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: 30 יוני 2026[1]

דוח שנתי[2]

"אי.בי.אי. מחקה (4D)[3] ת"א 125 – נקובה $" - קרן נאמנות

(מספר בורסה : 5134671)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

סוג הקרן: קרן פתוחה

סיווג הקרן בפרסום: מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, Mid Cap & Large.

הקרן היא קרן מחקה

הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ

מסלול המס: פטורה

הקרן היא קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי) שהמטבע העיקרי שלה הוא: דולר ארה"ב

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3[4]

המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 דולר ערך נקוב.

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

שכר מנהל הקרן[5] : 0.25% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שיעור דמי ניהול משתנים[7]**:** 0%.

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

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

נכס מעקב	משקל
מדד ת"א 125	100%
דולר ארה"ב	100%

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[8], 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[9].

---

[1] המידע המוצג בדוח זה נכון ליום 30.06.2026. 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 20.07.2026 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי (מספר אסמכתא: 2026-03-068653) (להלן: "**תשקיף עיקרי**").

[3] פרופיל החשיפה: 4D

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

D- עד 120% 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] 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.

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

[9] 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**").

<u>הדרך שבה הקרן תנוהל:</u>

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

1. נכסי בסיס.
2. קרנות מחקות, לרבות קרנות סל.
3. נגזרי OTC, לרבות אופציות שנכס הבסיס שלהן הינו המדד או מדד ת"א 35.

(ב) בכוונת מנהל הקרן לחשוף את הקרן למדד בעיקר באמצעות ביצוע עסקאות בנכסי בסיס.

(ג) בנוסף לחשיפה של הקרן למדד עשוי מנהל הקרן להחזיק בקרן, בין היתר, ובכפוף להוראות הדין, את הנכסים המפורטים להלן, כולם או חלקם בגין פעילות בנגזרים: מזומנים, פיקדונות לזמן קצוב, אגרות חוב נקובות בש"ח ו/או במט"ח ומק"מ. כמו כן בכוונת מנהל הקרן לבצע עסקאות מט"ח, עסקאות בנגזרים על מט"ח (FX-SWAP), וזאת בעיקר באמצעות ביצוע עסקאות בחוזי אקדמה (FORWARD) וביצוע עסקאות SPOT.

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

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

(ו) בשל העובדה שיחידות הקרן נקובות בדולר וכל יצירה ו/או פדיון של יחידות בקרן נעשית במטבע כאמור, ובשל העובדה שכדי לבצע עסקאות בנכס המעקב של הקרן (מדד ת"א-125) מנהל הקרן נדרש לתזרים מזומנים בש"ח, בכוונת מנהל הקרן להמיר את כספי היצירות בקרן מדולר לש"ח ובעת פדיון יחידות להמיר את נכסי הקרן מש"ח לדולר. בענין רווח/הפסד הכרוך בעסקאות מסוג זה ראו להלן בסעיף: "גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה".

מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בסעיף זה לעיל.

<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.

נכס מעקב	משקל
מדד ת"א 125	100%
דולר ארה"ב	100%

מדד: מדד ת"א-125 ("**המדד**").

סימול (TICKER): TA-125

תיאור המדד: מדד ת"א-125 כולל את 125 המניות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר בבורסה, הנכללות במדדים ת"א-35 ות"א-90.

מספר ניירות הערך במדד נכון ליום 30.06.2026 הינו 125.

קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע אודות המדד: https://market.tase.co.il/he/market_data/index/137/major_data

להלן 10 הניירות בעלי המשקל הגבוה ביותר במדד נכון ליום 30.06.2026:

שם הנייר	משקל הנייר במדד	סקטור
טאואר	5.93%	טכנולוגיה
טבע	5.64%	ביומד
נובה	4.81%	טכנולוגיה
לאומי	4.81%	בנקים
פועלים	4.66%	בנקים
אלביט מערכות	4.42%	טכנולוגיה
הפניקס	4.08%	ביטוח
דיסקונט א	3.94%	בנקים
אנלייט אנרגיה	3.77%	טכנולוגיה
מזרחי טפחות	3.35%	בנקים

