



תכלית סל (4D) S&P 500 (מספר בורסה: 1144385)

דוחות כספיים

ליום 30 באפריל, 2026

תכלית סל (4D) S&P 500

דוחות כספיים ליום 30 באפריל, 2026

תוכן העניינים

דף

2	דוח רואה החשבון המבקר
3-4	דוחות על המצב הכספי
5	דוחות רווח והפסד
6	דוחות על השינויים בערך היחידות
7-22	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי היחידות של תכלית סל (4D) S&P 500

ביקרנו את הדוחות המצורפים על המצב הכספי של תכלית סל (4D) S&P 500 (להלן - הקרן) לימים 30 באפריל, 2026 ו-2025, 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 מידגמית 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 באפריל, 2026 ו-2025, 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 יולי 2026.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
5 ביולי, 2026

ליום 30 באפריל		באור	
2025	2026		
שקלים חדשים			
נכסים			
ניירות ערך הנסחרים בישראל			
136,347,080	-	(ג)2	אגרות חוב הצמודות למטבע חוץ
6,376,874,936	6,127,406,472		אגרות חוב שאינן צמודות (כולל מק"מ)
6,513,222,016	6,127,406,472		סך-הכל ניירות ערך הנסחרים בישראל
-	294,438,642	(ו)2	ניירות ערך מסחריים שאינם סחירים
6,513,222,016	6,421,845,114		סך-הכל ניירות ערך, לפי מחירי מכירה בשוק
נכסים אחרים			
1,192,402,738	978,880,295	(ה)2	מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי
88,157,584	68,399,227	(ה)2	מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ
4,958,431	138,273,674		סכומי בטוחות (Collateral) לקבל במטבע ישראלי
101,601,268	191,803,364		סכומי בטוחות (Collateral) לקבל במטבע חוץ
1,955	125,019	(ז)9,4	הכנסות לקבל, נטו
-	3,107,700		סכומים לקבל בגין מכירת ניירות ערך הנסחרים בישראל
92,008,088	244,420,390	10,(ג)2	סכומים לקבל בגין עסקאות סוואפ, נטו
27,541,899	-	11,(ג)2	רווח בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו
1,506,671,963	1,625,009,669		סך-הכל נכסים אחרים
8,019,893,979	8,046,854,783		סך-הכל ערך הנכסים, לפי מחירי מכירה בשוק
התחייבויות			
309,223	-		סכומי בטוחות (Collateral) לשלם במטבע ישראלי
79,680,069	128,952,189		סכומי בטוחות (Collateral) לשלם במטבע חוץ
44,105	7,348,767	(ז)9	סכומים לשלם בגין פדיונות/הנפקות של יחידות הקרן, נטו
-	396,342,055	11,(ג)2	הפסד בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו
10,651	-		דמי השאלה מראש
472,282	601,825	(ז)9	דמי ניהול קבועים ודמי נאמנות לשלם
23,932,228	8,595,368	(ז)9	דמי ניהול משתנים לשלם
104,448,558	541,840,204		סך-הכל התחייבויות
חוזים עתידיים			
		12,(ה)2	
7,915,445,421	7,505,014,579	3	סך-הכל ערך הנכסים נטו, לפי מחירי מכירה בשוק

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ליום 30 באפריל		באור	
2025	2026		
שקלים חדשים			
33,362,384	30,036,065	1(ב')	ערך היחידות
7,882,083,037	7,474,978,514		הערך הנקוב של היחידות שבידי הציבור בנות 1 ש"ח
			יתרת רווח שלא יועדה
7,915,445,421	7,505,014,579		סך-הכל ערך היחידות
23,725.66%	24,986.68%	13	מחיר הפדיון ליחידה בת 1 ש"ח ערך נקוב

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

מיטב קרנות נאמנות בע"מ- מנהל הקרן ליאור כגן, מנכ"ל 5 ביולי, 2026	מיטב קרנות נאמנות בע"מ- מנהל הקרן ענבר סלטו, סמנכ"ל תפעול 5 ביולי, 2026
הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ- נאמן הקרן רויטל מיכלשטיין, מנהלת תחום קרנות נאמנות 5 ביולי, 2026	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ- נאמן הקרן יניב דמגיאן, מנהל אכיפה וסיכונים 5 ביולי, 2026

לשנה שהסתיימה ביום 30 באפריל		באור	
2025	2026		
שקלים חדשים			
הכנסות (הפסדים)			
ריביות ודמי השאלה:			
45,027,244	62,467,976		ריבית ממזומנים ושווי מזומנים ובטוחות (Collateral), נטו
9,173,921	9,492,450		ריבית מאגרות חוב
1,119,070	964,554		דמי השאלה
55,320,235	72,924,980		
עליית (ירידת) ערך ורווחי (הפסדי) מימוש, נטו של:			
258,424,958	257,989,147		אגרות חוב ומלוות קצרי מועד הנסחרים בישראל
5,299,856	(3,208,608)		חוזים עתידיים הנסחרים בחו"ל
(72,982,989)	(423,883,955)		עסקאות במטבע חוץ
348,995,495	1,741,506,928		עסקאות סוואפ
(27,847,412)	(1,144,268,348)		מטבע חוץ
511,889,908	428,135,164		
567,210,143	501,060,144		סך-הכל הכנסות
הוצאות			
52,161,717	57,715,986	9,7(ג),9(ו')	דמי ניהול קבועים
27,791,193	26,680,909	9,7(ג),9(ו')	דמי ניהול משתנים
2,235,502	2,473,542	9,7(ג),9(ו')	דמי נאמנות
82,188,412	86,870,437		סך-הכל הוצאות
485,021,731	414,189,707		רווח לשנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סך-הכל ערך היחידות	יתרת רווח שלא יועדה שקלים חדשים	הערך הנקוב של היחידות שבידי הציבור	
6,303,964,003	6,275,340,551	28,623,452	<u>יתרה ליום 1 במאי, 2024</u>
1,330,771,918	(* 1,325,207,981	5,563,937	תקבולים מהוצאת יחידות
(204,312,231)	(* (203,487,226)	(825,005)	תשלומים לפדיון יחידות
485,021,731	485,021,731	-	רווח לשנה
7,915,445,421	7,882,083,037	33,362,384	<u>יתרה ליום 30 באפריל, 2025</u>
99,772,783	(* 99,372,779	400,004	תקבולים מהוצאת יחידות
(924,393,332)	(* (920,667,009)	(3,726,323)	תשלומים לפדיון יחידות
414,189,707	414,189,707	-	רווח לשנה
<u>7,505,014,579</u>	<u>7,474,978,514</u>	<u>30,036,065</u>	<u>יתרה ליום 30 באפריל, 2026</u>

(* התאמה לגבי יחידות שהוצאו או שנפדו (ראה באור 2(ח)).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: - כללי

א. תכלית סל S&P 500 (4D) (להלן - הקרן) פועלת על פי חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, ולפי הסכם הקרן, כפי שתוקן מעת לעת, שנחתם בין מנהל הקרן לבין נאמן הקרן.

