

אלטשולר שחם (00) צמוד בינוני - קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5111000)

דוחות כספיים

ליום 30 באפריל, 2021

אלטשולר שחם (00) צמוד בינוני - קרן נאמנות

דוחות כספיים ליום 30 באפריל, 2021

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות רווח והפסד
5	דוחות על השינויים בערך היחידות
6-13	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי היחידות של אלטשולר שחם (00) צמוד בינוני - קרן נאמנות

ביקרנו את הדוחות המצורפים על המצב הכספי של אלטשולר שחם (00) צמוד בינוני - קרן נאמנות (להלן - הקרן) לימים 30 באפריל, 2021 ו-2020, 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 דיעה 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 מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבוונאות 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 לימים 30 באפריל, 2021 ו-2020, את תוצאות פעולותיה והשינויים בערך היחידות שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים, בהתאם לכללי חשבוונאות 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 2021.

ליום 30 באפריל		באור	
2020	2021		
שקלים חדשים			
			נכסים
		2(ג)	ניירות ערך הנסחרים בישראל
110,378,656	104,209,173		אגרות חוב הצמודות למדד המחירים לצרכן
			נכסים אחרים
1,910,148	890,105		מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי
112,288,804	105,099,278		סך-הכל ערך הנכסים, לפי מחירי מכירה בשוק
			התחייבויות
486,142	-		סכומים לשלם בגין פדיונות/הנפקות של יחידות הקרן, נטו
22	163		דמי השאלה מראש
8,961	10,513		שכר מנהל ונאמן לשלם
495,125	10,676		סך-הכל התחייבויות
111,793,679	105,088,602	3	סך-הכל ערך הנכסים נטו, לפי מחירי מכירה בשוק
			ערך היחידות
83,171,164	76,149,149		הערך הנקוב של היחידות במחזור בנות 1 ש"ח
28,622,515	28,939,453		יתרת רווח שלא יועדה
111,793,679	105,088,602		סך-הכל ערך היחידות
134.41%	138.00%	9	מחיר הפדיון ליחידה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ נאמן הקרן	שי ירון מנכ"ל מנהל הקרן	אלטשולר שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ מנהל הקרן
אסף לשץ מנכ"ל	יונתן רותם סמנכ"ל תפעול ובקרה	קלמן שחם דירקטור בחברת האם של אלטשולר שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ
28 ביולי, 2021 תאריך	28 ביולי, 2021 תאריך	28 ביולי, 2021 תאריך

לשנה שהסתיימה ביום 30 באפריל			
2020	2021		
שקלים חדשים		באור	
			<u>הכנסות (הפסדים)</u>
			ריביות ודמי השאלה:
			ריבית מאגרות חוב
			ריבית ממזומנים ושווי מזומנים, נטו
			דמי השאלה, נטו
2,364,441	2,581,138		
160	154		
17,465	4,955		
<u>2,382,066</u>	<u>2,586,247</u>		
			עליית (ירידת) ערך ורווחי (הפסדי) מימוש, נטו של:
(3,317,158)	986,964		אגרות חוב
<u>(935,092)</u>	<u>3,573,211</u>		סך-הכל הכנסות (הפסדים)
			<u>הוצאות</u>
			שכר מנהל הקרן
			שכר נאמן הקרן
944,455	748,143	5,7	
54,751	43,370	5,7	
<u>999,206</u>	<u>791,513</u>		סך-הכל הוצאות
<u>(1,934,298)</u>	<u>2,781,698</u>		רווח (הפסד)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סך-הכל ערך היחידות	יתרת רווח שלא יועדה שקלים חדשים	הערך הנקוב של היחידות שבמחזור	
150,970,296	40,255,574	110,714,722	<u>יתרה ליום 1 במאי, 2019</u>
16,444,257	(* 4,417,619	12,026,638	תקבולים מהוצאת יחידות
(53,686,576)	(* (14,116,380)	(39,570,196)	תשלומים לפדיון יחידות
<u>(1,934,298)</u>	<u>(1,934,298)</u>	-	הפסד
111,793,679	28,622,515	83,171,164	<u>יתרה ליום 30 באפריל, 2020</u>
14,829,300	(* 3,917,832	10,911,468	תקבולים מהוצאת יחידות
(24,316,075)	(* (6,382,592)	(17,933,483)	תשלומים לפדיון יחידות
<u>2,781,698</u>	<u>2,781,698</u>	-	רווח
<u>105,088,602</u>	<u>28,939,453</u>	<u>76,149,149</u>	<u>יתרה ליום 30 באפריל, 2021</u>

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: - כללי

א. אלטשולר שחם (00) צמוד בינוני - קרן נאמנות (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.

