

אי.בי.אי. (5D) Tech-Fund -טכנולוגיה עילית

(מס' בורסה: 1142538)

דוחות כספיים ליום 31 באוגוסט 2025

אי.בי.אי. (5D) Tech-Fund -טכנולוגיה עילית

(מס' בורסה: 1142538)

דוחות כספיים ליום 31 באוגוסט 2025

תוכן עניינים

עמוד

1	דוח רואי החשבון המבקרים
2	דוחות על המצב הקרן
3	דוחות על הרווח והפסד
4	דוחות על השינויים בערך היחידות
5-19	ביאורים לדוחות הכספיים



דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי היחידות של אי.בי.אי. (5D) Tech-Fund-טכנולוגיה עילית

ביקרנו את הדוחות המצורפים על מצב הקרן של אי.בי.אי. (5D) Tech-Fund-טכנולוגיה עילית (להלן: "הקרן") לימים 31 באוגוסט 2025 ו-2024, 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 משותפת 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 מאיתנו 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 31 באוגוסט 2025 ו-2024, ואת תוצאות פעולותיה ואת השינויים בערך היחידות שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) 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 נובמבר 2025.

תל אביב, 24 בנובמבר 2025

זיו האפט

רואי חשבון

תל אביב	ירושלים	חיפה	באר שבע	רחובות	בני ברק	קרית שמונה	מודיעין עילית	אילת
03-6386868	02-6546200	04-8680600	077-7784100	03-6386788	073-7145300	077-8983322	08-9744111	08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 **דואר:** bdo@bdo.co.il **בקר 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

ליום 31 באוגוסט		ביאור			
2024	2025				
נכסים:					
ניירות ערך וקרנות הנסחרים בישראל:					
49,970,000	64,980,500	12			מלוות קצרי מועד
76,022,562	70,075,780				מניות
5,336,494	4,289,695				קרנות סל
19,033,597	13,686,888				מניות הנסחרות בחו"ל:
5,657,718	4,672,862				חברות ישראליות
24,691,315	18,359,750				חברות זרות
317,816,562	274,653,491	12			ניירות ערך לא סחירים
473,836,933	432,359,216				סך הכל ניירות ערך וקרנות
נכסים אחרים:					
18,174,542	15,907,045	18			מזומנים ושווי מזומנים בשקל חדש
74,227,825	22,225,529	18			מזומנים ושווי מזומנים בדולר ארה"ב
810,153	101,337				חייבים ויתרות חובה
34,659	23,075				שלטונות מס הכנסה
93,247,179	38,256,986				
567,084,112	470,616,202				סך הכל הנכסים
התחייבויות:					
130,789	-	18			הוצאות לשלם
566,953,323	470,616,202	3			שווי נקי של נכסי הקרן
ערך היחידות:					
334,468,095	309,650,563				הערך הנקוב של היחידות שבמחזור בנות 1 ש"ח
232,485,228	160,965,639				יתרת הרווח שלא יועדה
566,953,323	470,616,202				סך הכל ערך היחידות
169.51	151.98	10			מחיר פדיון ליחידה (באחוזים)
הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים					
המנהל הכללי של מנהל הקרן, אי.בי.אי. ניהול קרנות					
מנהל הקרן, אי.בי.אי. ניהול קרנות נאמנות בע"מ					
תאריך אישור הדוחות הכספיים					
נאמן הקרן, יובנק חברה לנאמנות בע"מ	נאמן הקרן, יובנק חברה לנאמנות בע"מ	נאמן הקרן, יובנק חברה לנאמנות בע"מ	נאמן הקרן, יובנק חברה לנאמנות בע"מ	נאמן הקרן, יובנק חברה לנאמנות בע"מ	נאמן הקרן, יובנק חברה לנאמנות בע"מ
שרון מלכה	אורי בן דב	אלה אלקלעי	דרור טנא	מנהל קרנות נאמנות בע"מ	מנהל קרנות נאמנות בע"מ
שיר-לי נתן	מנכ"ל	מנכ"ל מנהל הקרן	מנהל קרנות נאמנות בע"מ	מנהל קרנות נאמנות בע"מ	מנהל קרנות נאמנות בע"מ
עו"ד	מנכ"ל	מנכ"ל מנהל הקרן	מנהל קרנות נאמנות בע"מ	מנהל קרנות נאמנות בע"מ	מנהל קרנות נאמנות בע"מ
24 בנובמבר 2025	24 בנובמבר 2025	24 בנובמבר 2025	24 בנובמבר 2025	24 בנובמבר 2025	24 בנובמבר 2025
תאריך חתימה	תאריך חתימה	תאריך חתימה	תאריך חתימה	תאריך חתימה	תאריך חתימה

