

ילין לפידות מחקה (4D) S&P 500
(מספר בורסה: 5139282)
דוחות כספיים ליום 31 במרץ 2026

ילין לפידות מחקה (4D) S&P 500
דוחות כספיים ליום 31 במרץ 2026

תוכן עניינים

עמוד	
1	דוח רואי החשבון המבקרים
2	דוחות על מצב הקרן
3	דוחות רווח והפסד
4	דוחות על השינויים בערך היחידות
5-18	ביאורים לדוחות הכספיים

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי היחידות של ילין לפידות מחקה (S&P 500 (4D)

ביקרנו את הדוחות המצורפים על מצב הקרן של ילין לפידות מחקה (S&P 500 (4D) (להלן - "הקרן") לימים 31 במרץ 2026 ו-2025, את דוחות רווח והפסד ואת הדוחות על השינויים בערך היחידות לשנה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026 ולתקופה שהחלה ביום 12 בנובמבר 2024 והסתיימה ביום 31 במרץ 2025. 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 מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי מנהל הקרן ונאמן 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 מצבה הכספי של הקרן לימים 31 במרץ 2026 ו-2025, את תוצאות פעולותיה ואת השינויים בערך היחידות שלה לשנה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026 ולתקופה שהחלה ביום 12 בנובמבר 2024 והסתיימה ביום 31 במרץ 2025, 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 ניירות ערך עד סוף חודש יוני 2026.

תל-אביב, 29 ביוני 2026

זיו האפט
רואי חשבון

תל אביב	ירושלים	חיפה	באר שבע	רחובות	בני ברק	קרית שמונה	עפולה	מודיעין עילית	אילת
03-6386868	02-6546200	04-8680600	077-7784100	03-6386788	073-7145300	04-8983322	04-6401555	08-9744111	08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: bdo@bdo.co.il בקרו באתר שלנו: www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

ליום 31 במרץ			
2025	2026	ביאור	
נכסים:			
		ניירות ערך וקרנות:	
		ג2	
		אגרות חוב, מלוות קצרי מועד וניירות ערך מסחריים הנסחרים בישראל:	
1,405,719	10,593,417	אגרות חוב בלתי צמודות	
10,560,447	83,332,504	מלוות קצרי מועד	
284,182	9,601,010	ניירות ערך מסחריים	
12,250,348	103,526,931		
140,665	179,740	קרן אינדקס הנסחרת בחו"ל	
12,391,013	103,706,671	סך הכל ניירות ערך וקרנות, לפי מחירי מכירה בשוק	
נכסים אחרים:			
1,242,144	3,706,151	ה8	מזומנים ושווי מזומנים בשקל חדש
77,555	4,428	ה8	מזומנים ושווי מזומנים בדולר ארצות הברית
1,086,311	9,230,913		סכומי בטוחות (Collateral) בדולר ארצות הברית
217,002	1,486,950		חייבים בגין עודף הנפקת יחידות, נטו
426,185	1,522,106	ג2, ה8, 9	סכומים לקבל בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו
-	2,098	ה8	הכנסות לקבל, נטו
-	33,783,000		סכומים לקבל בגין פדיון מלוות קצרי מועד
3,049,197	49,735,646		
15,440,210	153,442,317		סך הכל ערך הנכסים, לפי מחירי מכירה בשוק
התחייבויות:			
224,184	1,714,331	ה8, 4	סכומי בטוחות (Collateral) בדולר ארצות הברית
982,453	5,832,557	ג2, 10	סכומים לשלם בגין עסקאות סוואפ, נטו
14,561	-	ג2, 11	חוזים עתידיים הנסחרים בחו"ל
-	25,448,918		זכאים בגין רכישת ניירות ערך ישראליים
6,298	-		זכאים בגין רכישת קרנות זרות
2,809	-	ה8	הוצאות לשלם, נטו
8	129	ה8	שכר נאמן לשלם
1,230,313	32,995,935		
14,209,897	120,446,382	3	סך הכל ערך הנכסים נטו, לפי מחירי מכירה בשוק
ערך היחידות:			
15,168,715	129,033,099		הערך הנקוב של היחידות שבמחזור בנות 1 ש"ח
(958,818)	(8,586,717)		יתרת ההפסד
14,209,897	120,446,382		סך הכל ערך היחידות
93.68	93.35	14	מחיר פדיון ליחידה (באחוזים)
הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.			
נאמן הקרן, יובנק חברה לנאמנות בע"מ		מנהל הקרן, ילין לפידות- ניהול קרנות נאמנות בע"מ	
שרון מלכה קורן מנכ"ל		יאיר לפידות	
שיר-לי נתן עו"ד		יו"ר דירקטוריון	
		אסף אלדר מנכ"ל	
		תאריך אישור הדוחות הכספיים	

ילין לפידות מחקה (4D) S&P 500
דוחות רווח והפסד (בש"ח)

לתקופה שהסתיימה ביום *31.3.2025	לשנה שהסתיימה ביום 31.3.2026	ביאור	
הפסדים:			
		עליית (ירידת) ערך ורווחי (הפסדי) מימוש, נטו מ:	
90,300	2,353,492	אגרות חוב, מלוות קצרי מועד וניירות ערך מסחריים הנסחרים בישראל	
(7,863)	(29,790)	קרנות אינדקס הנסחרות בחו"ל	
7,584	511,436	חוזים עתידיים הנסחרים בחו"ל	
(906,853)	609,892	עסקאות סוואפ	
497,446	(7,128,075)	מזומנים ועסקאות במטבע חוץ	
(319,386)	(3,683,045)		
ריבית, דמי השאלה ודיבידנד:			
1,786	125,981	ריבית מאגרות חוב וניירות ערך מסחריים ודמי השאלה	
18,586	353,377	ריבית מפקדונות, מזומנים ובטוחות	18
353	1,501	דיבידנד מקרנות אינדקס הנסחרות בחו"ל	
20,725	480,859		
(298,661)	(3,202,186)		
סך הכל הפסדים			
הוצאות:			
-	-	שכר מנהל הקרן	6,8
535	13,826	שכר נאמן הקרן	6,8
88	375	הוצאות מיסים	5
623	14,201		
(299,284)	(3,216,387)		
הפסד לתקופת החשבון			

*ראה ביאור 1D להלן.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות מחקה (4D) S&P 500
דוחות על השינויים בערך היחידות (בש"ח)

סך הכל ערך היחידות	יתרת ההפסד	הערך הנקוב של היחידות שבמחזור	ביאור	
(299,284)	(299,284)	-	ד1	הפסד לתקופת החשבון
17,339,112	(769,692)	18,108,804	ח2	תקבולים מהוצאת יחידות
(2,829,931)	110,158	(2,940,089)	ח2	תשלומים לפדיון יחידות
14,209,897	(958,818)	15,168,715		יתרה ליום 31 במרץ 2025
(3,216,387)	(3,216,387)	-		הפסד לשנת החשבון
132,206,771	(5,092,460)	137,299,231	ח2	תקבולים מהוצאת יחידות
(22,753,899)	680,948	(23,434,847)	ח2	תשלומים לפדיון יחידות
120,446,382	(8,586,717)	129,033,099		יתרה ליום 31 במרץ 2026

