



קסם CSI 300 (4D) KTF

(מספר בורסה: 5132394)

דוחות כספיים

ליום 30 בנובמבר, 2025

קסם CSI 300 (4D) KTF

דוחות כספיים

ליום 30 בנובמבר, 2025

תוכן העניינים

דף

2	דוח רואה החשבון המבקר
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות רווח והפסד
5	דוחות על השינויים בערך היחידות
6-15	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי היחידות של קסם KTF (4D) CSI 300

ביקרנו את הדוחות המצורפים על המצב הכספי של קסם KTF (4D) CSI 300 (להלן - הקרן) לימים 30 בנובמבר, 2025 ו-2024, את דוחות הרווח וההפסד ואת הדוחות על השינויים בערך היחידות לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות מנהל הקרן ונאמן הקרן, הכל כפי שנקבע לגביהם בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 והתקנות שהותקנו על פיו. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של בטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי המנהל והנאמן של הקרן, וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של הקרן לימים 30 בנובמבר, 2025 ו-2024, את תוצאות פעולותיה ואת השינויים בערך היחידות שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009, והוראות הסכם הקרן.

אנו מסכימים כי חוות דעתנו זו תיכלל בדוחות הכספיים של הקרן בדוח שיוגש לרשות לניירות ערך עד סוף חודש פברואר 2026.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
15 בפברואר, 2026

ליום 30 בנובמבר		באור	
2024	2025		
שקלים חדשים			
נכסים			
		2(ב')	<u>ניירות ערך הנסחרים בישראל</u> מלוות קצרי מועד
4,973,271	7,191,760		
			נכסים אחרים
235,154	3,202		מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי
46,893	2,693,871		מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ
72,720	97,950		סכומי בטוחות לקבל במטבע חוץ
193	35,456		הכנסות לקבל, נטו
818,462	10,532	2(ב'), 8	רווח בגין עסקאות סוואפ, נטו
-	49,119	2(ב'), 7(א')	רווח בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו
1,173,422	2,890,130		סך-הכל נכסים אחרים
6,146,693	10,081,890		סך-הכל ערך הנכסים, לפי מחירי מכירה בשוק
			התחייבויות
-	736,513	6	משיכת יתר מתאגיד בנקאי במטבע ישראלי
856,477	-		סכומי בטוחות לשלם במטבע חוץ
129,711	-	2(ב'), 7(ב')	הפסד בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו
785	-		הוצאות לשלם, נטו
2,353	4,437	5(ו')	שכר מנהל ונאמן לשלם
989,326	740,950		סך-הכל התחייבויות
5,157,367	9,340,940	10	סך-הכל ערך הנכסים נטו, לפי מחירי מכירה בשוק
			ערך היחידות
5,554,778	8,961,914		הערך הנקוב של היחידות שבמחזור בנות 1 ש"ח ערך נקוב
(397,411)	379,026		יתרת הרווח שלא יועדה (הפסד)
5,157,367	9,340,940		סך-הכל ערך היחידות
92.85	104.23	9	מחיר הפדיון ליחידה בת 1 ש"ח ערך נקוב (באחוזים)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

15 בפברואר, 2026

תאריך אישור הדוחות הכספיים	מנהל הקרן קסם קרנות נאמנות בע"מ	מנהל הקרן קסם קרנות נאמנות בע"מ	המנהל הכללי של מנהל הקרן קסם קרנות נאמנות בע"מ	נאמן הקרן הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	נאמן הקרן הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ
יונתן גרטנר, מנהל מערך דוחות כספיים	טובי אלמוסנינוס, מנהלת כספים	אבנר חדד, מנכ"ל משותף	יניב דמגיאן, מנהל אכיפה וסיכונים	רויטל מיכלשטיין, מנהלת תחום הקרנות	