הקרן הינה קרן סל מחקה סגורה כהגדרתה בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 שיחידותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

כמנהל הקרן משמשת חברת מיטב קרנות נאמנות בע"מ.

כנאמן הקרן משמשת חברת הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ.

ב. להלן הרכב יחידות ההשתתפות למועד הדוחות הכספיים:

ליום 30 באפריל, 2026		
יחידות השתתפות רדומות	הון רשום למסחר	הון מונפק ונפרע
10,024,148	40,060,213	30,036,065

ליום 30 באפריל, 2025		
יחידות השתתפות רדומות	הון רשום למסחר	הון מונפק ונפרע
6,697,829	40,060,213	33,362,384

ג. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לאמור בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן) התש"ע-2009, על תיקון.

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

סוג נכס	דרגת החשיפה המרבית לנכס
מניות	4- שיעור החשיפה למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
מט"ח	D- שיעור החשיפה למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

ה. מדיניות ההשקעות של הקרן הינה בהתאם למצוין בתשקיף הקרן ובדוח השנתי שלה, כפי שפורסם ולשינויים במדיניות זו, ככל שאירעו ואשר פורסמו גם הם במסגרת דיווחי מנהל הקרן.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. הדוחות הכספיים מוצגים בסכומים מדווחים (הזהים לערכים נומינליים היסטוריים) בהתאם לתקני חשבונאות מס' 12 ו-17 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

ב. להלן פרטים על מחיר פדיון יחידות הקרן, מדד המחירים לצרכן, שער החליפין של הדולר של ארה"ב, מדד S&P 500 ושיעורי השינוי:

ליום 30 באפריל		
2025	2026	
23,725.66	24,986.68	מחיר פדיון יחידות הקרן (באחוזים)
110.73	112.88	מדד המחירים לצרכן (בנקודות) (*)
3.6316	2.9422	שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר ארה"ב) (**)
10,606.49	13,848.80	מדד S&P 500 (בנקודות, בדולר ארה"ב)

לשנה שהסתיימה ביום 30 באפריל		
2025	2026	
%		
7.73	5.32	שיעור עליית מחיר פדיון יחידות הקרן
3.58	1.94	שיעור עליית מדד המחירים לצרכן
(2.86)	(18.98)	שיעור ירידת שער הדולר של ארה"ב
11.64	30.57	שיעור עליית מדד S&P 500
8.45	5.78	שיעור עליית המדד במונחים שקליים

(*) לפי מדד בסיס 2022.

(**) ראה סעיף ד' להלן.

ג. ניירות הערך ועסקאות OTC מוצגים לפי ערכם כמפורט להלן:

1. נייר ערך הנסחר בבורסה בישראל - המחיר הקובע שלו, 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. על אף האמור 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 של הדירקטוריון של מנהל הקרן, אשר נקבעו מכח התקנות האמורות.

3. עסקאות בנגזרים מעבר לדלפק (OTC) - עסקאות במטבע חוץ מסוג Forward ו-Spot כמו גם עסקאות סוואפ שאינן במימון, שוות לסכום שהיה מתקבל או שהקרן הייתה מחויבת בו, אילו הגיעו העסקאות לסיומן בסוף היום האחרון של שנת החשבון.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- ד. נכסים והתחייבויות במטבע חוץ מוצגים לפי שער יציג BFIX. 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 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 בבורסה בישראל בשעה 12:30 (שער "BFIX").
- ה. מזומנים ושווי מזומנים (לרבות פעולות עתידיות) נחשבים על-ידי הקרן השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים, כמו גם חוזים עתידיים אשר סליקת יתרת ההתקשרות בגינם מתבצעת בסוף היום.
- ו. נייר ערך מסחרי מוצג לפי ערכו המקורי בתוספת הכנסות שנצברו, על פי תנאיו לתאריך הדוחות הכספיים, בהתאם לחוק השקעות משותפות בנאמנות התשנ"ד-1994. היה למנהל הקרן ספק אם נייר ערך מסחרי יפדה, ייקבע שווי בהתאם להנחיות שקבע דירקטוריון מנהל הקרן.
- ז. עלייה או ירידה בערכם של ניירות ערך, חוזים עתידיים, עסקאות במטבע חוץ ועסקאות סוואפ מהווה חלק מהרווח או ההפסד שנצבר והיא נזקפת לדוחות רווח והפסד.
- ח. חלק ממחיר היחידות שהוצאו או שנפדו בשנת החשבון המתייחס לרווח או הפסד שנצבר ליום ההוצאה או הפדיון והמשתקף בפער בין התקבולים או התשלומים לבין ערכן הנקוב של היחידות, נזקף לדוחות על השינויים בערך היחידות בסעיף יתרת רווח שלא יועדה.

באור 3: - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה

ליום 30 באפריל, 2026

קסטודיאן	סימול	ערך נקוב	שער	הערך בשוק שקל חדש
----------	-------	----------	-----	----------------------

נכסים

ניירות ערך הנסחרים בישראל במטבע ישראלי

אגרות חוב שאינן צמודות (כולל מק"מ)

