

סיגמא (4B) ת"א 125 מודל ESG

**הדוחות הכספיים ליום
30 באפריל 2021**

(מספר בורסה : 5106968)

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואי החשבון המבקרים
	הדוחות הכספיים:
3	דוחות על מצב הקרן
4	דוחות רווח והפסד
5	דוחות תנועת היחידות והשינויים בערך
6-19	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 סיגמא (4B) ת"א 125 מודל ESG

ביקרנו את הדוחות המצורפים על מצב הקרן של סיגמא (4B) ת"א 125 מודל ESG (להלן - "הקרן") ליום 30 באפריל 2021 וליום 30 באפריל 2020 ואת הדוחות של רווח והפסד ושל תנועת היחידות והשינויים בערךן 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 ולבצע 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 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 2021 וליום 30 באפריל 2020, את תוצאות פעולותיה ואת השינויים בערך היחידות של הקרן 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), התשי"ע - 2009.

אנו מסכימים כי חוות דעתנו זו תיכלל בדוחות הכספיים של הקרן אשר יוגשו בדוח לרשות ניירות ערך עד סוף חודש יולי 2021.

סומך חייקין
רואי חשבון

28 ביולי 2021

2020	2021	באור	
שקל חדש	שקל חדש		
			נכסים
		.72	ניירות ערך הנסחרים בישראל
14,364,409	35,568,404		מניות
12,406	-		זכויות למניות
14,376,815	35,568,404		סך הכל ניירות ערך, לפי מחירי מכירה בשוק
			נכסים אחרים
175,409	74,577		מזומנים במטבע ישראלי
40,681	48,296		מזומנים במטבע חוץ
48,770	-		סכומים לקבל בגין יצירות/פדיונות של יחידות הקרן, נטו
7,851	-		הכנסות לקבל בגין דיבידנד
-	20,085		סכומים והכנסות לקבל
272,711	142,958		סך הכל נכסים אחרים
14,649,526	35,711,362		סך כל ערך הנכסים, לפי מחירי מכירה בשוק
			התחייבויות
(2,325)	(7,310)		שכר מנהל ונאמן לשלם
(216,719)	-		סכומים לשלם בגין מכירת/רכישת ניירות ערך ישראליים, נטו
(219,044)	(7,310)		סך הכל התחייבויות
14,430,482	35,704,052	7	סך כל ערך הנכסים נטו, לפי מחירי מכירה בשוק
			ערך היחידות
11,807,961	21,781,383		הערך הנקוב של היחידות במחזור בנות 1 ש"ח
2,622,521	13,922,669		יתרת הרווח שלא יועדה
14,430,482	35,704,052		סך הכל ערך היחידות
		3	מחיר פדיון ליחידה בת 1 ש"ח ע.נ. (באחוזים):
122.21	163.92		בדוחות הכספיים המבוקרים
122.20	163.93		כפי שפורסם בבורסה לניירות ערך בת"א

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אלמגור בריטמן נאמנויות בערבון מוגבל, הנאמן איריס שליון, מנכ"ל	סיגמא קרנות נאמנות בערבון מוגבל, מנהל הקרן רונן מנגל, סמנכ"ל כספים	סיגמא קרנות נאמנות בערבון מוגבל, מנהל הקרן יאיר שני, מנהל כללי
תאריך החתימה: 28 ביולי 2021	תאריך החתימה: 28 ביולי 2021	תאריך החתימה: 28 ביולי 2021

2020	2021	באור	
שקל חדש	שקל חדש		
			הכנסות (הפסדים), נטו
			<u>רווחי מימוש ועליית ערך של ניירות ערך הנסחרים בישראל, נטו:</u>
22,229	-		מאגרות חוב
963,611	5,808,833		ממניות, כתבי אופציה וקרנות סל
985,840	5,808,833		
			<u>רווחי מימוש ועליית ערך של ניירות ערך הנסחרים בחו"ל, נטו:</u>
16,551	-		ממניות
75,067	634,065		<u>הכנסות (הוצאות) מ:</u>
284,467	-		דיבידנדים ממניות הנסחרות בישראל
66	115		דיבידנדים ממניות הנסחרות בחו"ל
-	26,000		ריבית ממזומנים ושווי מזומנים, נטו
(493)	(3,154)		הכנסות אחרות
			הפרשי שער
359,107	657,026		
1,361,498	6,465,859		סך הכל הכנסות, נטו
			הכנסות (הוצאות)
(285,940)	(353,497)	.ג5	שכר מנהל הקרן
(6,280)	(9,752)	.ג5	שכר נאמן הקרן
145	(3,912)	4	מיסים על ההכנסה
(292,075)	(367,161)		סך הכל הוצאות, נטו
1,069,423	6,098,698		סך הכל רווח לשנה

