

הנאמן: יובנק חברה לנאמנות בע"מ ח.פ. 510474810 מרח' רוטשילד 42 תל אביב, 6688310 טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259 דואר אלקטרוני: koren.s@fibi.co.il	מנהל הקרן: אי.בי.אי קרנות נאמנות בע"מ מרח' אחד העם 9 מגדל שלום קומה 29 תל אביב, 6525101 טלפון: 03-5193445 פקס: 03-5193440 דואר אלקטרוני: ori_b@ibi.co.il
---	--

תאריך הדוח: 31 בדצמבר 2025¹

דוח שנתי²

"אי.בי.אי. מחקה (4D) S&P 500" - קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5127469)

מאפיינים עיקריים של הקרן:

סוג הקרן: קרן פתוחה
סיווג הקרן בפרסום: מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - חשופות מט"ח, אמריקה- שווקים מפותחים.
הקרן היא קרן מחקה
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ
מסלול המס: פטורה
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: ³
המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 ₪ ערך נקוב.
שיעור ההוספה: ⁵ ללא תוספת הוספה⁶.

שכר מנהל הקרן: ⁵ 0.00% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שיעור דמי ניהול משתנים: ⁸ 0.30%.
שכר נאמן: 0.025% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

החזר דמי ניהול למנהל כספי אחרים מוסדי⁹

מטרת הקרן: השגת תוצאות דומות ככל הניתן לשיעור השינוי בנכס המעקב כדלקמן:

משקל	נכס מעקב
100%	S&P 500 ¹⁰
100%	דולר ארה"ב

אין באמור לעיל כדי להוות התחייבות מנהל הקרן ו/או הבטחה מצידו להשיג את מטרת הקרן ו/או להשיג תשואה חיובית או תשואה כלשהי לאורך זמן.

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:

- הקרן תנוהל באופן שצפוי להביא לידי מימוש ייעודה, השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי בנכס המעקב של הקרן (ראה פרט נכס המעקב המובאים להלן בסעיף "נכס המעקב של הקרן").
- יעודה של הקרן הינו השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי בנכס המעקב של הקרן. מנהל הקרן ינהל את השקעות הקרן בהתאם לדרישות הוראת רשות ניירות ערך למנהלי קרנות נאמנות בדבר ניהול השקעות קרן מחקה¹¹, כפי

¹ המידע המוצג בדוח זה נכון ליום 31.12.2025. יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות על אירועים הנוגעים לקרן, למנהל הקרן ולנאמן, וכן במידע נוסף, לרבות בדוחות הכספיים של הקרן, המתפרסמים באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו www.magna.isa.gov.il (להלן - אתר ההפצה); כמו כן, רצוי לעקוב באופן שוטף אחר השינויים במחירי יחידות הקרן המבטאים את תשואתה של הקרן. ניתן למצוא מידע על הקרן כגון: הפרש וטעות העקיבה בקרן וכיוצ"ב בקישור שכתובתו: <https://chart.bursagraph.co.il/funds.shtml?m=4>

² יחידות הקרן מוצעות לציבור לפי תשקיף המתפרסם באתר ההפצה. ביום 20.07.2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי (מספר אסמכתא: 2025-03-053595) (להלן: "תשקיף עיקרי").

³ פרופיל החשיפה: 4D

⁴ עד 120% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

⁵ עד 120% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

⁶ מפיץ אינו רשאי לגבות עמלת הפצה בגין הפצת יחידות הקרן עקב היותן יחידות של קרן מחקה. על אף האמור, המפיץ רשאי לגבות מבעל יחידות עמלה בגין קניית ו/או מכירת יחידות הקרן.

⁷ 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 קלנדארית. מנהל הקרן יהיה רשאי להעלות את השכר בקרן ביום 01.01.2027. (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 29.02.2016 אסמכתא: 2016-03-037375).

⁸ מנהל הקרן אינו נותן הנחות מהוספה או תשלומים המוצעים בקשר עם רכישה, פדיון, מכירה או החזקה של יחידות.

⁹ בתוקף מיום 01.01.2026 החזר דמי ניהול למנהל כספי אחרים מוסדי הינו: 0.00%. שיעור שכר הנאמן בקרן 0.025%, שיעור החזר שכר הנאמן בקרן: 0.00%. שיעור דמי הניהול הקבועים בקרן 0.25%, שיעור החזר דמי הניהול הקבועים בקרן: 0.25%. שיעור שכר הנאמן בקרן 0.025%, שיעור החזר שכר הנאמן בקרן: 0.00%.