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

<u>גורמי סיכון בגין פערי עקיבה:</u>

1. **<u>ביצוע עסקאות לקראת סיום מסחר-</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.
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 ולהקדים 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. **מידע על מדד הקרן-** קיימות מגבלות הנובעות מכך שמנהל הקרן מתבסס לצורך ניהול השקעות הקרן על מידע המתקבל מעורך המדד, מחשב המדד ומהבורסות בהן נסחרים נכסי המדד לגבי המדד.
5. **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 בהוראת רשות ניירות ערך בדבר ניהול השקעות בקרן מחקה.
6. **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 מחיר 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.
7. **פעילות במט"ח-** עיקר פעילות ניהול ההשקעות של הקרן מבוצעת במט"ח. בשל כך ובמידה ויהיה צורך בביצוע רכישות או מכירות של מטבעות, לדוגמא בשל עודפי יצירות או פדיונות, הדבר עלול לגרום לכך שמנהל הקרן יבצע עסקאות קנייה או מכירה במטבע, אשר לא תבוצענה בדיוק לפי השער היציג של המטבעות הרלוונטיים.
8. **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.
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. **קרן נקובה בדולר של ארה"ב שנכס המעקב שלה הוא מדד ת"א-125-** כאמור לעיל בסעיף "הדרך שבה הקרן תנוהל", בשל העובדה שיחידות הקרן נקובות בדולר של ארה"ב ובשל העובדה שכדי לבצע עסקאות בנכס המעקב של הקרן (מדד ת"א-125) מנהל הקרן נדרש לתזרים מזומנים בש"ח, הרי שבכוונת מנהל הקרן לבצע בכספי היצירות בקרן ובעת פדיון יחידות בקרן עסקאות במט"ח. ביצוע עסקאות כאמור:

(1) יוצר בקרן פער (רווח/הפסד) קוואנטו (Fee Maintenance Quanto) כמפורט להלן: כאשר המתאם בין מחיר מדד ת"א-125 לבין שער החליפין של הדולר של ארה"ב לפיו משוערכים נכסי הקרן הינו ישר - נוצר הפסד בקרן וכאשר המתאם האמור הינו הפוך - נוצר רווח בקרן.

(2) עשוי ליצור בקרן פער (רווח/הפסד) בשל פער הריביות בין הריבית הדולרית לריבית השקלית.

כל האמור בס"ק (8)-(1) לעיל עלול לפגוע ביכולתו של מנהל הקרן להשיג את ייעודה של הקרן.

<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. **חשיפה של הקרן למטבע חוץ -** 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.

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 תקופות[1]

מ- 01.01.2026 עד 30.06.2026					
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
99.60%-100.47%	100.08%	99.33%-100.34%	99.97%	0.00%-0.00%	0.00%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
ני"ע הנכללים במדד ת"א 125	100.05%	דולר ארה"ב	99.97%	אין	

2025					
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
99.61%-100.52%	100.01%	99.53%-101.27%	100.01%	0.00%-0.00%	0.00%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
ני"ע הנכללים במדד ת"א 125	99.98%	דולר ארה"ב	100.01%	אין	

[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.

תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות

	מ-01.01.2026 עד 30.06.2026		2025		2024		2023	
	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]
מחירי הקרן (במונחים שקליים)	2.39%	15.29	33.86%	11.90	32.84%	12.03	9.79%	13.34
מחירי הקרן (במונחים דולריים)	9.92%	18.60	53.20%	15.96	31.98%	14.08	6.63%	17.13
נכס/י המעקב של הקרן[2]:								
נכס מעקב (מדד ת"א 125– 100%, דולר ארה"ב- 100%)[3,4]	17.52%	27.14	72.76%	23.81	28.55%	20.53	0.46%	24.50
מדדי השוואה רלוונטיים: אין								
נתוני השוואה נוספים[5]:								
מדד ת"א 125	9.48%	20.69	50.96%	16.84	29.38%	14.03	3.44%	18.22
מדד תל גוב- מק"מ	2.03%	0.24	4.25%	0.18	4.21%	0.21	4.03%	0.35
מדד המחירים לצרכן	1.16%		2.64%		3.24%		2.96%	
דולר ארה"ב	-6.84%		-12.62%		0.65%		2.97%	

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

מ-01.07.2025 עד 30.06.2026	
התשואה השקלית של הקרן	**שיעור השינוי במחיר נכס המעקב שנקבע בדוח הקודם -** נכס מעקב (מדד ת"א 125– 100%, דולר ארה"ב- 100%)
17.96%	50.55%

להערכת מנהל הקרן עיקר הפער בין התשואה השקלית של הקרן לשיעור השינוי בנכס המעקב נובע מהסיבות המפורטות להלן:

1. ההוצאות שנפרעו מנכסי הקרן בתקופה הרלוונטית (שכר מנהל הקרן ושכר הנאמן) היו בשיעור של כ-0.24% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
2. השינוי בשער החליפין של הדולר נלקח בחשבון בשיעור של 100% כחלק משיעור התשואה של נכס המעקב המפורט בטבלה שלעיל, אך אינו נלקח בחשבון בשיעור שכזה כחלק מנתון התשואה של הקרן המוצג כתשואה שקלית.
3. תוספת של הריבית המתקבלת בגין עסקאות FX-SWAP בקרן בשל הפרשי ריבית בגין הריבית השקלית לריבית הדולרית.

