

אי.בי.אי. סל (4D) S&P 500

דוחות כספיים ליום 30 באפריל 2026

(מספר בורסה - 1148162)

<u>עמוד</u>	<u>תוכן העניינים</u>
2	דוח רואי החשבון המבקרים
	הדוחות הכספיים:
3	מאזנים
4	דוחות רווח והפסד
5	דוחות על השינויים בערך היחידות של הקרן
6-17	באורים לדוחות הכספיים



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי היחידות של אי.בי.אי. סל (4D) S&P 500

ביקרנו את המאזנים המצורפים של אי.בי.אי. סל (4D) S&P 500 (להלן: "הקרן") ליום 30 באפריל 2026 וליום 30 באפריל 2025, את הדוחות של רווח והפסד ואת הדוחות על השינויים בערך היחידות של הקרן 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 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 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 שיושמו 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 המצב הכספי של הקרן ליום 30 באפריל 2026 וליום 30 באפריל 2025, את תוצאות פעולותיה ואת השינויים בערך היחידות שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות הסכם הקרן, והם ערוכים בהתאם לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע - 2009.

אנו מסכימים כי חוות דעתנו זו תיכלל בדוחות הכספיים של הקרן אשר יוגשו בדוח לרשות ניירות ערך עד לסוף חודש יולי 2026.

סומך חייקין
רואי חשבון

20 ביולי 2026

2025	2026			
שקל חדש	שקל חדש	באור		נכסים
				ניירות ערך הנסחרים בישראל
3,372,021,209	3,032,247,778	ב.2		מלוות ואגרות חוב שאינם צמודים
				ניירות ערך הנסחרים מחוץ לישראל
-	99,554,206	ב.2		אגרות חוב חוץ הנסחרות במטבע חוץ
3,372,021,209	3,131,801,984			סך הכל ניירות ערך
-	193,966,148	ו.2		עסקאות Equity Swap
				נכסים אחרים
1,789,104,872	863,610,331			מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי
283,486,785	39,349,656			מזומנים במטבע חוץ
-	5,001,065			בטחונות בגין עסקאות ריפו
47,280,000	82,560,000			סכומים לקבל בגין נגזרי מט"ח במטבע ישראלי
25,443,509	-			סכומים לקבל בגין נגזרי מט"ח במטבע חוץ, נטו
257,539,008	55,496,636			סכומי הפרשים בגין עסקאות Equity Swap
436,685	493,827			הכנסות לקבל
2,403,290,859	1,046,511,515			סך הכל נכסים אחרים
5,775,312,068	4,372,279,647			סך כל הנכסים
				התחייבויות
-	527,959			סכומים לשלם בגין פדיונות/יצירות, נטו
-	4,993,955			סכומים לשלם בגין עסקאות ריפו
13,700,000	44,630,000			סכומים לשלם בגין נגזרי מט"ח במטבע ישראלי
-	216,500,758			סכומים לשלם בגין נגזרי מט"ח במטבע חוץ, נטו
58,155,480	7,692,454			סכומים לשלם בגין מימוש עסקאות Equity Swap
16,123,052	14,539,028			הוצאות לשלם
87,978,532	288,884,154			סך הכל
124,068,449	-	ו.2		עסקאות Equity Swap
212,046,981	288,884,154			סך הכל התחייבויות
5,563,265,087	4,083,395,493	6		שווי נקי של נכסי הקרן
				ערך היחידות
27,857,602	19,468,364	9		הערך הנקוב של היחידות שבמחזור - בנות 1 שקל חדש כל אחת
5,535,407,485	4,063,927,129			יתרת הרווח שלא יועדה
5,563,265,087	4,083,395,493			סך כל ערך היחידות
19,970.37	20,974.52	10		מחיר פדיון ליחידה בת 1 ש"ח ערך נקוב - באחוזים
הנאמן	מנהל כללי של	מנהל הקרן	אי.בי.אי. קרנות נאמנות בע"מ	אלה אלקלעי
יובנק חברה לנאמנות בע"מ	מנהל הקרן			יו"ר דירקטוריון
בושמת ז'ורנו	אתי שכנאי	אורי בן דב	דרור טנא	
משנה למנכ"ל	מנהלת צוות	מנכ"ל מנהל הקרן	מנהל כספים	
20 ביולי 2026	20 ביולי 2026	20 ביולי 2026	20 ביולי 2026	20 ביולי 2026

