

אי.בי.אי. מחקת (S&P 500 4D)
(מספר בורסה: 5117601)
דוחות כספיים ליום 30 בנובמבר 2021

אי.בי.אי. מחקת (S&P 500 4D)
דוחות כספיים ליום 30 בנובמבר 2021

תוכן עניינים

עמוד	
1	דוח רואי החשבון המבקרים
2	דוחות על מצב הקרן
3	דוחות רווח והפסד
4	דוחות על השינויים בערך היחידות
5-11	ביאורים לדוחות הכספיים

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

ביקרנו את הדוחות המצורפים על מצב הקרן של אי.בי.אי. מחקה (4D) S&P 500 (להלן - "הקרן") לימים 30 בנובמבר 2021 ו-2020, את דוחות רווח והפסד 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 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 מאתנו 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 מצבה הכספי של הקרן לימים 30 בנובמבר 2021 ו-2020, את תוצאות פעולותיה ואת השינויים בערך היחידות שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים, בהתאם לכללי חשבונאות 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 ניירות ערך עד סוף חודש פברואר 2022.

תל-אביב, 27 בפברואר 2022

זיו האפט
רואי חשבון

אילת	נצרת	מודיעין עילית	פתח תקווה	קרית שמונה	בני ברק	באר שבע	חיפה	ירושלים	תל אביב
08-6339911	04-6555888	08-9744111	077-7784180	077-5054906	073-7145300	077-7784100	04-8680600	02-6546200	03-6386868

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 **דוא"ל:** bdo@bdo.co.il **בקרו באתר שלנו:** www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

אי.בי.אי. מחקה (4D) S&P 500
דוחות על מצב הקרן (בש"ח)

ליום 30 בנובמבר		ביאור	
2020	2021		
נכסים:			
ניירות ערך:			
ב2			
136,265,487	177,224,717		אגרות חוב הנסחרות בחו"ל בדולר ארצות הברית
136,265,487	177,224,717		סך הכל ניירות ערך
נכסים אחרים:			
-	34,170		מזומנים ושווי מזומנים בשקל חדש
20,588,837	9,546,283		מזומנים ושווי מזומנים בדולר ארצות הברית
277,206	-		חייבים בגין עודף הנפקות יחידות, נטו
20,866,043	9,580,453		
157,131,530	186,805,170		סך הכל ערך הנכסים
התחייבויות:			
-	38,831		זכאיים בגין עודף פדיון יחידות, נטו
285,043	-	4	משיכת יתר בשקל חדש
1,080	96		ריבית לשלם
1,197	4,469		דמי ניהול ונאמן לשלם
287,320	43,396		
חוזים עתידיים			
156,844,210	186,761,774	3	שווי נקי של נכסי הקרן
ערך היחידות:			
64,334,975	63,680,709		הערך הנקוב של היחידות שבמחזור בנות 1 ש"ח
92,509,235	123,081,065		יתרת הרווח שלא יועדה
156,844,210	186,761,774		סך הכל ערך היחידות
243.79	293.28	11	מחיר פדיון ליחידה (באחוזים)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

המנהל הכללי של מנהל הקרן, אי.בי.אי ניהול קרנות נאמנות (1978) בע"מ		מנהל הקרן, אי.בי.אי ניהול קרנות נאמנות (1978) בע"מ		מנהל הקרן, אי.בי.אי ניהול קרנות נאמנות (1978) בע"מ		תאריך אישור הדוחות הכספיים
נאמן הקרן, יובנק חברה לנאמנות בע"מ		אורי בן דב		דרור טנא		רפאל גוזלן
דורון ולוטקר		מנכ"ל מנהל הקרן		מנהל כספים		דירקטור
מנהל צוות		מנהלת צוות		מנהל צוות		מנהל צוות
27 בפברואר 2022	27 בפברואר 2022	27 בפברואר 2022	27 בפברואר 2022	27 בפברואר 2022	27 בפברואר 2022	27 בפברואר 2022
תאריך חתימה		תאריך חתימה		תאריך חתימה		תאריך חתימה

אי.בי.אי. מחקה (4D) S&P 500

דוחות רווח והפסד (בש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום		ביאור	
30.11.2020	30.11.2021		
הכנסות:			
			רווח (הפסד), נטו :
(3,522,495)	(8,270,268)		מאגרות חוב הנסחרות בחו"ל
18,288,264	42,529,781		מחוזים עתידיים הנסחרים בחו"ל
(1,268,999)	(1,103,764)		ממזומנים במטבע חוץ
13,496,770	33,155,749		
ריבית :			
(586)	(844)		משיכת יתר על פקדונות ומזומנים בשקל חדש
20,130	(1,077)		ריבית על פקדונות ומזומנים במטבע חוץ
19,544	(1,921)		
13,516,314	33,153,828		סך הכל הכנסות
הוצאות:			
384,129	709,384	6,8	שכר מנהל הקרן
46,095	54,698	6,8	שכר נאמן הקרן
430,224	764,082		
13,086,090	32,389,746		רווח לשנת החשבון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אי.בי.אי. מחקה (4D) S&P 500
דוחות על השינויים בערך היחידות (בש"ח)

