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

תאריך הדוח: 31 בדצמבר 2025[1]

דוח שנתי[2]

"אי.בי.אי. מחקה (4A)[3] EURO STOXX Dividend 30 מנוטרלת מט"ח" - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5135280)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

סוג הקרן: קרן פתוחה

סיווג הקרן בפרסום: מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי – מנוטרלת מט"ח, אירופה- כללי.

הקרן היא קרן מחקה

הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ

מסלול המס: פטורה

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3[4]

המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 ₪ ערך נקוב.

שיעור ההוספה[5]**:** ללא תוספת הוספה[6].

שכר מנהל הקרן[7]: 0.00% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שיעור דמי ניהול משתנים[8]**:** 0%.

שכר נאמן: 0.02% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מטרת הקרן: השגת תוצאות דומות ככל הניתן לשיעורי השינוי במדד EURO STOXX Dividend 30[9] ללא התחשבות בשיעור השינוי בשער החליפין היציג של האירו.
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:

1. הקרן תנוהל באופן שצפוי להביא לידי מימוש ייעודה, השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי בנכס המעקב של הקרן (ראה פרטי נכס המעקב המובאים להלן בסעיף "**נכס המעקב של הקרן**").
2. 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 מחקה[10], כפי 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[11].

<u>הדרך שבה הקרן תנוהל:</u>

(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;

---

[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: 4A
4- עד 120% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.
A- עד 10% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

[4] 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.

[5] 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).

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

[7] בתוקף מיום 01.01.2026 שכר מנהל הקרן הינו: 0.50% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

[8] להסבר ופירוט בדבר מנגנון דמי ניהול משתנים ראה בתשקיף העיקרי שהתפרסם באתר ההפצה. מנהל הקרן יהיה רשאי לשנות את שיעור דמי הניהול המשתנים בקרן ביום 01.01.2027.

[9] ראה הרחבה לעניין נכס המעקב תחת הכותרת "נכס המעקב של הקרן" בהמשך הדוח.

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

[11] כהגדרתם בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי מיום 28.08.2018 ובהתאם להנחיות הדין לעניין זה ככל שתתעדכנה מעת לעת. במקרה בו בנק שמזומנים 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**").

(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.
(ו) מנהל הקרן יפעל לנטרול החשיפה למט"ח בקרן, ובכל מקרה חשיפה כאמור לא תעלה, בערכה המוחלט, על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
(ז) נטרול החשיפה למט"ח בקרן וניהול יתרות מטבע החוץ והשקלים החדשים המוחזקים בקרן יתבצע בעיקר באמצעות ביצוע עסקאות בחוזה אקדמה (FORWARD), ביצוע עסקאות SPOT, וביצוע עסקאות FX-SWAP. מנהל הקרן עשוי לבצע זאת גם באמצעות ביצוע עסקאות באופציות וחוזים עתידיים הנסחרים בארץ ובחו"ל.

<u>נכס המעקב של הקרן:</u>
נכס המעקב הוא מדד או סחורה שלפי מדיניות ההשקעות של קרן מחקה ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירה.
מדד: EURO STOXX Dividend 30 ("**המדד**").
סימול (TICKER) : SD3T
אופן חישוב המדד : מדד השקעה נטו ממס (NTR)[1]
שם עורך, מחשב ומפרסם המדד: STOXX Ltd.
תיאור מילולי: המדד כולל 30 מניות של חברות בגוש האירו המובילות בתשואת הדיבידנד שלהן באופן יחסי לשוק בו הן נסחרות. המניות המרכיבות את המדד נבחרות ממאגר חברות פוטנציאלי הכולל את כל המניות המחלקות דיבידנד הכלולות במדד EURO STOXX Index.
מספר ניירות הערך במדד נכון ליום 31.12.2025 הינו 30.
סוג נכסים: מניות.
אזור גיאוגרפי: אירופה.
שיוך ענפי: אין.
המטבע בו מחושב המדד: אירו.
מועד עדכון המדד: פעם בשנה, בחודש מרץ.
קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא: https://www.stoxx.com/index-details?symbol=SD3T
תנאי הסף להכללה במדד: דיבידנד שנתי צפוי. המשקל נקבע בהתאם למחיר המניה המבוסס על תשואת הדיבידנד. המדד מציג 30 חברות ב-11 מדינות בגוש האירו עם התשואה הגבוהה ביותר ביחס לשוק המקומי שלהן, יחס תשלום דיבידנד חיובי. עבור חברות עם יותר ממניה אחת תבחר המניה עם תשואת הדיבידנד הגבוהה ביותר. חישוב מקדם ביצועים גבוהים: תשואת דיבידנד נטו של החברה חלקי מקסימום של (תשואת דיבידנד נטו של STOXX Country TMI או דיבידנד נטו של EURO STOXX TMI תשואה) -1. כל המרכיבים הנוכחיים אשר קיבלו דירוג בין 1 ל- 60 יישארו במדד. מניות חדשות ייכנסו אם אחרי חישוב הפקטור יש במדד פחות מ- 30 מניות.
העיקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של כל נכס במדד: תשואת דיבידנד נטו.