כמנהל הקרן משמש אלטשולר שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ.
כנאמן הקרן משמש מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ.

ב. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

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

ג. בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, פרופיל החשיפה של הקרן, כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום), התשס"ח-2007 הינו 00 שמשמעו כדלקמן:

מניות - 0 - ללא חשיפה.
מט"ח - 0 - ללא חשיפה.

ד. מדיניות ההשקעות של הקרן הינה בהתאם למצוין בתשקיף הקרן או בדוח השנתי שלה, לפי העניין, כפי שפורסם, ולשינויים שחלו במדיניות זו, ככל שאירעו כאלה, 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 ושיעורי השינוי:

ליום 30 באפריל		
2020	2021	
134.41	138.00	מחיר הפדיון של היחידות (באחוזים) מדד המחירים לצרכן (בנקודות) (*)
102.29	103.11	
לשנה שהסתיימה ביום 30 באפריל		
2020	2021	
	%	
(1.43)	2.67	שיעור עליית (ירידת) מחיר הפדיון של יחידות הקרן שיעור עליית (ירידת) מדד המחירים לצרכן
(0.60)	0.80	

(*) לפי מדד בסיס 2012.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. ניירות ערך מוצגים לפי ערכם בבורסה, לפיכך משקף "ערך היחידות" את מחיר הפדיון של כל היחידות שבמחזור (ראה באור 6).

הערך בבורסה נקבע כדלקמן:

1. ניירות ערך הנסחרים בישראל מוצגים לפי ערכם בשוק, כפי שנקבע בבורסה לניירות ערך בתל-אביב ביום המסחר האחרון של שנת החשבון שהינו 29 באפריל, 2021 (שנה קודמת - 30 באפריל, 2020).
2. בכפוף לאמור לעיל, שווי ניירות הערך המוחזקים בקרן חושב לפי הוראות תקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), התשנ"ה-1994.
- ד. מזומנים ושווי מזומנים (לרבות פעולות עתידיות של ריבית בגין מזומנים ושווי מזומנים) כוללים פקדונות, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושים ימים ממועד ההשקעה או הניתנים למשיכה מיידית בצירוף מלוא הריבית אשר נצברה בגינם ללא קנס שבירה.
- ה. עלייה או ירידה בערכם של ניירות ערך מהווה חלק מהרווח או ההפסד שנצבר והיא נזקפת לדוח רווח והפסד.
- ו. חלק ממחיר היחידות שהוצאו או שנפדו המתייחס לרווח או להפסד שנצבר ליום ההוצאה או הפדיון והמשתקף בפער בין התקבולים או התשלומים לבין ערכן הנקוב של היחידות, נזקף לדוח על השינויים בערך היחידות בסעיף יתרת רווח שלא יועדה.

באור 3 - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה ^

הערך בשוק שקל חדש	ליום 30 באפריל, 2021		סימול
	שער באגורות	ערך נקוב	
785,209	198.60	395,372	ממצמ0536
4,184,183	166.90	2,507,000	ממצמ0841
14,744,977	113.00	13,048,652	ממצמ0922
15,477,715	112.07	13,810,757	ממצמ0923
20,759,334	111.24	18,661,753	ממצמ1025
3,031,538	111.70	2,714,000	ממצמ0529
22,681,654	137.41	16,506,553	גליל5903
921,689	151.00	610,390	גליל5904
2,051,501	151.00	1,358,610	גליל5904
84,637,800			
1,036,269	110.70	936,106	אמות.ק2
480,723	111.01	433,045	ריט1.ק4
756,924	111.78	677,155	ארפט.ק5
317,310	104.71	303,037	עזרל.ק2
1,149,512	111.95	1,026,808	פזנפט.ק6
1,094,170	111.65	980,000	עזרל.ק5
1,538,757	103.62	1,485,000	מקר.ק10
367,454	94.30	389,665	גלוב.ק14
265,225	106.09	250,000	שלהח.ק18
1,440,280	113.72	1,266,514	פעלה.ק32
392,085	104.71	374,448	פעלה.ק34
1,031,681	113.48	909,131	פעלה.ק36
619,670	111.39	556,307	בזק.ק6
2,753,529	105.55	2,608,744	מזהה.ק44
658,188	119.23	552,032	מלסר.ק13
1,846,165	126.71	1,457,000	חשמל.ק29
1,061,400	106.14	1,000,000	לאמ.ק181
988,159	136.70	722,867	דסקש.ק6
270,815	129.28	209,479	דסקמנ.ק4
876,402	142.60	614,588	גבים.ק6
626,655	122.82	510,222	שפרסל.ק6
19,571,373			
104,209,173			
890,105			
105,099,278			
163			
10,513			
10,676			
105,088,602			

