מנהל הקרן: איילון קרנות נאמנות בע"מ	הנאמן: חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ
רחוב אבא הלל סילבר 12, רמת גן 5250606	רחוב אחד העם 28, תל אביב 6514107
טלפון: 03-7567878, פקס: 03-7567880	טלפון: 03-5191230, 03-5191233 פקס: 03-5191208
דואר אלקטרוני: keren-a@ayalon-inv.co.il	דואר אלקטרוני: amos-f@ubi.co.il

14 בפברואר 2018[1]
כט בשבט תשע"ח

תשקיף קרן חדשה[2]
שופן (2B) 20/80
קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5127139)

יש להתעדכן במידע ובנתונים נוספים לגבי הקרן, המפורסמים בדוחות, לרבות בדוח השנתי. הדוחות מתפרסמים באתר ההפצה.
בתשקיף העיקרי, המשותף לכלל הקרנות שבניהול מנהל הקרן, נכלל מידע על מנהל הקרן והנאמן וכן מידע על כל הקרנות שבניהולו של מנהל הקרן. התשקיף העיקרי פורסם באתר ההפצה ביום 17/08/2017 (מס' אסמכתה: 2017-03-084057)[1]

מאפיינים עיקריים של הקרן:
סוג הקרן: קרן פתוחה.
סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בארץ- כללי, אג"ח כללי בארץ – עד 20% מניות.
הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ.
מסלול המס [3]**:** פטורה.
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3.

שכר מנהל הקרן: 0.69% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן[4].
שכר הנאמן: 0.05% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מנהל השקעות חיצוני לניהול תיק ההשקעות של הקרן: א.נ.נ.י שופן ניהול השקעות בע"מ[5].
העסקת המנהל החיצוני על ידי מנהל הקרן בניהול תיק ההשקעות של הקרן אינה גורעת על פי החוק מאחריותו של מנהל הקרן והנאמן כלפי בעלי היחידות.

פרטי ההצעה לציבור: יחידות הקרן מוצעות ללא תוספת הוספה[4]. היחידות האמורות מוצעות לציבור בכל יום מסחר, ובדרך כלל בין הימים א' - ה' בשבוע, החל מיום 21/02/2018 ועד ליום 13/02/2019.

השעה היעודה להגשת הזמנות: יום א'- 15:00, ימים ב'-ה'- 16:00.
המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ע.נ.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה עודפת על תשואת נכס הייחוס המשוקלל המורכב מהמדדים הבאים:

שם המדד	משקל המדד בנכס הייחוס המשוקלל
מדד אג"ח כללי[6]	80%
מדד מניות כללי[6]	20%

אין באמור במטרת הקרן כדי להוות התחייבות של מנהל הקרן להשיג את התשואה האמורה.

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:
שיעור החשיפה בקרן לאג"ח מכל סוג, פקדונות ומזומנים לא יפחת מ-80%.
שיעור החשיפה בקרן למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 20%.
שיעור החשיפה בקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 30%.
שיעור החשיפה בקרן לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה[7] לא יעלה על 30%.

---

1 יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות על אירועים הנוגעים לקרן, למנהל הקרן ולנאמן וכן במידע נוסף, 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.

2 קרן חדשה שיחידותיה מוצעות לראשונה לציבור.

3 למרות היותה של הקרן קרן נאמנות פטורה, היא עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך בחו"ל, וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח שנצבר על היחידות שפדה.

4 מנהל הקרן מתחייב שלא להעלות את שיעור שכרו בקרן ולא לגבות שיעור הוספה בקרן, וזאת לכל הפחות עד ליום 01/01/2019. ר' לעניין זה ולעניין חריגים להתחייבות האמורה של מנהל הקרן דיווח מנהל הקרן מיום 03/03/2016 מספר אסמכתה: 2016-03-040243.

5 בעל רישיון ניהול תיקים מיום 15/11/2015. מנהל ההשקעות החיצוני יחל בניהול תיקי השקעות של קרנות נאמנות ביום 21/02/2018.

6 פרטים נוספים על אודות המדדים ר' תחת הכותרת "נכס הייחוס של הקרן" להלן.

יתרת החשיפה תקבע לפי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.
הקרן לא תיצור חשיפה לסיכון אשראי הנובע מחשיפה אפשרית למזומנים ופקדונות המופקדים אצל תאגידים בנקאיים אשר אינם נמנים על קבוצת סיכון האשראי הראשונה[8].
השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, יחידות של קרנות חוץ ומטבע חוץ שיוחזקו בקרן, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל, לא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסיה.