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סך הכל ערך היחידות שקל חדש	יתרת הרווח שלא יועדה שקל חדש	מספר היחידות במחזור (בנות 1 ש"ח ע.ג.) שקל חדש	
16,263,479	1,913,518	14,349,961	יתרה ליום 1 במאי 2019
2,170,206	*394,529	1,775,677	תקבולים מהוצאת יחידות
(5,072,626)	*(754,949)	(4,317,677)	תשלומים לפדיון יחידות
1,069,423	1,069,423	-	רווח לשנה
14,430,482	2,622,521	11,807,961	יתרה ליום 30 באפריל 2020
34,779,982	*11,872,905	22,907,077	תקבולים מהוצאת יחידות
(19,605,110)	*(6,671,455)	(12,933,655)	תשלומים לפדיון יחידות
6,098,698	6,098,698	-	רווח לשנה
35,704,052	13,922,669	21,781,383	יתרה ליום 30 באפריל 2021

* הפרשים מהוצאת יחידות מפדיון יחידות, לבין ערכן הנקוב - באור 12.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי

- א. הקרן סיגמא (4B) ת"א 125 מודל ESG (להלן - "הקרן") החלה את פעילותה ביום 23 באוגוסט 2006. הקרן הינה קרן להשקעות משותפות בנאמנות הפועלת על פי חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד - 1994, על פי תקנותיו ולפי הסכם הקרן שנחתם בין מנהל הקרן לבין הנאמן.
- בהתאם לחוק מוחזקים נכסי הקרן בידי הנאמן: "אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ" (להלן: הנאמן).
ממנהל הקרן משמש "סיגמא קרנות נאמנות בע"מ" (להלן: "מנהל הקרן").
- ב. בהתאם לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום), התשס"ח - 2007, נקבע פרופיל החשיפה של הקרן כדלקמן:

סוג הנכס	דרגת החשיפה
מניות	עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
מט"ח	עד 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

באור 2 - מדיניות חשבונאית

- א. דוח כספי נומינלי
- הדוחות הכספיים של הקרן מוצגים בסכומים מדווחים כהגדרתם בתקנים מספר 12 ו-17 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. מאחר וכל הנכסים, ההתחייבויות והיחידות של הקרן הינם פריטים כספיים, הסכומים המדווחים זהים לערכים הנומינליים.
- ב. יתרות במטבע חוץ תורגמו לשקלים חדשים כדלקמן:
- בהתאם לסמכות רשות ניירות ערך בהגדרת "שער יציג" בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), התשנ"ה-1994, החל מיום 3 באוקטובר 2018, יראו "שער יציג" ליום כלשהו, שער מטבע חוץ ממוצע בשקלים חדשים שפורסם במערכת הפצה מידע בינלאומית בלומברג מסוג BFIX במועד הסמוך ביותר למועד סיום המסחר בבורסה בישראל וביום שאינו יום מסחר בבורסה בישראל במועד 12:30.
- לפיכך, יתרות במטבע חוץ המוחזקים בקרן ליום 30 באפריל 2021 וליום 30 באפריל 2020, תורגמו לשקלים חדשים לפי שער מטבע חוץ שפורסם במערכת הפצה בינלאומית בלומברג מסוג BFIX ליום 30 באפריל 2021 וליום 30 באפריל 2020 (ראה סעיף ג. להלן).
- ג. להלן פרטים על מחיר הפדיון ליחידה, מדד המחירים לצרכן, שער החליפין של דולר ארה"ב ושיעורי השינוי בהם:

מחיר הפדיון ליחידה (באחוזים)	מדד המחירים לצרכן בנקודות (לפי ממוצע 2006)	שער החליפין של דולר ארה"ב (בש"ח) (*)
34.13	0.80	(7.09)
163.92	120.96	3.2457
122.21	120.00	3.4935

(*) שער שפורסם במערכת הפצה בינלאומית מסוג BFIX (ראה סעיף ב. לעיל).

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

ד. ניירות ערך

(1) בדוח על מצב הקרן מוצגים ניירות הערך שבידי הקרן כדלקמן:

ניירות ערך הנסחרים בבורסה בישראל - לפי שערי סגירה ביום המסחר האחרון בבורסה בשנת החשבון (2021 - 29 באפריל; 2020 - 30 באפריל).