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

2025	2026	
שקל חדש	שקל חדש	באור
הכנסות (הפסדים), נטו		
1,101,187	12,164,164	ריבית על אגרות חוב
75,653,121	66,574,658	ריבית על מזומנים ויתרות חובה אחרות, נטו
688,996	883,555	הכנסות מהשאלה
רווחים (הפסדים), נטו		
160,062,622	124,824,033	ממלוות קצרי מועד ואגרות חוב
-	(8,677,766)	מאגרות חוב הנסחרות מחוץ לישראל
319,016,648	1,107,003,663	מעסקאות Equity Swap
(64,794,540)	(946,647,945)	מעסקאות בנגזרי מט"ח והפרשי שער
491,728,034	356,124,362	סך הכל הכנסות, נטו
הוצאות		
45,706,262	40,249,344	דמי ניהול קבועים
21,717,011	21,120,163	דמי ניהול משתנים
485,629	427,649	דמי נאמנות
67,908,902	61,797,156	סך הכל הוצאות
423,819,132	294,327,206	סך הכל רווח לשנה

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סך כל ערך היחידות שקל חדש	יתרת הרווח שלא יועדה שקל חדש	הערך הנקוב של היחידות שבמחזור שקל חדש	באור	
5,546,996,333	5,517,095,603	29,900,730		יתרה ליום 1 במאי 2024
423,819,132	423,819,132	-		רווח לשנה
1,174,591,408	1,168,918,182	5,673,226	ה.2	תקבולים מהנפקת יחידות
(1,582,141,786)	(1,574,425,432)	(7,716,354)	ה.2	תשלומים לפדיון יחידות
5,563,265,087	5,535,407,485	27,857,602		יתרה ליום 30 באפריל 2025
294,327,206	294,327,206	-		רווח לשנה
103,722,139	103,235,396	486,743	ה.2	תקבולים מהנפקת יחידות
(1,877,918,939)	(1,869,042,958)	(8,875,981)	ה.2	תשלומים לפדיון יחידות
4,083,395,493	4,063,927,129	19,468,364		יתרה ליום 30 באפריל 2026

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי

- א. הקרן הינה קרן להשקעות משותפות בנאמנות הפועלת לפי חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 והתקנות שהותקנו מכוחו, ולפי הסכם הקרן כפי שתוקן מעת לעת, שנחתם בין מנהל הקרן לבין הנאמן.
- הקרן הינה קרן סל סגורה כהגדרתה בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994.
- אי.בי.אי. קרנות נאמנות בע"מ משמשת כמנהל הקרן.
- יובנק חברה לנאמנות בע"מ משמשת כנאמן הקרן.
- ב. סיווג הקרן - פרופיל חשיפה : בהתאם למדיניות השקעות של הקרן, פרופיל החשיפה של הקרן, כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום), התשס"ח-2007 הינו כדלקמן :
- | סוג הנכס | דרגת החשיפה המירבית לנכס |
|----------|---------------------------------------|
| מניות | 4 – עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן. |
| מט"ח | D - עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן. |
- ג. מדיניות ההשקעות של הקרן הינה בהתאם למצוין בדוח השנתי כפי שפורסם ולשינויים במדיניות זו אם וככל שהיו אשר פורסמו גם הם במסגרת דיווחי מנהל הקרן.

באור 2 - מדיניות חשבונאית

- א. הדוחות הכספיים של הקרן מוצגים בסכומים מדווחים (הזהים לערכים נומינליים היסטוריים) בהתאם לתקני חשבונאות מספר 12 ו-17 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
- ב. ניירות הערך מוצגים לפי ערכם בבורסה :
1. ניירות ערך הנסחרים בבורסה בישראל - בהתאם לשער הנעילה ביום המסחר האחרון בבורסה בשנת החשבון.
 2. ניירות ערך הנסחרות בבורסות בחו"ל - בהתאם למחירי הסגירה ביום המסחר האחרון בבורסות בחו"ל בשנת הדוח.
 3. בנוסף לאמור לעיל, במקרים שנקבעו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), התשנ"ה - 1994 (להלן : התקנות) ייקבעו מחיריהם של נכסי הקרן בהתאם לקבוע בתקנות ובהתאם להנחיות של הדירקטוריון של מנהל הקרן, אשר נקבעו מכח התקנות.
- ג. נכסים והתחייבויות במטבע חוץ תורגמו לשקלים חדשים לפי שער החליפין היציג ליום הדוחות הכספיים, כפי שפורסם במערכת הפצת מידע בינלאומית בלומברג מסוג BFIX.
- ד. פעולות בנכסי הקרן וביחידות הקרן נרשמות בספרים ביום ביצוע הפעולה. מכיוון שההעברה הכספית אינה מתבצעת באותו יום נרשמות הפעולות כדלקמן : רכישת ניירות ערך, בניכוי מכירת ניירות ערך כנגד זכאים/חייבים, נטו בגין רכישת/מכירת ניירות ערך, ככל שקיימת יתרה, הנפקת יחידות קרן בניכוי פדיון יחידות הקרן כנגד חייבים/זכאים בגין עודף הנפקת יחידות/פדיון יחידות, נטו, ככל שקיימת יתרה.
- ה. סכומי התקבולים מהוצאת יחידות וכן סכומי התשלומים לפדיון יחידות המתייחסים לרווחים או הפסדים שנצברו ליום ההוצאה או הפדיון, והכלולים או המנוכים מהתקבולים או מהתשלומים מעל או מתחת לערך הנקוב של היחידות, נכללו ביתרת הרווח שלא יועדה בדוח על השינויים בערך היחידות.
- ו. ליום 30 באפריל 2026 וליום 30 באפריל 2025 הקרן מחזיקה בעסקאות בנגזרי מט"ח ו/או מדדי מניות. השווי של עסקאות אלו כפי שרשום במאזן הקרן שווה לסכום שהיה משולם לקרן או שהקרן הייתה מחויבת בו אילו הגיעה העסקה לסיומה בסוף היום האחרון בשנת הדוח.