אגרות חוב קונצרניות

אביעד פקדוןאגחא	בינלאומי	אבפק.ק1	51,598,955	108.86	56,170,622
אביעד פקדוןאגחב	בינלאומי	אבפק.ק2	59,006,391	107.44	63,396,466
אביעד פקדוןאגחה	בינלאומי	אבפק.ק5	29,208,274	102.42	29,915,114
אביעד פקדוןאגחו	בינלאומי	אבפק.ק6	54,260,000	100.62	54,596,412
איביאי פק אגח ז	בינלאומי	אבאפ.ק7	3,000,000	100.26	3,007,800
אלה פקדון אגח י	בינלאומי	אלפק.ק10	96,879,242	108.28	104,900,843
אלה פקדון אגחיא	בינלאומי	אלפק.ק11	88,264,689	107.79	95,140,508
אלה פקדון אגחב	בינלאומי	אלפק.ק12	52,143,833	106.57	55,569,683
ג'אס.אי אגח ב	בינלאומי	גסאפ.ק2	68,550,657	108.52	74,391,173
גלעד פקדון אגחג	בינלאומי	גלפק.ק3	93,587,124	106.52	99,689,004
גלעד פקדון אגחד	בינלאומי	גלפק.ק4	19,907,615	106.04	21,110,035
דניאל פק אגח ג	בינלאומי	דנפק.ק3	35,333,831	102.63	36,263,111
דניאל פק אגח ד	בינלאומי	דנפק.ק4	57,904,000	100.85	58,396,184
הראל פיקד אגח ד	בינלאומי	הרפק.ק4	34,624,868	108.79	37,668,394
הראל פיקד אגח ה	בינלאומי	הרפק.ק5	80,194,000	101.13	81,100,192
הראל ריב אגח א	בינלאומי	הריב.ק1	44,079,259	107.51	47,389,611
הראל ריב אגח ב	בינלאומי	הריב.ק2	45,122,130	106.22	47,928,726
הראל ריב אגח ג	בינלאומי	הריב.ק3	69,915,001	104.43	73,012,236
הראל ריב אגח ד	בינלאומי	הריב.ק4	10,840,356	103.59	11,229,525
הראל ריב אגח ה	בינלאומי	הריב.ק5	29,908,171	103.04	30,817,379
מרב פקדון אגח א	בינלאומי	מרפק.ק1	67,633,866	105.05	71,049,376
מרב פקדון אגח ב	בינלאומי	מרפק.ק2	52,602,975	104.50	54,970,109
מרב פקדון אגח ד	בינלאומי	מרפק.ק4	40,102,477	102.05	40,924,578
מרב פקדון אגח ה	בינלאומי	מרפק.ק5	37,654,284	102.11	38,448,789
ספיר פקדון אגחא	בינלאומי	ספרפ.ק1	56,891,028	108.62	61,795,035
ספיר פקדון אגחב	בינלאומי	ספרפ.ק2	31,637,681	106.12	33,573,907
ספיר פקדון אגחה	בינלאומי	ספרפ.ק5	20,000,000	102.36	20,472,000
ספיר פקדון אגחו	בינלאומי	ספרפ.ק6	39,434,971	100.82	39,758,338
פאי פיקדון אגחא	בינלאומי	פאיפ.ק1	25,422,335	114.40	29,083,151
פאי פיקדון אגחב	בינלאומי	פאיפ.ק2	2,118,672	112.95	2,393,040
פאי פיקדון אגחג	בינלאומי	פאיפ.ק3	25,239,328	109.65	27,674,923
פאי פלוס אגח א	בינלאומי	פלוס.ק1	139,108,865	106.99	148,832,575
פאי פלוס אגח ב	בינלאומי	פלוס.ק2	10,183,344	107.58	10,955,241
פאי פלוס אגח ג	בינלאומי	פלוס.ק3	75,232,828	106.84	80,378,753
פאי פלוס אגח ד	בינלאומי	פלוס.ק4	77,520,114	106.28	82,388,377
פאי ריבית אגח ב	בינלאומי	פירי.ק2	71,765,000	102.53	73,580,655
פועלים אגח 103	בינלאומי	פעל.ק103	84,956,303	102.05	86,697,907
סך-הכל אגרות חוב קונצרניות					1,984,669,772

אגרות חוב ממשלתיות (כולל מק"מ)

ממשל משתנה 0526	דיסקונט	מממש.0526	6,500,000	100.57	6,537,050
ממשל שקלית 0327	בינלאומי	ממשק.0327	835,595	98.67	824,482
ממשל שקלית 0327 (#)	בינלאומי	ממשק.0327	7,520,351	98.67	7,420,330
ממשל שקלית 0927	בינלאומי	ממשק.0927	383,151,185	102.26	391,810,402
מ.ק.מ. 217	בינלאומי	מקמ.217	196,492,439	97.23	191,049,598
מ.ק.מ. 317	בינלאומי	מקמ.317	20,416,381	96.97	19,797,765

באור 3: - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

ליום 30 באפריל, 2026

קסטודיאן	סימול	ערך נקוב	שער	הערך בשוק
			באגורות	שקל חדש

נכסים (המשך)

ניירות ערך הנסחרים בישראל במטבע ישראלי (המשך)

אגרות חוב שאינן צמודות (כולל מק"מ) (המשך)

אגרות חוב ממשלתיות (כולל מק"מ) (המשך)

מ.ק.מ. 317 (#)	בינלאומי	מקמ 317	235,700,000	96.97	228,558,290
מ.ק.מ. 317 (#)	פועלים	מקמ 317	935,000,000	96.97	906,669,500
מ.ק.מ. 117	בינלאומי	מקמ 117	85,925,256	97.51	83,785,717
מ.ק.מ. 117 (#)	בינלאומי	מקמ 117	25,076,832	97.51	24,452,419
מ.ק.מ. 117	פועלים	מקמ 117	2,120,092	97.51	2,067,302
מ.ק.מ. 117 (#)	פועלים	מקמ 117	19,879,908	97.51	19,384,898
מ.ק.מ. 417	בינלאומי	מקמ 417	55,000,000	96.62	53,141,000
מ.ק.מ. 516	בינלאומי	מקמ 516	98,822,007	99.94	98,762,714
מ.ק.מ. 516 (#)	בינלאומי	מקמ 516	408,752,192	99.94	408,506,941
מ.ק.מ. 516	דיסקונט	מקמ 516	13,003,472	99.94	12,995,670
מ.ק.מ. 516 (#)	דיסקונט	מקמ 516	11,996,528	99.94	11,989,330
מ.ק.מ. 616	בינלאומי	מקמ 616	28,799,217	99.66	28,701,300
מ.ק.מ. 616 (#)	בינלאומי	מקמ 616	114,796,747	99.66	114,406,438
מ.ק.מ. 726	בינלאומי	מקמ 726	99,387,000	99.31	98,701,230
מ.ק.מ. 726 (#)	בינלאומי	מקמ 726	783,000	99.31	777,597
מ.ק.מ. 816	בינלאומי	מקמ 816	90,334,409	99.03	89,458,165
מ.ק.מ. 816 (#)	מזרחי	מקמ 816	62,000,000	99.03	61,398,600
מ.ק.מ. 916	בינלאומי	מקמ 916	12,390,438	98.75	12,235,558
מ.ק.מ. 916 (#)	בינלאומי	מקמ 916	3,258,520	98.75	3,217,789
מ.ק.מ. 1016	בינלאומי	מקמ 1016	448,396,058	98.39	441,176,881
מ.ק.מ. 1116	בינלאומי	מקמ 1116	640,519,708	98.11	628,413,886
מ.ק.מ. 1216	בינלאומי	מקמ 1216	127,006,726	97.84	124,263,381
ממשל קצרה 05/26	בינלאומי	ממקצ 0526	72,449,816	99.70	72,232,467
סך-הכל אגרות חוב ממשלתיות (כולל מק"מ)					
6,127,406,472					

סך-הכל ניירות ערך הנסחרים בישראל במטבע ישראלי

ניירות ערך מסחריים שאינם סחירים

אגרות חוב קונצרניות

אילון פק נעמ-1	בינלאומי	ELON.CP1	61,085,729	103.93	63,487,314
אילון פק נעמ-2	בינלאומי	ELONCP2	33,333,333	103.98	34,658,900
הלל פקד נעמ-1	בינלאומי	HALE.CP1	61,085,729	103.93	63,487,314
הלל פקד נעמ-2	בינלאומי	HALE.CP2	33,333,333	103.98	34,658,900
יותם פקד נעמ-1	בינלאומי	YOTA.CP1	61,085,729	103.93	63,487,314
יותם פקד נעמ-2	בינלאומי	YOTA.CP2	33,333,333	103.98	34,658,900