(2) בכפוף לאמור לעיל, שווי ניירות ערך המוחזקים בקרן חושב לפי הוראות תקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), התשנ"ה - 1994 (להלן: "התקנות"). במקרים בהם לא ניתן לחשב את שווי ניירות הערך כמפורט בתקנות, שוערכו ניירות הערך בהתאם להנחיות שקבע דירקטוריון מנהל הקרן שאושרו על ידי הנאמן.

ה. שינוי ערכם במשך שנת החשבון של ניירות הערך שבידי הקרן מועבר לדוח רווח והפסד. לפיכך, מהווה ערך הנכסים נטו, את מחיר הפדיון של כל היחידות.

ו. הנפקת יחידות ופדיון

החלקים ממחיר היחידות שהוצאו או שנפדו בשנת החשבון, המתייחסים לרווח שנצבר ליום הוצאת היחידות או פדיון, בהתאמה, נוקפים ליתרת הרווח שלא יועדה בדוח תנועת היחידות והשינויים בערכן.

ז. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

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

ביום 29 ביולי 2014, פורסמו ברשומות תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן) (תיקון), התשע"ד-2014, ובהן נקבע כי הדוחות הכספיים של הקרן יערכו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), ולא לפי כללי ה-IFRS כפי שפורסם בתקנות בין השנים 2009-2012.

באור 3 - מחיר הפדיון ליחידה

א. מחיר הפדיון ליחידה בת 1 ש"ח ע.ג. (באחוזים) ליום:

30 באפריל 2020	30 באפריל 2021
%	%
122.21	163.92
122.20	163.93
0.01	(0.01)

מחיר הפדיון ליחידה בדוחות הכספיים המבוקרים
מחיר הפדיון ליחידה כפי שפורסם בבורסה לניירות ערך בת"א

שיעור ההפרש - ראה הרכב להלן

ב. הרכב ההפרש במחיר הפדיון

(1) ליום 30 באפריל 2021:

ההפרש %	ההפרש שקל חדש
(0.00)**	(1,457)

הפרשי עיתוי (*)
צבירה נוספת של שכר מנהל ונאמן לשלם

באור 3 - מחיר הפדיון ליחידה (המשך)

(2) ליום 30 באפריל 2020:

הפרש	הפרש
%	שקל חדש
0.01	1,270

הפרשי אחר
ביטול התחייבות למס

(*) "הפרשי עיתוי" - הפרשים הנובעים מפער הזמנים בין תאריך הדוחות הכספיים לבין יום המסחר האחרון של הקרן בשנת החשבון. לעניין זה, "יום מסחר" - כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכס קרן), התשנ"ה-1994.

(**) הפער בין שיעור ההפרש המחושב בסעיף (א) לבין זה המחושב בסעיף (ב) נובע מעיגול מחיר הפדיון עד שתי ספרות אחרי הנקודה העשרונית, לפי כללי העיגול.

מחיר הפדיון שווה לשווי הנקי של נכסי הקרן לפי מחיר מכירה מחולק בערך הנקוב של היחידות במחזור.

באור 4- מסים על ההכנסה

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

ב. הוצאות המסים בדוח רווח והפסד השנה מורכבות ממסים שוטפים שנוכו במקור מהכנסות דיבידנד שהתקבל מחו"ל ומהכנסות דיבידנד שהתקבל בארץ ושמקורו בקרן ריט ושלא ניתן לקבלם בחזרה (שנה קודמת הכנסות המסים בדוח רווח והפסד נובעות מביטול התחייבות למסים בגין שנים קודמות ששולמה על ידי מנהל הקרן בניכוי הוצאות מסים שנוכו במקור מהכנסות ושלא ניתן לקבלם בחזרה).

ג. לקרן שומות מס הנחשבות כסופיות עד וכולל שנת המס 2014.

באור 5- צדדים קשורים

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

ב. להלן יתרות עם צדדים קשורים ליום:

30 באפריל 2020	30 באפריל 2021
שקל חדש	שקל חדש
(2,325)	(7,310)

שכר מנהל ונאמן לשלם

ג. הקרן שילמה לצדדים קשורים את הסכומים כדלהלן:

1. למנהל הקרן ולנאמן שכר כמפורט בדוח רווח והפסד.