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות מחקה (S&P 500 4D)
ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2026

ביאור 1 - כללי:

- א. הקרן פועלת על פי הסכם שנחתם בין המנהל, ילין לפידות ניהול קרנות נאמנות בע"מ (להלן: "מנהל הקרן") לבין הנאמן, יובנק חברה לנאמנות בע"מ (להלן: "הנאמן").
- ב. הקרן הינה קרן מחקה ופועלת בהתאם לחוק להשקעות משותפות בנאמנות התשנ"ד-1994, על תקנותיו.
- ג. בסיס הצגת הדוחות הכספיים: הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009.
- ד. הקרן החלה את פעילותה ביום 12 בנובמבר 2024. מאחר והקרן החלה את פעילותה בתקופת החשבון הקודמת, מייצגים הנתונים בדוח רווח והפסד ובדוח על השינויים בערך היחידות לתקופה הקודמת, פעילות של כחמישה חודשים בלבד.
- ה. מדיניות ההשקעות של הקרן הינה בהתאם למצוין בדוח השנתי כפי שפורסם ולשינויים במדיניות זו אם וככל שהיו ואשר פורסמו גם הם במסגרת דיווחי מנהל הקרן.
- ו. סיווג הקרן - פרופיל חשיפה: תקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום), התשס"ח-2007 אשר נכנסו לתוקף ביום 31.12.07 קובעות את האופן בו יוצג פרופיל החשיפה של קרן נאמנות. פרופיל החשיפה של הקרן הינו צמד תווים הכולל את דרגת החשיפה המירבית של הקרן למניות ולימינו את דרגת החשיפה המירבית של הקרן למטבע חוץ.
- דרגת חשיפה מירבית למניות פירושה קביעת ערך המבטא את שיעור החשיפה המירבי של הקרן למניות בערכים מוחלטים, לפי מדיניות ההשקעות של הקרן, וזאת לפי הפירוט הבא: 0- ללא חשיפה, 1- עד 10%, 2- עד 30%, 3- עד 50%, 4- עד 120%, 5- עד 200%, 6- מעל 200%.
- דרגת חשיפה מירבית למטבע חוץ פירושה קביעת ערך המבטא את שיעור החשיפה המירבית של הקרן למטבע חוץ בערכים מוחלטים, לפי מדיניות ההשקעות של הקרן, וזאת לפי הפירוט הבא: 0-ללא חשיפה, A-עד 10%, B-עד 30%, C-עד 50%, D-עד 120%, E-עד 200%, F-מעל 200%.
- פרופיל החשיפה של הקרן – 4D. האותיות המייצגות את פרופיל החשיפה של הקרן נכללות בשם הקרן בסוגריים.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

- א. הדוחות הכספיים מוצגים בסכומים מדווחים (הזהים לערכים נומינליים היסטוריים) בהתאם לתקני חשבונאות מספר 12 ו-17 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
- ב. להלן פרטים על מחיר פדיון יחידות הקרן, מדד המחירים לצרכן, מדד S&P 500 (SPTR500N), שער החליפין של דולר ארצות הברית ושיעורי השינוי (ראה גם ביאור 2 להלן):

ליום		
31.3.2025	31.3.2026	
93.68	93.35	מחיר הפדיון של היחידות (באחוזים)
109.55	111.59	מדד המחירים לצרכן (בנקודות)
10681.62	12536.04	מדד S&P 500 (בנקודות בדולר ארצות הברית)
3.7364	3.1628	שער החליפין של דולר ארצות הברית (בש"ח ל-1 דולר)
לשנה	לשנה	
שהסתיימה ביום	שהסתיימה ביום	
31.3.2025	31.3.2026	
(6.32)	(0.35)	שיעור השינוי במחיר הפדיון של יחידת קרן
0.78	1.86	שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן
(5.86)	17.36	שיעור השינוי במדד S&P 500
(0.43)	(15.35)	שיעור השינוי בשער החליפין של דולר ארצות הברית

* ראה ביאור 1ד לעיל.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ג. ניירות ערך, קרנות, נגזרי OTC וחוזים עתידיים:

1. ניירות ערך הנסחרים בבורסה בישראל - המחיר הקובע שלהם, כהגדרתו בתקנון הבורסה, לתום יום המסחר האחרון של תקופת החשבון. לא נקבע לניירות הערך באותו יום מחיר במסחר בבורסה, יהיה שווים - המחיר האחרון שנקבע להם, 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. קרנות חוץ - לפי מחיר הסגירה בבורסה בחו"ל ביום המסחר האחרון של תקופת החשבון. אם לא היה מחיר סגירה או שהקרנות נסחרות בשוק מוסדר, לפי מחיר שהתפרסם לסוף יום המסחר במערכת הפצה בינלאומית של מידע על קרנות. לא ניתן לקבוע את שוויה של קרן חוץ כאמור לעיל, יהיה שוויה המחיר שנקבע לה לאחרונה אולם מנהל הקרן רשאי, בכפוף להנחיות אשר קבע הדירקטוריון, ולאחר שאושרו על ידי הנאמן, לקבוע שווי אחר במקרה כזה, אם אירועים מיוחדים מחייבים זאת. קרנות הנקובות במטבע חוץ מוצגות לפי שער החליפין היציג לתאריך הדוחות הכספיים.
 3. עסקאות בנגזרים מעבר לדלפק (OTC) – שווי עסקאות במטבע חוץ (עסקאות Forward ו/או עסקאות Spot) ו/או עסקת החלף שאינה במימון (עסקאות Swap) שווה לסכום שהיה משולם לקרן או שהקרן הייתה מחויבת בו אילו הגיעה העסקה לסיומה בסוף היום האחרון של תקופת החשבון.
 4. חוזים עתידיים הנסחרים בחו"ל - יתרת ההתקשרות לתאריך הדוחות הכספיים מבוססת על המחיר בבורסה של החוזים העתידיים בתום יום המסחר האחרון של תקופת החשבון.
 5. בנוסף לאמור בסעיפים לעיל, במקרים שנקבעו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה מכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), התשנ"ה-1994, ייקבעו מחיריהם של נכסי הקרן בהתאם לקבוע בתקנות האמורות ובהתאם להנחיות של הדירקטוריון של מנהל הקרן, אשר נקבעו מכוח התקנות האמורות.
- ד. 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").
- ה. פעולות בנכסי הקרן וביחידות הקרן נרשמות בספרי הקרן ביום ביצוע הפעולה. מכיוון שהסליקה הכספית מתבצעת ביום העסקים העוקב לעניין ניירות ערך ישראליים ויחידות הקרן, ולא מעל שלושה ימים שמתקיים בהם מסחר במקום העסקה לעניין קרנות זרות, נרשמות הפעולות כדלקמן:
רכישת ניירות ערך/קרנות בניכוי מכירת ניירות ערך/קרנות כנגד זכאים/חייבים, נטו בגין רכישת/מכירת ניירות ערך/קרנות, ככל שקיימת יתרה, הנפקת יחידות הקרן בניכוי פדיון יחידות הקרן כנגד חייבים/זכאים בגין עודף הנפקת יחידות/פדיון יחידות, נטו, ככל שקיימת יתרה.
 - ו. יתרות הנקובות במטבע חוץ או הצמודות אליו שוערכו בהתאם לשערי החליפין היציגים לתאריך הדוחות הכספיים.
 - ז. שינויים בערכם של ניירות ערך, קרנות, נגזרי OTC וחוזים עתידיים שבידי הקרן בתקופת הדוח נזקפים לדוח רווח והפסד.
 - ח. סכומי התקבולים מהוצאת יחידות וכן סכומי התשלומים לפדיון יחידות המתייחסים להפסדים או רווחים שנצברו ליום ההוצאה או הפדיון, והכלולים או המנוכים מהתקבולים או מהתשלומים מעל או מתחת לערך הנקוב של היחידות, נכללו ביתרת ההפסד בדוחות על השינויים בערך היחידות.