294,438,642

סך-הכל ניירות ערך מסחריים שאינם סחירים

6,421,845,114

סך-הכל ניירות ערך, לפי מחירי מכירה בשוק

באור 3: - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

ליום 30
באפריל, 2026
הערך בשוק
שקל חדש

נכסים אחרים	
978,880,295	מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי
68,399,227	מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ
138,273,674	סכומי בטוחות (Collateral) לקבל במטבע ישראלי
191,803,364	סכומי בטוחות (Collateral) לקבל במטבע חוץ
125,019	הכנסות לקבל
3,107,700	סכומים לקבל בגין מכירת ניירות ערך הנסחרים בישראל
244,420,390	סכומים לקבל בגין עסקאות סוואפ
1,625,009,669	סך-הכל נכסים אחרים
8,046,854,783	סך-הכל ערך הנכסים, לפי מחירי מכירה בשוק
התחייבויות	
128,952,189	סכומי בטוחות (Collateral) לשלם במטבע חוץ
7,348,767	סכומים לשלם בגין פדיונות/הנפקות של יחידות הקרן, נטו
396,342,055	הפסד בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו
601,825	דמי ניהול קבועים ודמי נאמנות לשלם
8,595,368	דמי ניהול משתנים לשלם
541,840,204	סך-הכל התחייבויות
7,505,014,579	סך-הכל ערך הנכסים נטו, לפי מחירי מכירה בשוק

(#) ניירות ערך שהושאלו בסך של 1,786,782,132 ש"ח, אשר מהווים 23.81% מסך נכסי הקרן, נטו.

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

זהות הגופים באמצעותם מתבצעת הפעילות	שיעור מזומנים ושווי מזומנים	נסחרים ובנגזרי OTC, אשר טרם נסלקו לקרן (*)	שיעור סכומי ההפרשים שהקרן זכאית להם מפעילות בנגזרים
	מסך נכסי הקרן, נטו		
בנק מזרחי טפחות בע"מ	0.24	-	-
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	2.50	-	-
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ	7.20	-	-
בנק הפועלים בע"מ	3.11	-	-
Citibank N.A	-	0.70	-
HSBC Bank plc	0.91	-	-
JP Morgan Chase Bank N.A	-	0.65	-

(*) למעט אם נערכת סליקה יומית שלהם.

כל הבנקים המפורטים לעיל מסווגים בקבוצת סיכון האשראי הראשונה, כמפורט בנספח להוראה בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

באור 3: - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

ליום 30 באפריל, 2026 (המשך)

להלן מידע אודות ניירות ערך המוחזקים בקרן, לפי שיעורם מסך נכסי הקרן נטו, בהתאם להוראה בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי:

סך השיעור	שיעור ניירות ערך מסחריים שאינם סחירים מסך נכסי הקרן, נטו	שיעור אגרות חוב שאינן צמודות (כולל מק"מ)	זהות הגופים באמצעותם מתבצעת הפעילות
0.82	-	0.82	בנק מזרחי טפחות בע"מ
0.42	-	0.42	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
71.96	3.92	68.04	הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ
12.37	-	12.37	בנק הפועלים בע"מ

באור 3: - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

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

נכסים

ניירות ערך הנסחרים בישראל במטבע ישראלי

אגרות חוב הצמודות למטבע חוץ

אגרות חוב קונצרניות
אלה פקדון אגח ד

136,347,080	104.55	130,413,276	אלפק.ק4	בינלאומי
-------------	--------	-------------	---------	----------

אגרות חוב שאינן צמודות (כולל מק"מ)

אגרות חוב קונצרניות

53,637,711	103.35	51,899,091	אבפק.ק1	בינלאומי
60,173,213	101.89	59,057,035	אבפק.ק2	בינלאומי
100,124,697	103.35	96,879,242	אלפק.ק10	בינלאומי
150,534,595	102.20	147,294,124	אלפק.ק11	בינלאומי
56,172,649	101.24	55,484,639	אלפק.ק12	בינלאומי
71,038,391	103.40	68,702,506	גסאפ.ק2	בינלאומי
71,364,618	101.88	70,047,721	גלפק.ק3	בינלאומי
10,082,035	101.69	9,914,480	גלפק.ק4	בינלאומי
14,690,656	1,011.71	1,452,062	דסקמ.נ5	בינלאומי
39,040,745	103.71	37,644,147	הרפק.ק4	בינלאומי
101,122,367	102.02	99,120,140	הריב.ק1	בינלאומי
76,974,594	100.76	76,394,000	הריב.ק2	בינלאומי
47,035,303	1,027.78	4,576,398	לאמ.נ6	בינלאומי
25,994,713	102.49	25,363,170	מזהנ.ק40	בינלאומי
62,879,064	100.34	62,666,000	מרפק.ק1	בינלאומי
60,765,439	103.43	58,750,304	ספרפ.ק1	בינלאומי
50,320,000	100.64	50,000,000	ספרפ.ק2	בינלאומי
44,722,295	109.03	41,018,339	פאיפ.ק1	בינלאומי
2,271,640	107.22	2,118,672	פאיפ.ק2	בינלאומי
26,514,041	104.65	25,335,921	פאיפ.ק3	בינלאומי
143,530,837	102.72	139,730,176	פלוס.ק1	בינלאומי
33,892,631	101.98	33,234,586	פלוס.ק2	בינלאומי
81,181,074	101.47	80,005,000	פלוס.ק3	בינלאומי
86,198,193	100.70	85,599,000	פלוס.ק4	בינלאומי
1,470,261,501				

סך-הכל אגרות חוב קונצרניות

אגרות חוב ממשלתיות (כולל מק"מ)

6,534,450	100.53	6,500,000	ממשל.ק0526	דיסקונט
295,598,354	97.29	303,832,207	ממשל.ק0226	בינלאומי
3,015,990	97.29	3,100,000	ממשל.ק0226	בינלאומי
60,806,250	97.29	62,500,000	ממשל.ק0226	דיסקונט
228,020	100.40	227,112	ממשל.ק0825	פועלים
912,079	100.40	908,445	ממשל.ק0825	פועלים
442,064,342	96.88	456,300,931	מקמ.מ216	בינלאומי
360,613,766	97.19	371,039,990	מקמ.מ116	בינלאומי
217,450,702	96.59	225,127,552	מקמ.מ316	בינלאומי
26,618,561	99.92	26,639,873	מקמ.מ515	בינלאומי
352,201,118	99.92	352,483,104	מקמ.מ515	בינלאומי
249,800	99.92	250,000	מקמ.מ515	דיסקונט
199,840,000	99.92	200,000,000	מקמ.מ515	פועלים
810,652	99.59	813,989	מקמ.מ615	בינלאומי
14,876,908	99.28	14,984,799	מקמ.מ715	בינלאומי
76,400,919	98.89	77,258,488	מקמ.מ815	בינלאומי
102,549,312	98.58	104,026,488	מקמ.מ915	בינלאומי