באור 3 - מס הכנסה

הקרן מסווגת כ"קרן נאמנות פטורה" כהגדרתה בפקודת מס הכנסה. "קרן נאמנות פטורה" פטורה ממס בישראל על הכנסותיה.

באור 4 - צדדים קשורים

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

ב. להלן יתרות עם צדדים קשורים ליום:

30 באפריל 2025	30 באפריל 2026	
שקל חדש	שקל חדש	
758,429,181	624,190,489	מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי
133,841,818	280,228	מזומנים במטבע חוץ
(15,928,655)	(14,472,652)	הוצאות לשלם

ג. ברשימת נכסי הקרן הכלולה בבאור 6 לדוחות הכספיים צוינו ניירות ערך המוחזקים על ידי הקרן ואשר הונפקו על ידי צדדים קשורים לה.

ד. הקרן שילמה לצדדים קשורים את הסכומים כדלקמן:

(1) תשלומי שכר מנהל (לרבות דמי ניהול משתנים) ונאמן מפורטים בדוח רווח והפסד. שכר מנהל הקרן מחושב לפי 0.8% משווי השנתי הממוצע הנקי של סך נכסי הקרן.

מנהל הקרן התחייב לפעול בהתאם למתווה רשות ניירות ערך לעניין העלאת דמי ניהול בקרנות, על פיו לא יעלה את שכר מנהל הקרן או את שיעור ההוספה בקרנות שבניהולו במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יוכל להעלות את שכרו בקרן רק ביום 01.01.2027.

(2) מנגנון דמי הניהול המשתנים הינו מנגנון סימטרי הכולל הן רכיב דמי ניהול חיוביים (תוספת לשכר המנהל במקרה שתשואת הקרן גבוהה מתשואת נכס המעקב) והן רכיב של דמי ניהול שליליים (היינו החזר דמי ניהול במקרה שתשואת הקרן נמוכה מתשואת נכס המעקב).

שיעור דמי הניהול המשתנים שנקבע בקרן הינו 0.3%.

(3) שכר נאמן הקרן מחושב לפי 0.0085% משווי השנתי הממוצע הנקי של סך נכסי הקרן.

ה. הכנסות הקרן בשנה שהסתיימה ביום 30 באפריל 2026, כוללות הכנסות ריבית בנקאית, נטו ששולמו לקרן מצדדים קשורים בסך של 37,171,739 שקלים חדשים (בשנה שהסתיימה ביום 30 באפריל 2025 - הכנסות ריבית בנקאית, נטו ששולמו לקרן מצדדים קשורים בסך של 11,533,475 שקלים חדשים כדלקמן - עד ליום 5 בדצמבר 2024 הכנסות ריבית בנקאית, נטו מבנק מזרחי טפחות בע"מ בסך 315,295 שקלים חדשים, ומיום 6 בדצמבר 2024 ועד ליום 30 באפריל 2025, הכנסות ריבית בנקאית נטו מבנק הבינלאומי הראשון לישראל בסך של 11,218,180 שקלים חדשים).

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

רווחים, הפסדים ושינויי ערך מעסקאות בנגזרי מט"ח הכלולים בדוח רווח והפסד כוללים גם רווחים והפסדים מעסקאות שבוצעו מול צדדים קשורים שלא נכללו בבאור זה.