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

שם הנייר	משקל הנייר במדד	סקטור
ABN AMRO BANK	6.38%	Financial Services
OMV	5.63%	Energy
NN GROUP	5.17%	Financial Services
ING GRP	4.44%	Financial Services
POSTE ITALIANE	4.37%	Industrials
SIGNIFY	4.19%	Industrials
BANKINTER	4.19%	Financial Services
VOLKSWAGEN PREF	3.97%	Consumer Cyclical
ASR NEDERLAND NV	3.92%	Financial Services
BMW	3.84%	Consumer Cyclical

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:
<u>גורמי סיכון בגין פערי עקיבה:</u>
1. **<u>ביצוע עסקאות לקראת סיום המסחר-</u>** בשל כך שהקרן הינה קרן מחקה, מתאפיין 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.

[1] 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.

2. **<u>ביצוע עסקאות במחיר שונה ממחיר השערוך -</u>** 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 התכסות 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. **<u>גודל פקודה מינימאלי</u>** - 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. **<u>מידע על מדד הקרן-</u>** קיימות מגבלות הנובעות מכך שמנהל הקרן מתבסס לצורך ניהול השקעות הקרן על מידע המתקבל מעורך המדד לגבי המדד.
5. **<u>החזקה בנגזרי OTC (over the counter)-</u>** 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. **<u>חשיפה לנכסים שאינם במתאם מלא עם המדד ו/או לנכסים שאינם יוצרים חשיפה למדד</u>** – הקרן עשויה להיות חשופה לנכסים שאינם במתאם מלא עם המדד ו/או לנכסים שאינם יוצרים חשיפה למדד, כמפורט בהוראת רשות ניירות ערך בדבר ניהול השקעות בקרן מחקה.
7. **<u>החזקה בקרנות על המדד-</u>** קרנות שנכס המעקב שלהן הינו המדד עשויות שלא לעקוב באופן מדויק אחר המדד. בנוסף, החזקה בהן עשויה להיות כרוכה בתשלום דמי ניהולן 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. **<u>חשיפה למט"ח-</u>** בהתאם למטרת הקרן, מנהל הקרן יפעל לנטרל את השפעת השינויים בשערי המט"ח על מחירי היחידה והפדיון של הקרן, אך יתכן ונטרול החשיפה לא יהיה מוחלט, ותיוותר חשיפה כאמור. יצוין, כי יתכנו עלויות בגין פעילות כאמור.
9. **<u>הפרשים הנובעים מעסקאות החלף שאינן במימון-</u>** 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. **<u>פער זמנים</u>** – קיים פער זמנים בין המועד שבו נקבע שער הנעילה של המדד לבין המועד בו נקבע שער הנעילה של חוזים עתידיים על המדד.
11. **<u>השקעה בחוזים עתידיים</u>** - 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. **<u>גודל פקודה בחוזים עתידיים</u>** - 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.
13. **<u>נטרול החשיפה של הקרן למטבע חוץ</u>**- נטרול החשיפה של הקרן למטבע חוץ הנעשה על ידי מנהל הקרן בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן עשוי:
(א) ליצור פער קוואנטו (חיובי או שלילי), כתוצאה מהמתאם שבין המדד לבין שער החליפין-אירו.
(ב) ליצור בקרן פער (חיובי או שלילי) בשל עלות הגידור בקרן המושפעת מההפרש בין הריבית השקלית לבין הריבית של מטבע החוץ – אירו.

<u>גורמי סיכון אשראי[1] –</u>
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.