באור 5 - צדדים קשורים (המשך)

2. עד ליום 31 בדצמבר 2019, שכר מנהל הקרן חושב לפי 1.99% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן. החל מיום 1 בינואר 2020, שכר מנהל הקרן מחושב לפי 1.45% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן. מנהל הקרן התחייב כי החל מיום 1 במרס 2016 יפעל בהתאם למתווה של רשות ניירות ערך לעניין העלאת דמי ניהול בקרנות לפיו לא יעלה מנהל הקרן את שכר מנהל הקרן או את שיעור ההוספה (להלן ביחד: "השכר") בקרן במהלכה של שנה קלנדרית, וכי במידה ויחליט על העלאת שכר או על חזרתו מהתחייבותו לאימוץ המתווה כאמור, יוכל לעשות כן רק ביום 1 בינואר בכל שנה קלנדרית ובהודעה מראש, למעט במקרים שפורטו במתווה האמור.
3. שכר נאמן הקרן מחושב לפי 0.04% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
4. מנהל הקרן נושא מאמצעיו בתשלום עמלות על עסקאות בניירות ערך. לפיכך, ביום 30 באפריל 2021 וביום 30 באפריל 2020 לא הופחתו הוצאות מכירה מערך הנכסים הנ"ל לפי סעיף 43(א) לחוק.

באור 6 - נתוני חשיפה

להלן מובא מידע בנוגע לחשיפות הקרן ליום:

30 באפריל 2020		30 באפריל 2021		
שיעור	סכום	שיעור	סכום	
%	שקל חדש	%	שקל חדש	
-	-	-	-	אגרות חוב
99.64	14,376,815	99.62	35,568,404	מניות
0.28	40,681	0.14	48,304	מטבע חוץ

באור 7 - פירוט נכסי הקרן והתחייבויותיה

א. פירוט נכסי הקרן והתחייבויותיה ליום 30 באפריל 2021:

נכסים

ניירות ערך הנסחרים בישראל בשקל חדש

סימול	ערך נקוב* שקל חדש	שער %	הערך בשוק ליום 30 באפריל 2021 שקל חדש	אחוז מסך כל נכסי הקרן %
אגרות חוב להמרה				
טכנולוגיה - ביטחוניות				
SDS.C3-M	3,468	0.00	-	-
אס.די.אס אג ג-ש**				
מניות				
מניות תא-35				
ביטוח				
PHOE	25,038	2,890.00	723,598	2.03
הפניקס				
ביטחוניות				
ESLT	1,539	44,690.00	687,779	1.93
אלביט מערכות				
בנקים מסחריים				
FIBI	7,464	9,930.00	741,175	2.08
בינלאומי				
MZTF	8,104	9,150.00	741,516	2.08
מזרחי טפחות				
DSCT	51,089	1,468.00	749,987	2.10
דיסקונט א				
POLI	26,902	2,590.00	696,762	1.95
פועלים				
סך הכל בנקים מסחריים				
השקעה ואחזקות				
ELTR	427	180,230.00	769,582	2.16
אלקטרה				
מתכת				
SPEN	29,610	2,331.00	690,209	1.93
שפיר הנדסה				
נדלן מניב בישראל				
MVNE	83,644	893.00	746,941	2.09
מבנה				
ALHE	16,369	4,685.00	766,888	2.15
אלוני חץ				
AMOT	38,020	2,125.00	807,925	2.26
אמות				
סך הכל נדלן מניב בישראל				
קלינטק				
ORA	2,257	24,680.00	557,028	1.56
אורמת טכנו				
ENRG	61,033	1,279.00	780,612	2.19
אנרגיסק				
סך הכל קלינטק				
1,337,640				

באור 7 - פירוט נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

א. פירוט נכסי הקרן והתחייבויותיה ליום 30 באפריל 2021: (המשך)

נכסים (המשך)

ניירות ערך הנסחרים בישראל בשקל חדש (המשך)