באור 5 - נתונים נוספים

להלן נתונים לגבי מחיר הפדיון של יחידות הקרן, מדד המחירים לצרכן והשער היציג של הדולר של ארה"ב:

% השינוי לשנה שהסתיימה ביום 30 באפריל	% השינוי לשנה שהסתיימה ביום 30 באפריל	30 באפריל 2025	30 באפריל 2026	
2025	2026	2025	2026	
7.65	5.03	19,970.37	20,974.52	מחיר הפדיון של יחידות הקרן - ב-%
3.58	1.94	103.10	105.10	מדד המחירים לצרכן - בנקודות (מדד חודש אפריל)
(2.86)	(18.98)	3.6316	2.9422	השער היציג של הדולר של ארה"ב- בש"ח

באור 6 - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה

א. רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה ליום 30 באפריל 2026:

הערך בשוק ליום 30 באפריל	שער	ערך נקוב	סימול	
2026	%	שקל חדש		
שקל חדש				
נכסים				
ניירות ערך הנסחרים בישראל				
מלוות ואגרות חוב שאינם צמודים				
מלוות קצרי מועד				
22,019,682	98.39	22,380,000	TR1016	מ.ק.מ 1016
7,805,632	98.11	7,956,000	TR1116	מ.ק.מ 1116
211,157,905	97.51	216,550,000	TR117	מ.ק.מ 117 (#)
66,364,872	97.84	67,830,000	TR1216	מ.ק.מ 1216 (#)
127,828,907	97.23	131,470,644	TR217	מ.ק.מ 217 (#)
159,543,674	96.97	164,528,900	TR317	מ.ק.מ 317 (#)
119,306,376	96.62	123,480,000	TR417	מ.ק.מ 417 (#)
238,173,712	99.94	238,316,702	TR516	מ.ק.מ 516 (#)
266,156,851	99.66	267,064,872	TR616	מ.ק.מ 616 (#)
146,006,603	99.31	147,021,048	TR726	מ.ק.מ 726 (#)
177,226,205	99.03	178,962,138	TR816	מ.ק.מ 816 (#)
169,489,859	98.75	171,635,300	TR916	מ.ק.מ 916 (#)
1,711,080,278				סך הכל מלוות קצרי מועד
אגרות חוב ממשלתיות				
33,188,100	100.57	33,000,000	FRN0526	ממשל משתנה 0526
9,750,278	99.29	9,820,000	FRN1130	ממשל משתנה 1130
298,378,043	97.52	305,966,000	FRN1134	ממשל משתנה 1134
47,162,051	99.70	47,303,963	TBIL0526	ממשל קצרה 05/26
388,478,472				סך הכל אגרות חוב ממשלתיות
אגרות חוב קונצרניות				
17,038,991	100.62	16,934,000	AVDP.B6	אביעד פקדון אגחו
13,300,000	106.40	12,500,000	IBID.B1	איביאי פק אגח א (*)
9,827,700	104.55	9,400,000	IBID.B2	איביאי פק אגח ב (*)
13,108,750	104.87	12,500,000	IBID.B3	איביאי פק אגח ג (*)
14,360,371	103.88	13,824,000	IBID.B4	איביאי פק אגח ד (*)
13,640,390	101.01	13,504,000	IBID.B6	איביאי פק אגח ו (*)
20,382,858	100.26	20,330,000	IBID.B7	איביאי פק אגח ז (*)
4,666,868	108.28	4,310,000	ELDP.B10	אלה פקדון אגח י
13,473,750	107.79	12,500,000	ELDP.B11	אלה פקדון אגחיא
9,617,589	1,027.63	935,900	INIS.P1	בינל הנפ מסחרי 1 (**)
12,720,250	1,017.62	1,250,000	INIS.P2	בינל הנפ מסחרי 2 (**)
42,343,076	1,003.89	4,217,900	INIS.P3	בינל הנפ מסחרי 3 (**)
4,671,990	112.85	4,140,000	GSSED.B1	גי.אס.אי אגח א
17,102,752	108.52	15,760,000	GSSED.B2	גי.אס.אי אגח ב
4,674,076	111.82	4,180,000	GLDP.B1	גלעד פקדון אגחא
15,585,227	108.51	14,362,941	GLDP.B2	גלעד פקדון אגחב
13,315,000	106.52	12,500,000	GLDP.B3	גלעד פקדון אגחג
9,720,687	106.04	9,167,000	GLDP.B4	גלעד פקדון אגחד
11,012,276	106.03	10,386,000	GLDP.B5	גלעד פקדון אגחה

באור 6 - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

א. רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה ליום 30 באפריל 2026: (המשך)

הערך בשוק ליום 30 באפריל 2026	שער %	ערך נקוב שקל חדש	סימול
שקל חדש			

נכסים (המשך)

ניירות ערך הנסחרים בישראל (המשך)