יָלִין לַפִּידוֹת מַחֲקָה (4D) S&P 500
בִּיאורִים לְדוֹחוֹת הַכִּסְפִּיִּים לְיוֹם 31 בִּמְרָץ 2026

בִּיאור 3 - עֵרֶךְ הַנִּכְסִים, נִטוּ («):

א. לַתָּאֵרִיךְ 31 בִּמְרָץ 2026:

עֵרֶךְ שׁוּק ש"ח	מַחִיר בִּאֲגוּרוֹת	כִּמּוֹת עֵרֶךְ נִקּוּב	סִימּוֹל
---------------------	------------------------	----------------------------	----------

אֲגוּרוֹת חוֹב, מַלּוּוֹת קִצְרִי מוֹעֵד וְנִיירוֹת עֵרֶךְ מִסְחָרִיִּים הַנִּסְחָרִים בִּישְׂרָאֵל בְּשָׁקֶל חֲדָשׁ:
אֲגוּרוֹת חוֹב בִּלְתִּי צִמּוּדוֹת:

165,240	97.20	170,000	FRN1134	מִמְשֵׁל מִשְׁתַּנָּה 1134
442,395	98.31	450,000	GOI0327	מִמְשֵׁל שְׁקִלִית 0327
966,530	101.74	950,000	GOI0927	# מִמְשֵׁל שְׁקִלִית 0927
1,755,425	100.31	1,750,000	POL.B104	פּוֹעֲלִים אֲגַח 104
531,550	106.31	500,000	PPLS.B3	פֶּאִי פִּלוֹס אֲגַח ג
247,120	102.85	240,272	PIIN.B1	פֶּאִי רִיבִית אֲגַח א
156,255	104.17	150,000	HRIN.B3	הֶרָאֵל רִיב אֲגַח ג
1,028,900	102.89	1,000,000	HRIN.B4	הֶרָאֵל רִיב אֲגַח ד
1,106,820	100.62	1,100,000	HRPK.B5	הֶרָאֵל פִּיקֵד אֲגַח ה
704,592	100.80	699,000	IBID.B6	אִיבִיאי פֶק אֲגַח ו
538,900	107.78	500,000	ELDP.B10	אֵלֶה פֶקֶדוֹן אֲגַח י
438,821	108.36	404,966	AVDP.B1	אֲבִיעֵד פֶקֶדוֹן־אֲגַח א
509,800	101.96	500,000	DNDP.B3	דִּנְיָאֵל פֶק אֲגַח ג
1,003,600	100.36	1,000,000	DNDP.B4	דִּנְיָאֵל פֶק אֲגַח ד
997,469	100.45	993,000	SPRD.B6	סִפִּיר פֶקֶדוֹן אֲגַחו
<u>10,593,417</u>				

מַלּוּוֹת קִצְרִי מוֹעֵד:

478,975	97.75	490,000	TR1116	# מ.ק.מ. 1116
1,855,565	97.15	1,910,000	TR117	# מ.ק.מ. 117
4,406,096	97.48	4,520,000	TR1216	מ.ק.מ. 1216
3,874,800	96.87	4,000,000	TR217	# מ.ק.מ. 217
1,449,150	96.61	1,500,000	TR317	# מ.ק.מ. 317
16,744,303	99.64	16,804,800	TR516	מ.ק.מ. 516
8,654,080	99.35	8,710,700	TR616	מ.ק.מ. 616
29,594,030	98.98	29,899,000	TR726	# מ.ק.מ. 726
8,185,408	98.70	8,293,220	TR816	# מ.ק.מ. 816
8,090,097	98.41	8,220,808	TR916	# מ.ק.מ. 916
<u>83,332,504</u>				

ילין לפידות מחקה (4D) S&P 500
ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2026

ביאור 3 - ערך הנכסים, נטו (המשך) («):

א. לתאריך 31 במרץ 2026 (המשך):

סימול	ערך נקוב	מחיר באגורות	ערך שוק ש"ח
אגרות חוב, מלוות קצרי מועד וניירות ערך מסחריים הנסחרים בישראל בשקל חדש (המשך):			
ניירות ערך מסחריים:			
דיסק מנ מסחרי 6	DSMN.P6	77,095	1036.40
דיסק מנ מסחרי 7	DSMN.P7	150,000	1014.00
& בינל הנפ מסחרי 1	INIS.P1	149,900	1024.00
& בינל הנפ מסחרי 2	INIS.P2	70,000	1014.00
& בינל הנפ מסחרי 3	INIS.P3	50,000	1000.91
לאומי מסחרי 8	LUM.P8	47,925	1042.97
לאומי מסחרי 9	LUM.P9	190,700	1023.25
מז טפ הנפמסחרי 5	MZIS.P5	100,500	1029.75
פועלים מסחרי 2	POL.P2	101,418	1035.01
			<u>9,601,010</u>

סך הכל אגרות חוב, מלוות קצרי מועד וניירות ערך מסחריים הנסחרים בישראל בשקל חדש

103,526,931

**מחיר
ב- \$**

קרן אינדקס הנסחרת בארה"ב בדולר ארצות הברית:
 ISHARES CORE S&P 500 ETF 87 IVV US 653.21 179,740

סך הכל ניירות ערך וקרנות, לפי מחירי מכירה בשוק

103,706,671

נכסים אחרים:

מזומנים ושווי מזומנים בשקל חדש	3,706,151
מזומנים ושווי מזומנים בדולר ארצות הברית	4,428
סכומי בטוחות (Collateral) בדולר ארצות הברית	9,230,913
חייבים בגין עודף הנפקת יחידות, נטו	1,486,950
סכומים לקבל בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו	1,522,106
הכנסות לקבל, נטו	2,098
סכומים לקבל בגין פדיון מלוות קצרי מועד	33,783,000
	<u>49,735,646</u>

סך הכל ערך הנכסים, לפי מחירי מכירה בשוק

153,442,317

ילין לפידות מחקה (S&P 500 (4D)
ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2026

ביאור 3 - ערך הנכסים, נטו (המשך) («):