¹⁰ מנהל כספי אחרים מוסדי שהוצג צד קשוב למנהל הקרן וזכאי לקבל ממנהל הקרן החזר דמי ניהול קבועים ושכר נאמן כד שבאופן אפקטיבי, שיעור דמי הניהול הקבועים בתוספת שיעור שכר הנאמן שישולם בפועל על ידו, לאחר ההחזר יהיה 0.025% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

¹¹ שיעור דמי הניהול הקבועים למוסדי שהינו מנהל קרן בעבור קרן שבניהולו, לאחר ההחזר, לעניין תקנה 9א(א) לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994, הינו 0.00%.

מנהל כספי אחרים מוסדי שהוצג צד קשוב למנהל הקרן וזכאי לקבל ממנהל הקרן החזר דמי ניהול קבועים ושכר נאמן כד שבאופן אפקטיבי, שיעור דמי הניהול הקבועים בתוספת שיעור שכר הנאמן שישולם בפועל על ידו, לאחר ההחזר יהיה 0.025% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

התקופה המרבית בה יהיה המוסדי רשאי לדרוש החזר כאמור ממנהל הקרן בגין החזקתו ביחידות הקרן הינה שנה מתום החודש בעבורו מבוקש ההחזר. מובהר בזה, כי לאחר חלוף התקופה המרבית האמורה לא יהיה מוסדי זכאי לקבל החזר כאמור בגין החזקתו האמורה ביחידות הקרן.

מנהל הקרן רשאי לעדכן את שיעור ההחזר מעת לעת.

¹⁰ ראה הרחבה לעניין נכס המעקב תחת הכותרת "נכס המעקב של הקרן" בהמשך הדוח.

¹¹ לינק להוראת הרשות: https://www.new.isa.gov.il/images/Fittings/isa/asset_library_pic/al_lobby/al_lobby-62bd445f910eb/mutualfund091024.pdf

שתתעדכן מעת לעת ע"י רשות ניירות ערך (ככל שתתעדכן), לרבות עדכון כאמור שיתבצע במישרין או בעקיפין, באמצעות הוראות ו/או הנחיות ו/או התייחסויות נוספות של רשות ניירות ערך ביחס להוראה כאמור (להלן: "הוראת הרשות").

3. הקרן תיצור חשיפה לסיכון האשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד.

הדרך שבה הקרן תנוהל:

(א) החשיפה למדד תתבצע באמצעות ביצוע העסקאות המפורטות להלן, כולן או חלקן:

- (1) נגזרי OTC;
- (2) ETF;
- (3) חוזים עתידיים;
- (4) נכסי בסיס;
- (5) קרנות מחקות, לרבות קרנות סל;

(ב) בכוונת מנהל הקרן לחשוף את הקרן למדד בעיקר באמצעות ביצוע עסקאות בנגזרי OTC.

(ג) בנוסף לחשיפה של הקרן למדד עשוי מנהל הקרן להחזיק בקרן, בין היתר, ובכפוף להוראות הדין את הנכסים המפורטים להלן, כולם או חלקם: מזומנים, פקדונות לזמן קצוב, אגרות חוב נקובות בש"ח ו/או במט"ח ומק"מ. כמו כן בכוונת מנהל הקרן לבצע עסקאות מט"ח ועסקאות בנגזרים על מט"ח.

(ד) מנהל הקרן עשוי לבצע מעת לעת בעבור הקרן עסקאות השאלת ניירות ערך.

(ה) חשיפה למדד באמצעות ביצוע עסקאות בבורסות או בשווקים מוסדרים, תתאפיין בביצוע עסקאות בדרך כלל לקראת סיום המסחר בהם.

נכס המעקב של הקרן:

נכס המעקב הוא מדד או סחורה שלפי מדיניות ההשקעות של קרן מחקה ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירה.

משקל	נכס מעקב
100%	S&P 500
100%	דולר ארה"ב

מדד: S&P 500 ("המדד").

