



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

לכבוד
מגדל השתלמות
מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ

הנדון: רשימות נכסים ליום 31 בדצמבר 2023 של מגדל השתלמות

מבוא

סקרנו את הנתונים הכספיים הכלולים ברשימות הנכסים של מגדל השתלמות (להלן - "הקרן") המנוהלת על ידי מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ ליום 31 בדצמבר 2023, המצורפות בזאת ומסומנות בחותמתנו לשם זיהוי (להלן - "הרשימות"). הדירקטוריון והחברה המנהלת של הקרן אחראים לעריכה ולהצגה של הרשימות בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון (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 הרשימות בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

סקירתנו כללה את קריאת הנתונים הנ"ל, התאמת הנתונים הכלולים ברשימות לרישומים בספרי החשבונות של הקרן ועריכת בירורים עם האחראים להכנת הרשימות. מאחר שהסקירה שנערכה היא מצומצמת בהיקפה ואינה מהווה בדיקה בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, אין אנו מחוויים דעה על הנתונים הכלולים ברשימות.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שיש צורך בשינויים מהותיים ברשימות הנ"ל.

בכבוד רב,

סומך חייקין
רואי חשבון

18 במרס 2024

סכום נכסי השקעה:		
שעור מנכסי השקעה*	שווי הוגן	
אחוזים	אלפי ₪	
(2)	(1)	
		1. נכסים המוצגים לפי שווי הוגן
8.14%	37,570.36	א. מזומנים
		ב. ניירות ערך סחירים:
31.03%	143,290.68	(1) תעודות התחייבות ממשלתיות
0.00%	0.00	(2) תעודות חוב מסחריות
38.82%	179,277.01	(3) אג"ח קונצרני
0.00%	1.17	(4) מניות
3.05%	14,091.52	(5) קרנות סל
0.96%	4,427.92	(6) תעודות השתתפות בקרנות נאמנות
0.00%	0.00	(7) כתבי אופציה
0.00%	0.00	(8) אופציות
0.18%	832.80	(9) חוזים עתידיים
0.00%	0.00	(10) מוצרים מובנים
		ג. ניירות ערך לא סחירים:
0.00%	0.00	(1) תעודות התחייבות ממשלתיות
0.18%	825.17	(2) תעודות חוב מסחריות
1.67%	7,688.58	(3) אג"ח קונצרני
0.18%	820.83	(4) מניות
0.74%	3,428.31	(5) קרנות השקעה
0.00%	0.00	(6) כתבי אופציה
0.00%	0.00	(7) אופציות
0.15%	687.28	(8) חוזים עתידיים
0.00%	0.00	(9) מוצרים מובנים
15.15%	69,957.19	ד. הלוואות
0.00%	0.00	ה. פקדונות מעל 3 חודשים
0.09%	416.68	ו. זכויות מקרקעין
0.00%	0.00	ז. השקעה בחברות מוחזקות
-0.34%	-1,552.84	ח. השקעות אחרות
		2. נכסים המוצגים לפי עלות מתואמת
0.00%	0.00	א. אג"ח קונצרני סחיר
0.00%	0.00	ב. אג"ח קונצרני לא סחיר
0.00%	0.00	ג. מסגרות אשראי מנוצלות ללווים
100.00%	461,762.66	סה"כ סכום נכסי המסלול או הקרן
3.47%	16,030.39	ט. יתרות התחייבות להשקעה:

בהתאם לשיטה שיושמה בדוח הכספי *

סכום נכסי ההשקעה:		
שעור מנכסי השקעה*	שווי הוגן	
אחוזים	אלפי ₪	
(2)	(1)	
		1. נכסים המוצגים לפי שווי הוגן
11.49%	1,892,709.69	א. מזומנים
		ב. ניירות ערך סחירים:
10.55%	1,737,126.01	(1) תעודות התחייבות ממשלתיות
0.00%	0.00	(2) תעודות חוב מסחריות
12.81%	2,109,436.84	(3) אג"ח קונצרני
15.13%	2,491,759.71	(4) מניות
13.48%	2,221,299.81	(5) קרנות סל
1.11%	182,248.91	(6) תעודות השתתפות בקרנות נאמנות
0.00%	266.66	(7) כתבי אופציה
0.04%	6,666.48	(8) אופציות
0.38%	61,958.26	(9) חוזים עתידיים
0.00%	0.00	(10) מוצרים מובנים
		ג. ניירות ערך לא סחירים:
0.00%	0.00	(1) תעודות התחייבות ממשלתיות
0.08%	12,740.17	(2) תעודות חוב מסחריות
0.86%	141,290.90	(3) אג"ח קונצרני
2.48%	408,974.56	(4) מניות
17.35%	2,858,083.40	(5) קרנות השקעה
0.00%	728.80	(6) כתבי אופציה
0.00%	70.53	(7) אופציות
1.43%	235,107.32	(8) חוזים עתידיים
0.00%	0.00	(9) מוצרים מובנים
12.30%	2,025,585.32	ד. הלוואות
0.00%	0.00	ה. פקדונות מעל 3 חודשים
1.82%	299,099.92	ו. זכויות מקרקעין
0.00%	0.00	ז. השקעה בחברות מוחזקות
-1.29%	-211,957.58	ח. השקעות אחרות
		2. נכסים המוצגים לפי עלות מתואמת
0.00%	0.00	א. אג"ח קונצרני סחיר
0.00%	0.00	ב. אג"ח קונצרני לא סחיר
0.00%	0.00	ג. מסגרות אשראי מנוצלות ללווים
100.00%	16,473,195.71	סה"כ סכום נכסי המסלול או הקרן
10.82%	1,782,412.54	ט. יתרות התחייבות להשקעה:

בהתאם לשיטה שיושמה בדוח הכספי *

סכום נכסי השקעה:		
שעור מנכסי השקעה*	שווי הוגן	
אחוזים	אלפי ₪	
(2)	(1)	
		1. נכסים המוצגים לפי שווי הוגן
7.63%	13,760.84	א. מזומנים
		ב. ניירות ערך סחירים:
92.41%	166,594.20	(1) תעודות התחייבות ממשלתיות
0.00%	0.00	(2) תעודות חוב מסחריות
0.00%	0.00	(3) אג"ח קונצרני
0.00%	0.00	(4) מניות
0.00%	0.00	(5) קרנות סל
0.00%	0.00	(6) תעודות השתתפות בקרנות נאמנות
0.00%	0.00	(7) כתבי אופציה
0.00%	0.00	(8) אופציות
0.00%	0.00	(9) חוזים עתידיים
0.00%	0.00	(10) מוצרים מובנים
		ג. ניירות ערך לא סחירים:
0.00%	0.00	(1) תעודות התחייבות ממשלתיות
0.00%	0.00	(2) תעודות חוב מסחריות
0.00%	0.00	(3) אג"ח קונצרני
0.00%	0.00	(4) מניות
0.00%	0.00	(5) קרנות השקעה
0.00%	0.00	(6) כתבי אופציה
0.00%	0.00	(7) אופציות
0.00%	0.00	(8) חוזים עתידיים
0.00%	0.00	(9) מוצרים מובנים
0.00%	0.00	ד. הלוואות
0.00%	0.00	ה. פקדונות מעל 3 חודשים
0.00%	0.00	ו. זכויות מקרקעין
0.00%	0.00	ז. השקעה בחברות מוחזקות
-0.05%	-86.24	ח. השקעות אחרות
		2. נכסים המוצגים לפי עלות מתואמת
0.00%	0.00	א. אג"ח קונצרני סחיר
0.00%	0.00	ב. אג"ח קונצרני לא סחיר
0.00%	0.00	ג. מסגרות אשראי מנוצלות ללווים
100.00%	180,268.80	סה"כ סכום נכסי המסלול או הקרן
0.00%	0.00	ט. יתרות התחייבות להשקעה:

בהתאם לשיטה שיושמה בדוח הכספי *

סכום נכסי השקעה:		
שעור מנכסי השקעה*	שווי הוגן	
אחוזים	אלפי ₪	
(2)	(1)	
		1. נכסים המוצגים לפי שווי הוגן
4.06%	6,146.63	א. מזומנים
		ב. ניירות ערך סחירים:
95.99%	145,403.70	(1) תעודות התחייבות ממשלתיות
0.00%	0.00	(2) תעודות חוב מסחריות
0.00%	0.00	(3) אג"ח קונצרני
0.00%	0.00	(4) מניות
0.00%	0.00	(5) קרנות סל
0.00%	0.00	(6) תעודות השתתפות בקרנות נאמנות
0.00%	0.00	(7) כתבי אופציה
0.00%	0.00	(8) אופציות
0.00%	0.00	(9) חוזים עתידיים
0.00%	0.00	(10) מוצרים מובנים
		ג. ניירות ערך לא סחירים:
0.00%	0.00	(1) תעודות התחייבות ממשלתיות
0.00%	0.00	(2) תעודות חוב מסחריות
0.00%	0.00	(3) אג"ח קונצרני
0.00%	0.00	(4) מניות
0.00%	0.00	(5) קרנות השקעה
0.00%	0.00	(6) כתבי אופציה
0.00%	0.00	(7) אופציות
0.01%	10.27	(8) חוזים עתידיים
0.00%	0.00	(9) מוצרים מובנים
0.00%	0.00	ד. הלוואות
0.00%	0.00	ה. פקדונות מעל 3 חודשים
0.00%	0.00	ו. זכויות מקרקעין
0.00%	0.00	ז. השקעה בחברות מוחזקות
-0.05%	-81.84	ח. השקעות אחרות
		2. נכסים המוצגים לפי עלות מתואמת
0.00%	0.00	א. אג"ח קונצרני סחיר
0.00%	0.00	ב. אג"ח קונצרני לא סחיר
0.00%	0.00	ג. מסגרות אשראי מנוצלות ללווים
100.00%	151,478.76	סה"כ סכום נכסי המסלול או הקרן
0.00%	0.00	ט. יתרות התחייבות להשקעה:

בהתאם לשיטה שיושמה בדוח הכספי *

סכום נכסי ההשקעה:		
שעור מנכסי השקעה*	שווי הוגן	
אחוזים	אלפי ₪	
(2)	(1)	
		1. נכסים המוצגים לפי שווי הוגן
23.95%	97,048.81	א. מזומנים
		ב. ניירות ערך סחירים:
7.97%	32,280.25	(1) תעודות התחייבות ממשלתיות
0.00%	0.00	(2) תעודות חוב מסחריות
6.05%	24,536.56	(3) אג"ח קונצרני
3.37%	13,668.00	(4) מניות
52.77%	213,850.80	(5) קרנות סל
4.98%	20,175.76	(6) תעודות השתתפות בקרנות נאמנות
0.00%	0.00	(7) כתבי אופציה
0.03%	138.80	(8) אופציות
0.55%	2,221.25	(9) חוזים עתידיים
0.00%	0.00	(10) מוצרים מובנים
		ג. ניירות ערך לא סחירים:
0.00%	0.00	(1) תעודות התחייבות ממשלתיות
0.00%	0.00	(2) תעודות חוב מסחריות
0.00%	0.00	(3) אג"ח קונצרני
0.00%	0.00	(4) מניות
0.00%	0.00	(5) קרנות השקעה
0.00%	0.00	(6) כתבי אופציה
0.00%	2.94	(7) אופציות
0.84%	3,422.84	(8) חוזים עתידיים
0.00%	0.00	(9) מוצרים מובנים
0.00%	0.00	ד. הלוואות
0.00%	0.00	ה. פקדונות מעל 3 חודשים
0.00%	0.00	ו. זכויות מקרקעין
0.00%	0.00	ז. השקעה בחברות מוחזקות
-0.51%	-2,081.16	ח. השקעות אחרות
		2. נכסים המוצגים לפי עלות מתואמת
0.00%	0.00	א. אג"ח קונצרני סחיר
0.00%	0.00	ב. אג"ח קונצרני לא סחיר
0.00%	0.00	ג. מסגרות אשראי מנוצלות ללווים
100.00%	405,264.85	סה"כ סכום נכסי המסלול או הקרן
0.00%	0.00	ט. יתרות התחייבות להשקעה:

בהתאם לשיטה שיושמה בדוח הכספי *

סכום נכסי השקעה:		
שעור מנכסי השקעה*	שווי הוגן	
אחוזים	אלפי ₪	
(2)	(1)	
		1. נכסים המוצגים לפי שווי הוגן
26.00%	250,354.55	א. מזומנים
		ב. ניירות ערך סחירים:
4.96%	47,764.59	(1) תעודות התחייבות ממשלתיות
0.00%	0.00	(2) תעודות חוב מסחריות
0.00%	0.00	(3) אג"ח קונצרני
34.21%	329,399.22	(4) מניות
31.88%	306,985.22	(5) קרנות סל
1.24%	11,972.43	(6) תעודות השתתפות בקרנות נאמנות
0.00%	34.83	(7) כתבי אופציה
0.09%	911.51	(8) אופציות
0.64%	6,194.03	(9) חוזים עתידיים
0.00%	0.00	(10) מוצרים מובנים
		ג. ניירות ערך לא סחירים:
0.00%	0.00	(1) תעודות התחייבות ממשלתיות
0.00%	0.00	(2) תעודות חוב מסחריות
0.00%	0.00	(3) אג"ח קונצרני
0.03%	304.35	(4) מניות
0.34%	3,290.82	(5) קרנות השקעה
0.00%	0.00	(6) כתבי אופציה
0.00%	10.08	(7) אופציות
0.90%	8,633.49	(8) חוזים עתידיים
0.00%	0.00	(9) מוצרים מובנים
0.00%	0.00	ד. הלוואות
0.00%	0.00	ה. פקדונות מעל 3 חודשים
0.00%	0.00	ו. זכויות מקרקעין
0.00%	0.00	ז. השקעה בחברות מוחזקות
-0.31%	-2,985.92	ח. השקעות אחרות
		2. נכסים המוצגים לפי עלות מתואמת
0.00%	0.00	א. אג"ח קונצרני סחיר
0.00%	0.00	ב. אג"ח קונצרני לא סחיר
0.00%	0.00	ג. מסגרות אשראי מנוצלות ללווים
100.00%	962,869.21	סה"כ סכום נכסי המסלול או הקרן
0.44%	4,228.46	ט. יתרות התחייבות להשקעה:

בהתאם לשיטה שיושמה בדוח הכספי *

סכום נכסי השקעה:		
שעור מנכסי השקעה*	שווי הוגן	
אחוזים	אלפי ₪	
(2)	(1)	
		1. נכסים המוצגים לפי שווי הוגן
3.13%	9,231.74	א. מזומנים
		ב. ניירות ערך סחירים:
19.48%	57,548.23	(1) תעודות התחייבות ממשלתיות
0.00%	0.00	(2) תעודות חוב מסחריות
0.00%	0.00	(3) אג"ח קונצרני
0.00%	0.00	(4) מניות
77.44%	228,744.72	(5) קרנות סל
0.00%	0.00	(6) תעודות השתתפות בקרנות נאמנות
0.00%	0.00	(7) כתבי אופציה
0.00%	0.00	(8) אופציות
0.00%	0.00	(9) חוזים עתידיים
0.00%	0.00	(10) מוצרים מובנים
		ג. ניירות ערך לא סחירים:
0.00%	0.00	(1) תעודות התחייבות ממשלתיות
0.00%	0.00	(2) תעודות חוב מסחריות
0.00%	0.00	(3) אג"ח קונצרני
0.00%	0.00	(4) מניות
0.00%	0.00	(5) קרנות השקעה
0.00%	0.00	(6) כתבי אופציה
0.00%	0.00	(7) אופציות
0.20%	598.85	(8) חוזים עתידיים
0.00%	0.00	(9) מוצרים מובנים
0.00%	0.00	ד. הלוואות
0.00%	0.00	ה. פקדונות מעל 3 חודשים
0.00%	0.00	ו. זכויות מקרקעין
0.00%	0.00	ז. השקעה בחברות מוחזקות
-0.25%	-734.78	ח. השקעות אחרות
		2. נכסים המוצגים לפי עלות מתואמת
0.00%	0.00	א. אג"ח קונצרני סחיר
0.00%	0.00	ב. אג"ח קונצרני לא סחיר
0.00%	0.00	ג. מסגרות אשראי מנוצלות ללווים
100.00%	295,388.75	סה"כ סכום נכסי המסלול או הקרן
0.00%	0.00	ט. יתרות התחייבות להשקעה:

בהתאם לשיטה שיושמה בדוח הכספי *

סכום נכסי השקעה:		
שעור מנכסי השקעה*	שווי הוגן	
אחוזים	אלפי ₪	
(2)	(1)	
		1. נכסים המוצגים לפי שווי הוגן
4.20%	1,979.65	א. מזומנים
		ב. ניירות ערך סחירים:
0.00%	0.00	(1) תעודות התחייבות ממשלתיות
0.00%	0.00	(2) תעודות חוב מסחריות
0.00%	0.00	(3) אג"ח קונצרני
0.00%	0.00	(4) מניות
95.68%	45,109.56	(5) קרנות סל
0.00%	0.00	(6) תעודות השתתפות בקרנות נאמנות
0.00%	0.00	(7) כתבי אופציה
0.00%	0.00	(8) אופציות
0.00%	0.00	(9) חוזים עתידיים
0.00%	0.00	(10) מוצרים מובנים
		ג. ניירות ערך לא סחירים:
0.00%	0.00	(1) תעודות התחייבות ממשלתיות
0.00%	0.00	(2) תעודות חוב מסחריות
0.00%	0.00	(3) אג"ח קונצרני
0.00%	0.00	(4) מניות
0.00%	0.00	(5) קרנות השקעה
0.00%	0.00	(6) כתבי אופציה
0.00%	0.00	(7) אופציות
0.17%	81.24	(8) חוזים עתידיים
0.00%	0.00	(9) מוצרים מובנים
0.00%	0.00	ד. הלוואות
0.00%	0.00	ה. פקדונות מעל 3 חודשים
0.00%	0.00	ו. זכויות מקרקעין
0.00%	0.00	ז. השקעה בחברות מוחזקות
-0.05%	-23.27	ח. השקעות אחרות
		2. נכסים המוצגים לפי עלות מתואמת
0.00%	0.00	א. אג"ח קונצרני סחיר
0.00%	0.00	ב. אג"ח קונצרני לא סחיר
0.00%	0.00	ג. מסגרות אשראי מנוצלות ללווים
100.00%	47,147.19	סה"כ סכום נכסי המסלול או הקרן
0.00%	0.00	ט. יתרות התחייבות להשקעה:

בהתאם לשיטה שיושמה בדוח הכספי *

סכום נכסי ההשקעה:		
שעור מנכסי השקעה*	שווי הוגן	
אחוזים	אלפי ₪	
(2)	(1)	
		1. נכסים המוצגים לפי שווי הוגן
28.46%	172,493.98	א. מזומנים
		ב. ניירות ערך סחירים:
0.00%	0.00	(1) תעודות התחייבות ממשלתיות
0.00%	0.00	(2) תעודות חוב מסחריות
0.00%	0.00	(3) אג"ח קונצרני
0.00%	0.00	(4) מניות
70.19%	425,361.95	(5) קרנות סל
0.00%	0.00	(6) תעודות השתתפות בקרנות נאמנות
0.00%	0.00	(7) כתבי אופציה
0.00%	0.00	(8) אופציות
0.83%	5,011.56	(9) חוזים עתידיים
0.00%	0.00	(10) מוצרים מובנים
		ג. ניירות ערך לא סחירים:
0.00%	0.00	(1) תעודות התחייבות ממשלתיות
0.00%	0.00	(2) תעודות חוב מסחריות
0.00%	0.00	(3) אג"ח קונצרני
0.00%	0.00	(4) מניות
0.00%	0.00	(5) קרנות השקעה
0.00%	0.00	(6) כתבי אופציה
0.00%	0.00	(7) אופציות
-0.23%	-1,416.38	(8) חוזים עתידיים
0.00%	0.00	(9) מוצרים מובנים
0.00%	0.00	ד. הלוואות
0.00%	0.00	ה. פקדונות מעל 3 חודשים
0.00%	0.00	ו. זכויות מקרקעין
0.00%	0.00	ז. השקעה בחברות מוחזקות
0.76%	4,594.99	ח. השקעות אחרות
		2. נכסים המוצגים לפי עלות מתואמת
0.00%	0.00	א. אג"ח קונצרני סחיר
0.00%	0.00	ב. אג"ח קונצרני לא סחיר
0.00%	0.00	ג. מסגרות אשראי מנוצלות ללווים
100.00%	606,046.10	סה"כ סכום נכסי המסלול או הקרן
0.00%	0.00	ט. יתרות התחייבות להשקעה:

בהתאם לשיטה שיושמה בדוח הכספי *