א. לתאריך 31 במרץ 2026 (המשך):

ערך שוק
ש"ח

התחייבויות:

1,714,331	סכומי בטוחות (Collateral) בדולר ארצות הברית
5,832,557	סכומים לשלם בגין עסקאות סוואפ, נטו
25,448,918	זכאים בגין רכישת ניירות ערך ישראליים
129	שכר נאמן לשלם
<u>32,995,935</u>	

120,446,382

סך הכל ערך הנכסים נטו, לפי מחירי מכירה בשוק

הושאל בחלקו על פי החלטת מנהל הקרן (ביאור 12).
 & הונפק על ידי צד קשור לנאמן הקרן (ביאור 8).
 « ניירות ערך וקרנות הכלולים בנכסי הקרן מוחזקים אצל בנקאי הקרן - הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (צד קשור לנאמן הקרן), המסווג בקבוצת סיכון האשראי הראשונה לפי קבוצות סיכון האשראי המפורטות בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכונים קסטודי וסיכונים אשראי אשר משמש גם כקסטודיאן ראשי ומשמורן לניירות ערך וקרנות יחיד בקרן.

להלן מידע אודות מזומנים ושווי מזומנים, פעילות בנגזרים, השאלות ניירות ערך חוץ ואג"ח בנק מוחזקות (ככל שהיו), לפי שיעור מסך נכסי הקרן, נטו בהתאם להוראות בדבר סיכונים קסטודי וסיכונים אשראי:

שיעור סכומי ההפרשים בגין			
שיעור מזומנים	פעילות בנגזרים נסחרים ובנגזרי	שיעור אג"ח	
ושווי מזומנים	OTC אשר טרם נסלקו לקרן*	בנק מוחזקות**	זהות הבנק
3.06	-	2.28	^ הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ
0.00	-	2.33	בנק הפועלים בע"מ
0.02	0.03	0.86	מזרחי טפחות לישראל בע"מ
-	2.82	-	CITIBANK N.A

* למעט אם נערכת סליקה יומית שלהם.

** אשר הונפק על ידי בנקאי הקרן ו/או על ידי חברת צינור שלו ("חברת צינור" - חברה בשליטת תאגיד בנקאי המציעה תעודות התחייבות שתמורתן נועדה להיות מופקדת במלואה בתאגיד בנקאי, ואשר הפקדון ישמש לפירעון).
 ^ צד קשור לנאמן הקרן.

כל הבנקים המפורטים לעיל מסווגים בקבוצת סיכון האשראי הראשונה לפי קבוצות סיכון האשראי המפורטות בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכונים קסטודי וסיכונים אשראי.

ילין לפידות מחקה (4D) S&P 500
ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2026

ביאור 3 - ערך הנכסים, נטו (המשך) («):

ב. לתאריך 31 במרץ 2025:

ערך שוק ש"ח	מחיר באגורות	כמות ערך נקוב	סימול	
אגרות חוב, מלוות קצרי מועד וניירות ערך מסחריים הנסחרים בישראל בשקל חדש:				
אגרות חוב בלתי צמודות:				
363,547	102.14	355,930	MZIS.B40	מז טפ הנפק 40
203,352	101.17	201,000	PLI.B101	פועלים אגח 101
347,620	99.32	350,000	TBIL0525	ממשל קצרה 05/25
491,200	98.24	500,000	TBIL0825	ממשל קצרה 08/25
<u>1,405,719</u>				
מלוות קצרי מועד:				
979,000	97.90	1,000,000	TR1015	מ.ק.מ. 1015
731,550	97.54	750,000	TR1115	# מ.ק.מ. 1115
1,014,883	96.84	1,048,000	TR116	מ.ק.מ. 116
680,680	97.24	700,000	TR1215	# מ.ק.מ. 1215
76,259	96.53	79,000	TR216	# מ.ק.מ. 216
419,134	96.22	435,600	TR316	מ.ק.מ. 316
700,000	100.00	700,000	TR415	! מ.ק.מ. 415
1,724,899	99.59	1,732,000	TR515	מ.ק.מ. 515
1,568,375	99.26	1,580,067	TR615	מ.ק.מ. 615
1,774,409	98.95	1,793,238	TR715	# מ.ק.מ. 715
694,778	98.55	705,000	TR815	# מ.ק.מ. 815
196,480	98.24	200,000	TR915	# מ.ק.מ. 915
<u>10,560,447</u>				
ניירות ערך מסחריים:				
22,541	1024.61	2,200	DSMN.P4	דיסק מנ מסחרי 4
30,270	1009.00	3,000	DSMN.P5	דיסק מנ מסחרי 5
174,301	1025.30	17,000	LUM.P6	לאומי מסחרי 6
57,070	1037.64	5,500	MZIS.P3	מז טפ הנפמסחרי 3
<u>284,182</u>				
<u>12,250,348</u>				סך הכל אגרות חוב, מלוות קצרי מועד וניירות ערך מסחריים הנסחרים בישראל בשקל חדש
קרן אינדקס הנסחרת בארה"ב בדולר ארצות הברית:				
140,665	561.90	67	IVV US	ISHARES CORE S&P 500 ETF
<u>12,391,013</u>				סך הכל ניירות ערך וקרנות, לפי מחירי מכירה בשוק

ילין לפידות מחקה (S&P 500 (4D)
ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2026

ביאור 3 - ערך הנכסים, נטו (המשך) («):

ב. לתאריך 31 במרץ 2025 (המשך):

ערך שוק	ש"ח	
		נכסים אחרים:
1,242,144		מזומנים ושווי מזומנים בשקל חדש
77,555		מזומנים ושווי מזומנים בדולר ארצות הברית
1,086,311		סכומי בטוחות (Collateral) בדולר ארצות הברית
217,002		חייבים בגין עודף הנפקת יחידות, נטו
426,185		סכומים לקבל בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו
<u>3,049,197</u>		
<u>15,440,210</u>		סך הכל ערך הנכסים, לפי מחירי מכירה בשוק
		התחייבויות:
224,184		סכומי בטוחות (Collateral) בדולר ארצות הברית
982,453		סכומים לשלם בגין עסקאות סוואפ, נטו
14,561		חוזים עתידיים הנסחרים בחו"ל
6,298		זכאים בגין רכישת קרנות זרות
2,809		הוצאות לשלם, נטו
8		שכר נאמן לשלם
<u>1,230,313</u>		
<u>14,209,897</u>		סך הכל ערך הנכסים נטו, לפי מחירי מכירה בשוק

הושאל בחלקו על פי החלטת מנהל הקרן (ביאור 12).
 ! נייר ערך שהופסק בו המסחר בשל פדיון (ביאור ג2).

« ניירות ערך וקרנות הכלולים בנכסי הקרן מוחזקים אצל בנקאי הקרן - הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (צד קשור לנאמן הקרן), המסווג בקבוצת סיכון האשראי הראשונה לפי קבוצות סיכון האשראי המפורטות בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכונים קסטודי וסיכונים אשראי אשר משמש גם כקסטודיאן ראשי ומשמורן לניירות ערך וקרנות יחיד בקרן.