סימול (TICKER): SPT500N

אופן חישוב המדד: מדד השקעה נטו ממס (NTR)²

שם עורך, מחשב ומפרסם המדד: S&P Dow Jones Indices LLC

תיאור מילולי: המדד האמור כולל כ-500 מניות ששווי השוק שלהן הינו הגבוה ביותר מבין המניות הנסחרות בארה"ב. שווי השוק של כלל המניות הנכללות במדד האמור מהווה כ-85% משווי השוק של כלל המניות הנסחרות בארה"ב.

מספר ניירות הערך במדד נכון ליום 31.12.2025 הינו 503.

סוג נכסים: מניות.

אזור גיאוגרפי: ארה"ב.

שיק ענפי: אין.

המטבע בו מחושב המדד: דולר ארה"ב.

מועד עדכון המדד: אחת ברבעון, בחודשים: מרס, יוני, ספטמבר ודצמבר.

קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא: <https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/sp-500/#overview>

תנאי הסף להכללה במדד: מניות שהונפקו על ידי חברות אמריקאיות, בעלות שווי שוק הגבוה מ-22.7 מיליארד דולר של ארה"ב, ובעלות שיעור החזקות ציבור של לפחות 50%. על החברות להציג רווחים חיוביים גם ברבעון האחרון וגם בארבעת הרבעונים האחרונים ביחד.

העיקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של כל נכס במדד: שווי שוק.

להלן 10 הניירות בעלי המשקל הגבוה ביותר במדד נכון ליום 31.12.2025:

שם הנייר	משקל הנייר במדד	סקטור
Nvidia Corp	7.76%	Technology
Apple Inc.	6.87%	Technology
Microsoft Corp	6.15%	Technology
Amazon.com Inc	3.84%	Consumer Cyclical
Alphabet Inc A	3.12%	Communication Services
Broadcom Inc	2.80%	Technology
Alphabet Inc C	2.50%	Communication Services
Meta Platforms, Inc. Class A	2.46%	Communication Services
Tesla, Inc	2.16%	Consumer Cyclical
Berkshire Hathaway B	1.58%	Financial Services

¹ כהגדרתם בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכויי קסטודי וסיכויי אשראי מיום 28.08.2018 ובהתאם להנחיות הדין לעניין זה ככל שתתעדכנה מעת לעת. במקרה בו בנק שזומנים ופיקדונות שבנכסי קרן מופקדים אצלו עבר מקבוצת הסיכון בה היה מדורג לנמוכה ממנה או חדל להיות מדורג על פי קבוצות הסיכון שבנספח להוראה זו, באופן שמתקיימת חריגה ממדיניות החשיפה לסיכון אשראי כפי שהיא עולה משם הקרן וממדיניות ההשקעות של הקרן, או מהוראות הוראה זו, לא יחשב המשך החשיפה לאותו בנק כהפרת האיסור לחרוג ממדיניות ההשקעות למשך עשרה ימי מסחר מיום שהחלה החריגה (להלן: "הוראת הקסטודי").

² מדד השקעה, המשקף את השינויים בשערי ניירות הערך הכלולים במדד בתוספת השקעה של 100% מתקבולי הדיבידנד ו/או הריביות שחילקו ניירות הערך הכלולים במדד, לאחר ניכוי המס המשולם בגינם.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

גורמי סיכון בגין פערי עקיבה:

1. **ביצוע עסקאות לקראת סיום המסחר** - בשל כך שהקרן הינה קרן מחקה, מתאפיינ ניהול השקעות הקרן בקניה ומכירה של נכסים/התחייבויות היוצרים חשיפה לנכס המעקב לקראת סיום המסחר בבורסה או בשוק המוסדר בהם הם נסחרים. מאחר ומדובר בשלב מסחר שאורך זמן קצר ביותר, ייתכן שמנהל הקרן לא יוכל לבצע את כל העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן. כמו כן, ייתכן ובשלב מסחר הנעילה בבורסה לא ניתן יהיה לבצע עסקאות בנכסים/התחייבויות היוצרים חשיפה למדד במחיר שהינו מחיר כלכלי, או שתהיה בהן סחירות נמוכה שאינה מספקת לצורך ביצוע עסקאות בעבור הקרן או שלא תהיה בהן סחירות כלל. מנהל הקרן עלול במקרים אלו שלא לבצע את העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן, כולן או חלקן.
2. **ביצוע עסקאות במחיר שונה ממחיר השערות** - ייתכן שהמחיר בו תבוצענה העסקאות בנכסים האמורים בעבור הקרן יהיה שונה מהמחיר הקובע אשר לפיו יחושבו מחירי הקרן. מקרים כאמור עשויים להתרחש, למשל ככל שמנהל הקרן יבצע קניה/מכירה של נכסים עוד במהלך המסחר בהם (ולא בשלב הנעילה עצמו), בין היתר כאשר מתרחשות יצירות/פדיונות בהיקפים משמעותיים ומנהל הקרן צופה כי היקף מחזור המסחר בשלב הנעילה לא יספק (כמותית) לצורך התכנסות מלאה, ומשכך נאלץ להקדים את פעולותיו עוד טרם שלב הנעילה. במקרה כזה ולפי כללי הבורסה, יכול להיווצר מצב בו מחיר הנעילה של הנכס בבורסה יהיה שונה מהמחיר בו בוצעו העסקאות כאמור.
3. **גודל פקודה מינימאלי** - סיכון לפערי עקיבה בקרן בעלת היקף נכסים נמוך, עקב גודל פקודה מינימאלי לרכישת החשיפה למדד הנעקב שלא יאפשר מתאם של 100% לנכסי הקרן. פער עקיבה זה יכול שיהיה חיובי או שלילי.
4. **מידע על מדד הקרן** - קיימות מגבלות הנובעות מכך שמנהל הקרן מתבסס לצורך ניהול השקעות הקרן על מידע המתקבל מעורך המדד לגבי המדד.
5. **החזקה בנגזרי OTC (over the counter)** - החזקה בנגזרי OTC (באמצעות עסקאות החלף שלא במימון על המדד) כרוכה בעלויות ומנגד קיימות יתרות מזומנים, פיקדונות לזמן קצוב, אג"ח ומק"מ בגובה שווי העסקה. הפער שבין העלויות לבין הריבית שתתקבל בקרן בגין נכסים אלה יכול שיהיה חיובי או שלילי.
6. **חשיפה לנכסים שאינם במתאם מלא עם המדד ו/או לנכסים שאינם יוצרים חשיפה למדד** - הקרן עשויה להיות חשופה לנכסים שאינם במתאם מלא עם המדד ו/או לנכסים שאינם יוצרים חשיפה למדד, כמפורט בהוראות רשות ניירות ערך בדבר ניהול השקעות בקרן מחקה.
7. **החזקה בקרנות על המדד** - קרנות שנכס המעקב שלהן הינו המדד עשויות שלא לעקוב באופן מדויק אחר המדד. בנוסף, החזקה בהן עשויה להיות כרוכה בתשלום דמי ניהול ו/או דמי נאמנות. כמו כן, מחירי הקניה ומחיר המכירה של יחידות של קרנות אלו וכן שיעור השינוי היומי במחירים של יחידות קרנות אלו עשויים שלא לשקף באופן מדויק את מחיר המדד.
8. **פעילות במט"ח** - עיקר פעילות ניהול ההשקעות של הקרן מבוצעת במט"ח. בשל כך ובמידה ויהיה צורך בביצוע רכישות או מכירות של מטבעות, לדוגמה בשל עודפי יצירות או פדיונות, הדבר עלול לגרום לכך שמנהל הקרן יבצע עסקאות קניה או מכירה במטבע, אשר לא תבוצענה בדיוק לפי השער היציג של המטבעות הרלוונטיים.
9. **הפרשים הנובעים מעסקאות החלף שאינן במימון** - בהתאם להוראות הדין לעניין זה, כספי ההפרשים הנובעים מעסקאות החלף שאינן במימון, אינם מופקדים בחשבון הקרן (שהינו חשבון נאמנות) אלא מהווים התחייבות לזיכוי/חיוב החשבון בלבד.
10. **פער זמנים** - קיים פער זמנים בין המועד שבו נקבע שער הנעילה של המדד לבין המועד בו נקבע שער הנעילה של חוזים עתידיים על המדד.
11. **השקעה בחוזים עתידיים** - התשואה הנגזרת מהשקעה בחוזה עתידי על המדד אינה זהה בהכרח לתשואה הנגזרת מהשקעה במישרין בניירות הערך המרכיבים את המדד, ומושפעת גם משינויים בשערי ריבית, מדיבידנדים לא צפויים שיחלקו ניירות הערך הכלולים במדד ומעלויות גלגול חוזים קרי, הפער שבין מחיר הפקיעה של החוזה הקיים לבין מחיר הקנייה של החוזה העוקב אחריו.
12. **גודל פקודה בחוזים עתידיים** - קיים גודל פקודה מינימלי לביצוע עסקאות בחוזה עתידי על המדד. בשל כך ייתכן כי מנהל הקרן לא יוכל לבצע את מלוא העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן.