<u>גורמי סיכון בגין תנודתיות:</u>
1. **<u>נטרול החשיפה של הקרן למטבע חוץ-</u>** נטרול החשיפה למטבע חוץ בקרן וניהול יתרות מטבע החוץ והשקלים המוחזקים בקרן יתבצע בעיקר באמצעות ביצוע עסקאות בחוזי אקדמה (FORWARD), ביצוע עסקאות SPOT וביצוע עסקאות FX-SWAP. מנהל הקרן עשוי לבצע זאת גם באמצעות ביצוע עסקאות באופציות וחוזים עתידיים הנסחרים בארץ ובחו"ל.
2. **<u>השקעה גלובלית-</u>** הקרן חשופה לניירות ערך הנסחרים במדינות שונות. מחירי ניירות ערך וסחירותם עלולים להיות מושפעים, בין היתר, מאירועים פוליטיים, כלכליים, בטחוניים וחברתיים פנים-מדינתיים, בכל אחת ממדינות אלו. כל אלו עלולים להגדיל את התנודתיות במחירי ניירות הערך האמורים, ליצור סחירות נמוכה בהם, ועשויים להביא למצב של העדר אפשרות לסחור בהם. כמו כן האירועים הנ"ל עלולים להשפיע על עלויות ואפשרויות נטרול החשיפה למט"ח בקרן.

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.

[1] ראו הוראת הקסטודי.

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.

נתוני החשיפה של הקרן לנכסי בסיס שונים - לפי תקופות[1]

2025					
מניות[2]		**מטבע חוץ**		**אגרות חוב[3]**	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
99.50% - 101.38%	100.01%	(-0.49%)-0.58%	0.03%	44.88%-71.72%	61.03%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
ני״ע הנכללים במדד EURO STOXX Dividend 30	100.01%	אין		ני״ע הנכללים במדד תל גוב-מק״מ	45.77%

2024					
מניות[2]		**מטבע חוץ**		**אגרות חוב[3]**	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
99.64% - 100.40%	100.00%	(-0.78%)-0.53%	(0.11%)	42.04%-91.41%	70.62%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
ני״ע הנכללים במדד EURO STOXX Dividend 30	100.00%	אין		ני״ע הנכללים במדד תל גוב-מק״מ	58.02%

[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 תקופות[1]

2025					
אפיק השקעה		**סיכון מנפיק**		**טווח השקעה**	
בסיס הצמדה	ממוצע חשיפה (%)	דירוג[2]	ממוצע חשיפה (%)	מח"מ (משך חיים ממוצע)[3]	ממוצע חשיפה (%)
1. לא צמוד	61.03	1. גבוה (AA ומעלה)	61.03	1. עד שנתיים	61.03
2. צמוד מדד	0.00	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	0.00	2. 2 עד 4 שנים	0.00
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	0.00	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0.00	3. 4 עד 10 שנים	0.00
		4. אג"ח שאינן מדורגות	0.00	4. למעלה מ-10 שנים	0.00
סה"כ	**61.03**		**61.03**		**61.03**
				מח"מ תיק האג"ח:	**0.43**

2024					
אפיק השקעה		**סיכון מנפיק**		**טווח השקעה**	
בסיס הצמדה	ממוצע חשיפה (%)	דירוג[2]	ממוצע חשיפה (%)	מח"מ (משך חיים ממוצע)[3]	ממוצע חשיפה (%)
1. לא צמוד	70.62	1. גבוה (AA ומעלה)	70.62	1. עד שנתיים	70.62
2. צמוד מדד	0.00	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	0.00	2. 2 עד 4 שנים	0.00
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	0.00	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0.00	3. 4 עד 10 שנים	0.00
		4. אג"ח שאינן מדורגות	0.00	4. למעלה מ-10 שנים	0.00
סה"כ	**70.62**		**70.62**		**70.62**
				מח"מ תיק האג"ח:	**0.27**

[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. יצויין, 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

	2025		2024		2023		2022	
	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]
מחירי הקרן	43.54%	14.34	6.37%	11.11	2.23%	13.05	-14.31%	22.81
נכס/י המעקב של הקרן[2]:								
מדד EURO STOXX Dividend 30[3]	42.29%	13.01	7.47%	10.91	2.58%	13.13	-13.32%	20.97
מדדי השוואה רלוונטיים: אין								
נתוני השוואה נוספים[4]:								
מדד ת"א 125	54.04%	16.85	27.74%	14.01	3.44%	18.22	-11.82%	18.29
מדד תל גוב- מק"מ	4.27%	0.18	4.18%	0.21	4.03%	0.35	-0.12%	0.32
מדד המחירים לצרכן	2.64%		3.24%		2.96%		5.26%	
אירו	-1.85%		-5.15%		7.40%		6.74%	

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 EURO STOXX Dividend 30	**שיעור פעילות הגידור של החשיפה למטבע (אשר נגרעה מתשואת הקרן)[5]**
43.54%	42.29%	-1.5235%

[1] סטיית 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] תשואת המדד וסטיית התקן הינן במונחי אירו. שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד EURO STOXX Dividend 30 היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
2025	100.01% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	100.00% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	100.01% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2022	100.02% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[4] נתוני ההשוואה הנוספים מייצגים נתונים על אפיק השקעה המאופיין בסיכון נמוך לעומת אפיק השקעה המאופיין בסיכון גבוה.