לשנה שהסתיימה ביום 30 בנובמבר		באור	
2024	2025		
שקלים חדשים			
			<u>הכנסות</u>
			<u>עליית ערך ורווחי מימוש, נטו של:</u>
			<u>ניירות ערך הנסחרים בישראל:</u>
141,618	264,879		מלוות קצרי מועד
339,564	521,272		הפרשי שער, עסקאות במטבע חוץ ועסקאות סוואפ
481,182	786,151		
10,812	37,902		<u>ריבית:</u>
491,994	824,053		ריבית ממזומנים ושווי מזומנים, נטו
			סך-הכל הכנסות
			<u>הוצאות</u>
19,200	36,680	(ג')5	שכר מנהל הקרן
1,152	2,201	(ג')5	שכר נאמן הקרן
20,352	38,881		סך-הכל הוצאות
471,642	785,172		רווח לשנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סך-הכל ערך היחידות	יתרת הרווח שלא יועדה (הפסד) שקלים חדשים	הערך הנקוב של היחידות שבמחזור	
4,033,431	(735,215)	4,768,646	<u>יתרה ליום 1 בדצמבר, 2023</u>
471,642	471,642	-	רווח לשנה
3,482,959	(561,574)	4,044,533	תקבולים מהוצאת יחידות (באור 2(ה'))
(2,830,665)	427,736	(3,258,401)	תשלומים לפדיון יחידות (באור 2(ה'))
5,157,367	(397,411)	5,554,778	<u>יתרה ליום 30 בנובמבר, 2024</u>
785,172	785,172	-	רווח לשנה
6,795,464	27,557	6,767,907	תקבולים מהוצאת יחידות (באור 2(ה'))
(3,397,063)	(36,292)	(3,360,771)	תשלומים לפדיון יחידות (באור 2(ה'))
<u>9,340,940</u>	<u>379,026</u>	<u>8,961,914</u>	<u>יתרה ליום 30 בנובמבר, 2025</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: - כללי

א. קסם CSI 300 (4D) KTF (להלן - הקרן) הינה קרן להשקעות משותפות בנאמנות שהוקמה לפי החוק להשקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 על תקנותיו, ולפי הסכם הקרן, כפי שתוקן מעת לעת, שנחתם בין מנהל הקרן לבין הנאמן.

בהתאם לחוק, מוחזקים נכסי הקרן בידי הנאמן - הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ (להלן - נאמן הקרן).

מנהל הקרן הינו קסם קרנות נאמנות בע"מ (להלן - מנהל הקרן).

הקרן הינה קרן מחקה פתוחה כהגדרתה בחוק השקעות בנאמנות, התשנ"ד-1994.

ב. מדיניות ההשקעות של הקרן הינה בהתאם למצוין בדוח השנתי של הקרן כפי שפורסם ולשינויים במדיניות זו אם וככל שהיו ואשר פורסמו גם הם במסגרת דיווחי מנהל הקרן.

ג. פרופיל החשיפה של הקרן

בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, פרופיל החשיפה של הקרן, כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג לצורך פרסום), תשס"ח-2007, הינו 4D כמשמעו כדלקמן:

דרגת החשיפה המרבית לנכס

סוג הנכס

מניות - עד 4% 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
מט"ח - עד D% 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

ד. להלן פרטים על מחיר פדיון יחידות הקרן, מדד המחירים לצרכן, מדד CSI 300, שער החליפין של הדולר של ארה"ב ושיעורי השינוי:

ליום 30 בנובמבר

2024	2025
92.85	104.23
108.70	111.27
6,205.09	7,509.30
3.6360	3.2650

מחיר הפדיון של יחידות הקרן (באחוזים)

מדד המחירים לצרכן (בנקודות) (*)

מדד CSI 300

שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר) (**)

(*) לפי מדד בסיס 2022.

(**) ראה באור 2(ב') (4).

לשנה שהסתיימה ביום

30 בנובמבר

2024	2025
%	

9.78 12.26

3.43 2.36

13.43 21.02

(2.29) (10.20)

שיעור עליית מחיר הפדיון של יחידות הקרן

שיעור עליית מדד המחירים לצרכן

שיעור עליית מדד CSI 300

שיעור ירידת שער הדולר של ארה"ב

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

להלן עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים באופן עקיב:

א. כל נכסי הקרן והתחייבויותיה הינם פריטים כספיים. כתוצאה מכך, הדוחות הכספיים של הקרן ערוכים בשקלים חדשים (הזהים לשקלים נומינליים היסטוריים) בהתאם להוראות תקן חשבונאות מספר 12 ו-17 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

ב. ניירות ערך ועסקאות OTC מוצגים לפי ערכם בבורסה.

