

31 במרץ 2026, בני ברק

לכבוד
החברה לניהול קרן ההשתלמות
לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

א.ג.נ.,

הנדון: רשימת נכסים ליום 31 בדצמבר 2025 של קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח

מבוא

ביקרנו את הנתונים הכלולים ברשימת הנכסים של קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן: "הקרן") המצורפת בזאת ומסומנות בחותמתנו לשם זיהוי ליום 31 בדצמבר 2025, (להלן "הרשימה"). הדירקטוריון והחברה המנהלת של הקרן אחראים לעריכה ולהצגה של הרשימה בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הנחיות הממונה") ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו (להלן "חוק הפיקוח"). אחריותנו היא להביע מסקנה על הרשימה בהתבסס על ביקורתנו.

היקף הביקורת

ביקורתנו נערכה בהתאם לנהלים שכללו: קריאת הנתונים הנ"ל, התאמת הנתונים הכלולים ברשימה לרשימים בספרי החשבונות של הקרן, מעריכת ביוררים עם האחראים להכנת הרשימה ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מביעים חוות דעת של ביקורת על הנתונים הכלולים ברשימה.

מסקנה

בהתבסס על ביקורתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהנתונים הכלולים ברשימה אינם ערוכים, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להנחיות הממונה ובהתאם לחוק הפיקוח.

בכבוד רב,
רהב - דוידוב אקס
רהב, דוידוב ושות'
רואי חשבון

רהב-דוידוב ושות'
 רואי חשבון
 לשם זיהוי בלבד

דוח בקבצי נכסי הנוסטרו בלבד				
שנתון מסך נכסי השקעה	השיטה שוטפת בלוחות חיסוף	נלוות מופהרת	שני הוק	
0.02			47,945.01	מזומנים ושוי מזומנים
0.25			702,173.58	איגרות חוב ממשלתיות
0.00			0.00	ניירות ערך מסחריים
0.12			348,690.99	איגרות חוב
0.19			534,693.34	מניות, מניות בכורה ויחידות השתתפות
0.28			797,309.29	קרנות סל
0.00			180,790.55	קרנות נאמנות
0.00			741.21	כתבי אופציה
0.00			0.00	אופציות
0.00			-974.41	חוזים עתידיים
0.00			1,296.20	מוצרים מובנים
0.00			0.00	לא סחיר איגרות חוב ממשלתיות
0.00			0.00	לא סחיר איגרות חוב מועדות
0.00			0.00	אפיק השקעה מובטח תשואה
0.00			0.00	לא סחיר ניירות ערך מסחריים
0.00			11,327.38	לא סחיר איגרות חוב
0.00			598.22	לא סחיר מניות, מניות בכורה ויחידות השתתפות
0.06			164,740.88	קרנות השקעה
0.00			0.01	לא סחיר כתבי אופציה
0.00			0.00	לא סחיר אופציות
0.00			6,627.40	לא סחיר נגזרים אחרים
0.01			37,472.18	הלוואות
0.00			0.00	לא סחיר מוצרים מובנים
0.00			0.00	פיקדונות מעל 3 חודשים
0.00			0.00	זכויות מקרקעין
0.00			0.00	השקעה בחברות מוחזקות
0.00			-761.44	נכסים אחרים
0.94	0	0	2,832,670.37	סך יחפיל נכסות
				מסגרות אשראי
123,264.56			123,264.56	יתרות התחייבויות להשקעה