אחוז מסך כל נכסי הקרן %	הערך בשוק ליום 30 באפריל 2021 שקל חדש	מחיר אגורות	ערך נקוב*	סימול	
מניות (המשך)					
מניות תא-35 (המשך)					
					<u>תוכנה ואינטרנט</u>
2.13	759,686	78,480.00	968	NICE	נייס
1.67	596,989	17,890.00	3,337	LPSN	לייברסון
3.80	1,356,675				סך הכל תוכנה ואינטרנט
30.31	10,816,677				סך הכל מניות תא-35
מניות ת"א - 90					
					<u>מזון וטבק</u>
2.16	769,941	9,782.00	7,871	KRUR	קרור
					<u>אופנה והלבשה</u>
1.93	689,603	8,905.00	7,744	DELT	דלתא
					<u>אלקטרוניקה ואופטיקה</u>
2.08	742,386	4,566.00	16,259	ARD	ארד
					<u>אנרגיה</u>
2.00	715,911	111.80	640,350	GNRS	גינריישן קפיטל
					<u>ביוטכנולוגיה</u>
1.57	562,106	2,886.00	19,477	CGEN	קומפיוגן
					<u>ביטוח</u>
1.99	710,640	12,600.00	5,640	IDIN	אידיאיי ביטוח
2.06	735,986	7,100.00	10,366	MMHD	מנורה מב החז
4.05	1,446,626				סך הכל ביטוח
					<u>ביטחונות</u>
1.48	528,554	4,104.00	12,879	RADA	ראדא
					<u>בנייה</u>
1.91	681,894	19,350.00	3,524	DIMRI	דמרי
2.18	778,932	16,860.00	4,620	AFRE	אפריקה מגורים
4.09	1,460,826				סך הכל בנייה
					<u>כימיה גומי ופלסטיק</u>
2.17	774,211	17,220.00	4,496	PLSN	פלסאון תעשיות

באור 7 - פירוט נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

א. פירוט נכסי הקרן והתחייבויותיה ליום 30 באפריל 2021: (המשך)

נכסים (המשך)

ניירות ערך הנסחרים בישראל בשקל חדש (המשך)

אחוז מסך כל נכסי הקרן %	הערך בשוק ליום 30 באפריל 2021 שקל חדש	מחיר אגורות	ערך נקוב*	סימול	
מניות (המשך)					
מניות תא-90 (המשך)					
					<u>מוליכים למחצה</u>
2.17	775,428	11,400.00	6,802	CAMT	קמטק
					<u>מכשור רפואי</u>
1.92	685,838	258.80	265,007	ITMR	איתמר
					<u>מסחר</u>
1.70	605,966	10,410.00	5,821	ILX	אילקס מדיקל
2.20	785,317	15,240.00	5,153	ECP	אלקטרה צריכה
2.05	732,267	35,290.00	2,075	TDRN	תדיראן הולדינגס
2.05	734,096	7,760.00	9,460	VCTR	ויקטורי
2.09	745,230	18,460.00	4,037	YHNF	יוחננוף
2.05	733,248	22,800.00	3,216	RMLI	רמי לוי
12.14	4,336,124				סך הכל מסחר
					<u>נדל"ן מניב בחו"ל</u>
2.12	756,129	13,460.00	5,618	AFPR	אפי נכסים
					<u>נדלן מניב בישראל</u>
2.18	779,113	39,250.00	1,985	BIG	ביג
2.10	749,010	2,979.00	25,143	BYSD	גב ים
1.88	671,725	10,770.00	6,237	MGOR	מגה אור
2.15	768,975	1,723.00	44,630	RIT1	ריט1
8.31	2,968,823				סך הכל נדלן מניב בישראל
					<u>ציוד ותקשורת</u>
2.17	773,779	9,905.00	7,812	AUDC	אודיוקודס
					<u>קלינטק</u>
2.17	773,942	10,300.00	7,514	ELLO	אלומיי
1.84	657,838	1,421.00	46,294	DORL	דוראל אנרגיה
1.70	607,452	8,920.00	6,810	NOFR	נופר אנרגיי
2.11	755,235	680.00	111,064	ENLT	אנלייט אנרגיה
1.53	545,507	1,211.00	45,046	GNCL	גינסל
9.35	3,339,974				סך הכל קלינטק
					<u>שרותי מידע</u>
2.19	781,542	10,590.00	7,380	MLTM	מלם תים
					<u>שרותים</u>
2.01	717,756	56,650.00	1,267	DANE	דנאל

באור 7 - פירוט נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

א. פירוט נכסי הקרן והתחייבויותיה ליום 30 באפריל 2021: (המשך)

נכסים (המשך)

ניירות ערך הנסחרים בישראל בשקל חדש (המשך)