[5] יצוין, כי הנתון המוצג כולל את ממוצע הפרשי הריביות של השקל כנגד מטבע אירו בלבד. כמו כן, עלות הגידור המוצגת להלן אינה כוללת רווח או הפסד הנובעים משינויים וקורלציות בין מדד נכס המעקב למטבע נכס המעקב (עלות קוואנטו).

שינויים במאפייני הקרן

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

פירוט השינויים:

שם הקרן:

תאריך השינוי	שם הקרן טרם השינוי	שם הקרן לאחר השינוי
08.05.2024	EURO STOXX Dividend 30 (4A) PTF מנוטרלת מט״ח	אי.בי.אי. מחקה EURO STOXX (4A) Dividend 30 מנוטרלת מט״ח
13.04.2022	פסגות EURO STOXX (4A) ETF Dividend 30 מנוטרלת מט״ח	EURO STOXX Dividend 30 (4A) PTF מנוטרלת מט״ח

סיווג הקרן בפרסום:

תאריך השינוי	סיווג הקרן בפרסום טרם השינוי	סיווג הקרן בפרסום לאחר השינוי
01.07.2023	מניות בחו״ל, מניות גיאוגרפי- מנוטרלת מט״ח, אירופה- מדד אחר	מניות בחו״ל, מניות גיאוגרפי – מנוטרלת מט״ח, אירופה- כללי

שכר מנהל הקרן- דמי ניהול קבועים :

(מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן)

תאריך השינוי	שכר מנהל הקרן- דמי ניהול קבועים טרם השינוי	שכר מנהל הקרן- דמי ניהול קבועים לאחר השינוי
13.03.2025	0.80%	0.00%

שכר מנהל הקרן- דמי ניהול משתנים:

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

שכר הנאמן :

(מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן)

תאריך השינוי	שכר הנאמן טרם השינוי	שכר הנאמן לאחר השינוי
02.01.2022	0.03%	0.02%

פירוט השינויים לאחר ה- 31.12.2025:

שכר מנהל הקרן- דמי ניהול קבועים :

(מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן)

תאריך השינוי	שכר מנהל הקרן- דמי ניהול קבועים טרם השינוי	שכר מנהל הקרן- דמי ניהול קבועים לאחר השינוי
01.01.2026	0.00%	0.50%

הוצאות שנפרעו מנכסי הקרן[1] כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן

סוג ההוצאה	2025	2024	2023	2022
שכר מנהל הקרן- דמי ניהול קבועים	0.02%	0.80%	0.80%	0.80%
שכר מנהל הקרן- דמי ניהול משתנים[2]	0.00%	0.00%	0.30%	0.30%
שכר הנאמן	0.02%	0.02%	0.02%	0.02%
עמלות והוצאות[3]	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
הוצאות מס[5,4]	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
סה"כ	**0.04%**	**0.82%**	**1.12%**	**1.12%**

[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.

נתונים שונים

	2025	2024	2023	2022
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	76.14	5.37	9.30	10.00
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	76.96	0.49	0.20	1.00
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	16.66	5.08	1.10	2.90
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	5,770.92	4,020.42	3,779.61	[1]3,697.33
התחלופה בנכסי הקרן[2]	1.85	2.71	1.30	1.10
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
מתוכו: מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[4]	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

<u>פרטים נוספים:</u>

<u>קרן צבירה</u>

כל עוד לא יוחלט אחרת על ידי מנהל הקרן, הקרן היא קרן צבירה ולכן מנהל הקרן אינו רשאי לחלק תשלומים לבעלי היחידות.

<u>התחייבות לעניין עלויות מימון</u>

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

<u>הרשאה לשימוש במדדים:</u>

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.

<u>דוחות כספיים:</u>

ביום 18.12.2025 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 30.09.2025 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2025-03-100993).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים, ערוכים לפי תקנות דוחות כספיים, ליום 30.09.2026, וזאת עד ליום 31.12.2026.

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

[1] יצוין כי, עד ליום 12.04.2022 הקרן הייתה קרן סל ומשכך מחיר הפדיון המוצג לעיל הינו מחיר ללא עמלת הפדיון.

[2] 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.

[3] 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 ממונפת - על 40% מהשווי האמור.

[4] 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.