---

[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] שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד ת"א 125 היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-30.06.2026	100.05% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	99.98% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	99.93% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	99.93% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

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

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-30.06.2026	99.97% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	100.01% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	99.87% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	100.02% (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

מהות השינוי	מספר שינויים:			
	מ-01.01.2026 עד 30.06.2026	**2025**	**2024**	**2023**
שם הקרן	0	0	1	0
סיווג הקרן בפרסום	1	0	0	1
פרופיל החשיפה של הקרן	0	0	0	0
שכר מנהל הקרן	1	0	0	0
שכר הנאמן	0	0	0	0

פירוט השינויים:

שם הקרן:

תאריך השינוי	שם הקרן טרם השינוי	שם הקרן לאחר השינוי
08.05.2024	PTF (4D) ת"א 125 – נקובה $	אי.בי.אי. מחקה (4D) ת"א 125 – נקובה $

סיווג הקרן בפרסום:

תאריך השינוי	סיווג הקרן בפרסום טרם השינוי	סיווג הקרן בפרסום לאחר השינוי
04.01.2026	קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ	קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ
01.07.2023	מניות בארץ, מניות כללי, ת"א 125	מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, Mid Cap & Large

שכר מנהל הקרן:

(מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן)

תאריך השינוי	שכר מנהל הקרן טרם השינוי	שכר מנהל הקרן לאחר השינוי
01.01.2026	0.15%	0.25%

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

סוג ההוצאה	מ - 01.01.2026 עד 30.06.2026[2]	2025	2024	2023
שכר מנהל הקרן- דמי ניהול קבועים	0.12%	0.15%	0.15%	0.15%
שכר מנהל הקרן- דמי ניהול משתנים[3]	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
שכר הנאמן	0.01%	0.02%	0.02%	0.02%
עמלות והוצאות[4]	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
הוצאות מס[6,5]	*	*	*	*
סה"כ	**0.13%**	**0.17%**	**0.17%**	**0.17%**

* 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] להלן נתונים לשנת 2026 המתבססים על שיעור ההוצאות שהוצאו בפועל כמפורט בטבלה שלעיל ועל שיעור ההוצאות שצפויות להיפרע מנכסי הקרן, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים (יצוין, כי בנתונים השנתיים שלהלן לא ניתנה התייחסות לדמי ניהול משתנים, גם במידה והקרן שילמה/ הייתה זכאית לדמי ניהול משתנים כאמור בתקופה הרלוונטית):

שכר מנהל הקרן – 0.25%

שכר הנאמן – 0.02%

<u>הוצאות מס- שיעור זניח</u>

סך ההוצאות – 0.27%

במקרה של שינוי בשכר מנהל הקרן ו/או שכר הנאמן ו/או שינוי בהיקף העסקאות שמבוצעות בגין הקרן ו/או שיעורי עמלות המשולמות בגין עסקאות קניה ומכירה של נכסי הקרן ו/או שינוי בהיקף נכסי הקרן וכן במקרים נוספים, שיעור ההוצאות בפועל יהיה שונה מהנתונים המוצגים במונחים שנתיים כאמור לעיל ביחס לשנת 2026.

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

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

[5] 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%.

[6] 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: לתקופה שמיום 01.01.2026-30.06.2026: 4,320 ₪, לשנת 2025: 4,942 ₪, לשנת 2024: 1,914 ₪ ולשנת 2023: 2,145 ₪.

נתונים שונים

	מ-01.01.2026 עד 30.06.2026	**2025**	**2024**	**2023**
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	465.13	276.80	56.32	37.19
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	257.01	222.68	18.50	3.39
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	65.44	46.85	11.19	27.32
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה[1]	215.59	196.14	128.03	97.01
התחלופה בנכסי הקרן[2]	0.22	0.51	0.88	0.64
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0.41%	0.18%	0.35%	1.03%
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 נאמנות להשקעות חוץ</u>

הקרן הינה קרן נאמנות להשקעות חוץ כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (חישוב אינפלציוני במכירת יחידה בקרן נאמנות), התשס"ג-2003. להסבר ופירוט ראו פרק 24 לתשקיף העיקרי.

<u>שימוש במדדי הבורסה:</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>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 מאמציו בעלויות המימון כאמור.

<u>דוחות כספיים:</u>

ביום 15.01.2026 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 31.10.2025 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2026-03-006721).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים, ערוכים לפי תקנות דוחות כספיים, ליום 31.10.2026 וזאת עד ליום 31.01.2027.

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

---

[1] מחיר הפדיון נקוב דולר ארה"ב.

[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.