לשנה שהסתיימה ביום

<u>31.8.2024</u>	<u>31.8.2025</u>	<u>ביאור</u>	
			הכנסות (הפסדים):
			רווח (הפסד), נטו :
2,334,047	2,127,750		ממלוות קצרי מועד הנסחרים בישראל
7,229,054	21,973,099		ממניות הנסחרות בישראל
119,250	310,293		מקרנות סל הנסחרות בישראל
5,206,284	(457,658)		ממניות הנסחרות בחו"ל
829,861	(72,232,278)		מניירות ערך לא סחירים
(2,780,507)	(2,780,604)		הפרשי שער
<u>12,937,989</u>	<u>(51,059,398)</u>		
			ריבית, דיבידנד ודמי השאלה:
1,158,333	325,987	ה8	ריבית מפיקדונות ומזומנים, נטו
3,695	957		ריבית ממס הכנסה
1,384,356	1,355,177		דיבידנד ממניות הנסחרות בישראל
5,800,695	-		דיבידנד מניירות ערך לא סחירים
150,484	36,393		דיבידנד ממניות הנסחרות בחו"ל
331	-		דמי השאלה
<u>8,497,894</u>	<u>1,718,514</u>		
<u>21,435,883</u>	<u>(49,340,884)</u>		סך הכל הכנסות (הפסדים)
			הוצאות :
7,362,266	6,673,699		שכר מנהל הקרן
566,328	513,362		שכר נאמן הקרן
10,221	6,817	4	הוצאות מיסים
<u>7,938,815</u>	<u>7,193,878</u>		
<u>13,497,068</u>	<u>(56,534,762)</u>		רווח (הפסד) לשנת החשבון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

סך הכל ערך היחידות	יתרת הרווח שלא יועדה	הערך הנקוב של היחידות במחזור	ביאור	
579,126,456	228,604,453	350,522,003		יתרה ליום 1 בספטמבר 2023
13,497,068	13,497,068	-		רווח לשנת החשבון
(25,670,200)	(9,616,293)	(16,053,908)	י2	תשלומים לפדיון יחידות
566,953,323	232,485,228	334,468,095		יתרה ליום 31 באוגוסט 2024
(56,534,762)	(56,534,762)	-		הפסד לשנת החשבון
(39,802,359)	(14,984,827)	(24,817,532)	י2	תשלומים לפדיון יחידות
470,616,202	160,965,639	309,650,563		יתרה ליום 31 באוגוסט 2025

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי:

א. אי.בי.אי. Tech-Fund (5D) -טכנולוגיה עילית פועלת על פי הסכם שנחתם בין המנהל, אי.בי.אי. קרנות נאמנות בע"מ לבין הנאמן, יובנק חברה לנאמנות בע"מ. עד ליום 30 ביולי 2024 שימש אי.בי.אי. ניהול קרנות נאמנות (1978) בע"מ כמנהל הקרן.

ב. בסיס הצגת הדוחות הכספיים: הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009.

ג. מדיניות ההשקעות של הקרן הינה בהתאם למצויין בתשקיף הקרן כפי שפורסם ולשינויים במדיניות זו אם וככל שיהיו ואשר פורסמו גם הם במסגרת דיווחי מנהל הקרן.

ד. יועצים לקרן- מנהל הקרן מינה חמישה יועצים לקרן, אשר עוסקים בקבלת החלטות שעניינן ניהול תיק ניירות הערך של אותם ניירות ערך שלא נרשמו למסחר, וכן בסיוע בשערוך נכסי הקרן וקביעת מחיר יחידות הקרן ו/או בייעוץ לשם קבלת החלטות כאמור. בנוסף לאמור לעיל הם יועצים למנהל הקרן גם ביחס לניירות הערך הסחירים שמוחזקים בקרן. שכרם משולם מאמצעיו של מנהל הקרן.

ה. סוג הקרן: קרן סגורה.

קרן סגורה הינה קרן אשר יחידותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב. בשונה מקרן פתוחה נקבעים מחירי היחידה של הקרן במהלך המסחר בבורסה ולא לפי השווי הנקי של נכסיה.