באור 3: - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

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

נכסים (המשך)

ניירות ערך הנסחרים בישראל במטבע ישראלי (המשך)

אגרות חוב שאינן צמודות (כולל מק"מ) (המשך)

אגרות חוב ממשלתיות (כולל מק"מ) (המשך)

94,917,002	98.58	96,284,238	מקמ 915	בינלאומי	מ.ק.מ. 915 (#)
22,501,523	98.23	22,906,976	מקמ 1015	בינלאומי	מ.ק.מ. 1015
90,006,090	98.23	91,627,904	מקמ 1015	בינלאומי	מ.ק.מ. 1015 (#)
1,916,467	98.23	1,951,000	מקמ 1015	דיסקונט	מ.ק.מ. 1015
539,283	98.23	549,000	מקמ 1015	דיסקונט	מ.ק.מ. 1015 (#)
1,985,273	97.89	2,028,065	מקמ 1115	בינלאומי	מ.ק.מ. 1115
766,929,363	97.56	786,110,458	מקמ 1215	בינלאומי	מ.ק.מ. 1215
38,598,404	97.56	39,563,760	מקמ 1215	בינלאומי	מ.ק.מ. 1215 (#)
21,582,235	97.56	22,122,012	מקמ 1215	דיסקונט	מ.ק.מ. 1215
27,197,765	97.56	27,877,988	מקמ 1215	דיסקונט	מ.ק.מ. 1215 (#)
622,921,348	99.66	625,046,506	מקמ 0525	בינלאומי	ממשל קצרה 05/25
996,600	99.66	1,000,000	מקמ 0525	מזרחי	ממשל קצרה 05/25
634,247,185	98.62	643,122,272	מקמ 0825	בינלאומי	ממשל קצרה 08/25
421,503,674	97.67	431,559,000	מקמ 1125	בינלאומי	ממשל קצרה 11/25
<u>4,906,613,435</u>					סך-הכל אגרות חוב ממשלתיות (כולל מק"מ)

6,376,874,936

סך-הכל אגרות חוב שאינן צמודות (כולל מק"מ)

6,513,222,016

סך-הכל ניירות ערך, לפי מחירי מכירה בשוק

נכסים אחרים

1,192,402,738	מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי
88,157,584	מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ
4,958,431	סכומי בטוחות (Collateral) לקבל במטבע ישראלי
101,601,268	סכומי בטוחות (Collateral) לקבל במטבע חוץ
1,955	הכנסות לקבל
92,008,088	סכומים לקבל בגין עסקאות סוואפ, נטו
27,541,899	רווח בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו

1,506,671,963

סך-הכל נכסים אחרים

8,019,893,979

סך-הכל ערך הנכסים, לפי מחירי מכירה בשוק

התחייבויות

309,223	סכומי בטוחות (Collateral) לשלם במטבע ישראלי
79,680,069	סכומי בטוחות (Collateral) לשלם במטבע חוץ
44,105	סכומים לשלם בגין פדיונות של יחידות הקרן
10,651	דמי השאלה מראש
472,282	דמי ניהול קבועים ודמי נאמנות לשלם
23,932,228	דמי ניהול משתנים לשלם

104,448,558

סך-הכל התחייבויות

7,915,445,421

סך-הכל ערך הנכסים נטו, לפי מחירי מכירה בשוק

באור 3: - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

ליום 30 באפריל, 2025 (המשך)

(#) ניירות ערך שהושאלו בסך של 607,630,955 ש"ח, אשר מהווים 7.68% מסך נכסי הקרן, נטו.

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

זרות הגופים באמצעותם מתבצעת הפעילות	שיעור מזומנים ושווי מזומנים	שיעור סכומי הפרשים שהקרן זכאית להם מפעילות בנגזרים נסחרים ובנגזרי OTC, אשר טרם נסלקו לקרן (*)
	מסך נכסי הקרן, נטו	
בנק מזרחי טפחות בע"מ	0.47	0.09
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	7.03	0.10
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ	2.58	0.00
בנק הפועלים בע"מ	4.98	0.09
Citibank N.A	-	0.84
HSBC Bank plc	1.11	-
JP Morgan Chase Bank N.A	-	0.73

(*) למעט אם נערכת סליקה יומית שלהם.

כל הבנקים המפורטים לעיל מסווגים בקבוצת סיכון האשראי הראשונה, כמפורט בנספח להוראה בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

להלן מידע אודות ניירות ערך המוחזקים בקרן, לפי שיעורם מסך נכסי הקרן נטו, בהתאם להוראה בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי:

זרות הגופים באמצעותם מתבצעת הפעילות	שיעור אגרות חוב (כולל מק"מ) מסך נכסי הקרן, נטו
בנק מזרחי טפחות בע"מ	0.01
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	1.50
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ	78.23
בנק הפועלים בע"מ	2.54

באור 4: - הכנסות לקבל, נטו

ליום 30 באפריל		החזר עמלות בנק ממנהל הקרן דמי השאלה
2025	2026	
שקלים חדשים		
1,955	2,614	
-	122,405	
1,955	125,019	

באור 5: - נתוני חשיפה של הקרן

ליום 30 באפריל, 2026					
מניות		אגרות חוב		מטבע חוץ	
שיעור	מידת החשיפה	שיעור	מידת החשיפה	שיעור	מידת החשיפה
החשיפה	החשיפה	החשיפה	החשיפה	החשיפה	החשיפה
%	ש"ח	%	ש"ח	%	ש"ח
100.00	7,504,969,130	85.57	6,421,845,114	100.04	7,508,181,454

ליום 30 באפריל, 2025					
מניות		אגרות חוב		מטבע חוץ	
שיעור	מידת החשיפה	שיעור	מידת החשיפה	שיעור	מידת החשיפה
החשיפה	החשיפה	החשיפה	החשיפה	החשיפה	החשיפה
%	ש"ח	%	ש"ח	%	ש"ח
100.02	7,916,894,174	82.28	6,513,222,016	99.99	7,914,314,711

באור 6: - מס הכנסה

הקרן הינה קרן נאמנות פטורה מהגדרתה בפקודת מס הכנסה. בהתאם לכך, הקרן פטורה מתשלום מס על כל ההכנסות והרווחים שנצברו החל מיום הקמתה, לרבות ריביות 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.

באור 7: - הוצאות

א. הוצאות הקרן בדוחות רווח והפסד הינן בגין דמי ניהול קבועים ודמי נאמנות המשולמים למנהל הקרן ולנאמן, בהתאם להסכם הקרן, לרבות הוצאות/הכנסות בגין דמי ניהול משתנים כמשמעותם בהוראה למנהלי קרנות נאמנות בעניין חישוב דמי ניהול משתנים בקרן מחקה.