גורמי סיכון אשראי¹ -

מנהל הקרן עשוי לבצע מעת לעת בעבור הקרן פעולות (בין היתר פעילות בנגזרי OTC) העלולות לחשוף את הקרן לסיכון אשראי של הצד הנגדי מולו או באמצעותו מבוצעת הפעולה ו/או העסקה.

גורמי סיכון בגין תנודתיות:

1. **חשיפה של הקרן למטבע חוץ** - החשיפה למטבע חוץ בקרן וניהול יתרות מטבע החוץ והשקלים המוחזקים בקרן יתבצע בעיקר באמצעות ביצוע עסקאות בחווי אקדמה (FORWARD), ביצוע עסקאות SPOT וביצוע עסקאות SWAP-FX. מנהל הקרן עשוי לבצע זאת גם באמצעות ביצוע עסקאות באופציות וחוזים עתידיים הנסחרים בארץ ובחו"ל.
- גורמי הסיכון הייחודיים מפורטים בהתאם להערכת מנהל הקרן את מצב השווקים השונים, בהתאם לתחזיותיו ובהתאם לאסטרטגיית ההשקעה שלו, בתקופת דוח זה, והכול נכון לתאריך דוח זה. מנהל הקרן עשוי, מעת לעת ובכפוף למדיניות ההשקעות של הקרן, לשנות את אסטרטגיית ההשקעה (לרבות אופן ניהול ההשקעה ומעבר בין אפיקי השקעה) בהתאם למגמות בשווקים ותחזיות מנהל הקרן לגביהן. שינויים כאמור עשויים לגלם בתוכם גורמי סיכון שלא צוינו לעיל.
- גורמי הסיכון המצוינים לעיל אינם מהווים את כל גורמי הסיכון הגלומים ברכישת יחידות הקרן לרבות גורמי סיכון הנובעים מהשקעה בשווקי הון בכלל והשקעה בשוק ההון באמצעות רכישת יחידות בקרן נאמנות בפרט (לרבות תפעול ובקרה). כמו כן, גורמי הסיכון המצוינים לעיל אינם מהווים את גורמי הסיכון הנובעים מהשקעה בקרן הנאמנות בהתאם לסוגי הנכסים או סוגי הפעילות בהם היא צפויה להשקיע ולפעול ואשר אינם ייחודיים לקרן בהתחשב במדיניות ההשקעות שלה וסיווגה לצורך פרסום.

¹ ראו הוראת הקסטודי.

נתוני החשיפה של הקרן לנכסי בסיס שונים - לפי תקופות¹

2025					
אגרות חוב³		מטבע חוץ		מניות²	
ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה
65.92%	58.29%-71.51%	99.96%	99.87%-100.00%	100.00%	99.98% - 100.04%
נכסים עיקריים⁴		נכסים עיקריים⁴		נכסים עיקריים⁴	
40.95%	ני"ע הנכללים במדד תל גוב-מק"מ	99.96%	דולר ארה"ב	100.00%	S&P 500

2024					
אגרות חוב³		מטבע חוץ		מניות²	
ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה
67.97%	56.19%-88.29%	99.97%	99.79%-100.08%	100.00%	99.96% - 100.11%
נכסים עיקריים⁴		נכסים עיקריים⁴		נכסים עיקריים⁴	
58.79%	ני"ע הנכללים במדד תל גוב-מק"מ	99.97%	דולר ארה"ב	100.00%	S&P 500

¹ טווח החשיפה וממוצע החשיפה הם לפי נתוני החשיפה המחושבים ליום המסחר האחרון בכל שבוע. יצוין, כי נתונים כאמור כוללים גם את כספי עודף יצירות/פדיונות ככל שהיו ביום מסחר כאמור.