מלוות ואגרות חוב שאינם צמודים (המשך)

אגרות חוב קונצרניות (המשך)

12,710,125	1,016.81	1,250,000	DSMN.P7	דיסק מנ מסחרי7
12,654,375	1,012.35	1,250,000	DSMN.P8	דיסק מנ מסחרי8
38,898,860	1,001.00	3,886,000	DSMN.P9	דיסק מנ מסחרי9
25,010,800	100.85	24,800,000	DNDP.B4	דניאל פק אגח ד
58,790,116	108.79	54,040,000	HRPK.B4	הראל פיקד אגח ד
19,255,152	101.13	19,040,000	HRPK.B5	הראל פיקד אגח ה
33,661,381	107.51	31,310,000	HRIN.B1	הראל ריב אגח א
13,277,500	106.22	12,500,000	HRIN.B2	הראל ריב אגח ב
23,268,497	104.43	22,281,430	HRIN.B3	הראל ריב אגח ג
15,672,307	103.04	15,209,925	HRIN.B5	הראל ריב אגח ה
40,586,220	1,010.11	4,018,000	LUM.P10	לאומי מסחרי10
42,356,984	1,003.72	4,220,000	LUM.P11	לאומי מסחרי11
20,888,995	1,001.39	2,086,000	LUM.P12	לאומי מסחרי12
12,832,500	1,026.60	1,250,000	LUM.P9	לאומי מסחרי9
12,913,000	1,033.04	1,250,000	MZIS.P5	מז טפ הנפמסחרי5
23,379,357	108.62	21,523,989	SPRD.B1	ספיר פקדון אגחא
28,302,540	102.36	27,650,000	SPRD.B5	ספיר פקדון אגחה
36,618,390	112.95	32,420,000	PIDE.B2	פאי פיקדון אגחב
31,805,483	106.99	29,727,529	PPLS.B1	פאי פלוס אגח א
13,447,500	107.58	12,500,000	PPLS.B2	פאי פלוס אגח ב
13,285,000	106.28	12,500,000	PPLS.B4	פאי פלוס אגח ד
34,822,264	102.53	33,963,000	PIIN.B2	פאי ריבית אגח ב
29,242,752	102.05	28,655,318	POL.B103	פועלים אגח103
26,584,962	100.93	26,340,000	POL.B104	פועלים אגח104
12,951,625	1,036.13	1,250,000	POL.P2	פועלים מסחרי2
38,909,742	1,001.28	3,886,000	POL.P3	פועלים מסחרי3
932,689,028				סך הכל אגרות חוב קונצרניות
3,032,247,778				סך הכל מלוות ואגרות חוב שאינם צמודים

הערך בשוק ליום 30 באפריל 2026	מחיר	ערך נקוב	סימול	מקום מסחר
שקל חדש	USD			

ניירות ערך הנסחרים מחוץ לישראל

אגרות חוב חוץ הנסחרות במטבע חוץ

99,554,206	99.52	34,000,000	US912797TD98	ארה"ב	B 06/18/26
3,131,801,984					סך הכל ניירות ערך

באור 6 - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

א. רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה ליום 30 באפריל 2026: (המשך)

הערך בשוק
ליום
30 באפריל
2026
שקל חדש

193,966,148

עסקאות Equity Swap @

נכסים אחרים

863,610,331
39,349,656
5,001,065
82,560,000
55,496,636
493,827
1,046,511,515
4,372,279,647

מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי
מזומנים במטבע חוץ
בטחונות בגין עסקאות ריפו
סכומים לקבל בגין נגזרי מט"ח במטבע ישראלי
סכומי הפרשים בגין עסקאות Equity Swap
הכנסות לקבל
סך הכל נכסים אחרים

סך כל הנכסים

התחייבויות

(527,959)
(4,993,955)
(44,630,000)
(216,500,758)
(7,692,454)
(14,539,028)
(288,884,154)
4,083,395,493

סכומים לשלם בגין פדיונות/יצירות, נטו
סכומים לשלם בגין עסקאות ריפו (***)
סכומים לשלם בגין נגזרי מט"ח במטבע ישראלי
סכומים לשלם בגין נגזרי מט"ח במטבע חוץ, נטו
סכומים לשלם בגין מימוש עסקאות Equity Swap
הוצאות לשלם
סך הכל התחייבויות

שווי נקי של נכסי הקרן

7. (#) הושאל בחלקו על פי החלטת מנהל הקרן - ראה באור 7.

(*) נייר ערך שהונפק על ידי חברות קשורות למנהל הקרן.

(**) נייר ערך שהונפק על ידי חברות קשורות לנאמן הקרן.