ו. סיווג הקרן - פרופיל חשיפה:

בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, פרופיל החשיפה של הקרן, כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג לצורך פרסום), התשס"ח-2007 ליום המאזן הינו 5D שמשמעו כדלקמן:

סוג הנכס	דרגת החשיפה המירבית לנכס
מניות	5- עד 200% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
מט"ח	D- עד 120% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

ז. תקופת קיום הקרן:

תקופת קיום הקרן מוגבלת ל-10 שנים החל ממועד תחילת מסחר יחידות הקרן, 10 ביוני 2018. תקופת קיומה של הקרן ניתנת להארכה בתקופה אחת נוספת שלא תעלה על שלוש שנים ובלבד שהתקבלה על כך החלטה מיוחדת של בעלי היחידות, לא יאוחר משלושה חודשים לפני תום השנה האחרונה לקיומה של הקרן. יודגש, כי בהתאם להחלטת מנהל הקרן בתקופת ההארכה, ככל שתתקיים, מנהל הקרן לא יגבה את דמי הניהול השוטפים. בתום תקופת קיומה של הקרן על הארכותיה כאמור לעיל – הקרן תפורק.

ביאור 1 – כללי (המשך):

י. הגנה מפני הפסדים:

הקרן הינה קרן טכנולוגיה עילית אשר קיבלה אישור בדבר הגנה מפני הפסדים ותחשב לקרן אשר קיבלה ערבות מדינה לפי סעיפים 6(ג), 7(ג) ו-20 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (קרן טכנולוגיה עילית), התשע"ו-2016 (להלן: "התקנות").

עד לתאריך הדוח הכספי ליום 31 באוגוסט 2025 לא נצברה לקרן הזכות להגנה מפני הפסדים כאמור.

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית:

א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים:

הדוחות הכספיים של הקרן נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), ובהתאם לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע – 2009.

הדוחות הכספיים של הקרן נערכו בהתאם לעקרון העלות, למעט נכסים והתחייבויות לגביהם יושם השווי ההוגן, כדוגמת נכסים והתחייבויות פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. סווג הנכסים וההתחייבויות בדוח על המצב הכספי מבוסס על חלוקה בין נכסים והתחייבויות שוטפים, המתחייבים למסגרת זמן שאינה עולה על שנה.

ב. שווי מזומנים:

כשווי מזומנים נחשבות השקעות לזמן קצר ברמת נזילות גבוהה, הכוללות, בין היתר פיקדונות לזמן קצר שהופקדו בבנקים, אשר ניתנות להמרה בנקל לסכומים ידועים של מזומנים ואשר חשופות לסיכון בלתי משמעותי של שינויים בשווי, כאשר נותרה תקופה קצרה לפירעון, עד שלושה חודשים ממועד הרכישה.

ג. מכשירים פיננסיים:

(1) נכסים פיננסיים:

הקרן מיישמת את הוראות IFRS9 - מכשירים פיננסיים המתחייבים בעיקרו לסיווג ומדידת נכסים פיננסיים. נכס פיננסי הוכר כאשר הקרן הפכה לצד להוראות החוזיות של המכשיר. הקרן מיישמת, במועד ההכרה לראשונה, באופן שאינו ניתן לשינוי, את כל הנכסים הפיננסיים שלה למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתקיים התנאים הנדרשים לכך, כדלקמן:

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן:

נכס פיננסי נמדד בשווי הוגן, אלא אם הוא נמדד בעלות מופחתת.

נכסים פיננסיים אלו נמדדים בעת ההכרה לראשונה בשווי הוגן, רווח או הפסד בגין נכס פיננסי שנמדד בשווי הוגן מוכר ברווח או הפסד.

(2) התחייבויות פיננסיות:

התחייבות פיננסית הוכרה כאשר הקרן הפכה צד להוראות החוזיות של המכשיר.

הקרן מיישמת, במועד ההכרה לראשונה, באופן שאינו ניתן לשינוי, את כל ההתחייבויות הפיננסיות שלה למדידה בשווי הוגן כאשר השינויים בשווי ההוגן נזקפים לרווח או הפסד. עלויות עסקה המיוחסות להתחייבויות אלה מוכרות ברווח או הפסד בעת התהוותן.

ד. שווי הוגן:

תקן דיווח כספי בינלאומי 13 (להלן: "תקן 13") מגדיר שווי הוגן כמחיר שהיה מתקבל במכירת נכס, או משולם בהעברת התחייבות, בעסקה רגילה (orderly) בין משתתפי שוק במועד המדידה.

מדידת שווי הוגן לנכסים לא פיננסיים מביאה בחשבון את היכולת של משתתף בשוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות הנכס בשימוש המיטבי שלו או על ידי מכירתו למשתתף אחר בשוק שישתמש בנכס בשימוש המיטבי שלו.