² מניות - לרבות סחורות (commodities) ואגרות חוב היוצרות חשיפה למניות, וכן נכסים נוספים הנכללים בהגדרת "מניות" בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום), התשס"ח-2007.

³ אגרות חוב - למעט אגרות חוב היוצרות חשיפה למניות.

⁴ נכסים שהחשיפה הממוצעת אליהם היתה בשיעור 20% ומעלה ו/או כפי שנדרש בהתאם להנחיות הדין לעניין זה.

מאפייני תיק אגרות החוב של הקרן - לפי תקופות¹

2025					
טווח השקעה		סיכון מנפיק		אפיק השקעה	
ממוצע חשיפה (%)	מח"מ (משך חיים ממוצע) ³	ממוצע חשיפה (%)	דירוג ²	ממוצע חשיפה (%)	בסיס הצמדה
65.92	1. עד שנתיים	65.92	1. גבוה (AA ומעלה)	65.40	1. לא צמוד
0.00	2. עד 4 שנים	0.00	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	0.00	2. צמוד מדד
0.00	3. עד 10 שנים	0.00	3. נמוך (למטה מ- BBB)	0.52	3. צמוד ו/או נסחר במט"ח
0.00	4. למעלה מ-10 שנים	0.00	4. אג"ח שאינן מדורגות		
65.92		65.92		65.92	סה"כ
0.44	מח"מ תיק האג"ח:				

2024					
טווח השקעה		סיכון מנפיק		אפיק השקעה	
ממוצע חשיפה (%)	מח"מ (משך חיים ממוצע) ³	ממוצע חשיפה (%)	דירוג ²	ממוצע חשיפה (%)	בסיס הצמדה
67.97	1. עד שנתיים	67.97	1. גבוה (AA ומעלה)	67.97	1. לא צמוד
0.00	2. עד 4 שנים	0.00	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	0.00	2. צמוד מדד
0.00	3. עד 10 שנים	0.00	3. נמוך (למטה מ- BBB)	0.00	3. צמוד ו/או נסחר במט"ח
0.00	4. למעלה מ-10 שנים	0.00	4. אג"ח שאינן מדורגות		
67.97		67.97		67.97	סה"כ
0.30	מח"מ תיק האג"ח:				

¹ הנתונים המובאים בטבלה זו אינם כוללים נתונים אודות אגרות חוב היוצרות חשיפה למניות. יצוין, כי נתונים כאמור כוללים גם את כספי עודף יצירות/פדיונות ככל שהיו ביום מסחר כאמור.

² ככל שדירוג אגרת חוב נמוך יותר כך סיכון המנפיק שלה גבוה יותר. היעדר דירוג אגרת חוב שלא הנפיקה המדינה, עלול להצביע על סיכון מנפיק גבוה יותר מסיכון מנפיק של אגרת חוב מדורגת. כמו כן, בדירוג הגבוה נכללות גם אגרות חוב שהונפקו על ידי המדינה. יצוין, כי הדירוגים המפורטים כוללים גם את הסיווג הפנימי בתוך אותה קטגוריית דירוג – פלוס ומינוס.

³ מח"מ (משך חיים ממוצע) של אגרת חוב משקף את משך חיי האגרת. ככל שהמח"מ ארוך יותר, כך רגישות מחיר האגרת לשינויים בשערי הריבית גבוהה יותר ולפיכך גם הסיכון הכרוך בהשקעה בה עולה.

תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות

2022		2023		2024		2025		
סטיות תקן ¹	תשואה	סטיות תקן ¹	תשואה	סטיות תקן ¹	תשואה	סטיות תקן ¹	תשואה	
20.34	-7.35%	13.74	30.95%	13.71	25.10%	18.96	2.65%	מחירי הקרן
נכס/י המעקב של הקרן ² :								
22.75	-7.55%	15.67	29.43%	14.60	24.96%	20.56	2.61%	נכס מעקב (מדד S&P 500 - 100%, דולר ארה"ב - 100%) ^{3,4}
מדדי השוואה רלוונטיים: אין								
נתוני השוואה נוספים ⁵ :								
18.29	-11.82%	18.22	3.44%	14.03	29.38%	16.84	50.96%	מדד ת"א 125
0.32	-0.12%	0.35	4.03%	0.21	4.21%	0.18	4.25%	מדד תל גוב- מק"מ
	5.26%		2.96%		3.24%		2.64%	מדד המחירים לצרכן
	13.46%		2.97%		0.65%		-12.62%	דולר ארה"ב

תשואת הקרן בהשוואה לשיעור השינוי בנכס המעקב כפי שנקבע בתשקיף הקודם של הקרן או בדוח

2025	
התשואה השקלית של הקרן	שיעור השינוי במחיר נכס המעקב שנקבע בדוח הקודם - מדד S&P 500 - 100%, דולר ארה"ב - 100%
2.65%	2.61%

¹ סטיות התקן הינה במונחים שנתיים.