אחוז מסך כל נכסי הקרן %	הערך בשוק ליום 30 באפריל 2021 שקל חדש	מחיר אגורות	ערך נקוב*	סימול	
					מניות (המשך)
					מניות תא-90 (המשך)
					<u>תוכנה ואינטרנט אלוט</u>
1.96	700,480	6,006.00	11,663	ALLT	
					<u>תקשורת ומדיה</u>
2.16	770,365	1,257.00	61,286	CEL	סלקום
1.28	455,325	1,417.00	32,133	PTNR	פרטנר
3.44	1,225,690				סך הכל תקשורת ומדיה
69.31	24,751,727				סך הכל מניות תא-90
99.62	35,568,404				סך הכל ניירות ערך, לפי מחירי מכירה בשוק
					נכסים אחרים
0.21	74,577				מזומנים במטבע ישראלי
0.13	48,296				מזומנים במטבע חוץ
0.06	20,085				סכומים והכנסות לקבל
0.40	142,958				סך הכל נכסים אחרים
100.02	35,711,362				סך כל ערך הנכסים, לפי מחירי מכירה בשוק
					התחייבויות
(0.02)	(7,310)				שכר מנהל ונאמן לשלם
100.00	35,704,052				סך כל ערך הנכסים נטו, לפי מחירי מכירה בשוק

(*) כמות ניירות הערך אינה כוללת שברים ומעוגלת לפי כללי העיגול. השווי הוא המכפלה של הכמות המדויקת (כולל שברי ערך נקוב) במחיר הבורסה.

(**) נייר ערך המשוערך בהתאם להנחיות דירקטוריון מנהל הקרן שאושרו על ידי הנאמן (ראה באור 7.2).

באור 7 - פירוט נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

א. פירוט נכסי הקרן והתחייבויותיה ליום 30 באפריל 2021: (המשך)

החזקת נכסי הקרן:

כל נכסי הקרן, לרבות מזומנים ושווי מזומנים, מוחזקים בבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, הנמנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה כמפורט בנספח להוראה בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

מידע אודות פעילות במזומנים ופקדונות, בנגזרים, השאלת ניירות ערך חוץ ואג"ח בנק מוחזקות, בהתאם להוראת הרשות בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי (להלן: "ההוראה")

שם הבנק או הגוף שאצלו מופקדים מזומנים ופקדונות או שבאמצעותו מבוצעת פעילות בנגזרים או שבאמצעותו מושאלים ניירות ערך חוץ	סיווג סיכון האשראי לפי קבוצות סיכון האשראי המפורטות בנספח להוראה	שיעור המזומנים ושווי המזומנים והפקדונות המופקדים בבנק בעבור הקרן &*	שיעור סכומי ההפרשים שהקרן זכאית להם מפעילות בנגזרים נסחרים ובנגזרי OTC, אשר טרם נסלקו לקרן, למעט אם נערכת סליקה יומית שלהם*	שיעור שווי בטוחות בניירות ערך מפעילות בנגזרים נסחרים (ככל שבקרות כשל בצד שלישי, שאינו הגורם באמצעותו בוצעה העסקה, יגרעו הבטוחות)*	שיעור שווי ניירות ערך חוץ שהושאלו*	שיעור אג"ח בנק או אג"ח של חברת צינור ^א המוחזקות בקרן*
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ	ראשונה	0.34	-	-	-	-

(*) ב-% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(&) לרבות שיעור שווי בטוחות במזומן מפעילות בנגזרים נסחרים.

(^א) "חברת צינור" - חברה בשליטת תאגיד בנקאי המציעה תעודות התחייבות שתמורתן נועדה להיות מופקדת במלואה בתאגיד בנקאי, ואשר הפיקדון ישמש לפירעון.

באור 7 - פירוט נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

ב. פירוט נכסי הקרן והתחייבויותיה ליום 30 באפריל 2020:

נכסיםניירות ערך הנסחרים בישראל בשקל חדש

סימול	ערך נקוב* שקל חדש	שער %	הערך בשוק ליום 30 באפריל 2020 שקל חדש	אחוז מסך כל נכסי הקרן %
אגרות חוב להמרה				
<u>ביטחוניות</u>				
SDS.C3-M	3,468	0.000	-	-
אס.די.אס אג ג-ש**				
מניות				
מניות תא-35				
<u>ביטוח</u>				
PHOE	17,727	1,834.00	325,113	2.25
הפניקס				
<u>בנייה</u>				
SKBN	21,690	1,455.00	315,590	2.19
שיכון ובינוי				
<u>בנקים</u>				
DSCT	27,761	1,137.00	315,643	2.19
דיסקונט א				
<u>נדל"ן מניב</u>				
ALHE	7,609	4,218.00	320,948	2.22
אלוני חץ				
ARPT	6,038	5,310.00	320,618	2.22
ארפורט סיטי				
<u>מוליכים למחצה</u>				
TSEM	4,956	6,834.00	338,693	2.35
טאוואר				
<u>מזון</u>				
IFF	706	45,950.00	324,407	2.25
איי.אפ.אפ				
<u>קלינטק</u>				
ORA	1,448	22,580.00	326,958	2.27
אורמת טכנו				
<u>תוכנה ואינטרנט</u>				
LPSN	3,856	8,362.00	322,439	2.23
לייבפרסון				
סך הכל מניות תא-35				
מניות תא-90				
<u>אופנה והלבשה</u>				
FOX	2,458	13,100.00	321,998	2.23
פוקס				