התקן קובע כי יש למקסם את השימוש בנתונים הניתנים לצפייה מהשוק ביחס לשימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה מהשוק. כמו כן, תקן 13 קובע מדרג לשווי ההוגן בהתאם למקור הנתונים ששימשו לקביעת השווי ההוגן:

רמה 1: מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.

רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.

רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

התקן חל כאשר תקן דיווח כספי בינלאומי אחר דורש או מתיר מדידה בשווי הוגן או גילויים אודות מדידת שווי הוגן, למעט חריגים שהוצאו מתחולתו במפורש.

נכון ליום 31 באוגוסט 2025 ישנם נכסים פיננסיים בשווי הוגן ברמה 1 בסך של 157,705,725 ש"ח ונכסים פיננסיים בשווי הוגן ברמה 3 בסך של 274,653,491 ש"ח.

נכון ליום 31 באוגוסט 2024 ישנם נכסים פיננסיים בשווי הוגן ברמה 1 בסך של 156,020,371 ש"ח ונכסים פיננסיים בשווי הוגן ברמה 3 בסך של 317,816,562 ש"ח.

ה. יתרות הנקובות במטבע חוץ ו/או הצמודות אליו שוערכו בהתאם לשערי החליפין היציגים לתאריך הדוחות הכספיים.

ו. ניירות ערך סחירים וקרנות סחירים מוצגים לפי ערכם בבורסה:

הערך בבורסה נקבע כדלקמן:

1. ניירות ערך וקרנות 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.

ניירות ערך הנקובים במטבע חוץ מוצגים לפי שערי החליפין היציגים לתאריך הדוחות הכספיים.

3. בנוסף לאמור בסעיפים 1 ו-2 לעיל, במקרים שנקבעו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), התשנ"ה-1994, ייקבעו מחיריהם של נכסי הקרן בהתאם לקבוע בתקנות האמורות ובהתאם להנחיות של הדירקטוריון של מנהל הקרן, אשר נקבעו מכוח התקנות האמורות. אם לא ניתן לקבוע את שווי של נייר ערך/קרן 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.

- ז. נכסים במטבע חוץ תורגמו לשקלים חדשים לפי שער החליפין היציג ליום הדוחות הכספיים, כפי שפורסם במערכת הפצה בינלאומית בלומברג מסוג BFIX.
- ח. פעולות בנכסי הקרן וביחידות הקרן נרשמות בספרי הקרן ביום ביצוע הפעולה. מכיוון שסליקה כספית אינו 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.
- ט. שינויים בערכם של ניירות הערך והקרנות שבידי הקרן בשנת הדוח נזקפים לדוח רווח והפסד.
- י. סכומי התשלומים לפדיון יחידות המתייחסים לרווחים שנצברו ליום הפדיון, והכלולים או המנוכים מהתשלומים מעל לערך הנקוב של היחידות, נכללו ביתרת הרווח שלא יועדה בדוח על השינויים בערך היחידות.

אי.בי.אי. Tech-Fund (5D) -טכנולוגיה עילית
ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 באוגוסט 2025

ביאור 3 - ערך הנכסים, נטו :

א. ליום 31 באוגוסט 2025:

<u>סימול</u>	<u>כמות ערך נקוב</u>	<u>מחיר באגורות</u>	<u>ערך שוק בש"ח</u>
TR914	65,000,000	99.97	64,980,500
			<u>64,980,500</u>
מלוות קצרי מועד הנסחרים בישראל בשקל חדש: מ.ק.מ 914 .			
מניות הנסחרות בישראל בשקל חדש:			
טכנולוגיה:			
PRTC	9,326	16,290.00	1,519,205
NVMI	6,344	87,880.00	5,575,107
CAMT	19,600	27,850.00	5,458,600
AUDC	25,408	3,173.00	806,196
ENLT	132,198	9,474.00	12,524,429
ENRG	938,530	1,275.00	11,966,258
ESLT	3,540	160,000.00	5,664,000
NICE	4,562	46,050.00	2,100,801
MTRX	108,649	11,600.00	12,603,284
FORTY	13,456	42,300.00	5,691,888
HLAN	23,679	26,040.00	6,166,012
			<u>70,075,780</u>
קרן סל הנסחרת בישראל בשקל חדש: קסם.ישראלטק BSTAR			
KSM.F162	27,783	15,440.00	4,289,695