נכסים

ניירות ערך הנסחרים בישראל במטבע ישראלי

אגרות חוב הצמודות למדד המחירים לצרכןאגרות חוב ממשלתיות

ממשל צמודה 0536
ממשל צמודה 0841
ממשל צמודה 0922
ממשל צמודה 0923
ממשל צמודה 1025
ממשל צמודה 0529
גליל 5903
גליל 5904
גליל 5904 (#)

אגרות חוב קונצרניות

אמות אגח ב
ריט 1 אגח ד
ארפורט אגח ה
עזריאלי אגח ב
פז נפט אגח ו
עזריאלי אגח ה
מקורות אגח 10
גזית גלוב אגחיד
שלמה החז אגח יח
פועלים הנ אגח32
פועלים הנ אגח34
פועלים הנ אגח36
בזק אגח 6
מז טפ הנפק 44 (*)
מליסרון אגח יג
חשמל אגח 29
לאומי אגח 181
דיסק השק אגח ו
דיסקונט מנ הת ד
גב ים אגח ו
שופרסל אגח ו

סך-הכל ניירות ערך, לפי מחירי מכירה בשוק

נכסים אחרים

מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי

סך-הכל ערך הנכסים, לפי מחירי מכירה בשוק

התחייבויותדמי השאלה מראש
שכר מנהל ונאמן לשלם

סך-הכל התחייבויות

סך-הכל ערך הנכסים נטו, לפי מחירי מכירה בשוק

באור 3 - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה ^ (המשך)

(* נייר ערך שהונפק על ידי צד קשור לנאמן הקרן (ראה באור 1("א)).
נייר ערך שהושאל בסך של 2,051,501 ש"ח המהווה 1.95% מסך נכסי הקרן, נטו.
^ נכסי הקרן לרבות מזומנים ושווי מזומנים (מזומנים ושווי מזומנים בשיעור 0.85% מסך נכסי הקרן, נטו) הכלולים בנכסי הקרן מוחזקים אצל בנקאי הקרן - הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, המסווג בקבוצת סיכון האשראי הראשונה לפי קבוצות סיכון האשראי המפורטות בנספח להוראה בדבר סיכונים קסטודי וסיכונים אשראי, אשר משמש גם כקאסטודיאן ראשי ויחיד בקרן.

ליום 30 באפריל, 2020

הערך בשוק	שער	ערך נקוב	סימול	מטבע
שקל חדש	באגורות			

נכסיםניירות ערך הנסחרים בישראלאגרות חוב הצמודות למדד המחירים לצרכןאגרות חוב ממשלתיות

7,773,600	205.00	3,792,000.00	ממצמ0536	שקל חדש	ממשל צמודה 0536
2,971,392	169.00	1,758,220.00	ממצמ0841	שקל חדש	ממשל צמודה 0841
1,498,511	112.67	1,330,000.00	ממצמ0922	שקל חדש	ממשל צמודה 0922
5,394,388	110.23	4,893,757.00	ממצמ0923	שקל חדש	ממשל צמודה 0923
20,098,708	107.70	18,661,753.00	ממצמ1025	שקל חדש	ממשל צמודה 1025
20,121,179	100.35	20,051,000.00	ממצמ1020	שקל חדש	ממשל צמודה 1020
28,031,008	140.05	20,015,000.00	גלל5903	שקל חדש	גליל 5903
920,834	150.86	610,390.00	גלל5904	שקל חדש	גליל 5904
2,049,599	150.86	1,358,610.00	גלל5904	שקל חדש	גליל 5904 (#)
<u>88,859,219</u>					