(***) עסקאות ריפו

בנק	שם הנייר	סימול	כמות	שער העסקה %	רווח (הפסד) שקל חדש
לאומי	מ.ק.מ. 317	TR317	5,150,000	96.94	(1,545)
פיקדון ריפו בבנק לאומי, נטו					(4,992,410)
סך הכל סכומים לשלם בגין עסקאות ריפו					(4,993,955)

באור 6 - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

א. להלן רשימה מלאה של נכסי הקרן והתחייבויותיה ליום 30 באפריל 2026: (המשך)

@ עסקאות Equity Swap - עסקאות החלף מדדית שאינן במימון

מדידת החשיפה למניות שקל חדש	הערך בשוק ליום 31 במרס 2026 שקל חדש	תקופת העסקה חודשים	שווי מדד USD	מספר היחידות	סימול	קסטודיאן	נכס בסיס
142,575,331	3,930,899	9	16,088.56	3,012	SPTR	Barclays Bank Plc	S&P 500
288,322,158	24,127,326	12	16,088.56	6,091	SPTR	בנק פועלים	S&P 500
289,600,223	32,977,985	6	16,088.56	6,118	SPTR	בנק לאומי	S&P 500
523,202,234	59,552,532	12	16,088.56	11,053	SPTR	בנק לאומי	S&P 500
275,683,508	31,378,087	12	16,088.56	5,824	SPTR	בינלאומי	S&P 500
450,068,474	5,759,210	12	16,088.56	9,508	SPTR	בנק לאומי	S&P 500
491,676,613	5,089,323	12	16,088.56	10,387	SPTR	בנק פועלים	S&P 500
15,147,445	200,460	5	16,088.56	320	SPTR	בנק לאומי	S&P 500
710,462,529	13,624,459	12	16,088.56	15,009	SPTR	בנק דיסקונט	S&P 500
400,555,261	5,302,079	5	16,088.56	8,462	SPTR	בנק פועלים	S&P 500
495,889,496	12,023,788	6	16,088.56	10,476	SPTR	CITIBANK N.A	S&P 500
<u>4,083,183,272</u>	<u>193,966,148</u>						

החזקת נכסי הקרן

להלן מידע בהתאם להוראה בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי, הבנקים המפורטים להלן מסווגים בקבוצת האשראי הראשונה כמפורט בנספח להוראה.

זרות הגופים באמצעותם מתבצעת הפעילות	שיעור מלוות ואגרות חוב שאינם צמודים	אגרות חוב הנסחרות במטבע חוץ	שיעור המזומנים והפקדונות בקרן (יתרת זכות) המוחזקים בבנקים	שיעור אג"ח בנק המוחזק בקרן	שיעור סכומי ההפרשים שהקרן זכאית להם מפעילות בנגזרים נסחרים ובנגזרי OTC, אשר טרם נסלקו לקרן
% מהשווי הנקי של נכסי הקרן	% מהשווי הנקי של נכסי הקרן	% מהשווי הנקי של נכסי הקרן	% מהשווי הנקי של נכסי הקרן	% מהשווי הנקי של נכסי הקרן	% מהשווי הנקי של נכסי הקרן
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (#)	43.70	2.44	15.29	1.58	0.00 (א)
בנק לאומי לישראל בע"מ	11.98		2.97	2.86	-
בנק הפועלים בע"מ	7.67		1.61	2.64	0.23
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	1.95		0.10	1.57	0.03
בנק מזרחי טפחות בע"מ	8.96		0.00 (א)	0.32	0.00
בנק ירושלים בע"מ			2.27		
Barclays Bank				0.44	
Citibank				1.12	

(#) צד קשור לנאמן הקרן.

(א) שיעור הנמוך מ - 0.01.

באור 6 - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

ב. רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה ליום 30 באפריל 2025:

הערך בשוק ליום 30 באפריל 2025	שער	ערך נקוב	סימול
שקל חדש	%	שקל חדש	

נכסים

ניירות ערך הנסחרים בישראל

מלוות ואגרות חוב שאינם צמודים

מלוות קצרי מועד

620,868,992	97.19	638,819,829	TR116	מ.ק.מ.116
368,986,208	96.88	380,869,331	TR216	מ.ק.מ.216
495,213,985	96.59	512,696,951	TR316	מ.ק.מ.316 (#)
221,383,131	96.29	229,912,900	TR416	מ.ק.מ.416
61,472,068	99.92	61,521,285	TR515	מ.ק.מ.515
244,542,597	99.59	245,549,349	TR615	מ.ק.מ.615 (#)
124,714,992	99.28	125,619,452	TR715	מ.ק.מ.715 (#)
123,426,346	98.89	124,811,756	TR815	מ.ק.מ.815 (#)
125,087,484	98.58	126,889,312	TR915	מ.ק.מ.915
155,680,324	98.23	158,485,518	TR1015	מ.ק.מ.1015 (#)
90,017,430	97.89	91,957,738	TR1115	מ.ק.מ.1115 (#)
143,242,673	97.56	146,825,208	TR1215	מ.ק.מ.1215
2,774,636,230				סך הכל מלוות קצרי מועד