נכס הייחוס של הקרן [9]: נכס ייחוס משוקלל המורכב מהמדדים הבאים:

שם המדד	**משקל המדד בנכס הייחוס המשוקלל**
מדד אג"ח כללי מדד הכולל את כל איגרות החוב הממשלתיות והקונצרניות הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "**הבורסה**").	80%
מדד מניות כללי- מדד הכולל את כל המניות הנסחרות בבורסה.	20%

פרופיל החשיפה[10]**:** 2B.

סוג נכס	**דרגת החשיפה המרבית של הקרן (שיעור החשיפה המרבי לנכס, בערך מוחלט)**
מניות	**2** – עד 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
מט"ח	**B** – עד 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:
גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים ממדיניות ההשקעות של הקרן, ממאפייני נכסיה ומהשווקים בהם נסחרים נכסי הקרן: בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה למניות, מט"ח ולאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה, דבר אשר עשוי להגדיל את התנודתיות במחירי יחידות הקרן. מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בסעיף זה.
גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים מאופן ניהול השקעות הקרן: אין.

---

[7] "אג"ח שאינה מדורגת בדירוג השקעה" - איגרת חוב קונצרנית ו/או אג"ח שהנפיקה מדינה שאינה מדינת ישראל, שאינה מדורגת, או שהיא מדורגת בדירוג נמוך מ – BBB- (BBB מינוס) או מדירוג מקביל לו. מקום שירד דירוג אג"ח המוחזקת בקרן לדירוג הנמוך מדירוג השקעה באופן שהשקעות הקרן חרגו ממדיניות ההשקעה שלה, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות עד תום עשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה.

[8] כהגדרתה בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר הסדרת נושא הקסטודיאן וחובת גילוי בדבר חשיפת קרן לגורמי סיכון אשראי. עבר בנק שמזומנים ופקדונות שבנכסי הקרן מופקדים אצלו מקבוצת סיכון האשראי בה היה מדורג לקבוצת סיכון אשראי נמוכה ממנה או חדל להיות מדורג בקבוצת סיכון אשראי על פי קבוצות סיכון האשראי שבנספח להוראה האמורה, באופן שמתקיימת חריגה ממדיניות ההשקעות של הקרן, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות עד תום עשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה.

[9] נכס הייחוס של הקרן הוא מדד או נכס, שלהערכת מנהל הקרן צפוי כי לשינויים בו או בערכו, בהתאמה, תהיה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

[10] פרופיל החשיפה של הקרן הוא צירוף של שני תווים המייצגים את שיעור החשיפה המרבי של הקרן למניות (בסולם דרגות המורכב מהמספרים 0 עד 6) ולמטבע חוץ (בסולם דרגות המורכב מהספרה 0 והאותיות A עד F). ככל שהספרה או האות בסולם גבוהים יותר החשיפה המרבית גבוהה יותר.

פרטים נוספים:

מנהל השקעות חיצוני לניהול תיק השקעות של קרן:

(א) שם מנהל ההשקעות החיצוני: א.נ.נ.י שופן ניהול השקעות בע"מ.

(ב) כתובת ומען לקבלת דברי דואר, לרבות כתבי בי-דין: נחל עיון 12/5 מודיעין.

(ג) שמות בעלי השליטה במנהל ההשקעות החיצוני: דורון שופן.

(ד) מנהל ההשקעות החיצוני אינו נמנה עם קבוצת מנהל הקרן.

(ה) השנה שבה החל מנהל ההשקעות החיצוני בניהול תיקי השקעות: 01/2016.

(ו) היקף ההשקעות שבניהולו נכון ליום 13/01/2018: 255,060,000 ₪.

(ז) הקרנות שמנהל ההשקעות החיצוני מנהל את השקעותיהן: אין.

(ח) לא מונה עובד ייעודי שינהל את תיק ההשקעות של הקרן, כולו או חלקו.

(ט) מנהל ההשקעות החיצוני, אינו מנהל תיק השקעות, כולו או חלקו, של קרן שבניהול מנהל קרן אחר.

(י) היקף הסמכות ושיקול הדעת המוקנים למנהל ההשקעות החיצוני והאופן שבו מנהל הקרן מפקח על ניהול ההשקעות על ידו: מנהל התיקים החיצוני יהיה אחראי ויבצע את הניהול היומי של נכסי הקרן (קבלת החלטות השקעה, מתן פקודות בקשר עם רכישה, מכירה, יצירה ומימוש כתבי אופציה, המרת אג"ח וכד'), בכפוף להחלטת ועדת השקעות ודירקטוריון מנהל הקרן, מדיניות בחירת ההשקעות ואופן ניהולן כפי שתגובש על ידי מנהל הקרן, מעת לעת, הוראות הסכמי הקרנות, תשקיפי הקרנות והוראות כל דין, ותחת פיקוח מנהל הקרן. מנהל התיקים החיצוני מתחייב לפעול על-פי נהלי העבודה של מנהל הקרן, כפי שימסרו לו ויעודכנו מעת לעת, ולבצע בקרות יומיות על-פי דרישתו של מנהל הקרן, לרבות אך לא רק עריכת דוחות ודיווחים יומיים למנהל הקרן.