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

באור 8: - עמלות על עסקאות בנכסי הקרן

מנהל הקרן נושא מאמצעיו בכל תשלום העמלות בגין עסקאות הקניה והמכירה של נכסי הקרן. בנוסף לאמור לעיל עשויה הקרן לשאת בתשלומים נוספים וזאת בהתאם למצוין בתשקיף מנהל הקרן כפי שפורסם ולשינויים שהיו וככל שהיו ואשר גם הם פורסמו במסגרת דיווחי מנהל הקרן.

באור 9: - צדדים קשורים

א. כצדדים קשורים לקרן נחשבים: מנהל הקרן, עושה השוק, הנאמן ובעלי עניין בהם (ראה באור ו'א') וסעיף ה' להלן).

ב. לתאריך הדוחות הכספיים לא היו בקרן ניירות ערך אשר הונפקו על ידי צדדים קשורים לה.

ג. הקרן שילמה לצדדים קשורים את הסכומים כדלקמן:

שכר למנהל הקרן ולנאמן כמפורט בסעיף ו' להלן.

שיעור דמי הניהול הקבועים בקרן מחושב לפי 0.70% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שיעור דמי הניהול המשתנים בקרן הינו 0.30% ואלו מחושבים בהתאם להוראה למנהלי הקרנות בעניין חישוב דמי ניהול משתנים בקרן מחקה.

מנהל הקרן התחייב לפעול בהתאם למתווה של רשות ניירות ערך לעניין העלאת דמי ניהול בקרנות ובהתאם להוראות הדין, על פיו לא יעלה את דמי הניהול הקבועים או את דמי הניהול המשתנים או את שיעור ההוספה (להלן ביחד: "השכר") בקרנות שבניהולו במהלכה של שנה קלנדרית. במידה ויחליט על העלאת שכר או על חזרתו מהתחייבותו לאימוץ המתווה כאמור, יוכל לעשות כן רק ביום 1 בינואר בכל שנה קלנדרית ובהודעה מראש (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בתשקיף מנהל הקרן כפי שפורסם ולשינויים שהיו וככל שהיו ואשר פורסמו במסגרת דיווחי מנהל הקרן).

שיעור דמי הנאמנות בקרן מחושב לפי 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

ד. הכנסות/הפסדים אשר התקבלו בגין השקעות הקרן בניירות ערך ו/או בקרנות במהלך עסקיה הרגילים, מצדדים קשורים, במידה והיו, לא נכללו בבאור זה.

ה. עושה השוק של הקרן, כהגדרתו בחוק השקעות משותפות בנאמנות, תשנ"ד-1994, הינו חברת מיטב עשיית שוק בע"מ, שהינו צד קשור למנהל הקרן.

ו. להלן פירוט העסקאות עם צדדים קשורים:

לשנה שהסתיימה ביום 30 באפריל	
2025	2026
שקלים חדשים	

(52,161,717)	(57,715,986)
(27,791,193)	(26,680,909)
(2,235,502)	(2,473,542)

דמי ניהול קבועים
דמי ניהול משתנים
דמי נאמנות

ז. להלן פירוט היתרות עם צדדים קשורים:

ליום 30 באפריל	
2025	2026
שקלים חדשים	

1,955	2,614
-	(7,349,018)
(472,282)	(601,825)
(23,932,228)	(8,595,368)

החזר עמלות בנק ממנהל הקרן
סכומים לשלם בגין פדיונות של יחידות הקרן
דמי ניהול קבועים ודמי נאמנות לשלם
דמי ניהול משתנים לשלם

באור 10: - סכומים לקבל (לשלם) בגין עסקאות סוואפ, נטו

ליום 30 באפריל, 2026

רווח	ריבית	מדד	מדד	כמות	מטבע	סימול	מועד תחילת עסקה/מועד התחשבנות	שם מדד	קסטודיאן
שקלים	ומרווח	סגירה	פתיחה				אחרון		
111,335,060	4.32	16,088.56	5,219.14	49,320	USD	SPTR	05/03/2026	S&P 500	JP Morgan Chase Bank N.A
14,190,876	4.43	16,088.56	5,145.38	5,700	USD	SPTR	09/03/2026	S&P 500	בנק הפועלים בע"מ
5,731,046	4.32	16,088.56	5,670.77	5,000	USD	SPTR	15/04/2026	S&P 500	Citibank N.A
8,039,602	4.20	16,088.56	5,670.77	7,000	USD	SPTR	15/04/2026	S&P 500	Citibank N.A
15,005,050	4.42	16,088.56	15,670.77	13,113	USD	SPTR	15/04/2026	S&P 500	Citibank N.A
37,807,302	4.47	16,088.56	15,670.77	33,065	USD	SPTR	15/04/2026	S&P 500	Citibank N.A
36,601,851	4.45	16,088.56	15,670.77	32,000	USD	SPTR	15/04/2026	S&P 500	Citibank N.A
15,709,603	4.33	16,088.56	15,670.77	13,708	USD	SPTR	15/04/2026	S&P 500	Citibank N.A

244,420,390

ליום 30 באפריל, 2025

רווח (הפסד)	ריבית	מדד	מדד	כמות	מטבע	סימול	מועד תחילת עסקה/מועד התחשבנות	שם מדד	קסטודיאן
שקלים	ומרווח	סגירה	פתיחה				אחרון		
(41,449,374)	5.10	12,276.39	12,625.31	25,520	USD	SPTR	06/03/2025	S&P 500	JP Morgan Chase Bank N.A
(10,610,507)	5.12	12,276.39	12,356.69	17,200	USD	SPTR	10/03/2025	S&P 500	בנק הפועלים בע"מ
3,859,304	5.15	12,276.39	12,153.33	26,800	USD	SPTR	13/03/2025	S&P 500	JP Morgan Chase Bank N.A
15,640,838	4.94	12,276.39	11,892.99	12,000	USD	SPTR	15/04/2025	S&P 500	Citibank N.A
5,307,606	5.08	12,276.39	11,892.99	4,080	USD	SPTR	15/04/2025	S&P 500	Citibank N.A
17,011,292	5.28	12,276.39	11,892.99	13,113	USD	SPTR	15/04/2025	S&P 500	Citibank N.A
37,545,286	5.49	12,276.39	11,892.99	29,026	USD	SPTR	15/04/2025	S&P 500	Citibank N.A
46,876,063	5.09	12,276.39	11,892.99	36,039	USD	SPTR	15/04/2025	S&P 500	Citibank N.A
17,827,580	5.10	12,276.39	11,892.99	13,708	USD	SPTR	15/04/2025	S&P 500	Citibank N.A