להלן מידע אודות מזומנים ושווי מזומנים, פעילות בנגזרים, השאלות ניירות ערך חוץ ואג"ח בנק מוחזקות (ככל שהיו), לפי שיעור מסך נכסי הקרן, נטו בהתאם להוראות בדבר סיכונים קסטודי וסיכונים אשראי:

שיעור סכומי ההפרשים			
בגין פעילות בנגזרים			
שיעור מזומנים	נכסים ובנגזרי OTC	שיעור אג"ח	
ושווי מזומנים	אשר טרם נסלקו לקרן*	בנק מוחזקות**	זהות הבנק
2.71	0.87	-	^ הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ
6.58	0.45	1.43	בנק הפועלים בע"מ
0.00	-	2.96	מזרחי טפחות לישראל בע"מ
-	0.71	-	CITIBANK N.A

* למעט אם נערכת סליקה יומית שלהם.

** אשר הונפק על ידי בנקאי הקרן ו/או על ידי חברת צינור שלו ("חברת צינור" - חברה בשליטת תאגיד בנקאי המציעה תעודות התחייבות שתמורתן נועדה להיות מופקדת במלואה בתאגיד בנקאי, ואשר הפקדון ישמש לפירעון).
 ^ צד קשור לנאמן הקרן.

כל הבנקים המפורטים לעיל מסווגים בקבוצת סיכון האשראי הראשונה לפי קבוצות סיכון האשראי המפורטות בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכונים קסטודי וסיכונים אשראי.

ביאור 4 - סכומי בטוחות (Collateral) לשלם:

לתאריכים 31 במרץ 2026 ו- 2025 לקרן סכומי בטוחות (Collateral) בדולר ארצות הברית במסגרת פעילותה בנגזרי OTC.

ביאור 5 - מיסים על הכנסה:

א. הקרן סווגה כקרן נאמנות פטורה. בהתאם לכך, הקרן פטורה מתשלום מס על כל ההכנסות והרווחים שניצברו החל מיום הקמתה, לרבות ריבית ודיבידנד מכל סוגי ניירות הערך והפיקדונות המוחזקים בה, למעט הכנסה אשר נוכה בגינה מס במקור אשר הינו מס סופי שהקרן חייבת בו ואין היא זכאית לכל פטור ניכוי, זיכוי או קיזוז בשלו, ובמקום, יחול המס על מחזיקי היחידות, בהתאם להוראות החוקים החלים עליהם.

ב. הוצאות המיסים בדוח רווח והפסד הינן בגין ניכוי מס במקור מהכנסות דיבידנד מחברות שהתאגדו בחו"ל ואשר אינו ניתן לקיזוז בארץ.

ביאור 6 - הוצאות:

הוצאות הקרן בדוח רווח והפסד הינן בגין דמי ניהול ונאמנות קבועים המשולמים למנהל הקרן ולנאמן, בהתאם להסכם הקרן, בשיעורים הנקבעים כאחוז משוויים הממוצע הנקי השנתי של סך נכסי הקרן וכן בגין דמי ניהול משתנים כמשמעותם בהוראה למנהלי קרנות הנאמנות בעניין חישוב דמי ניהול משתנים בקרן מחקה.

תמורת התשלומים הנ"ל, מכסים מנהל הקרן והנאמן את כל ההוצאות הקשורות בניהולה הרגיל של הקרן.

ביאור 7 - עמלות על עסקאות בנכסי הקרן:

הקרן פטורה מתשלום עמלות בגין רכישת נכסי הקרנות ומכירתם. מנהל הקרן נושא מאמצעיו בהוצאות הבנקאי בגין תשלום עמלות המשולמות על ידי הבנקאי לבורסה ו/או לסוכן ניי"ע 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 למצויין בתשקיף מנהל הקרן כפי שפורסם ולשינויים שהיו וככל שיהיו ויפורסמו במסגרת דיווחי מנהל הקרן.

ביאור 8 - צדדים קשורים:

א. כצדדים קשורים לקרן נחשבים מנהל הקרן, הנאמן ובעלי ענין בהם.

ב. בביאור 3 לדוחות הכספיים צוינו ניירות ערך המוחזקים על ידי הקרן ואשר הונפקו על ידי צד קשור לנאמן הקרן.

ג. תקבולים אשר התקבלו בגין השקעות הקרן במהלך עסקיה הרגילים, מצדדים קשורים ובעלי ענין, במידה והיו, לא נכללו בביאור זה.

ד. הקרן שילמה לצדדים קשורים את הסכומים כדלקמן: תשלומי שכר מנהל (לרבות דמי ניהול משתנים ככל ונדרשו) ונאמן מפורטים בדוח רווח והפסד.

שכר מנהל הקרן מחושב לפי 0.00% משוויים הנקי השנתי הממוצע של סך 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 פועל בהתאם למתווה אשר גובש ע"י סגל הרשות לניירות ערך לעניין העלאת דמי ניהול בקרן. לפיכך, התחייב מנהל הקרן שלא להעלות את שכר מנהל הקרן ו/או את שיעור ההוספה ו/או את דמי הניהול המשתנים (להלן ביחד: "השכר") במהלכה של שנה קלנדרית.

שכר נאמן הקרן מחושב לפי 0.02% משוויים השנתי הנקי הממוצע של סך נכסי הקרן.

ילין לפידות מחקה (S&P 500 4D)
ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2026

ביאור 8 - צדדים קשורים (המשך):

ה. להלן פירוט יתרות עם צדדים קשורים (בש"ח):

ליום		
31.3.2025	31.3.2026	
309,982	3,680,899	מזומנים ושווי מזומנים בשקל חדש
74,621	1,881	מזומנים ושווי מזומנים בדולר ארצות הברית
-	2,034	הכנסות לקבל, נטו
163	-	החזר עמלות לקבל ממנהל הקרן
137,646	616,740	עסקאות במטבע חוץ, נטו
-	(733,863)	סכומי בטוחות (Collateral) בדולר ארצות הברית
(8)	(129)	שכר נאמן לשלם

ו. להלן פירוט הכנסות הקרן מצדדים קשורים (בש"ח):

לשנה		
לשנה	לשנה	
שהסתיימה ביום	שהסתיימה ביום	
31.3.2025	31.3.2026	
9,822	282,792	ריבית מפקדונות ומזומנים, נטו

* ראה ביאור 1ד לעיל.