(יא) ההסדר להמשך ניהול השקעות הקרן עם סיום ההתקשרות עם מנהל ההשקעות החיצוני:
במקרה של ביטול הסכם ההתקשרות, בין אם על ידי מנהל הקרן ובין אם על ידי מנהל התיקים החיצוני, בתנאים כקבוע בהסכם ההתקשרות, ימשיך מנהל הקרן לנהל את הקרן ומנהל התיקים החיצוני יהיה רשאי, בכפוף לאמור בהסכם ההתקשרות, להורות למנהל הקרן להעביר את ניהול הקרן למנהל קרן חדש, בכפוף להסכמת נאמן הקרן.

העסקת מנהל השקעות חיצוני על ידי מנהל הקרן לצורך ניהול תיק ההשקעות של הקרן אינה גורעת על פי החוק מאחריותו של מנהל הקרן והנאמן כלפי בעלי היחידות.

סוכן ני"ע של הקרן, שיעורי עמלה נהוגים ואשר צפויים להיפרע בעסקאות בעד הקרן ובנקאי הקרן:
כבנקאי וסוכן ניירות הערך הראשי של הקרן משמש הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ. מנהל הקרן נושא מאמצעיו בעלות העמלות בגין ביצוע עסקאות בנכסי הקרן. לפירוט על אודות תשלומים הנפרעים מנכסי הקרן, בגין פעולות הנעשות בנכסי הקרן ראה עמוד 59 לתשקיף העיקרי של מנהל הקרן שפורסם ביום 17/08/2017 (מס' אסמכתה: 2017-03-084057).
מנהל הקרן רשאי להתקשר עם בנקאים נוספים.

שם הקסטודיאן אצלו יוחזקו נכסי הקרן:
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

משרד רו"ח של הקרן:
לאחר קיום היוועצות במנהל הקרן, בכוונת הנאמן למנות את משרד רואי החשבון "זיו האפט רואי חשבון" לתפקיד רואה החשבון של הקרן.

הזמנת יחידות ומתן הוראות פדיון:
הזמנות ליחידות או הוראות לפדיון יחידות ניתן להגיש אצל כל אחד מחברי הבורסה; הזמנה ליחידה או הוראה לפדיון שתוגש עד השעה היעודה של יום מסחר, שהוא גם יום שבו ניתן להציע יחידות או לפדותן, תבוצע באותו יום ותסלק לפי כללים שקבעה הבורסה לפי סעיף 46 לחוק ניירות ערך; הזמנה או הוראה שתוגש ביום מסחר לאחר השעה היעודה, או תוגש ביום שאינו יום מסחר, תבוצע ביום המסחר הראשון לאחר היום שבו הוגשה ותסלק בהתאם לכללים שקבעה הבורסה; חברי הבורסה יהיו אחראים וחייבים לתשלום מלוא התמורה בשל הזמנות שהוגשו באמצעותם ונענו; כל הזמנה תיחשב כהתחייבות בלתי חוזרת של המזמין לקבל את כל היחידות שיוקצו לו לפי הזמנתו, בין אם בקשתו תתקבל במלואה ובין אם תתקבל רק בחלקה; חברי בורסה עשויים לגבות עמלה בשל מכירת היחידות או פדיונן.
היתרים להצעת היחידות:
מנהל הקרן קיבל את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על פי כל דין להצעת היחידות, להנפקתן ולפרסום תשקיף הקרן החדשה.

אין בהיתר רשות ניירות ערך משום אימות הפרטים המובאים בתשקיף או אישור מהימנותם או שלמותם או הבעת דעה על טיבן של היחידות המוצעות.

<u>שמות הדירקטורים של מנהל הקרן החתומים על התשקיף:</u> **<u>חתימות</u>**

נעם ברורמן _____

קרן עמרם- אינגברג _____

אורי חיים שרוני _____

ריצ'רד בן חיים _____

אייל חיים _____

גיורא נחשוני _____

<u>מנהל הקרן</u>

איילון קרנות נאמנות בע"מ _____

חתומים בשם מנהל הקרן: **קרן עמרם אינגברג, נועם ברורמן**

<u>הנאמן</u>

חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ _____

חתומים בשם הנאמן: **עמוס פרג'ון, שרון כהן**