סך הכל ערך היחידות	יתרת הרווח שלא יועדה	הערך הנקוב של היחידות שבמחזור	ביאור	
176,039,150	95,745,569	80,293,581		יתרה ליום 1 בדצמבר 2019
13,086,090	13,086,090	-		רווח לשנת החשבון
30,161,542	16,271,969	13,889,573	ז2	תקבולים מהוצאת יחידות
(62,442,572)	(32,594,393)	(29,848,179)	ז2	תשלומים לפדיון יחידות
156,844,210	92,509,235	64,334,975		יתרה ליום 30 בנובמבר 2020
32,389,746	32,389,746	-		רווח לשנת החשבון
41,461,050	26,527,841	14,933,209	ז2	תקבולים מהוצאת יחידות
(43,933,232)	(28,345,757)	(15,587,475)	ז2	תשלומים לפדיון יחידות
186,761,774	123,081,065	63,680,709		יתרה ליום 30 בנובמבר 2021

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביאור 1 - כללי:

- א. הקרן פועלת על פי הסכם שנחתם בין המנהל, אי.בי.אי. ניהול קרנות נאמנות (1978) בע"מ (להלן: "מנהל הקרן") לבין הנאמן, יובנק חברה לנאמנות בע"מ (להלן: "הנאמן").
- ב. הקרן פועלת בהתאם לחוק להשקעות משותפות בנאמנות התשנ"ד-1994, על תקנותיו.
- ג. בסיס הצגת הדוחות הכספיים:
הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 (להלן "התקנות").
- ד. מדיניות ההשקעות של הקרן הינה בהתאם למצוין בדוח השנתי כפי שפורסם ולשינויים במדיניות זו אם וככל שהיו ואשר פורסמו גם הם במסגרת דיווחי מנהל הקרן.
- ה. סיווג הקרן - פרופיל חשיפה:
בהתאם למדיניות ההשקעות 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% משווי הנקי של נכסי הקרן.
מט"ח	D - עד 120% משווי הנקי של נכסי הקרן.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

- א. הדוחות הכספיים מוצגים בסכומים מדווחים (הזהים לערכים נומינליים היסטוריים), בהתאם לתקני חשבונאות מספר 12 ו-17 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
- ב. ניירות ערך וחוזיים עתידיים.
1. ניירות ערך הנסחרים בבורסה בישראל - בהתאם לשער הנעילה ביום המסחר האחרון בבורסה בשנת החשבון.
2. ניירות ערך חוץ - לפי מחיר הסגירה בבורסה ביום המסחר האחרון של שנת החשבון. אם לא היה מחיר סגירה או שהניירות נסחרים בשוק מוסדר, לפי מחיר ממוצע לאותו יום. לא ניתן לקבוע את שווי של נייר ערך חוץ כאמור לעיל, יהיה שווי המחיר שנקבע לו לאחרונה אולם מנהל הקרן רשאי, בכפוף להנחיות אשר קבע הדירקטוריון, ולאחר שאושרו על ידי הנאמן, לקבוע שווי אחר במקרה כזה, אם אירועים מיוחדים מחייבים זאת.
- ניירות ערך הנקובים במטבע חוץ מוצגים לפי שער החליפין היציגים לתאריך הדוחות הכספיים.
3. חוזים עתידיים הנסחרים בחו"ל - יתרת ההתקשרות לתאריך הדוחות הכספיים מבוססת על המחיר בבורסה של החוזים העתידיים בתום יום המסחר האחרון בשנת החשבון.
- ג. על פי החלטת רשות ניירות ערך בהתאם לסמכותה הקבועה בהגדרת "שער יציג" בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), תשנ"ה – 1994, החל מיום 3 באוקטובר 2018 השער היציג ליום כלשהו לפיו נקבע שוויים בש"ח של נכסים/התחייבויות במטבע חוץ בקרן הינו שער מטבע חוץ ממוצע בשקלים חדשים שפורסם במערכת מידע בינלאומית בלומברג מסוג BFIX במועד הסמוך ביותר למועד סיום המסחר בבורסה בישראל, וביום שאינו יום מסחר בורסה בישראל בשעה 12:30 ("שער BFIX").