הערך בבורסה נקבע כדלקמן:

1. ניירות ערך הנסחרים בבורסה בישראל - המחיר הקובע שלהם, כהגדרתו בתקנון הבורסה, לתום יום המסחר האחרון של שנת החשבון. לא נקבע לנייר הערך באותו יום מחיר במסחר בבורסה, יהיה שוויו המחיר האחרון שנקבע לו, אולם מנהל הקרן רשאי, בכפוף להנחיות אשר קבע הדירקטוריון, ולאחר שאושרו על ידי הנאמן, לקבוע שווי אחר במקרה כזה, אם אירועים מיוחדים מחייבים זאת.

2. בנוסף לאמור בסעיף 1 לעיל, במקרים שנקבעו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), התשנ"ה-1994, ייקבעו מחיריהם של נכסי הקרן בהתאם לקבוע בתקנות האמורות ובהתאם להנחיות דירקטוריון מנהל הקרן, אשר נקבעו מכוח התקנות האמורות.

3. עסקאות בנגזרים מעבר לדלפק (OTC) - שווי זכות או התחייבות לפי חוזה אקדמה (עסקאות Forward או/או עסקאות Spot) ו/או עסקאות החלף שאינן במימון (עסקאות Swap) שווה לסכום שהיה משולם לקרן או שהקרן הייתה מחויבת בו אילו הגיעה העסקה לסיומה בסוף היום האחרון של שנת החשבון.

4. על פי החלטת רשות ניירות ערך בהתאם לסמכותה הקבועה בהגדרת "שער יציג" בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), תשנ"ה - 1994, החל מיום 3 באוקטובר, 2018 השער היציג ליום כלשהו לפיו נקבע שווים בש"ח של נכסים/התחייבויות במטבע חוץ בקרן הינו שער מטבע חוץ ממוצע בשקלים חדשים שפורסם במערכת הפצת מידע בינלאומית בלומברג מסוג BFIX במועד הסמוך ביותר למועד סיום המסחר בבורסה בישראל, וביום שאינו יום מסחר בורסה בישראל בשעה 12:30 ("שער BFIX").

ג. פעולות בנכסי הקרן וביחידות הקרן נרשמות בספרי הקרן ביום ביצוע הפעולה. מכיוון שהסליקה הכספית מתבצעת ביום העסקים העוקב לעניין ניירות ערך ישראליים ויחידות הקרן, נרשמות הפעולות כדלקמן:

רכישת ניירות ערך בניכוי מכירת ניירות ערך כנגד זכאים/חייבים, נטו בגין רכישת/מכירת ניירות ערך, ככל שקיימת יתרה, והנפקת יחידות הקרן בניכוי פדיון יחידות הקרן כנגד חייבים/זכאים בגין עודף הנפקת יחידות/פדיון יחידות, נטו ככל שקיימת יתרה.

ד. השינוי נטו בשווי ההשקעות, הנובע מהתאמת העלות לשער בבורסה ביום המאזן, נכלל בדוחות רווח והפסד בסעיף משותף עם עליית ערך ורווחי מימוש, נטו.

ה. סכומי התקבולים מהוצאת יחידות וסכומי התשלומים לפדיון יחידות, המתייחסים לרווחים או הפסדים שנצברו ליום ההוצאה או הפדיון, והמתווספים או המנוכים מהתקבולים או מהתשלומים מעל או מתחת לערך הנקוב של היחידות, נכללו ביתרת רווח שלא יועדה (הפסד) בדוחות על השינויים בערך היחידות.

ו. דוחות כספיים אלו ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), בהתאם לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 ובהתאם להוראות הסכם הקרן.