² נכס המעקב הוא מדד או סחורה שלפי מדיניות ההשקעות של קרן מחקה ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירה.

³ שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד S&P 500 היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
2025	100.00% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	100.00% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	100.08% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2022	100.02% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

⁴ שיעור חשיפת נכסי הקרן למטבע דולר ארה"ב היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
2025	99.96% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	99.97% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	99.99% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2022	100.01% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

⁵ נתוני ההשוואה הנוספים מייצגים נתונים על אפיק השקעה המאופיין בסיכון נמוך לעומת אפיק השקעה המאופיין בסיכון גבוה.

שינויים במאפייני הקרן

מספר שינויים:				מהות השינוי
2022	2023	2024	2025	
0	0	1	0	שם הקרן
0	1	0	0	סיווג הקרן בפרסום
0	0	0	0	פרופיל החשיפה של הקרן
0	0	0	0	שכר מנהל הקרן- דמי ניהול קבועים
0	0	1	1	שכר מנהל הקרן- דמי ניהול משתנים
0	0	0	0	שכר הנאמן

פירוט השינויים:

שם הקרן:

שם הקרן לאחר השינוי	שם הקרן טרם השינוי	תאריך השינוי
אי.בי.אי. מחקה S&P 500 (4D)	S&P 500 (4D) PTF	08.05.2024

סיווג הקרן בפרסום:

סיווג הקרן בפרסום לאחר השינוי	סיווג הקרן בפרסום טרם השינוי	תאריך השינוי
מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - חשופת מט"ח, אמריקה- שווקים מפותחים	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - חשופת מט"ח, ארה"ב- S&P 500	01.07.2023

שכר מנהל הקרן- דמי ניהול משתנים:

שכר מנהל הקרן- דמי ניהול משתנים לאחר השינוי	שכר מנהל הקרן- דמי ניהול משתנים טרם השינוי	תאריך השינוי
0.30%	0.10%	01.01.2025
0.10%	0.00%	01.01.2024

פירוט השינויים לאחר ה- 31.12.2025:

שכר מנהל הקרן- דמי ניהול קבועים:

(מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן)

שכר מנהל הקרן- דמי ניהול קבועים לאחר השינוי	שכר מנהל הקרן- דמי ניהול קבועים טרם השינוי	תאריך השינוי
0.25%	0.00%	01.01.2026

הוצאות שנפרעו מנכסי הקרן¹ כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן

2022	2023	2024	2025	סוג ההוצאה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	שכר מנהל הקרן- דמי ניהול קבועים
0.00%	0.00%	0.10%	0.30%	שכר מנהל הקרן- דמי ניהול משתנים ²
0.025%	0.025%	0.025%	0.025%	שכר הנאמן
0.00%	0.00%	*	*	עמלות והוצאות ³
*	*	*	*	הוצאות מס ^{4,5}
0.025%	0.025%	0.125%	0.325%	סה"כ
פירוט העמלות והוצאות ששולמו מנכסי הקרן עבור :				
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	עסקאות בניירות ערך הנסחרים בישראל
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	עסקאות בניירות ערך חוץ
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים (בישראל ומחוץ לישראל)
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	עסקאות ביחידות של קרנות, לרבות של קרנות חוץ
0.00%	0.00%	*	*	עסקאות אחרות : עלויות ניהול קרנות סל ⁶ ו/או ETF

* שיעור זניח

¹ לפי החוק רשאי מנהל הקרן לפרוע מנכסי הקרן עמלות והוצאות אחרות הכרוכות בביצוע עסקאות בעד הקרן. בתשקיף העיקרי מפורטות העמלות שמשלם מנהל הקרן מאמצעי הקרן, ככל שקיימות עמלות כאמור, בגין העסקאות הנעשות בעד הקרן לבנקאי הקרן ולסוכן ניירות הערך. נכון לתאריך דוח זה, הקרן אינה משלמת עמלות בעבור ביצוע עסקאות, ומנהל הקרן נושא בעלות עמלות הקרן מאמצעיו.