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

- 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 הקרן בניכוי פדיון יחידות הקרן כנגד חייבים/זכאים בגין עודף הנפקת יחידות/פדיון יחידות, נטו, ככל שקיימת יתרה.
- ה. יתרות מזומנים בדולר ארצות הברית שוערכו לפי שער חליפין היציג לתאריך הדוחות הכספיים.
- ו. שינויים בערכם של ניירות הערך שבידי הקרן בשנת הדוח נזקפים לדוח רווח והפסד.
- ז. סכומי התקבולים מהוצאת יחידות וכן סכומי התשלומים לפדיון יחידות המתייחסים להפסדים או לרווחים 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.

אי.בי.אי. מחקה (4D) S&P 500
ביאורים לדוחות הכספיים ליום 30 בנובמבר 2021

ביאור 3 - ערך הנכסים, נטו («):

א. לתאריך 30 בנובמבר 2021:

מקום מסחר	סימול	כמות ערך נקוב	מחיר בסנט \$	ערך שוק ש"ח
אגרות חוב הנסחרות בחו"ל בדולר ארצות הברית:				
B 12/16/21 ארה"ב	US912796J677	56,430,000	100.00	177,224,717
				סך הכל ניירות ערך
				177,224,717
אמצעים נזילים:				
				34,170
				9,546,283
				9,580,453
				סך הכל ערך הנכסים
				186,805,170
התחייבויות:				
				38,831
				96
				4,469
				43,396
				שווי נקי של נכסי הקרן
				186,761,774

« ניירות ערך, חוזים עתידיים ומזומנים ושווי מזומנים (מזומנים ושווי מזומנים בשיעור של 5.13% מסך בנכסי הקרן מוחזקים אצל בנקאי הקרן - הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (צד קשור לנאמן הקרן) המסווג בקבוצת סיכון האשראי הראשונה לפי קבוצות לישראל בע"מ סיכון האשראי המפורטות בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי, אשר משמש גם כקסטודיאן ראשי ויחיד בקרן.

נכון לתאריך הדוחות הכספיים קיימת אצל בנקאי הקרן פעילות בחוזים עתידיים מול בנק JPM HSBC, המסווג גם הוא בקבוצת סיכון האשראי הראשונה לפי קבוצות סיכון האשראי המפורטות בנספח האמור לעיל.

אי.בי.אי. מחקה (4D) S&P 500
ביאורים לדוחות הכספיים ליום 30 בנובמבר 2021

ביאור 3 - ערך הנכסים, נטו (המשך) (»):

ב. לתאריך 30 בנובמבר 2020:

<u>ערך שוק</u> <u>ש"ח</u>	<u>מחיר</u> <u>בסנט \$</u>	<u>כמות</u> <u>ערך נקוב</u>	<u>סימול</u>	<u>מקום</u> <u>מסחר</u>
אגרות חוב הנסחרות בחו"ל בדולר ארצות הברית:				
136,265,487	100.00	41,230,000	B 12/17/20	B 12/17/20 ארה"ב
<u>136,265,487</u>				סך הכל ניירות ערך
נכסים אחרים:				
20,588,837				מזומנים ושווי מזומנים בדולר ארצות הברית
277,206				חייבים בגין עודף הנפקות יחידות, נטו
<u>20,866,043</u>				
<u>157,131,530</u>				סך הכל ערך הנכסים
התחייבויות:				
285,043				משיכת יתר בשקל חדש
1,080				ריבית לשלם
1,197				דמי ניהול ונאמן לשלם
<u>287,320</u>				
<u>156,844,210</u>				שווי נקי של נכסי הקרן

ביאור 4 - משיכת יתר בשקל חדש:

לתאריך 30 בנובמבר 2020 לקרן יש משיכת יתר בבנק, משיכת היתר כוסתה לאחר תאריך המאזן.

ביאור 5 - מסים על הכנסה:

הקרן הוקמה כקרן נאמנות פטורה. בהתאם לכך, הקרן פטורה מתשלום מס על כל ההכנסות והרווחים שנצברו החל מיום הקמתה, לרבות ריבית ודיבידנד מכל סוגי ניירות הערך והפיקדונות המוחזקים בה למעט הכנסה אשר נוכה בגינה מס במקור אשר הינו מס סופי שהקרן חייבת בו ואין היא זכאית לכל פטור ניכוי, זיכוי או קיזוז בשלו, ובמקום, יחול המס על מחזיקי היחידות, בהתאם להוראות החוקים החלים עליהם.

ביאור 6 - הוצאות:

הוצאות הקרן בדוח רווח והפסד הינן בגין שכר המשולם למנהל הקרן ולנאמן, בהתאם להסכם הקרן, בשיעורים הנקבעים כאחוז משווים הממוצע הנקי השנתי של סך נכסי הקרן נטו.

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

ביאור 7 - עמלות על עסקאות בנכסי הקרן:

הקרן אינה משלמת עמלות בעבור ביצוע עסקאות, ומנהל הקרן נושא בעלות עמלות הקרן מאמצעיו. הקרן משלמת מאמצעיה את עלויות נטילת האשראי בשל שימוש במסגרת אשראי בחשבונה בבנק.