החברה לניהול קרן השתלמות לאקדמאים
 במדעי התורה והרוח בע"מ
 ח.פ. 520027954



מספר זרפוקר/א.מ.ת. עבור חברת	מספר מסלול	שם הרבה	מספר מזהה	סוג מספר	מאפיין עיקרי	ישראל/מ"ל	בעל עניין/אזר קשור	דרגת ריבון	שם מדרג	מטבת פעילות	שווי מטבתי	שער חליפין	שעור ריבית	שווי הונן (באלפי ש"ח)	שעור מבסיס אפיקו התיקועה	שעור מספר	שעור הרישום
288	288	בנק לאומי לישר	10-800	סימול בת	מזומן ועו"ש בש" ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	ILS	-637.99	1,000,000	0.000%	0.000%	-1.516%	0.000%	-0.024%
288	288	גמול פועלים סוה	33-414	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	0.00 AUD	0.00	2,131,900	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%
288	288	גמול פועלים סוה	33-414	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	4,307.66 USD	4,307.66	3,190,000	2.188%	2.188%	0.000%	0.000%	0.528%
288	288	גמול פועלים סוה	33-414	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	9.64 HKD	9.64	0,409,300	0.000%	0.000%	0.009%	0.000%	0.000%
288	288	גמול פועלים סוה	33-414	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	16.58 SGD	16.58	2,475,400	0.000%	0.000%	0.097%	0.000%	0.002%
288	288	גמול פועלים סוה	33-414	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	44.41 EUR	44.41	3,745,500	0.000%	0.000%	0.395%	0.000%	0.006%
288	288	גמול פועלים סוה	33-414	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	184.39 JPY	184.39	0,020,365	0.000%	0.000%	0.892%	0.000%	0.014%
288	288	גמול פועלים סוה	33-414	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	91.64 GBP	91.64	4,290,000	0.000%	0.000%	0.934%	0.000%	0.015%
288	288	גמול פועלים סוה	33-414	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	22,426.22 ILS	22,426.22	1,000,000	0.000%	0.000%	53.273%	0.000%	0.881%
288	288	גמול פועלים סוה	33-414	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	0.00 CHF	0.00	4,021,300	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%
288	288	גמול פועלים סוה	33-414	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	214.86 USD	214.86	3,190,000	2.188%	2.188%	1.628%	0.000%	0.026%
288	288	גמול פועלים סוה	33-414	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	0.00 EUR	0.00	3,745,500	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%
288	288	גמול פועלים סוה	33-414	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	2.10 GBP	2.10	4,290,000	0.000%	0.000%	0.021%	0.000%	0.000%
288	288	גמול פועלים סוה	33-414	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	4,892.31 ILS	4,892.31	1,000,000	3.780%	3.780%	1.188%	0.000%	0.188%
288	288	גמול פועלים סוה	33-414	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	0.11 ILS	0.11	1,000,000	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%
288	288	גמול פועלים סוה	33-414	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	100.65 USD	100.65	3,190,000	2.188%	2.188%	21.867%	0.000%	0.631%
288	288	גמול פועלים סוה	33-414	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	0.00 EUR	0.00	3,745,500	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%
288	288	גמול פועלים סוה	33-414	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	875.95 ILS	875.95	1,000,000	3.780%	3.780%	59.659%	0.000%	1.721%
288	288	גמול פועלים סוה	33-414	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	271.26 ILS	271.26	1,000,000	0.000%	0.000%	18.475%	0.000%	0.533%
288	288	גמול פועלים סוה	10-800	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	97.21 USD	97.21	3,190,000	2.188%	2.188%	7.825%	0.000%	0.297%
288	288	גמול פועלים סוה	33-414	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	9.58 HKD	9.58	0,409,300	0.000%	0.000%	0.099%	0.000%	0.004%
288	288	גמול פועלים סוה	33-414	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	1.20 cny	1.20	0,455,800	0.000%	0.000%	0.014%	0.000%	0.001%
288	288	גמול פועלים סוה	33-414	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	21.58 EUR	21.58	3,745,500	0.000%	0.000%	2.039%	0.000%	0.077%
288	288	גמול פועלים סוה	33-414	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	0.72 JPY	0.72	0,020,365	0.000%	0.000%	0.037%	0.000%	0.001%
288	288	גמול פועלים סוה	33-414	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	10.91 GBP	10.91	4,290,000	0.000%	0.000%	1.181%	0.000%	0.045%
288	288	גמול פועלים סוה	33-414	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	-994.78 ILS	-994.78	1,000,000	0.000%	0.000%	-25.101%	0.000%	-0.952%
288	288	גמול פועלים סוה	33-414	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	3,160.36 ILS	3,160.36	1,000,000	3.780%	3.780%	79.743%	0.000%	3.024%
288	288	גמול פועלים סוה	10-800	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	0.00 CHF	0.00	4,021,300	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%
288	288	גמול פועלים סוה	33-414	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	1,353.94 ILS	1,353.94	1,000,000	0.000%	0.000%	34.163%	0.000%	1.286%
288	288	גמול פועלים סוה	10-800	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	339.20 ILS	339.20	1,000,000	0.000%	0.000%	81.329%	0.000%	0.511%
288	288	גמול פועלים סוה	33-414	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	9.11 USD	9.11	3,190,000	2.188%	2.188%	6.970%	0.000%	0.044%
288	288	גמול פועלים סוה	33-414	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	-498.75 ILS	-498.75	1,000,000	0.000%	0.000%	-119.585%	0.000%	-0.752%
288	288	גמול פועלים סוה	33-414	סימול בת	מזומן ועו"ש קבוצ ישראל	ישראל	לא	AAA	מעלות S&P	547.56 ILS	547.56	1,000,000	3.780%	3.780%	131.286%	0.000%	0.826%

מספר קופון/אחוזי עבור תברת	מספר מסקול	שם הנכס האחר	מספר הנכס האחר	מאפיין עיקרי	ישראליות	מדינה לפי תשיפה כלכלית	בני עניין/אצד קשור	תאריך נסוקה	מטבע פעילות	תאריך שערך אחרון	שווי מטבע	שער תלפיו	שווי הנגז (באלפי ש"ח)	עלות מופחתת (באלפי ש"ח)	השיטה שישמרה ברוח הנכסי	שווי הנכסי אפיק השקעה	שינוי מסך נכס השקעה
288	288	זכאים	288	זכאים	ישראל	ישראל	לא		ILS	31/12/2025	-654.61	1,000,000	-654.61	26.60	שוי הנגז	92.551%	-0.025%
288	288	זכאים	27960000	זכאים	ישראל	ישראל	לא		ILS	31/12/2025	26.60	1,000,000	26.60	-79.29	שוי הנגז	-3.761%	0.001%
288	288	זכאים	28200000	זכאים	ישראל	ישראל	לא		ILS	31/12/2025	-79.29	1,000,000	-79.29	-12.81	שוי הנגז	99.792%	-0.025%
288	288	זכאים	28080000	זכאים	ישראל	ישראל	לא		ILS	31/12/2025	-12.81	1,000,000	-12.81	-0.03	שוי הנגז	0.208%	0.000%
288	288	זכאים	28080000	זכאים	ישראל	ישראל	לא		ILS	31/12/2025	-0.03	1,000,000	-0.03	-25.52	שוי הנגז	100.732%	-0.024%
288	288	זכאים	27960000	זכאים	ישראל	ישראל	לא		ILS	31/12/2025	25.52	1,000,000	25.52	0.75	שוי הנגז	-2.244%	0.001%
288	288	זכאים	28200000	זכאים	ישראל	ישראל	לא		ILS	31/12/2025	-0.57	1,000,000	-0.57	-15.97	שוי הנגז	100.000%	-0.001%
288	15046	זכאים	28080000	זכאים	ישראל	ישראל	לא		ILS	31/12/2025	-15.97	1,000,000	-15.97		שוי הנגז		-0.024%

רהב-דוידוב נשותי
רואי תשבו
נשם איהא בלבד