אגרות חוב ממשלתיות

66,955,139	96.53	69,362,000	FRN1134	ממשל משתנה 1134
126,238,657	98.62	128,005,128	TBIL0825	ממשל קצרה 08/25
101,077,624	97.67	103,488,916	TBIL1125	ממשל קצרה 11/25
294,271,420				סך הכל אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות

12,602,500	100.82	12,500,000	IBID.B1	איביאי פק אגח א (*)
12,775,000	102.20	12,500,000	ELDP.B11	אלה פקדון אגחא
12,735,000	101.88	12,500,000	GLDP.B3	גלעד פקדון אגחג
9,321,922	101.69	9,167,000	GLDP.B4	גלעד פקדון אגחד
11,694,180	100.50	11,636,000	GLDP.B5	גלעד פקדון אגחה
12,837,529	1,027.66	1,249,200	DSMN.P4	דיסק מן מסחרי4
12,646,375	1,011.71	1,250,000	DSMN.P5	דיסק מן מסחרי5
13,482,300	103.71	13,000,000	HRPK.B4	הראל פיקד אגח ד
12,752,500	102.02	12,500,000	HRIN.B1	הראל ריב אגח א
12,595,000	100.76	12,500,000	HRIN.B2	הראל ריב אגח ב
8,552,072	1,004.00	851,800	ISCD.P4	ישראלכרט מסחרי4
12,847,250	1,027.78	1,250,000	LUM.P6	לאומי מסחרי6
20,020,000	1,001.00	2,000,000	LUM.P8	לאומי מסחרי8
66,969,045	1,040.70	6,435,000	MZIS.P3	מז טפ הנפמסחרי3
12,179,434	102.49	11,883,534	MZIS.B40	מז טפ הנפק40
10,262,340	1,036.60	990,000	AZRL.P1	עזריאלי מסחרי1
5,900,237	102.72	5,744,000	PPLS.B1	פאי פלוס אגח א
12,747,500	101.98	12,500,000	PPLS.B2	פאי פלוס אגח ב
12,587,500	100.70	12,500,000	PPLS.B4	פאי פלוס אגח ד

באור 6 - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

ב. רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה ליום 30 באפריל 2025: (המשך)

הערך בשוק ליום 30 באפריל 2025	שער %	ערך נקוב שקל חדש	סימול
שקל חדש			
נכסים (המשך)			
ניירות ערך הנסחרים בישראל (המשך)			
מלוות ואגרות חוב שאינם צמודים (המשך)			
אגרות חוב קונצרניות (המשך)			
17,605,875	1,006.05	1,750,000	POL.P1
303,113,559			פועלים מסחריים
			סך הכל אגרות חוב קונצרניות
3,372,021,209			סך הכל מלוות ואגרות חוב שאינם צמודים
3,372,021,209			סך הכל ניירות ערך
נכסים אחרים			
1,789,104,872			מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי
283,486,785			מזומנים במטבע חוץ
47,280,000			סכומים לקבל בגין נגזרי מט"ח במטבע ישראלי
25,443,509			סכומים לקבל בגין נגזרי מט"ח במטבע חוץ, נטו
257,539,008			סכומי הפרשים בגין עסקאות Equity Swap
436,685			הכנסות לקבל
2,403,290,859			סך הכל נכסים אחרים
5,775,312,068			סך כל הנכסים
התחייבויות			
(13,700,000)			סכומים לשלם בגין נגזרי מט"ח במטבע ישראלי
(58,155,480)			סכומים לשלם בגין מימוש עסקאות Equity Swap
(16,123,052)			הוצאות לשלם
(87,978,532)			
(124,068,449)			עסקאות Equity Swap @
(212,046,981)			סך הכל התחייבויות
5,563,265,087			שווי נקי של נכסי הקרן

(*) הושאל בחלקו על פי החלטת מנהל הקרן - ראה באור 7.

(*) נייר ערך שהונפק על ידי חברות קשורות למנהל הקרן.

