| 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: yakovil@ubi.co.il |

**08 באפריל 2019**[1]
**ג' ניסן תשע"ט**

# תשקיף קרן חדשה[2]

## איילון (6D) אקסטרים נאסד"ק 100 פי 3
## קרן נאמנות
## (מספר בורסה: 5128947)

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 19/08/2018 (מס' אסמכתה: 2018-03-076825) (להלן בתשקיף זה: "**התשקיף העיקרי**")[1].

**<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>**
**סוג הקרן:** קרן ממונפת, קרן פתוחה.
**סיווג הקרן בפרסום:** ממונפות ואסטרטגיות, ממונפות בסיכון גבוה.
**הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ**.
**מסלול המס**[3]**:** פטורה.
**סוג הקרן לצורך עמלת הפצה:** 3.

**שכר מנהל הקרן:** 1.85% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן[4].
**שכר הנאמן:** 0.07% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

**פרטי ההצעה לציבור:** יחידות הקרן מוצעות בתוספת הוספה בשיעור 0.4% ממחיר היחידה[4].
היחידות האמורות מוצעות לציבור בכל יום מסחר, ובדרך כלל בין הימים ב' - ה' בשבוע, החל מיום 15/04/2019 ועד ליום 07/04/2020.

**השעה היעודה להגשת הזמנות:** 16:00.
**המטבע שבו נקובות יחידות הקרן:** 1 ש"ח ע.נ.
**מטרת הקרן:** להשיג תשואה עודפת על שיעור השינוי בנכס הייחוס כדלקמן:

| <u>נכס ייחוס</u> | <u>משקל</u> |
|---|---|
| Nasdaq 100 National Net Total Return Index[5] | 300% |
| מועד מדידת התשואה | יומי |

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

**הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:**

1. שיעור החשיפה בקרן למדד Nasdaq 100 לא יפחת מ- 280% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא יעלה על 320% מהשווי האמור.
2. שיעור החשיפה בקרן למניות יעלה על 200% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

---

[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 ו/או מניירות ערך דואליים הנסחרים בארץ ובחו"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 ואת שיעור ההוספה בקרן, וזאת לכל הפחות עד ליום 01/01/2020. ר' לעניין זה ולעניין חריגים להתחייבות האמורה של מנהל הקרן דיווח מנהל הקרן מיום 03/03/2016 מספר אסמכתה: 2016-03-040243.

[5] פרטים נוספים על אודות המדד ר' תחת הכותרת "נכס הייחוס של הקרן" להלן.

3. שיעור החשיפה בקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. שיעור החשיפה בקרן לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה, לא יעלה על 30%[6] מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. לא יוגבל שיעור החשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים או ברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[7] ובלבד שיחול האמור להלן:
(1) שיעור החשיפה לסיכון אשראי של כלל התאגידים הבנקאיים והברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת הסיכון הראשונה, לא יעלה על 20%.
(2) שיעור החשיפה לסיכון אשראי של תאגיד בנקאי או ברוקר מסוים שאינו נמנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה, לא יעלה על 10%.
6. יתרת החשיפה תקבע לפי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.
7. השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, יחידות של קרנות חוץ, קרנות מחקות פתוחות, שנכס המעקב שלהן הוא מדד זר או סחורה, ומטבע חוץ, שיוחזקו בה, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל יכול שיעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

**הדרך שבה תנוהל הקרן:**
בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן האמורה לעיל, הקרן הינה קרן ממונפת אשר החשיפה שלה למניות הנכללות במדד Nasdaq 100 לא תפחת מ-280% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תעלה על 320% מהשווי הנקי של נכסי הקרן. החשיפה האמורה תתבצע בעיקר באמצעות ביצוע עסקאות בחוזים עתידיים הנסחרים בחו"ל, שנכס הבסיס שלהם הינו מדד Nasdaq 100.
תיאור הדרך שבה הקרן תנוהל הנו בגדר הערכה צופה פני עתיד, המתבססת על ידיעותיו של מנהל הקרן ועל הדרך בה בכוונתו לנהל את השקעות הקרן, והכל נכון למועד עריכת דוח זה. יובהר, כי אין באמור בגדר התחייבות וכי ייתכן שבפועל דרך ניהול ההשקעות תהיה שונה מזו המפורטת לעיל, וזאת, בין היתר, בשל שינויים או התפתחויות בשווקים בהם פועלת הקרן או באופיים של הנכסים או ההתחייבויות הכלולות בקרן או שהקרן תהיה חשופה אליהם או בשל שינויים רגולטוריים או שינויים בסביבה הכלכלית או שינויים בציפיות המשקיעים לגבי השווקים בהם הקרן פועלת או אליהם חשופה הקרן.