92,008,088

באור 11: - רווח (הפסד) בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו

ליום 30 באפריל, 2026

רווח (הפסד)	מועד סיום עסקה	שער עסקה	מטבע	כמות	סוג עסקה	קסטודיאן
שקלים						
חדשים						
25,840	01/05/2026	2.973	USD	(850,000)	spot	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
(10,914)	01/05/2026	2.955	USD	850,000	spot	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
(1,957,939)	04/05/2026	2.960	USD	109,260,000	spot	בנק הפועלים בע"מ
-	04/05/2026	2.942	USD	(2,220,000)	spot	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
(218,623)	04/05/2026	2.955	USD	17,040,000	spot	בנק דיסקונט לישראל בע"מ

באור 11: - רווח (הפסד) בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו (המשך)

ליום 30 באפריל, 2026 (המשך)

רווח (הפסד)	מועד סיום	שער	מטבע	כמות	סוג עסקה	קסטודיאן
שקלים	עסקה	עסקה				
חדשים						
(16,945,519)	12/05/2026	3.225	USD	60,000,000	forward	בנק הפועלים בע"מ
(3,931,227)	13/05/2026	3.085	USD	27,500,000	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
(13,283,738)	13/05/2026	3.090	USD	90,000,000	forward	בנק מזרחי טפחות בע"מ
3,735,044	13/05/2026	3.017	USD	(50,000,000)	forward	בנק מזרחי טפחות בע"מ
501	14/05/2026	2.992	USD	(10,000)	forward	בנק הפועלים בע"מ
(9,506,946)	26/05/2026	3.116	USD	54,810,000	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
(2,267,728)	27/05/2026	2.980	USD	60,000,000	forward	בנק הפועלים בע"מ
(8,340,676)	23/06/2026	3.195	USD	33,000,000	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
(23,243,647)	23/06/2026	3.195	USD	92,000,000	forward	בנק מזרחי טפחות בע"מ
(8,179,333)	23/06/2026	3.095	USD	53,500,000	forward	בנק מזרחי טפחות בע"מ
(14,253,729)	07/07/2026	3.180	USD	60,000,000	forward	בנק הפועלים בע"מ
(15,383,468)	07/07/2026	3.179	USD	65,000,000	forward	בנק מזרחי טפחות בע"מ
(25,676,737)	15/07/2026	3.149	USD	124,000,000	forward	בנק מזרחי טפחות בע"מ
(968,103)	15/07/2026	3.148	USD	4,700,000	forward	בנק הפועלים בע"מ
(30,153,039)	15/07/2026	3.143	USD	150,000,000	forward	בנק הפועלים בע"מ
(10,784,238)	20/07/2026	3.085	USD	75,000,000	forward	בנק הפועלים בע"מ
(28,869,379)	22/07/2026	3.134	USD	150,000,000	forward	בנק הפועלים בע"מ
(7,746,068)	05/08/2026	3.096	USD	50,000,000	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
(2,344,603)	05/08/2026	3.097	USD	15,000,000	forward	בנק הפועלים בע"מ
(18,813,234)	10/08/2026	3.080	USD	135,000,000	forward	בנק הפועלים בע"מ
(7,417,919)	10/08/2026	3.089	USD	50,000,000	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
(3,672,130)	10/08/2026	3.092	USD	24,330,000	forward	בנק הפועלים בע"מ
(26,236,270)	18/08/2026	3.071	USD	200,000,000	forward	בנק הפועלים בע"מ
(5,609,560)	13/10/2026	3.140	USD	27,950,000	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
(3,571,814)	13/10/2026	3.009	USD	50,000,000	forward	בנק מזרחי טפחות בע"מ
(60,390,297)	15/10/2026	3.146	USD	293,000,000	forward	בנק הפועלים בע"מ
(21,038,376)	15/10/2026	3.150	USD	100,000,000	forward	בנק מזרחי טפחות בע"מ
(16,073,508)	15/10/2026	3.154	USD	75,000,000	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
(2,103,146)	20/10/2026	3.007	USD	30,000,000	forward	בנק הפועלים בע"מ
(7,774,528)	28/10/2026	2.996	USD	130,350,000	forward	בנק הפועלים בע"מ
(3,337,004)	30/11/2026	2.982	USD	70,000,000	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
(396,342,055)						

ליום 30 באפריל, 2025

רווח (הפסד)	מועד סיום	שער	מטבע	כמות	סוג עסקה	קסטודיאן
שקלים	עסקה	עסקה				
חדשים						
(810)	02/05/2025	3.626	USD	(150,000)	spot	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
64,619	05/05/2025	3.620	USD	5,720,000	forward	בנק הפועלים בע"מ
781,291	05/05/2025	3.623	USD	95,280,000	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
6,838	05/05/2025	3.623	USD	830,000	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
1,168,895	06/05/2025	3.602	USD	40,000,000	forward	בנק הפועלים בע"מ
(1,742,327)	06/05/2025	3.604	USD	(64,000,000)	forward	בנק הפועלים בע"מ
(323,169)	06/05/2025	3.636	USD	68,000,000	forward	בנק הפועלים בע"מ
(1,451,286)	06/05/2025	3.655	USD	60,000,000	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
1,286,994	12/05/2025	3.605	USD	50,000,000	forward	בנק מזרחי טפחות בע"מ
2,248,243	13/05/2025	3.586	USD	50,000,000	forward	בנק הפועלים בע"מ
8,074,447	13/05/2025	3.590	USD	200,000,000	forward	בנק מזרחי טפחות בע"מ
3,329,578	13/05/2025	3.657	USD	(126,500,000)	forward	בנק מזרחי טפחות בע"מ
1,493,903	13/05/2025	3.646	USD	(100,000,000)	forward	בנק הפועלים בע"מ
2,965,905	15/05/2025	3.590	USD	74,000,000	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
624,316	15/05/2025	3.650	USD	(32,000,000)	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ

באור 11: - רווח (הפסד) בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו (המשך)

ליום 30 באפריל, 2025 (המשך)