באור 3: - נתוני החשיפה של הקרן לנכסי בסיס שונים

ליום 30 בנובמבר, 2025					
מניות		אגרות חוב		מטבע חוץ	
שיעור החשיפה	מידת החשיפה	שיעור החשיפה	מידת החשיפה	שיעור החשיפה	מידת החשיפה
%	ש"ח	%	ש"ח	%	ש"ח
100.00	9,341,306	76.99	7,191,760	99.95	9,336,713

ליום 30 בנובמבר, 2024					
מניות		אגרות חוב		מטבע חוץ	
שיעור החשיפה	מידת החשיפה	שיעור החשיפה	מידת החשיפה	שיעור החשיפה	מידת החשיפה
%	ש"ח	%	ש"ח	%	ש"ח
101.49	5,234,316	96.43	4,973,271	99.14	5,113,265

באור 4: - מיסים על ההכנסה

החל ממועד הקמת הקרן, סיווג המס של הקרן הוא "קרן נאמנות פטורה" כהגדרתה בפקודת מס הכנסה.

באור 5: - צדדים קשורים

- א. כצדדים קשורים בקרן נחשבים מנהל הקרן, נאמן הקרן ובעלי עניין בהם.
- ב. ברשימת נכסי הקרן, הכלולה בבאור 10 לדוחות הכספיים, לא נכללו ניירות ערך אשר מהווים צד קשור למנהל או נאמן הקרן.
- ג. הוצאות הקרן בדוחות רווח והפסד כוללות שכר המשולם למנהל הקרן ולנאמן, בהתאם להסכם הקרן, בשיעורים הנקבעים כאחוז משוויים הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן. שכר מנהל הקרן מחושב לפי 0.50% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
- בהתאם להוראה למנהלי הקרנות בעניין חישוב דמי ניהול משתנים בקרן מחקה, רשאי מנהל הקרן לגבות דמי ניהול משתנים. בהתאם להחלטת מנהל הקרן, שיעור דמי הניהול המשתנים שנקבעו בקרן הינם 0.00%.
- מנהל הקרן התחייב לפעול בהתאם למתווה רשות ני"ע לעניין העלאת דמי ניהול בקרנות, על פיהם לא יעלה שכר מנהל הקרן ו/או את שיעור ההוספה ו/או את דמי הניהול המשתנים (להלן ביחד: "השכר") במהלכה של שנה קלנדרית.
- מנהל הקרן יוכל להעלות את השכר בקרן רק בתחילת שנה קלנדרית. לפרטים נוספים, לרבות בעניין חריגים למתווה האמור, ראו דיווח מנהל הקרן מיום 29 לפברואר, 2016 (אסמכתא: 2016-03-037312).
- שכר נאמן הקרן מחושב לפי 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
- ד. הקרן פטורה מתשלום עמלות בגין רכישת נכסי הקרן ומכירתם. מנהל הקרן נושא מאמצעיו בהוצאות הבנקאי בגין תשלום עמלות המשולמות על ידי הבנקאי לבורסה ו/או לסוכן ניירות ערך בחו"ל ו/או לספק מערכות מסחר, בגין עסקאות קניה ומכירה של נכסי הקרן.
- על אף האמור לעיל, עשויה הקרן לשאת בתשלומים נוספים וזאת בהתאם למצוין בתשקיף כפי שפורסם ולשינויים שהיו וככל שהיו ואשר גם הם פורסמו במסגרת דיווחי מנהל הקרן.

באור 5: - צדדים קשורים (המשך)

ה. תקבולים אשר התקבלו בגין השקעות הקרן בניירות ערך ו/או קרנות סחירים במהלך עסקיה הרגילים, מצדדים קשורים, במידה והיו, לא נכללו בבאור זה.

ו. להלן פירוט היתרות עם צדדים קשורים:

ליום 30 בנובמבר	
2024	2025
שקלים חדשים	
(2,353)	(4,437)

שכר מנהל ונאמן לשלם

באור 6: - משיכת יתר מתאגיד בנקאי

ליום 30 בנובמבר, 2025 לקרן משיכת יתר מתאגיד בנקאי במטבע ישראלי. משיכת יתר זו ניתנה לקרן במהלך העסקים השוטף.