באור 7 - פירוט נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

ב. פירוט נכסי הקרן והתחייבויותיה ליום 30 באפריל 2020: (המשך)

נכסים (המשך)

ניירות ערך הנסחרים בישראל בשקל חדש (המשך)

אחוז מסך כל נכסי הקרן %	הערך בשוק ליום 30 באפריל 2020 שקל חדש	מחיר אגורות	ערך נקוב*	סימול	
					מניות (המשך)
					מניות תא-90 (המשך)
					<u>אלקטרוניקה ואופטיקה</u>
2.26	326,402	2,647.00	12,331	MTRN	מיטרוניקס
2.25	324,778	7,065.00	4,597	DRAL	אנרגיה
2.38	343,296	94.30	364,047	ARKO	דור אלון
4.63	668,074				ארקו החזקות
					<u>ביוטכנולוגיה</u>
2.34	337,943	5,180.00	6,524	CGEN	קומפיוגן
2.37	342,593	2,640.00	12,977	KMDA	קמהדע
4.71	680,536				
					<u>ביטוח</u>
2.31	333,445	223.90	148,926	MGDL	מגדל ביטוח
2.25	324,896	3,470.00	9,363	CLIS	כלל עסקי ביטוח
4.56	658,341				
					<u>בנייה</u>
-	7	700.00	1	AZRM	אזורים
2.27	327,000	5,188.00	6,303	ASHG	אשטרום קבוצה
2.21	319,536	583.00	54,809	ISCN	ישראל קנדה
4.48	646,543				
					<u>השקעות בהייטק</u>
2.36	340,719	242.80	140,329	BVC	באטמ
					<u>נדל"ן מניב</u>
2.26	326,268	10,600.00	3,078	AFPR	אפי נכסים
2.14	309,163	7,598.00	4,069	LVPR	לוינסטין נכסים
2.10	302,887	3,111.00	9,736	ILDC	הכשרת הישוב
2.27	327,760	2,033.00	16,122	ELCRE	אלקטרה נדלן
2.38	343,890	4,500.00	7,642	NSTR	נורסטאר
11.15	1,609,968				
					<u>מסחר</u>
2.24	323,505	22,750.00	1,422	RMLI	רמי לוי
2.26	325,419	16,190.00	2,010	YHNF	יוחננוף
2.22	320,222	6,695.00	4,783	ECP	אלקטרה צריכה
2.24	322,590	1,844.00	17,494	DLEA	דלק רכב
2.25	324,223	966.30	33,553	FRSM	פרשמרקט
2.19	315,838	1,090.00	28,976	CRSO	קרסו
13.40	1,931,797				

באור 7 - פירוט נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

ב. פירוט נכסי הקרן והתחייבויותיה ליום 30 באפריל 2020: (המשך)

נכסים (המשך)

ניירות ערך הנסחרים בישראל בשקל חדש (המשך)

אחוז מסך כל נכסי הקרן %	הערך בשוק ליום 30 באפריל 2020 שקל חדש	מחיר אגורות	ערך נקוב*	סימול	
					מניות (המשך)
					מניות תא-90 (המשך)
					<u>מתכת</u>
2.34	337,435	7,949.00	4,245	BSEN	בית שמש
					<u>ציוד ותקשורת</u>
2.44	352,569	10,300.00	3,423	AUDC	אודיוקודס
2.27	327,533	2,995.00	10,936	GILT	גילת
4.71	680,102				
					<u>קלינטק</u>
2.23	322,422	431.00	74,808	ENLT	אנלייט אנרגיה
2.23	322,373	1,220.00	26,424	ENRG	אנרגייקס
4.46	644,795				
					<u>שרותי מידע</u>
2.28	329,462	23,300.00	1,414	FORTY	פורמולה מערכות
					<u>שרותים</u>
2.33	336,330	31,610.00	1,064	DANE	דנאל
					<u>שרותים פיננסיים</u>
2.19	315,336	915.00	34,463	ISCD	ישראלכרט
2.25	324,740	1,260.00	25,773.00	ASPF	אלטשולר שחם גמל
4.44	640,076				
					<u>תוכנה ואינטרנט</u>
2.23	321,237	3,993.00	8,045	ALLT	אלוט
2.25	324,485	8,690.00	3,734	SPNS	סאפיינס
4.48	645,722				
					<u>תקשורת ומדיה</u>
2.22	319,854	1,525.00	20,974	PTNR	פרטנר
2.33	335,846	1,288.00	26,075	CEL	סלקום
4.55	655,700				
79.37	11,454,000				סך הכל מניות תא-90
99.54	14,364,409				סך הכל מניות
					זכויות למניות
					<u>אנרגיה</u>
0.07	9,400	2,610.00	360.14	ARKO.R8	ארקו זכויות **8
					<u>מסחר</u>
0.02	3,006	7,500.00	40.08	CRSO.R1	קרסו זכויות **1
0.09	12,406				סך הכל זכויות למניות
99.63	14,376,815				סך הכל ניירות ערך, לפי מחירי מכירה בשוק