רווח (הפסד) שקלים חדשים	מועד סיום עסקה	שער עסקה	מטבע	כמות	סוג עסקה	קסטודיאן
(1,656,833)	15/05/2025	3.697	USD	25,000,000	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
(2,805,726)	15/05/2025	3.771	USD	20,000,000	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
2,817,085	15/05/2025	3.687	USD	(50,000,000)	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
(5,314,761)	15/05/2025	3.684	USD	100,000,000	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
4,213,354	15/05/2025	3.717	USD	(49,000,000)	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
1,622,900	15/05/2025	3.698	USD	(24,000,000)	forward	בנק הפועלים בע"מ
(371,567)	15/05/2025	3.619	USD	(32,500,000)	forward	בנק מזרחי טפחות בע"מ
6,863,307	27/05/2025	3.565	USD	107,000,000	forward	בנק הפועלים בע"מ
5,234,670	27/05/2025	3.571	USD	90,000,000	forward	בנק הפועלים בע"מ
(2,052,444)	27/05/2025	3.698	USD	30,000,000	forward	בנק מזרחי טפחות בע"מ
14,661,581	27/05/2025	3.765	USD	(108,450,000)	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
4,996,053	27/05/2025	3.750	USD	(41,550,000)	forward	בנק הפועלים בע"מ
146,661	27/05/2025	3.632	USD	(50,000,000)	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
2,596,695	03/06/2025	3.577	USD	50,000,000	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
862,622	03/06/2025	3.577	USD	16,610,000	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
6,064,819	09/06/2025	3.573	USD	110,000,000	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
4,965,912	13/06/2025	3.565	USD	80,000,000	forward	בנק מזרחי טפחות בע"מ
93,824	17/06/2025	3.625	USD	52,000,000	forward	בנק מזרחי טפחות בע"מ
167,081	17/06/2025	3.625	USD	98,000,000	forward	בנק הפועלים בע"מ
2,533,078	17/06/2025	3.680	USD	(48,000,000)	forward	בנק הפועלים בע"מ
2,640,781	17/06/2025	3.678	USD	(52,000,000)	forward	בנק מזרחי טפחות בע"מ
2,485,699	17/06/2025	3.675	USD	(52,000,000)	forward	בנק מזרחי טפחות בע"מ
4,555,223	17/06/2025	3.665	USD	(120,000,000)	forward	בנק הפועלים בע"מ
(2,714,491)	18/06/2025	3.654	USD	100,000,000	forward	בנק הפועלים בע"מ
1,072,807	18/06/2025	3.660	USD	(32,500,000)	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
2,406,353	18/06/2025	3.651	USD	(100,000,000)	forward	בנק הפועלים בע"מ
(14,614,180)	26/06/2025	3.762	USD	108,450,000	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
(4,980,170)	26/06/2025	3.747	USD	41,550,000	forward	בנק הפועלים בע"מ
1,428,424	26/06/2025	3.672	USD	(31,000,000)	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
(177,644)	30/06/2025	3.643	USD	10,000,000	forward	בנק מזרחי טפחות בע"מ
(1,560,150)	30/06/2025	3.652	USD	60,000,000	forward	בנק מזרחי טפחות בע"מ
(775,730)	30/06/2025	3.647	USD	36,020,000	forward	בנק הפועלים בע"מ
(4,962,292)	30/06/2025	3.650	USD	200,000,000	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
(2,767,667)	07/07/2025	3.680	USD	50,000,000	forward	בנק מזרחי טפחות בע"מ
(4,109,599)	15/07/2025	3.708	USD	49,000,000	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
(1,580,113)	15/07/2025	3.690	USD	24,000,000	forward	בנק הפועלים בע"מ
(2,807,448)	17/07/2025	3.680	USD	50,000,000	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
(2,562,028)	17/07/2025	3.677	USD	48,000,000	forward	בנק הפועלים בע"מ
(2,667,369)	17/07/2025	3.675	USD	52,000,000	forward	בנק מזרחי טפחות בע"מ
(162,027)	28/07/2025	3.625	USD	50,000,000	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
1,371,200	29/07/2025	3.605	USD	82,000,000	forward	בנק הפועלים בע"מ
(700,833)	13/08/2025	3.643	USD	32,000,000	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
(1,731,012)	13/08/2025	3.638	USD	100,000,000	forward	בנק הפועלים בע"מ
365,416	15/08/2025	3.609	USD	32,500,000	forward	בנק מזרחי טפחות בע"מ
(2,460,531)	17/09/2025	3.666	USD	52,000,000	forward	בנק מזרחי טפחות בע"מ
(1,400,413)	27/10/2025	3.660	USD	31,000,000	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
(1,139,918)	13/11/2025	3.648	USD	32,500,000	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
(3,707,850)	13/11/2025	3.642	USD	126,500,000	forward	בנק מזרחי טפחות בע"מ
(2,628,286)	13/11/2025	3.639	USD	100,000,000	forward	בנק הפועלים בע"מ
(4,445,507)	17/11/2025	3.650	USD	120,000,000	forward	בנק הפועלים בע"מ
5,823,214	24/11/2025	3.545	USD	89,790,000	forward	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
5,882,292	26/11/2025	3.551	USD	100,000,000	forward	הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ

27,541,899

באור 12: - חוזים עתידיים

יתרת ההתקשרויות לתאריך הדוחות הכספיים מבוססת על המחיר בבורסה של החוזים העתידיים בתום יום המסחר האחרון בשנת החשבון (ראה באור 2(ה')):

ליום 30 באפריל, 2026

הפסד	שקלים	מחיר	כמות	שער	מטבע	מועד	מקום	סימול	שם החוזה	קסטודיאן
חדשים	מימוש	חוזים	במטבע	מטבע	פקיעה	מסחר	מסחר			
(89,892)	7,243.75	(16)	50 USD	יוני, 2026	אר"ב	ESM6	S&P 500	EMINI FUT Jun26	HSBC Bank plc	

ליום 30 באפריל, 2025

רווח	שקלים	מחיר	כמות	שער	מטבע	מועד	מקום	סימול	שם החוזה	קסטודיאן
חדשים	מימוש	חוזים	במטבע	מטבע	פקיעה	מסחר	מסחר			
149,399	5,587.00	4	50 USD	יוני, 2025	אר"ב	ESM5	S&P 500	EMINI FUT Jun25	HSBC Bank plc	

באור 13: - נתוני מחיר פדיון

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

ליום 30 באפריל	2025	2026
באחוזים		
23,725.66	24,986.68	
23,656.45	24,986.46	
0.29	(* 0.00)	

בדוחות הכספיים

כפי שפורסם בבורסה לניירות ערך בתל אביב בתוספת עמלת פדיון

שיעור ההפרש - ראה סעיף ב' להלן

(*) הפרש עיגול.

ב. הרכב ההפרש במחיר הפדיון ליחידה:

ליום 30 באפריל, 2025

בחישוב המחיר שפורסם	הפרש (*)	בדוחות הכספיים	שקלים חדשים
11,318,902	80,689,186	92,008,088	23,177,210
11,858,307	15,683,592	27,541,899	

סכומים לקבל בגין עסקאות סוואפ, נטו
רווח בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו

(*) ההפרש בין מחיר הפדיון ליחידה ליום 30 באפריל, 2025, כפי שמופיע בדוחות הכספיים, לבין מחיר הפדיון ליחידה כפי שפורסם, נובע מהפרשי עיתוי (כהגדרתם בתקנות) שנוצרו בין יום חישוב המחיר שפורסם, 29 באפריל, 2025 לבין היום שבו הסתיימה שנת הכספים של הקרן, 30 באפריל, 2025.

מקור ההפרשים נובע מהשוני שבין שערך בהתאם לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד - 1994 לבין כללי חשבונאות מקובלים.