באור 6 - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

ב. להלן רשימה מלאה של נכסי הקרן והתחייבויותיה ליום 30 באפריל 2025: (המשך)

@ עסקאות Equity Swap - עסקאות החלף מדדית שאינן במימון

מדידת החשיפה למניות שקל חדש	הערך בשוק ליום 31 במרס 2025 שקל חדש	תקופת העסקה חודשים	שווי מדד USD	מספר היחידות	סימול	קסטודיאן	נכס בסיס
1,228,393,989	(121,102,308)	7	12,276.39	27,553	SPTR	Barclays Bank Plc	S&P 500
192,687,505	(4,591,778)	6	12,276.39	4,322	SPTR	בנק לאומי	S&P 500
332,142,969	(28,960,932)	8	12,276.39	7,450	SPTR	בנק לאומי	S&P 500
489,788,276	(3,202,715)	11	12,276.39	10,986	SPTR	בנק לאומי	S&P 500
259,651,094	(1,436,542)	12	12,276.39	5,824	SPTR	בנק לאומי	S&P 500
269,771,423	13,366,399	3	12,276.39	6,051	SPTR	בנק הפועלים	S&P 500
543,421,563	(7,464,671)	7	12,276.39	12,189	SPTR	בנק הפועלים	S&P 500
318,768,084	(27,801,015)	8	12,276.39	7,150	SPTR	בנק הפועלים	S&P 500
722,734,183	21,868,803	12	12,276.39	16,211	SPTR	בנק הפועלים	S&P 500
664,731,767	19,404,941	6	12,276.39	14,910	SPTR	CITIBANK N.A	S&P 500
543,376,980	15,851,369	9	12,276.39	12,188	SPTR	CITIBANK N.A	S&P 500
<u>5,565,467,833</u>	<u>(124,068,449)</u>						

באור 7 - 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).

ליום 30 באפריל 2026 השאילה הקרן ניירות ערך בשווי של 1,469,162,768 שקלים חדשים אשר היוו כ- 35.98% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, נטו לאותו תאריך.

ליום 30 באפריל 2025 השאילה הקרן ניירות ערך בשווי של 679,200,640 שקלים חדשים אשר היוו כ- 12.21% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, נטו לאותו תאריך.

באור 8 - חשיפות הקרן

מידת החשיפה ושיעורי החשיפה של הקרן לתאריך הדוחות הכספיים, כהגדרתם בתקנות :

ליום 30 באפריל 2025		ליום 30 באפריל 2026		
שיעור החשיפה	מידת החשיפה	שיעור החשיפה	מידת החשיפה	
%	שקל חדש	%	שקל חדש	
60.61	3,372,021,209	76.70	3,131,801,984	לאגרות חוב
100.04	5,565,467,833	99.99	4,083,183,272	למניות
99.93	5,559,638,732	99.99	4,082,997,597	למטבע חוץ

באור 9 - יחידות הקרן

להלן הרכב יחידות הקרן ליום :

30 באפריל 2026			
יחידות רשומות	יחידות שבמחזור	יחידות רשומות למסחר	
80,139,550	19,468,364	99,607,914	יחידות בנות 1 ש"ח ע.נ.
30 באפריל 2025			
יחידות רשומות	יחידות שבמחזור	יחידות רשומות למסחר	
71,750,312	27,857,602	99,607,914	יחידות בנות 1 ש"ח ע.נ.

הקרן הינה קרן סגורה כהגדרתה בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד - 1994. לקרן כמות יחידות הרשומות למסחר בבורסה. ההפרש בין כמות היחידות הרשומות למסחר לבין כמות היחידות שבידי הציבור מוחזקת על ידי הקרן כמלאי של יחידות רשומות. המחסנית תשמש את מנהל הקרן בהיענות לבקשות יצירה מהציבור והזמנת יחידות מצד עושה השוק.

מנהל הקרן רשאי להקצות יחידות נוספות מעת לעת לאחר קבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של היחידות הנוספות, לרבות לצורך הרחבת המחסנית.

באור 10 - מחיר פדיון ליחידה

30 באפריל 2025	30 באפריל 2026
%	%
19,970.37	20,974.52
19,914.98	20,973.88
0.28	(*) 0.00

מחיר הפדיון ליחידה הנגזר מהדוחות הכספיים המבוקרים
מחיר הפדיון ליחידה כפי שפורסם באתר הבורסה ליום המסחר
האחרון בשנת הדוח
שיעור הפרש - ראה הרכב להלן

30 באפריל 2025	30 באפריל 2026
%	%

0.28	-	הפרשי עיתוי הפרשי עיתוי הנובעים משימוש בשערי חליפין ובשערי ניירות ערך שונים (**)
------	---	---

(*) הפרשי עיגול.

(**) הפרש זה מקורו בשוני שבין שערך נכסי הקרן בהתאם לחוק השקעות משותפות בנאמנות לבין כללי חשבונאות מקובלים.