ביאור 9 - עסקאות במטבע חוץ, נטו:

יתרת התקשרות בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו אשר מבוססת על מחיר מטבע הבסיס לאותן עסקאות לתאריך 31 במרץ 2026 הינה כדלקמן:

כמות	בנק	מטבע	סוג עסקה	מועד עסקה	שער מטבע לתאריך העסקה	מועד סיום העסקה	רווח (הפסד) בש"ח
83,910	בינלאומי	USD	Spot	30/03/2026	3.1751	01/04/2026	(1,032)
1,522,000	בינלאומי	USD	Spot	31/03/2026	3.1679	03/04/2026	(7,762)
(84,000)	בינלאומי	USD	Spot	31/03/2026	3.1666	01/04/2026	319
84,000	בינלאומי	USD	Spot	31/03/2026	3.1660	03/04/2026	(269)
461,060	בינלאומי	USD	Spot	31/03/2026	3.1628	03/04/2026	-
1,215,000	פועלים	USD	Forward	05/01/2026	3.1743	02/07/2026	(23,823)
1,200,000	מזרחי	USD	Forward	08/01/2026	3.1674	02/07/2026	(15,333)
700,000	פועלים	USD	Forward	12/01/2026	3.1474	21/05/2026	7,011
1,500,000	פועלים	USD	Forward	27/01/2026	3.1083	15/10/2026	57,722
400,000	פועלים	USD	Forward	28/01/2026	3.0840	15/10/2026	24,928
736,000	פועלים	USD	Forward	29/01/2026	3.0794	30/07/2026	53,240
700,000	פועלים	USD	Forward	29/01/2026	3.0749	15/10/2026	49,861
500,000	פועלים	USD	Forward	02/02/2026	3.0973	30/07/2026	27,335
250,000	פועלים	USD	Forward	02/02/2026	3.0973	30/07/2026	13,667
700,000	פועלים	USD	Forward	02/02/2026	3.0913	21/05/2026	46,028
500,000	פועלים	USD	Forward	03/02/2026	3.0828	30/07/2026	34,490
500,000	פועלים	USD	Forward	11/02/2026	3.0745	09/07/2026	39,335
900,000	פועלים	USD	Forward	11/02/2026	3.0710	09/07/2026	73,920
700,000	פועלים	USD	Forward	17/02/2026	3.0926	14/05/2026	45,542
1,459,000	פועלים	USD	Forward	05/03/2026	3.0660	11/06/2026	130,200
1,302,000	פועלים	USD	Forward	10/03/2026	3.0800	11/06/2026	98,104
1,302,000	פועלים	USD	Forward	10/03/2026	3.0800	11/06/2026	98,104
1,000,000	מזרחי	USD	Forward	23/03/2026	3.1093	18/06/2026	45,762
70,000	מזרחי	USD	Forward	23/03/2026	3.1060	18/06/2026	3,432
1,450,000	פועלים	USD	Forward	26/03/2026	3.1167	09/04/2026	64,246
725,000	פועלים	USD	Forward	26/03/2026	3.1136	21/05/2026	31,595
70,000	בינלאומי	USD	Forward	27/02/2026	3.1143	09/07/2026	2,751

ילין לפידות מחקה (S&P 500 4D)
ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2026

ביאור 9 - עסקאות במטבע חוץ (המשך):

יתרת התקשרות בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו אשר מבוססת על מחיר מטבע הבסיס לאותן עסקאות לתאריך 31 במרץ 2026 הינה כדלקמן (המשך):

כמות	בנק	מטבע	סוג עסקה	מועד עסקה	שער מטבע לתאריך העסקה	מועד סיום העסקה	רווח (הפסד) בש"ח
1,500,000	בינלאומי	USD	Forward	02/03/2026	3.0745	09/07/2026	118,006
463,000	בינלאומי	USD	Forward	02/03/2026	3.0735	09/07/2026	36,883
452,000	בינלאומי	USD	Forward	04/03/2026	3.0870	02/07/2026	30,200
1,000,000	בינלאומי	USD	Forward	04/03/2026	3.0760	14/05/2026	81,531
500,000	בינלאומי	USD	Forward	04/03/2026	3.0745	02/07/2026	39,594
643,000	בינלאומי	USD	Forward	17/03/2026	3.1263	09/04/2026	22,322
250,000	בינלאומי	USD	Forward	17/03/2026	3.1024	18/06/2026	13,151
250,000	בינלאומי	USD	Forward	17/03/2026	3.1024	18/06/2026	13,151
1,188,000	בינלאומי	USD	Forward	18/03/2026	3.0814	14/05/2026	90,475
1,873,000	בינלאומי	USD	Forward	07/01/2026	3.1750	30/04/2026	(29,950)
300,000	בינלאומי	USD	Forward	07/01/2026	3.1733	30/04/2026	(4,298)
843,000	בינלאומי	USD	Forward	08/01/2026	3.1690	30/04/2026	(8,439)
72,000	בינלאומי	USD	Forward	12/01/2026	3.1578	30/04/2026	83
320,000	בינלאומי	USD	Forward	14/01/2026	3.1432	02/07/2026	3,577
1,300,000	בינלאומי	USD	Forward	15/01/2026	3.1483	06/08/2026	4,971
667,000	בינלאומי	USD	Forward	15/01/2026	3.1483	06/08/2026	2,550
1,400,000	בינלאומי	USD	Forward	22/01/2026	3.1415	30/04/2026	24,360
355,000	בינלאומי	USD	Forward	26/01/2026	3.1270	15/10/2026	7,161
500,000	בינלאומי	USD	Forward	02/02/2026	3.0953	21/05/2026	30,889
259,000	בינלאומי	USD	Forward	12/02/2026	3.0633	09/07/2026	23,245
800,000	בינלאומי	USD	Forward	20/02/2026	3.1204	13/08/2026	24,688
800,000	בינלאומי	USD	Forward	20/02/2026	3.1194	13/08/2026	25,477
800,000	בינלאומי	USD	Forward	20/02/2026	3.1261	14/05/2026	25,337
1,000,000	בינלאומי	USD	Forward	24/02/2026	3.1125	16/04/2026	47,769
							<u>1,522,106</u>

^ צד קשור לנאמן הקרן.

יתרת התקשרות בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו אשר מבוססת על מחיר מטבע הבסיס לאותן עסקאות לתאריך 31 במרץ 2025 הינה כדלקמן:

כמות	בנק	מטבע	סוג עסקה	מועד עסקה	שער מטבע לתאריך העסקה	מועד סיום העסקה	רווח (הפסד) בש"ח
59,610	בינלאומי	USD	Spot	31/03/2025	3.7364	02/04/2025	0
86,000	בינלאומי	USD	Forward	26/02/2025	3.5633	29/05/2025	14,306
85,000	בינלאומי	USD	Forward	27/02/2025	3.5450	08/05/2025	15,886
350,000	בינלאומי	USD	Forward	03/03/2025	3.5870	24/12/2025	43,683
151,000	בינלאומי	USD	Forward	03/03/2025	3.6023	29/05/2025	19,277
170,000	בינלאומי	USD	Forward	17/03/2025	3.6533	18/06/2025	12,763
83,000	בינלאומי	USD	Forward	18/03/2025	3.6550	18/06/2025	6,095
100,000	בינלאומי	USD	Forward	19/03/2025	3.6629	03/07/2025	6,427
37,000	בינלאומי	USD	Forward	25/03/2025	3.6660	03/07/2025	2,263
100,000	בינלאומי	USD	Forward	25/03/2025	3.6495	26/11/2025	6,628
150,000	בינלאומי	USD	Forward	26/03/2025	3.6519	26/11/2025	9,592
30,000	בינלאומי	USD	Forward	31/03/2025	3.7118	03/04/2025	726
132,000	פועלים	USD	Forward	11/12/2024	3.5678	17/04/2025	21,976
50,000	פועלים	USD	Forward	11/12/2024	3.5667	17/04/2025	8,381
4,420	פועלים	USD	Forward	12/12/2024	3.5555	12/06/2025	763