אי.בי.אי. Tech-Fund (5D) -טכנולוגיה עילית

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 באוגוסט 2025

ביאור 3 - ערך הנכסים, נטו (המשך):

א. ליום 31 באוגוסט 2025 (המשך):

<u>מניות הנסחרות בחו"ל בדולר ארצות הברית:</u>	<u>מקום מסחר</u>	<u>סימול</u>	<u>כמות ערך נקוב</u>	<u>מחיר ב-\$</u>	<u>ערך שוק בש"ח</u>
חברות ישראליות:	NICE LTD	NICE US	2,153	141.35	1,015,690
	ELBIT SYSTEMS LTD	ESLT US	1,030	480.21	1,650,782
	CAMTEK LIMITED	CAMT US	12,023	82.71	3,318,885
	WIX.COM	WIX US	4,216	141.08	1,985,123
	NOVA LTD	NVMI US	5,249	263.34	4,613,332
	TOWER SEMICONDUCTOR LTD	TSEM US	5,619	58.82	1,103,076
					<u>13,686,888</u>
חברות זרות:	AMDOCS LTD.	DOX US	339	85.57	96,815
	ORMAT TECHNOLOGIES INC	ORA US	11,599	91.89	3,557,215
	SOLAREGE TECHNOLOGIES INC	SEDG US	5,893	33.82	665,168
	VERINT SYSTEMS INC	VRNT US	5,197	20.39	353,664
					<u>4,672,862</u>
					<u>18,359,750</u>

סך הכל מניות הנסחרות בחו"ל בדולר ארצות הברית

כמות ערך נקוב מחיר ב-\$ ערך שוק בש"ח

ניירות ערך לא סחירים בדולר ארצות הברית @ :

14,226,104	1.010	4,220,300
8,343,750	0.126	19,857,029
57,170,921	26.533	645,606
16,687,183	26.533	188,441
8,934,314	23.880	112,100
6,614,444	26.533	74,694
9,023,818	26.533	101,902
0.00	0.00	4,252
0.00	0.00	15,186
0.00	0.00	226,137
11,013,696	6.343	520,297
2,503,125	*1.00	750,000
5,006,250	*1.00	1,500,000
0.00	0.00	52,164
2,603,250	*1.00	780,000
1,001,120	8.270	36,271
3,335,776	8.150	122,636
5,006,392	15.300	98,042
0.00	0.00	529,600
13,349,987	9.00	444,444
3,037,129	33.750	26,963
976,628	0.634	461,550
1,590,605	0.259	1,840,100
0.00	0.00	405,617
6,675,000	2.00	1,000,000
667,500	1.00	200,000
1,904,932	1.706	334,564
6,514,699	79.400	24,584
3,337,299	143.340	6,976
34,771,117	79.400	131,213
10,846,968	0.919	3,536,483

CONTROL PLANE
HIVEWARE SD
HYPERNATIVE
HYPERNATIVE B
HYPERNATIVE OS
HYPERNATIVE A1
HYPERNATIVE A
JUL SHOPPING LTD B (!)
JUL SHOPPING LTD A-2 (!)
JUL SHOPPING LTD A-1 (!)
LIGHT SOLVER
LIGHT SOLVER1 SF
LIGHT SOLVER2 SF
MONEYTIME INC (!)
NAILOMATIC SFE
NAILOMITICK S4
NAILOMITICK S2
NAILOMATIC A
NOVELTY INC (!)
PIIANO SD
RAPYDO SD
RIGHTBOUND A0
RIGHTBOUND SEED
RIGHTBOUND OS (!)
RIGHTBOUND SFE 1
RIGHTBOUND SFE 2
RIGHTBOUND A1
SHOPIC A
SHOPIC B
SHOPIC SD
SHAPE AI SD

ביאור 3 - ערך הנכסים, נטו (המשך):

א. ליום 31 באוגוסט 2025 (המשך):

ניירות ערך לא סחירים בדולר ארצות הברית (המשך) @ :
SOLIDUS LTD
SOLIDUS LTD OS
WISE ELEMENTS (!)