אגרות חוב קונצרניות

1,548,225	110.26	1,404,158.40	אמות.ק2	שקל חדש	אמות אגח ב
1,014,957	108.01	939,687.89	ריט.ק1	שקל חדש	ריט 1 אגח ד
626,609	106.60	587,813.10	ארפט.ק5	שקל חדש	ארפורט אגח ה
379,364	100.15	378,796.30	עזרל.ק2	שקל חדש	עזריאלי אגח ב
818,150	102.11	801,243.35	בנה.ק9	שקל חדש	בינל הנפק אגח ט
1,230,163	106.50	1,155,082.25	פזנפט.ק6	שקל חדש	פז נפט אגח ו
1,036,056	105.72	980,000.00	עזרל.ק5	שקל חדש	עזריאלי אגח ה
1,466,141	98.73	1,485,000.00	מקר.ק10	שקל חדש	מקורות אגח 10
760,725	112.70	675,000.00	גלוב.ק11	שקל חדש	גזית גלוב אגחיא
549,545	124.29	442,147.47	פעלה.ק10	שקל חדש	פועלים הנפ ה ת י
454,050	114.80	395,514.00	פעלה.ק32	שקל חדש	פועלים הנ אגחח32
570,803	101.59	561,869.12	פעלה.ק34	שקל חדש	פועלים הנ אגחח34
910,313	109.09	834,460.20	בזק.ק6	שקל חדש	בזק אגח 6
718,760	102.68	700,000.00	מזה.ק44	שקל חדש	מז טפ הנפק 44 (*)
908,551	117.66	772,183.77	מלסר.ק13	שקל חדש	מליסרון אגח יג
553,245	124.89	442,985.70	חל.ק7	שקל חדש	חברה לישראל אגחח7 (*)
1,808,866	124.15	1,457,000.00	חשמל.ק29	שקל חדש	חשמל אגח 29
2,918,876	100.09	2,916,251.00	לאמ.ק177	שקל חדש	לאומי אגח 177
1,141,055	110.20	1,035,439.83	דסקש.ק6	שקל חדש	דיסק השק אגח ו
402,389	128.06	314,218.75	דסקמנ.ק4	שקל חדש	דיסקונט מנ ה ת ד
1,021,371	138.49	737,505.00	גבים.ק6	שקל חדש	גב ים אגח ו
681,223	118.68	574,000.00	שפרסל.ק6	שקל חדש	שופרסל אגח ו
<u>21,519,437</u>					

סך-הכל ניירות ערך, לפי מחירי מכירה בשוק

נכסים אחרים

מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי

סך-הכל ערך הנכסים, לפי מחירי מכירה בשוק

התחייבויות

סכומים לשלם בגין פדיונות/הנפקות של יחידות הקרן, נטו

דמי השאלה מראש

שכר מנהל ונאמן לשלם

סך-הכל התחייבויות

סך-הכל ערך הנכסים נטו, לפי מחירי מכירה בשוק

באור 3 - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה ^ (המשך)

(* נייר ערך שהונפק על ידי צד קשור לנאמן הקרן (ראה באור 1("א)).
נייר ערך שהושאל בסך של 2,049,599 ש"ח המהווה 1.83% מסך נכסי הקרן, נטו.
^ נכסי הקרן לרבות מזומנים ושווי מזומנים (מזומנים ושווי מזומנים בשיעור 1.71% מסך נכסי הקרן, נטו) הכלולים בנכסי הקרן מוחזקים אצל בנקאי הקרן - הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, המסווג בקבוצת סיכון האשראי הראשונה לפי קבוצות סיכון האשראי המפורטות בנספח להוראה בדבר סיכונים קסטודי וסיכונים אשראי, אשר משמש גם כקאסטודיאן ראשי ויחיד בקרן.
שיעור אג"ח בנקאי הקרן המוחזקות בקרן הינו 0.73% מסך נכסי הקרן, נטו.

באור 4: - מס הכנסה

בהתאם לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 147) אשר נכנס לתוקף החל מיום 1 בינואר, 2006, הקרן הינה קרן פטורה.