ילין לפידות מחקה (4D) S&P 500
ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2026

ביאור 9 - עסקאות במטבע חוץ (המשך):

יתרת התקשרות בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו אשר מבוססת על מחיר מטבע הבסיס לאותן עסקאות לתאריך 31 במרץ 2025 הינה כדלקמן (המשך):

כמות	בנק	מטבע	סוג עסקה	מועד עסקה	שער מטבע לתאריך העסקה	מועד סיום העסקה	רווח (הפסד) בש"ח
67,000	פועלים	USD	Forward	12/12/2024	3.5525	12/06/2025	11,764
97,000	פועלים	USD	Forward	19/12/2024	3.6056	03/04/2025	12,648
80,000	פועלים	USD	Forward	06/01/2025	3.6240	03/07/2025	8,218
78,000	פועלים	USD	Forward	06/01/2025	3.6240	03/07/2025	8,012
91,500	פועלים	USD	Forward	08/01/2025	3.6533	17/04/2025	7,427
168,000	פועלים	USD	Forward	13/01/2025	3.6626	03/04/2025	12,323
259,000	פועלים	USD	Forward	16/01/2025	3.6130	28/04/2025	31,147
78,000	פועלים	USD	Forward	16/01/2025	3.6148	28/04/2025	9,237
150,000	פועלים	USD	Forward	27/01/2025	3.6100	17/04/2025	18,655
100,000	פועלים	USD	Forward	27/01/2025	3.6000	03/07/2025	12,645
5,500	פועלים	USD	Forward	28/01/2025	3.5818	24/12/2025	714
235,000	פועלים	USD	Forward	03/02/2025	3.6026	08/05/2025	30,447
50,000	פועלים	USD	Forward	10/02/2025	3.5447	16/10/2025	8,578
94,000	פועלים	USD	Forward	13/02/2025	3.5503	16/10/2025	15,611
94,000	פועלים	USD	Forward	13/02/2025	3.5597	12/06/2025	15,833
270,000	פועלים	USD	Forward	18/02/2025	3.5385	16/10/2025	47,951
(100,000)	פועלים	USD	Forward	11/03/2025	3.6400	17/04/2025	(9,443)
100,000	פועלים	USD	Forward	11/03/2025	3.6340	18/06/2025	9,423
279,000	פועלים	USD	Forward	24/03/2025	3.7066	18/06/2025	6,229
							426,185

^ צד קשור לנאמן הקרן.

ביאור 10 - סכומים לשלם בגין עסקאות סוואפ, נטו:

יתרת התקשרות בגין עסקאות סוואפ, נטו בדולר ארצות הברית אשר מבוססת על מחיר מדד הבסיס לאותן עסקאות לתאריך 31 במרץ 2026 הינה כדלקמן:

שם	מועד עסקה/	סימול	בנק	כמות	מדד פתיחה	מדד סגירה	ריבית ומרווח	רווח (הפסד)
מדד הבסיס	התחשבוניות אחרון						%	בש"ח
S&P 500	02/17/2026	SPTR	Citibank	95	15237.84	14560.75	4.4800	(227,372)
S&P 500	02/17/2026	SPTR	Citibank	2,172	15237.84	14560.75	4.3600	(5,183,779)
S&P 500	02/18/2026	SPTR	Citibank	11	15323.23	14560.75	4.3593	(29,174)
S&P 500	02/19/2026	SPTR	Citibank	22	15282.09	14560.75	4.3580	(55,341)
S&P 500	02/23/2026	SPTR	Citibank	6	15229.28	14560.75	4.3519	(13,944)
S&P 500	02/24/2026	SPTR	Citibank	4	15346.74	14560.75	4.3517	(10,765)
S&P 500	02/26/2026	SPTR	Citibank	7	15389.13	14560.75	4.3509	(19,699)
S&P 500	03/02/2026	SPTR	Citibank	12	15331.18	14560.75	4.3483	(31,279)
S&P 500	03/04/2026	SPTR	Citibank	12	15305.01	14560.75	4.3450	(30,140)
S&P 500	03/05/2026	SPTR	Citibank	11	15219.14	14560.75	4.3430	(24,567)
S&P 500	03/09/2026	SPTR	Citibank	9	15145.38	14560.75	4.3387	(17,785)
S&P 500	03/10/2026	SPTR	Citibank	7	15114.70	14560.75	4.3382	(13,111)
S&P 500	03/11/2026	SPTR	Citibank	8	15102.57	14560.75	4.3376	(14,630)
S&P 500	03/12/2026	SPTR	Citibank	32	14873.22	14560.75	4.3375	(35,071)

ילין לפידות מחקה (4D) S&P 500
ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2026

ביאור 10 - סכומים לשלם בגין עסקאות סוואפ, נטו (המשך):

יתרת התקשרות בגין עסקאות סוואפ, נטו בדולר ארצות הברית אשר מבוססת על מחיר מדד הבסיס לאותן עסקאות לתאריך 31 במרץ 2026 הינה כדלקמן (המשך):

שם מדד הבסיס	מועד עסקה/ התחשבות אחרון	סימול	בנק	כמות	מדד פתיחה	מדד סגירה	ריבית ומרווח	רווח (הפסד) בש"ח
S&P 500	03/16/2026	SPTR	Citibank	9	14936.37	14560.75	4.3363 %	(11,460)
S&P 500	03/17/2026	SPTR	Citibank	73	14974.18	14560.75	4.3353	(101,282)
S&P 500	03/18/2026	SPTR	Citibank	8	14770.48	14560.75	4.3307	(5,891)
S&P 500	03/19/2026	SPTR	Citibank	13	14730.75	14560.75	4.3292	(7,864)
S&P 500	03/23/2026	SPTR	Citibank	6	14675.17	14560.75	4.3333	(2,439)
S&P 500	03/24/2026	SPTR	Citibank	35	14620.38	14560.75	4.3350	(7,965)
S&P 500	03/25/2026	SPTR	Citibank	10	14700.18	14560.75	4.3371	(4,746)
S&P 500	03/26/2026	SPTR	Citibank	8	14444.36	14560.75	4.3383	2,725
S&P 500	03/30/2026	SPTR	Citibank	10	14147.31	14560.75	4.3300	13,022
S&P 500	03/31/2026	SPTR	Citibank	32	14560.75	14560.75	4.3300	-
								(5,832,557)

יתרת התקשרות בגין עסקאות סוואפ, נטו בדולר ארצות הברית אשר מבוססת על מחיר מדד הבסיס לאותן עסקאות לתאריך 31 במרץ 2025 הינה כדלקמן:

שם מדד הבסיס	מועד עסקה/ התחשבות אחרון	סימול	בנק	כמות	מדד פתיחה	מדד סגירה	ריבית ומרווח	רווח (הפסד) בש"ח
S&P 500	18/02/2025	SPTR	Citibank	79	13478.02	12360.21	5.08 %	(352,968)
S&P 500	18/02/2025	SPTR	Citibank	19	13478.02	12360.21	5.08	(84,891)
S&P 500	27/02/2025	SPTR	Citibank	30	12892.20	12360.21	5.08	(66,153)
S&P 500	03/03/2025	SPTR	Citibank	14	12868.95	12360.21	5.07	(29,269)
S&P 500	04/03/2025	SPTR	Citibank	8	12711.86	12360.21	5.07	(11,957)
S&P 500	10/03/2025	SPTR	Citibank	5	12356.69	12360.21	5.07	(617)
S&P 500	13/03/2025	SPTR	Citibank	7	12153.33	12360.21	5.07	4,606
S&P 500	17/03/2025	SPTR	Citibank	16	12494.82	12360.21	5.07	(9,520)
S&P 500	19/03/2025	SPTR	Citibank	9	12495.74	12360.21	5.07	(5,268)
S&P 500	18/02/2025	SPTR	Citibank	95	13478.02	12360.21	5.44	(426,416)
								(982,453)

ביאור 11 - חוזים עתידיים הנסחרים בחו"ל:

לתאריך 31 במרץ 2025 לקרן חוזים עתידיים אשר נסחרים ב- CME- Chicago Mercantile Exchange. הפעילות בחוזים מתבצעת באמצעות בנקאי הקרן.

יתרת ההתקשרות לתאריך 31 במרץ 2025, אשר מבוססת על מחיר החוזים למועד הדוחות הינה:

שם החוזה	סימול	מועד פקיעה	כמות חוזים	סכום ליחידת שער ב-\$	מחיר ליום 31.03.2025 ב-\$	הפסד מחוזים עתידיים בש"ח
SP500 MIC EMIN FUTJUN25	HWAM5	06/2025	10	5	5,653.25	(14,561)

שווי הבטחונות לצורך התקשרויות בחוזים עתידיים הנסחרים בחו"ל ליום 31 במרץ 2025 הינו 64,440 ש"ח.

ילין לפידות מחקה (S&P 500 4D)
ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2026

ביאור 12 - השאלות:

הקרן משאילה ניירות ערך תוך כדי ועבור פעילותה השוטפת וזאת בהתאם להוראות תקנות השקעות משותפות בנאמנות (אופציות, חוזים עתידיים ומכירות בחסר (התשס"א-2001)) ומדיניות ההשקעות של הקרן. השאלות ניירות הערך נעשית באמצעות תאגיד בנקאי איתו עובדת הקרן.

ליום 31 במרץ 2026 השאילה הקרן ניירות ערך בשווי של 29,297,358 ש"ח אשר היוו כ- 24.32% מסך נכסי הקרן, נטו לאותו תאריך.

ליום 31 במרץ 2025 השאילה הקרן ניירות ערך בשווי של 3,738,739 ש"ח אשר היוו כ- 26.31% מסך נכסי הקרן, נטו לאותו תאריך.

ביאור 13 - מידת החשיפה של הקרן:

חשיפת הקרן למניות, מט"ח ואג"ח הינה כדלקמן:

ליום 31 במרץ 2025		ליום 31 במרץ 2026		
%	שקל חדש	%	שקל חדש	
100.02	14,212,585	100.02	120,469,514	מניות
100.02	14,212,887	99.97	120,415,349	מטבע חוץ
86.21	12,250,348	85.95	103,526,931	אגרות חוב*

* לא כולל סכומים לקבל מפדיון מלוות קצרי מועד, בהתאם להחלטת מנהל הקרן.

ביאור 14 - מחיר פדיון ליחידה:

ליום	
31.3.2025	31.3.2026
93.68	93.35
93.67	93.35
0.01	0.00

מחיר הפדיון ליחידה (באחוזים):

בדוחות הכספיים המבוקרים
כפי שפורסם בבורסה לניירות ערך
שיעור ההפרש

הרכב ההפרש ליום 31 במרץ 2025:

הפרש	הפרש
%	ש"ח
0.01	1,854

סכומי בטוחות (Collateral) בדולר ארצות הברית

ההפרש בין מחיר הפדיון ליחידה ליום 31 במרץ 2025, כפי שמופיע בדוחות הכספיים המבוקרים, לבין מחיר הפדיון ליחידה כפי שפורסם בבורסה לניירות ערך נובע מהפרש עיתוי (כהגדרתו בתקנות) שנוצר בין יום חישוב המחיר שפורסם, אשר חושב בהתאם לכללי השערוך בחוק השקעות משותפות בנאמנות, לבין היום שבו הסתיימה שנת הכספים של הקרן, 31 במרץ 2025 אשר חושב בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

ביאור 15 - אירועים מהותיים במהלך תקופת הדוח ולאחריה:

במהלך השנים 2023 עד 2025, אירעו מספר אירועים מהותיים בסביבה הביטחונית במדינת ישראל, בהם, מלחמת התקומה שפרצה בחודש אוקטובר 2023 והגיעה לסיומה ברבעון האחרון של שנת 2025 עם כניסתה לתוקפה של הפסקת אש, אשר הביאה לסיומו של שלב הלחימה העצים בעזה והשבת כל החטופים לישראל. בליל 13 ביוני 2025, פתחה מדינת ישראל במערכה מול איראן - מבצע "עם כלביא" שהתמקד בפגיעה בתוכנית הגרעין וביכולת שיגור ויצור הטילים הבליסטיים האיראנית, ב-24 ביוני 2025 הסכימו ישראל ואיראן על הפסקת אש. בתקופת הלחימה השווקים הפיננסיים הגיבו בתנודתיות גבוהה הן בשערי ניירות הערך והן במסחר במט"ח ובמספר הורדות דירוג האשראי של מדינת ישראל על ידי חברות דירוג האשראי הבינלאומיות. נציין כי על רקע סיום שלב הלחימה העצים בעזה ומבצע עם כלביא, חברת הדירוג S&P עדכנה את תחזית הדירוג של ישראל משלילית ליציבה במהלך התקופה.

ביום 28 בפברואר 2026 החל מבצע "שאגת הארי", במסגרתו בוצעה תקיפה משולבת של צבאות ישראל וארצות הברית נגד יעדים באיראן. בתגובה לפעולות אלה בוצעו התקפות לעבר מטרות בישראל ובמדינות נוספות באזור, ובכלל זאת ירי רקטי לעבר העורף הישראלי. במסגרת ההסלמה הצטרף לעימות גם ארגון חיזבאללה מלבנון, אשר שיגר רקטות לעבר שטח ישראל, ובעקבות זאת ביצע צה"ל תקיפות נגד יעדי הארגון בלבנון. ביום 8 באפריל 2026, נכנסה לתוקף הפסקת אש זמנית מול אירן והחל משא ומתן לשם הגעה להסכם שיסדיר את הסוגיות שהובילו לפרוץ המלחמה.

יש לציין כי המידע המתואר לעיל אינו מהווה הערכה לגבי תוצאותיה הכספיות של הקרן.