באור 7: - עסקאות במטבע חוץ, נטו

א. רווח בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו

ליום 30 בנובמבר, 2025

רווח (הפסד)					
שקלים חדשים	שער עסקה	כמות	מטבע	מועד סיום עסקה	בנק
(10,266)	3.3254	170,000	USD-ILS	2 בדצמבר, 2025	בנק הפועלים בע"מ
(8,428)	3.2892	330,000	USD-ILS	6 בינואר, 2026	בנק הפועלים בע"מ
4,575	3.2535	500,000	USD-ILS	22 בינואר, 2026	בנק הפועלים בע"מ
63,238	3.1970	990,000	USD-ILS	17 בפברואר, 2026	בנק הפועלים בע"מ
49,119					

ב. הפסד בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו

ליום 30 בנובמבר, 2024

הפסד					
שקלים חדשים	שער עסקה	כמות	מטבע	מועד סיום עסקה	בנק
(5,245)	3.6720	145,000	USD-ILS	5 בדצמבר, 2024	בנק הפועלים בע"מ
(72,136)	3.7247	770,000	USD-ILS	31 בינואר, 2025	בנק הפועלים בע"מ
(16,737)	3.7490	140,000	USD-ILS	18 בפברואר, 2025	בנק הפועלים בע"מ
(35,593)	3.7370	330,000	USD-ILS	20 בפברואר, 2025	בנק הפועלים בע"מ
(129,711)					

באור 8: רווח בגין עסקאות סוואפ, נטו

ליום 30 בנובמבר, 2025

רווח (הפסד) שקלים חדשים	ריבית ומרווח	מדד סגירה	מדד פתיחה	כמות	מטבע	מדד הבסיס	תקופת עסקה	בנק
15,975	3.1245%	7,509.30	7,448.38	415	USD	CSIN0301	3 חודשים	Citigroup
2,174	3.1037%	7,509.30	7,416.34	14	USD	CSIN0301	3 חודשים	Citigroup
(405)	3.0997%	7,509.30	7,477.02	15	USD	CSIN0301	3 חודשים	Citigroup
(4,479)	3.0974%	7,509.30	7,640.67	8	USD	CSIN0301	3 חודשים	Citigroup
(385)	3.1245%	7,509.30	7,448.38	(10)	USD	CSIN0301	3 חודשים	Citigroup
(885)	3.1245%	7,509.30	7,448.38	(23)	USD	CSIN0301	3 חודשים	Citigroup
(1,463)	3.1245%	7,509.30	7,448.38	(38)	USD	CSIN0301	3 חודשים	Citigroup
<u>10,532</u>								

ליום 30 בנובמבר, 2024

רווח (הפסד) שקלים חדשים	ריבית ומרווח	מדד סגירה	מדד פתיחה	כמות	מטבע	מדד הבסיס	תקופת עסקה	בנק
(8,141)	3.3276%	6,205.09	6,473.60	8	USD	CSIN0301	3 חודשים	Citigroup
(46,274)	3.5479%	6,205.09	5,107.28	(12)	USD	CSIN0301	3 חודשים	Citigroup
(2,482)	3.4122%	6,205.09	6,263.73	9	USD	CSIN0301	3 חודשים	Citigroup
(50,131)	3.5479%	6,205.09	5,107.28	(13)	USD	CSIN0301	3 חודשים	Citigroup
925,490	3.5479%	6,205.09	5,107.28	240	USD	CSIN0301	3 חודשים	Citigroup
<u>818,462</u>								

באור 9: - נתוני מחיר פדיון

א. מחיר הפדיון ליחידה בת 1 ש"ח ערך נקוב:

ליום 30 בנובמבר	
2024	2025
באחוזים	
<u>92.85</u>	<u>104.23</u>
<u>95.20</u>	<u>104.24</u>
<u>(2.47)</u>	<u>(0.01)</u>

בדוחות הכספיים

כפי שפורסם בבורסה לניירות ערך

שיעור ההפרש - ראה סעיף ב' להלן

באור 9: - נתוני מחיר פדיון (המשך)