בהתאם לכך, הקרן פטורה מתשלום מס על כל ההכנסות והרווחים שיצברו לה, לרבות ריבית ודיבידנד, מכל סוגי ניירות הערך והפקדונות המוחזקים בישראל למעט חבות מס בגין הכנסות חייבות בקרן פטורה, ובמקום, יחול המס על מחזיקי היחידות, בהתאם להוראות החוקים החלים עליהם.

באור 5: - הוצאות

א. הוצאות הקרן בדוח רווח והפסד הן בגין שכר המשולם בהתאם להסכם הקרן, למנהל הקרן ולנאמן, בשיעורים הנקבעים כאחוז משוויים הנקי השנתי הממוצע של סך נכסי הקרן (ראה באור 7(ג) (להלן)).

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

באור 6: - עמלות

מנהל הקרן נושא מאמצעיו בעלויות העמלות בגין עסקאות קניה ומכירה של נכסי הקרן. הקרן פטורה מתשלום עמלות, למעט תשלום עמלות סוכני ני"ע חוץ, תשלומים לצדדים שלישיים בגין העברת ההוראות לחו"ל, ביצוע ההוראות, סליקת ומשמורת ני"ע חוץ, וכן הוצאות בגין ביצוע עסקאות בבורסות בחו"ל בהתאם לדין החל במדינת פעילות אותה בורסה. בנוסף לאמור לעיל עשויה הקרן לשאת בתשלומים נוספים וזאת בהתאם למצוין בתשקיף הקרן כפי שפורסם ולשינויים שהיו וככל שהיו ואשר גם הם פורסמו במסגרת דיווחי מנהל הקרן.

באור 7: - צדדים קשורים

א. כצדדים קשורים של הקרן נחשבים מנהל הקרן, הנאמן ובעלי עניין בהם (ראה באור 1(א)).

ב. בבאור 3 - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה, צוינו ניירות ערך המוחזקים על ידי הקרן ואשר הונפקו על ידי צדדים קשורים לה.

ג. הקרן שילמה לצדדים קשורים את הסכומים כדלקמן:

שכר למנהל הקרן ולנאמן כמפורט בדוח רווח והפסד.

שכר מנהל הקרן מחושב לפי 0.69% מהשווי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שכר נאמן מחושב לפי 0.04% מהשווי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

ד. 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 (להלן ביחד: "השכר") בקרנות שבניהולו במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יוכל להעלות את שכרו בקרן רק ביום 1 בינואר בכל שנה (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 11 בפברואר, 2016 אסמכתא: 2016-03-026944).

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

ו. להלן פירוט היתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין:

ליום 30 באפריל	
2020	2021
שקלים חדשים	
(8,961)	(10,513)

שכר מנהל ונאמן לשלם

באור 8: - מידת החשיפה ושיעור החשיפה של הקרן

מידת החשיפה ושיעור החשיפה של הקרן למניות, לאגרות חוב ולמטבע חוץ הינה כדלקמן:

א. ליום 30 באפריל, 2021:

חשיפה למטבע חוץ		חשיפה לאג"ח		חשיפה מנייתית	
%	ש"ח	%	ש"ח	%	ש"ח
-	-	99.16	104,209,173	-	-

ב. ליום 30 באפריל, 2020:

חשיפה למטבע חוץ		חשיפה לאג"ח		חשיפה מנייתית	
%	ש"ח	%	ש"ח	%	ש"ח
-	-	98.73	110,378,656	-	-

באור 9: - מחיר פדיון

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

ליום 30 באפריל		
2020	2021	
134.41	138.00	בדוחות הכספיים
134.41	138.01	כפי שפורסם
-	(0.01)	שיעור ההפרש - ראה סעיף ב' להלן

ב. הרכב ההפרש במחיר הפדיון ליחידה:

ליום 30 באפריל, 2021

הפרש	בחישוב המחיר שפורסם שקלים חדשים	בדוחות הכספיים	
(2,102)	(8,411)	(10,513)	שכר מנהל ונאמן לשלם (*)

(*) ההפרשים נובעים מהפרשי עיתוי. הפרשי עיתוי הינם הפרשים הנובעים מפער הזמנים בין תאריך הדוחות הכספיים. לבין יום המסחר האחרון של הקרן בשנת הכספים כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), התשנ"ה 1994.