כמות ערך נקוב	מחיר ב-\$	ערך שוק בש"ח
42,749	253.640	36,188,033
3,926	253.640	3,323,451
52,164	0.00	0.00
		<u>274,653,491</u>
		<u>432,359,216</u>

סה"כ ניירות ערך וקרנות

נכסים אחרים:

מזומנים ושווי מזומנים בשקל חדש
מזומנים ושווי מזומנים בדולר ארה"ב
חייבים ויתרות חובה
שלטונות מס הכנסה

15,907,045
22,225,529
101,337
23,075
<u>38,256,986</u>
470,616,202
<u>470,616,202</u>

סך הכל ערך הנכסים

שווי נקי של נכסי הקרן

- ניירות ערך, קרנות ומזומנים ושווי מזומנים (מזומנים ושווי מזומנים בשיעור 8.10% מסך נכסי הקרן) הכלולים בנכסי הקרן מוחזקים אצל בנקאי הקרן – הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (צד קשור לנאמן הקרן), המסווג בקבוצת סיכון האשראי הראשונה לפי קבוצות סיכון האשראי המפורטות בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי, אשר משמש גם כקסטודיאן ראשי ויחיד בקרן

@ שוערך בהתאם להחלטת מנהל הקרן (ביאור 12)

(!) חברות ללא פעילות עסקית

* יצוין, כי המחיר נקבע על פי גיוס ב-SAFE

אי.בי.אי. Tech-Fund (5D) -טכנולוגיה עילית

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 באוגוסט 2025

ביאור 3 - ערך הנכסים, נטו (המשך) :

ב. ליום 31 באוגוסט 2024 :

<u>סימול</u>	<u>כמות ערך נקוב</u>	<u>מחיר באגורות</u>	<u>ערך שוק בש"ח</u>
TR914	50,000,000	99.94	49,970,000
			<u>49,970,000</u>
PRTC	14,432	17,990.00	2,596,317
NVMI	7,189	82,490.00	5,930,206
CAMT	19,793	34,310.00	6,790,978
AUDC	25,408	3,998.00	1,015,812
ENLT	198,194	5,995.00	11,881,724
ENRG	1,104,584	1,298.00	14,337,500
ESLT	5,953	74,690.00	4,446,296
NICE	4,562	64,780.00	2,955,264
MTRX	173,062	7,165.00	12,399,892
FORTY	24,231	28,260.00	6,847,681
HLAN	173,062	7,165.00	12,399,892
			<u>76,022,562</u>
KSM.F162	36,278	14,710.00	5,336,494

מלוות קצרי מועד הנסחרים בישראל בשקל חדש :
מ.ק.מ 914 .

מניות הנסחרות בישראל בשקל חדש :

טכנולוגיה :

פריורטק

נובה

קמטק

אודיוקודס

אנלייט אנרגיה

אנרג'יקס

אלביט מערכות

נייס

מטריקס

פורמולה מערכות

חילן

קרן סל הנסחרת בישראל בשקל חדש :

קסם.ישראלטק BSTAR

אי.בי.אי. Tech-Fund (5D) -טכנולוגיה עילית

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 באוגוסט 2025

ביאור 3 - ערך הנכסים, נטו (המשך):

ב. ליום 31 באוגוסט 2024 (המשך):

<u>מניות הנסחרות בחו"ל בדולר ארצות הברית:</u>	<u>מקום מסחר</u>	<u>סימול</u>	<u>כמות ערך נקוב</u>	<u>מחיר ב-\$</u>	<u>ערך שוק בש"ח</u>
חברות ישראליות:	NICE LTD	NICE US	2,926	173.740	1,852,272
	ELBIT SYSTEMS LTD	ESLT US	1,030	204.360	766,944
	CAMTEK LIMITED	CAMT US	14,417	91.020	4,781,261
	WIX.COM	WIX US	9,303	166.620	5,647,820
	NOVA LTD	NVMI US	5,427	223.550	4,420,437
	TOWER SEMICONDUCTOR LTD	TSEM US	9,719	44.190	1,564,863
					<u>19,033,597</u>
חברות זרות:	AMDOCS LTD.	DOX US	339	86.97	107,424
	ORMAT TECHNOLOGIES INC	ORA US	16,315	74.53	4,430,461
	SOLAREdge TECHNOLOGIES INC	SEDG US	5,893	24.33	522,408
	VERINT SYSTEMS INC	VRNT US	5,197	31.55	597,425
					<u>5,657,718</u>
					<u>24,691,315</u>
סך הכל מניות הנסחרות בחו"ל בדולר ארצות הברית					

ניירות ערך לא סחירים בדולר ארצות הברית @ :

CONTROL PLANE
HIVEWARE SD
HYPERNATIVE
HYPERNATIVE A
HYPERNATIVE A1
JUL SHOPPING LTD A-2 (!)
JUL SHOPPING LTD A-1 (!)
JUL SHOPPING LTD B (!)
LIGHT SOLVER
LIGHT SOLVER1 SF
LIGHT SOLVER2 SF
MONEYTIME INC (!)
NAILOMATIC SFE
NAILOMITICK SD
NAILOMATIC A
NOVELTY INC (!)
PIIANO SD
RAPYDO
RIGHTBOUND SEED
RIGHTBOUND OS
RIGHTBOUND A0
RIGHTBOUND A1
SHOPIC
SHAPE AI SD
SOLIDUS LTD
SOLIDUS LTD OS
WISE ELEMENTS (!)