באור 7 - פירוט נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

ב. פירוט נכסי הקרן והתחייבויותיה ליום 30 באפריל 2020: (המשך)

אחוז מסך כל נכסי הקרן %	הערך בשוק ליום 30 באפריל 2020 שקל חדש	
1.22	175,409	נכסים אחרים
0.28	40,681	מזומנים במטבע ישראלי
0.34	48,770	מזומנים במטבע חוץ
0.05	7,851	סכומים לקבל בגין יצירות/פדיונות של יחידות הקרן, נטו
1.89	272,711	הכנסות לקבל בגין דיבידנד
		סך הכל נכסים אחרים
101.52	14,649,526	סך כל ערך הנכסים, לפי מחירי מכירה בשוק
(0.02)	(2,325)	התחייבויות
(1.50)	(216,719)	שכר מנהל ונאמן לשלם
(1.52)	(219,044)	סכומים לשלם בגין מכירת/רכישת ניירות ערך ישראליים, נטו
100.00	14,430,482	סך הכל התחייבויות
		סך כל ערך הנכסים נטו, לפי מחירי מכירה בשוק

(*) כמות ניירות הערך אינה כוללת שברים ומעוגלת לפי כללי העיגול. השווי הוא המכפלה של הכמות המדויקת (כולל שברי ערך נקוב) במחיר הבורסה.

(**) נייר ערך המשוערך בהתאם להנחיות דירקטוריון מנהל הקרן שאושרו על ידי הנאמן (ראה באור 7.ד2).

באור 7 - פירוט נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

ב. פירוט נכסי הקרן והתחייבויותיה ליום 30 באפריל 2020: (המשך)

החזקת נכסי הקרן:

כל נכסי הקרן, למעט מזומנים ושווי מזומנים, מוחזקים בבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, הנמנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה כמפורט בנספח להוראה בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

מזומנים ושווי מזומנים, מוחזקים בבנקים הבאים הנמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה כמפורט בנספח להוראה בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

מידע אודות פעילות במזומנים ופקדונות, בנגזרים, השאלת ניירות ערך חוץ ואג"ח בנק מוחזקות, בהתאם להוראת הרשות בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי (להלן: "ההוראה")

שיעור סיכון האשראי לפי קבוצות סיכון האשראי המפורטות בנספח להוראה	שיעור המזומנים ושווי המזומנים והפקדונות המופקדים בבנק בעבור הקרן &*	שיעור סיכונים סכומי ההפרשים שהקרן זכאית להם מפעילות בנגזרים נסחרים ובנגזרי OTC, אשר טרם נסלקו לקרן, למעט אם נערכת סליקה יומית שלהם*	שיעור שווי בטוחות בניירות ערך מפעילות בנגזרים נסחרים (ככל שבקרות כשל בצד שלישי, שאינו הגורם באמצעותו בוצעה העסקה, יגרעו הבטוחות)*	שיעור שווי ניירות ערך חוץ שהושאלו*	שיעור אג"ח בנק או אג"ח של חברת צינור^ המוחזקות בקרן*
ראשונה	1.50	-	-	-	-
ראשונה	0.00	-	-	-	-

(*) ב-% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(&) לרבות שיעור שווי בטוחות במזומן מפעילות בנגזרים נסחרים.

(^) "חברת צינור" - חברה בשליטת תאגיד בנקאי המציעה תעודות התחייבות שתמורתן נועדה להיות מופקדת במלואה בתאגיד בנקאי, ואשר הפיקדון ישמש לפירעון.