² הנתונים המופיעים לעיל הינם מאזן באחוזים של סך דמי הניהול המשתנים שנגבו או שנוספו מתחילת התקופה ועד (וכולל) יום עריכת הפרטים באותה שנה קלנדארית.

³ סוכן ני"ע של הקרן הינו הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בעל השליטה בנאמן.

⁴ קרן פטורה אינה חייבת בתשלום מיסים, למעט חריגים המפורטים בתשקיף העיקרי, בפסקה על מיסוי הקרן ומיסוי בעל יחידה בקרן. בעת פדיון, יהיה חייב המשקיע בתשלום מס שינוכה מהרווח הריאלי שנצבר על היחידות שפדה, בשיעור של 25%.

⁵ בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, הקרן עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין ניירות ערך זרים, וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח שנצבר על היחידות שפדה. להלן סכומי המס ששולמו בגין ניירות ערך זרים : לשנת 2025 : 17,710 ₪, לשנת 2024 : 56,147 ₪, לשנת 2023 : 82,981 ₪ ולשנת 2022 : 25,379 ₪.

⁶ ככל שהעלויות כוללות החזקת קרן סל עם דמי ניהול משתנים, הנתון אינו כולל עלות בגין דמי ניהול משתנים בקרן המוחזקת.

נתונים שונים

2022	2023	2024	2025	
680.00	1,540.00	1,586.84	1,441.77	השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)
374.50	880.60	674.22	281.20	תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)
157.20	293.80	941.79	469.05	תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)
145.47	190.50	238.31	244.62	מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה
0.30	0.10	0.83	0.82	התחלופה בנכסי הקרן ¹
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן ²
*	0.00%	0.00%	0.00%	מתוכו: מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן ³

פרטים נוספים:

התחייבות לעניין עלויות מימון

מנהל הקרן מתחייב בזאת כי במידה ויווצר עודף פדיונות בקרן שלצורך מימון נדרש מנהל הקרן לקחת אשראי בעד הקרן ו/או לממש ("לשבור") פיקדון לזמן קצוב אשר בגין שבירתו יידרש לשלם "קנס שבירה", יישא מנהל הקרן מאמצעו בעלויות המימון כאמור.

הרשאה לשימוש במדדים:

למנהל הקרן ניתן רישיון לשימוש במדד על ידי עורך המדד. הקרן אינה ממומנת, מאושרת, נמכרת או מקודמת על ידי עורך המדד ועורך המדד אינו אחראי כלל בכל הקשור בקרן, ניהולה או שוויה. להסבר ופירוט אודות רישיון והצהרה הכלולה ברישיון עורך המדד ראו פרק 25 לתשקיף העיקרי.

דוחות כספיים⁴:

ביום 22.01.2025 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 31.10.2024 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 (להלן: "תקנות דוחות כספיים"), וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2025-03-006183).

מנהל הקרן רשאי לערוך שינויים במידע הנכלל בדוח זה בכפוף להוראות הדין.

* שיעור זניח

¹ התחלופה משקפת את היחס שבין היקף העסקאות שנעשו בעד הקרן לשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן. ככל שהמספר גבוה יותר כך תחלופת הנכסים בקרן גדולה יותר.

² מנוף אשראי של קרן משקף את היקף המינוף של הקרן כתוצאה מנטילת אשראי ופעילות בנגזרים. מנוף אשראי של קרן לא יעלה, בכל עת, על 20% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, ובקרן ממומנת - על 40% מהשווי האמור.

³ מנוף הפעילות בנגזרים משקף את היקף פעילות הקרן בקניה ויצירה של אופציות ושל חוזים עתידיים, לרבות התחייבות למכור או לרכוש נכס במסגרת עסקת מכר חוזר, ומכירת ניירות ערך בחסר ושיעורו מצביע על מידת הסיכון הטמון בפעילות הקרן.

⁴ יובהר כי, ביום 15.01.2026 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 31.10.2025, וניתן לעיין בו באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2026-03-006724).