ביאור 8 - צדדים קשורים:

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

ב. לתאריך הדוחות הכספיים לא היו בקרן ניירות ערך אשר הונפקו על ידי צדדים קשורים לה.

ג. הקרן שילמה לצדדים קשורים את הסכומים כדלקמן:
תשלומי שכר מנהל ונאמן מפורטים בדוח רווח והפסד.

החל מיום 1 בינואר 2021 שונה שכר מנהל הקרן מ- 0.25% ל- 0.40% משווים הממוצע הנקי השנתי 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 (להלן ביחד: "השכר") בקרנות שבניהולו במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יוכל להעלות את שכרו בקרן רק ביום 1.1.2023.

מנגנון דמי הניהול המשתנים הינו מנגנון סימטרי הכולל הן רכיב של 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). מנהל הקרן יהיה רשאי לשנות את שיעור דמי הניהול המשתנים בקרן ביום 01.01.2023.

שכר נאמן הקרן מחושב לפי 0.03% משווים השנתי הממוצע הנקי של סך נכסי הקרן.

ד. הכנסות הקרן כוללות הוצאות ריבית מפיקדונות ומזומנים, נטו לבנק הבינלאומי בע"מ (חברת האם של הנאמן) בסך 1,921 ש"ח (שנה קודמת הכנסות בסך: 19,544 ש"ח).

אי.בי.אי. מחקה (4D) S&P 500
ביאורים לדוחות הכספיים ליום 30 בנובמבר 2021

ביאור 9 - חוזים עתידיים:

לתאריכים 30 בנובמבר 2021 ו-2020 לקרן חוזים עתידיים על מדד S&P 500 אשר נסחרים ב-Chicago Mercantile Exchange ארה"ב.

יתרת ההתקשרות לתאריך הדוחות הכספיים, 30 בנובמבר 2021, אשר מבוססת על מחיר החוזה לאותם חוזים למועד הדוחות הינה:

אחוז מנכסי הקרן, נטו %	השווי ביום 30.11.2021 בש"ח	השווי ליום 30.11.2021 ב-\$	מחיר ב-\$	סכום ליחידת שער ב-\$	כמות חוזים	מטבע	מועד פקיעה	סימול	
99.83	186,435,878	59,361,250	4,566.25	50	260	USD	12/2021	ESZ1	S&P500 EMINI FUT DEC21

יתרת ההתקשרות לתאריך 30 בנובמבר 2020, אשר מבוססת על מחיר החוזה לאותם חוזים למועד הדוחות הינה:

אחוז מנכסי הקרן, נטו %	השווי ביום 30.11.2020 בש"ח	השווי ליום 30.11.2020 ב-\$	מחיר ב-\$	סכום ליחידת שער ב-\$	כמות חוזים	מטבע	מועד פקיעה	סימול	
100.01	156,875,167	47,464,575	3623.25	50	262	USD	12/2020	ESZ0	S&P500 EMINI FUT DEC20

ביאור 10 - מידת החשיפה של הקרן:

חשיפת הקרן למניות, מט"ח ואג"ח הינה כדלקמן:

ליום 30 בנובמבר 2020		ליום 30 בנובמבר 2021		
%	שקל חדש	%	שקל חדש	
99.98	156,805,026	99.83	186,435,878	מניות
100.01	156,853,327	100.00	186,770,999	מטבע חוץ
86.88	136,265,487	94.89	177,224,717	אגרות חוב

ביאור 11 - מחיר פדיון ליחידה:

30.11.2020	30.11.2021
243.79	293.28
243.79	293.28
0.00	0.00

מחיר הפדיון ליחידה (באחוזים):
 בדוחות הכספיים המבוקרים
 כפי שפורסם בבורסה לניירות ערך
 שיעור ההפרש

אי.בי.אי. מחקה (4D) S&P 500
ביאורים לדוחות הכספיים ליום 30 בנובמבר 2021

ביאור 12 – נתונים נוספים:

להלן פרטים על מחיר פדיון יחידות הקרן, מדד המחירים לצרכן, שער החליפין של הדולר של ארצות הברית ושיעורי השינוי (ראה גם ביאור 22 להלן):

יום		
30.11.2020	30.11.2021	
243.79	293.28	מחיר הפדיון של היחידות (באחוזים)
99.90	102.30	מדד המחירים לצרכן (בנקודות)
3.3051	3.1407	שער החליפין של הדולר של ארצות הברית (בש"ח ל- 1 דולר)
לשנה שהסתיימה ביום		
30.11.2020	30.11.2021	
11.20	20.30	שיעור השינוי במחיר הפדיון של יחידת קרן
(0.60)	2.40	שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן
(4.81)	(4.97)	שיעור השינוי בשער הדולר של ארצות הברית