כמות ערך נקוב מחיר ב-\$ ערך שוק בש"ח

15,530,856	1.010	4,220,300
9,109,000	0.126	19,857,029
34,626,298	14.720	645,606
5,465,390	14.720	101,902
4,006,122	14.720	74,694
0.00	0.00	15,186
0.00	0.00	226,137
0.00	0.00	4,252
12,023,821	6.343	520,297
2,732,700	*1.00	750,000
5,465,400	*1.00	1,500,000
0.00	0.00	52,164
1,821,800	*1.00	500,000
8,858,601	15.300	158,907
5,465,555	15.300	98,042
0.00	0.00	529,600
14,574,385	9.00	444,444
4,641,953	47.250	26,963
27,405,675	4.088	1,840,100
6,041,089	4.088	405,617
6,874,132	4.088	461,550
9,990,823	8.196	334,564
85,012,045	143.340	162,773
11,841,802	0.919	3,536,483
42,432,209	272.420	42,749
3,896,906	272.42	3,926
0.00	0.00	52,164

317,816,562

473,836,933

סה"כ ניירות ערך וקרנות

ביאור 3 - ערך הנכסים, נטו (המשך):

ב. ליום 31 באוגוסט 2024 (המשך):

ערך שוק בש"ח

18,174,542

74,227,825

810,153

34,659

93,247,179

567,084,112

130,789

566,953,323

נכסים אחרים:

מזומנים ושווי מזומנים בשקל חדש

מזומנים ושווי מזומנים בדולר ארה"ב

חייבים ויתרות חובה

שלטונות מס הכנסה

סך הכל ערך הנכסים

התחייבויות:

הוצאות לשלם

שווי נקי של נכסי הקרן

@ שוערך בהתאם להחלטת מנהל הקרן (ביאור 12)

(!) חברות ללא פעילות עסקית

* יצוין, כי המחיר נקבע על פי גיוס ב-SAFE

ביאור 4 - מסים על הכנסה:

- א. 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.
- ב. הוצאות מיסים הרשומות בדוח רווח והפסד הינן בגין הוצאות הנובעות מניכוי מס במקור מהכנסות דיבידנד מחברות שהתאגדו בחו"ל ואשר אינו ניתן לקיזוז בישראל.

ביאור 5- הוצאות:

הוצאות הקרן בדוח רווח והפסד הינן בגין שכר המשולם למנהל הקרן ולנאמן, בהתאם להסכם הקרן, בשיעורים הנקבעים כאחוז משווים הממוצע השנתי הנקי של סך נכסי הקרן. תמורת התשלומים הנ"ל, מכסים מנהל הקרן והנאמן את כל ההוצאות הקשורות בניהולה הרגיל של הקרן לרבות עמלות הפצה המשולמות לחברי הבורסה במידה ושולמה להם (כולל צדדים קשורים) עבור הפצת היחידות.

ביאור 6 - 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 7- דמי הצלחה:

דמי הצלחה יחושבו - 20% מרווח הקרן כנמוך מבין השניים :

- א. רווח הקרן בשנה הרלוונטית.
- ב. רווח הקרן באותה השנה רק בקשר עם מכירת ניירות הערך אשר אינם רשומים למסחר.
- בכל שנה דמי הצלחה יבחנו באופן מצרפי ובהתחשב בדמי הצלחה ששולמו (ככל ששולמו) בשנתיים הקודמות (כך שסכום דמי הצלחה שיגבה מנהל הקרן בשנה ספציפית יחד עם דמי הצלחה מהשנתיים הקודמות לא יעלה על 20% מהרווח המצרפי שצמח לקרן בשלוש שנות הכספים שהסתיימו לפני מועד תשלום דמי הצלחה הרלוונטי) דמי הצלחה יגבו עפ"י המפורט בסעיף זה לעיל ובכפוף למגבלות נוספות כמפורט בדוח השנתי של הקרן.
- (בסעיף זה לעיל "רווח" - סכום הרווח המתקבל כתוצאה ממכירת נכסי הקרן, שבשלו הייתה הקרן חייבת במס לפי פקודת מס הכנסה אילו הייתה קרן נאמנות חייבת במס לפי סעיף 129 ג(א) לפקודה).
- אילו כלל נכסי הקרן היו נמכרים ביום 31 באוגוסט 2025 לפי שוויים כאמור, לא הייתה זכאות לדמי הצלחה בהתאם למנגנון המתואר לעיל.