ב. הרכב ההפרש במחיר הפדיון ליחידה:

ליום 30 בנובמבר, 2025:

הפרש באחוזים	הפרש בשקלים חדשים	הפרשי עיתוי (*)
0.02	1,675	ניירות ערך הנסחרים בישראל
(0.39)	(36,284)	מזומנים ושווי מזומנים וסכומי בטוחות לקבל במטבע חוץ
0.36	33,757	עסקאות OTC
(0.01)	(852)	

(*) הפרש עיתוי

הפרשי עיתוי הינם הפרשים הנובעים מפער זמנים בין תאריך הדוחות הכספיים לבין יום המסחר האחרון של הקרן לשנת הכספים כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי הקרן) התשנ"ה-1994.

ליום 30 בנובמבר, 2024:

הפרש באחוזים	הפרש בשקלים חדשים	הפרש עיתוי (*)
0.07	3,474	מזומנים ושווי מזומנים וסכומי בטוחות במטבע חוץ, נטו (*)
(2.54)	(134,213)	עסקאות OTC (**)
(2.47)	(130,739)	

(*) הפרש עיתוי

הפרשי עיתוי הינם הפרשים הנובעים מפער זמנים בין תאריך הדוחות הכספיים לבין יום המסחר האחרון של הקרן לשנת הכספים כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי הקרן) התשנ"ה-1994.

(**) ההפרש נובע משערוך עסקאות OTC לפי שערי בורסה מקדימה שהינם ליום 1 בדצמבר, 2024, ובדוחות הכספיים משוערכים ליום 30 בנובמבר, 2024.

באור 10: - רשימת נכסי הקרן, נטו

ליום 30 בנובמבר, 2025			
סימול	ערך נקוב	שער	הערך בשוק
		באגורות	שקל חדש

נכסים (^)

ניירות ערך הנסחרים בישראל במטבע ישראלי

מלוות קצרי מועד			
מ.ק.מ.	216	מקמ	216
מ.ק.מ.	1215	מקמ	1215

2,313,224	99.28	2,330,000	מקמ
4,878,536	99.97	4,880,000	מקמ

סך-הכל ניירות ערך, לפי מחירי מכירה בשוק

נכסים אחרים			
מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי			
מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ			
סכומי בטוחות לקבל במטבע חוץ			
הכנסות לקבל, נטו			
רווח בגין עסקאות סוואפ, נטו			
רווח בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו			

סך-הכל נכסים אחרים

סך-הכל ערך הנכסים, לפי מחירי מכירה בשוק

התחייבויות			
משיכת יתר מתאגיד בנקאי במטבע ישראלי			
שכר מנהל ונאמן לשלם			

סך-הכל התחייבויות

סך-הכל ערך הנכסים נטו, לפי מחירי מכירה בשוק

(^) ניירות הערך הכלולים בנכסי הקרן מוחזקים בבנק הפועלים בע"מ שהינו הבנקאי הראשי של הקרן. בנק הפועלים בע"מ נימנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה, כמפורט בנספח להוראה למנהלי הקרנות הנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

באור 10: - רשימת נכסי הקרן, נטו (המשך)

ליום 30 בנובמבר, 2025 (המשך)

להלן מידע אודות מזומנים ושווי מזומנים, פעילות בנגזרים, השאלות ניירות ערך חוץ ואג"ח בנק מוחזקות, בהתאם להוראה בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי:

סיווג סיכון האשראי לפי קבוצות סיכון האשראי כמפורט בנספח להוראה בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי	אג"ח בנק המוחזק בקרן	ניירות ערך חוץ שהושאלו	בטוחות בניירות ערך מפעילות בנגזרים בנגזרים נסחרים (**)	סכומי ההפרשים שהקרן זכאית להם מפעילות בנגזרים נסחרים ובנגזרי OTC, אשר טרם נסלקו (לקרן *)	מזומנים ושווי מזומנים	זהות הגופים באמצעותם מתבצעת הפעילות
% מהשווי הנקי של נכסי הקרן						
קבוצת סיכון אשראי ראשונה	-	-	-	1.57	10.40	בנק הפועלים בע"מ
קבוצת סיכון אשראי ראשונה	-	-	-	-	10.58	בנק לאומי לישראל בע"מ
קבוצת סיכון אשראי ראשונה	-	-	-	-	0.01	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
קבוצת סיכון אשראי שניה	-	-	-	0.44	-	Citigroup

(*) למעט אם נערכת סליקה יומית שלהם.