ביאור 8 - צדדים קשורים:

- א. כצדדים קשורים לקרן נחשבים מנהל הקרן, הנאמן ובעלי ענין בהם (ראה ביאור 1א לעיל).
- ב. לתאריך הדוחות הכספיים לא היו בקרן ניירות ערך אשר הונפקו על ידי צדדים הקשורים לה.
- ג. הקרן שילמה לצדדים קשורים את הסכומים כדלקמן:
- תשלומי שכר מנהל ונאמן כמפורט בדוח רווח והפסד.
- שכר מנהל הקרן מחושב לפי 1.3% משווי השנתי הממוצע הנקי של סך נכסי הקרן.
- שכר נאמן הקרן מחושב לפי 0.1% משווי השנתי הממוצע הנקי של סך נכסי הקרן.
- ד. להלן פירוט יתרות עם צדדים קשורים (בש"ח):

ליום		
31.08.2024	31.08.2025	
18,174,542	15,907,045	מזומנים ושווי מזומנים בשקל חדש
74,227,825	22,225,529	מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ
(130,789)	-	הוצאות לשלם

ה. להלן פירוט הכנסות הקרן לצדדים קשורים (בש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום		
31.08.2024	31.08.2025	
1,158,333	325,987	ריבית מפיקדונות ומזומנים, נטו

ביאור 9 - מידת החשיפה של הקרן:

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

ליום 31 באוגוסט 2024		ליום 31 באוגוסט 2025		
%	שקל חדש	%	שקל חדש	
74.76	423,866,932	78.06	367,378,715	מניות
74.57	422,769,492	67.90	319,531,949	מטבע חוץ
8.81	49,970,000	13.81	64,980,500	אגרות חוב

ביאור 10 - מחיר פדיון ליחידה:

ליום		
31.8.2024	31.8.2025	
169.51	151.98	מחיר הפדיון ליחידה (באחוזים):
170.17	152.59	דוחות הכספיים המבוקרים
(0.39)	(0.40)	כפי שפורסם במערכת המגנא על ידי מנהל הקרן
		שיעור ההפרש

הרכב הפרש מחיר פדיון - ההפרש בין מחיר הפדיון ליחידה כפי שנגזר מהדוחות הכספיים המבוקרים לבין מחיר היחידה כפי שפורסם במערכת המגנא על ידי מנהל הקרן ליום המסחר האחרון של הקרן בשנת הדוח נובע מ:

ליום 31 באוגוסט		
2024	2025	
(0.39)	(0.40)	הפרשי עיתוי הנובעים משימוש בשערי חליפין ושערי ניירות ערך שונים והפרש בשכר מנהל ונאמן. הפרש זה מקורו בשוני שבין שיעור נכסי הקרן בהתאם לחוק השקעות משותפות בנאמנות לבין כללי חשבונאות מקובלים

ביאור 11- נתונים נוספים:

להלן פרטים על מחיר פדיון יחידות הקרן, מדד המחירים לצרכן, שער החליפין של דולר ארצות הברית ושיעורי השינוי (ראה ביאור 2 ז לעיל):

ליום		
31.8.2024	31.8.2025	
169.51	151.98	מחיר הפדיון של היחידות (באחוזים)
101.3035	104.2000	מדד המחירים לצרכן (בנקודות)
3.6436	3.3375	שער החליפין של דולר ארצות הברית (בש"ח ל- 1 דולר)

לשנה שהסתיימה ביום		
31.8.2024	31.8.2025	
2.60	(10.34)	שיעור השינוי במחיר הפדיון של יחידת קרן
3.62	2.86	שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן
(4.27)	(8.40)	שיעור השינוי בשער דולר ארצות הברית

ביאור 12- אירוע לאחר תאריך המאזן:

לאחר תאריך הדוחות הכספיים נרשמה עליית ערך, נטו לאחזקות הקרן הבלתי סחירות בסך של כ-5.5 מיליון דולר בעקבות שיעור נכסים על ידי מנהל הקרן. כמו כן, ביצעה הקרן השקעות נוספות בסך כולל של כ-5.5 מיליון דולר.