(**) ככל שבקורות כשל בצד שלישי, שאינו הגורם באמצעותו בוצעה העסקה, יגרעו הבטוחות מנכסי הקרן.

באור 10: - רשימת נכסי הקרן, נטו (המשך)

ליום 30 בנובמבר, 2024			
הערך בשוק	שער	ערך נקוב	סימול
שקל חדש	באגורות		

נכסים (^)

ניירות ערך הנסחרים בישראל במטבע ישראלי

				מלוות קצרי מועד	
726,569	99.53	730,000	מקמ125	מ.ק.מ.	125
1,555,952	99.20	1,568,500	מקמ215	מ.ק.מ.	215
692,230	98.89	700,000	מקמ315	מ.ק.מ.	315
177,390	98.55	180,000	מקמ415	מ.ק.מ.	415
771,760	96.47	800,000	מקמ1015	מ.ק.מ.	1015
1,049,370	99.94	1,050,000	מקמ1214	מ.ק.מ.	1214
4,973,271					

סך-הכל ניירות ערך, לפי מחירי מכירה בשוק

				נכסים אחרים	
235,154			מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי		
46,893			מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ		
72,720			סכומי בטוחות לקבל במטבע חוץ		
193			הכנסות לקבל		
818,462			רווח בגין עסקאות סוואפ, נטו		
1,173,422					
6,146,693					

סך-הכל נכסים אחרים

סך-הכל ערך הנכסים, לפי מחירי מכירה בשוק

				התחייבויות	
856,477			סכומי בטוחות לשלם במטבע חוץ		
129,711			הפסד בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו		
785			הוצאות לשלם, נטו		
2,353			שכר מנהל ונאמן לשלם		
989,326					
5,157,367					

סך-הכל התחייבויות

סך-הכל ערך הנכסים נטו, לפי מחירי מכירה בשוק

(^): ניירות הערך הכלולים בנכסי הקרן מוחזקים בבנק הפועלים בע"מ שהינו הבנקאי הראשי של הקרן. בנק הפועלים בע"מ נימנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה, כמפורט בנספח להוראה למנהלי הקרנות הנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

באור 10: - רשימת נכסי הקרן, נטו (המשך)

ליום 30 בנובמבר, 2024 (המשך)

להלן מידע אודות מזומנים ושווי מזומנים, פעילות בנגזרים, השאלות ניירות ערך חוץ ואג"ח בנק מוחזקות, בהתאם להוראה בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי:

סיווג סיכון האשראי לפי קבוצות סיכון האשראי כמפורט בנספח להוראה בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי	אג"ח בנק המוחזק בקרן	ניירות ערך חוץ שהושאלו	בטוחות בניירות ערך מפעילות בנגזרים ובנגזרי OTC, אשר טרם נסלקו לקרן (*)	סכומי הפרשים שהקרן זכאית להם מפעילות בנגזרים נסחרים בנגזרי OTC, אשר טרם נסלקו לקרן (*)	מזומנים ושווי מזומנים	זהות הגופים באמצעותם מתבצעת הפעילות
% מהשווי הנקי של נכסי הקרן						
קבוצת סיכון אשראי ראשונה	-	-	-	-	5.27	בנק הפועלים בע"מ
קבוצת סיכון אשראי ראשונה	-	-	-	-	0.18	בנק לאומי לישראל בע"מ
קבוצת סיכון אשראי ראשונה	-	-	-	-	0.02	בנק דיסקונט לישראל בע"מ

(*) למעט אם נערכת סליקה יומית שלהם.

(**) ככל שבקורות כשל בצד שלישי, שאינו הגורם באמצעותו בוצעה העסקה, יגרעו הבטוחות מנכסי הקרן.