**נכס הייחוס של הקרן[8]:**

| נכס ייחוס | משקל |
|---|---|
| Nasdaq 100 National Net Total Return Index | 300% |
| מועד מדידת התשואה | יומי |

סימול (TICKER) -XNDXNNR INDEX.
אופן חישוב המדד: מדד השקעה נטו ממס (NTR)[9].
שם מפרסם המדד: Nasdaq Inc.
תיאור מילולי של המדד: מדד המורכב מ- 100 המניות של חברות אמריקאיות ובינלאומיות, בעלות שווי השוק הגדול ביותר, והן רשומות למסחר בבורסת הנאסד"ק, בורסה לניירות הפועלת בארה"ב. המדד משקף חברות מובילות בתעשייה כגון: חומרה ותוכנה, תקשורת, קמעונאות/מסחר סיטונאי וביוטכנולוגיה ואינו כולל מניות של חברות פיננסיות לרבות חברות השקעה.
סוג נכסים: מניות.
מספר ניירות הערך במדד: 103.
איזור גיאוגרפי: ארה"ב.
המטבע בו מחושב המדד: דולר ארה"ב.
לפירוט על אודות המדד ראו בקישור הבא: https://www.nasdaq.com/markets/indices/nasdaq-100.aspx

---

[6] "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 ההשקעות שלה, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות עד תום עשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה.

[7] לענין סעיף זה, הגדרת קבוצות סיכון האשראי וחריגה ממנו ראו הוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי. עבר בנק שמזומנים ופקדונות שבנכסי קרן מופקדים אצלו מקבוצת הסיכון בה היה מדורג לנמוכה ממנה או חדל להיות מדורג על פי קבוצות הסיכון שבנספח להוראה, באופן שמתקיימת חריגה משם הקרן, ממדיניות ההשקעות שלה או מהוראות ההוראה כאמור, לא יחשב המשך החשיפה לאותו בנק כהפרת האיסור לחרוג ממדיניות ההשקעות למשך עשרה ימי מסחר מיום שהחלה החריגה.

[8] 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.

[9] המדד הוא מדד השקעה נטו ממס (NTR) 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.

**פרופיל החשיפה[10]:** 6D.

| **סוג נכס** | **דרגת החשיפה המרבית של הקרן (שיעור החשיפה המרבי לנכס, בערך מוחלט)** |
|---|---|
| מניות | 6- מעל 200% מהשווי הנקי של נכסי הקרן. |
| מט״ח | D - עד 120% 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:

1. שוני בין התשואה היומית של הקרן לבין שיעור השינוי בנכס הייחוס:

א. יתכן כי תשואת הקרן היומית תהיה שונה מפי 3 שיעור השינוי היומי בנכס הייחוס במונחים דולריים, בין השאר בשל פערי זמנים (במהלך היום) בין מועדי התכסות הקרן, לרבות בנכסים הכלולים בנכס הייחוס כולם או חלקם, לבין המועדים שבהם חלים שינויים בנכס הייחוס.

ב. שוני כאמור בין התשואה היומית של הקרן לבין שיעור השינוי בנכס הייחוס עשוי לנבוע גם כתוצאה מאופן ניהול ההשקעות בקרן שכולל פעילות בנגזרים אשר מאופיינת בשוני בין שעות המסחר של הנגזרים על נכסי הבסיס לבין שעות המסחר של נכסי הבסיס עצמם (כך ששעת סיום המסחר של נכסי הבסיס חלה כעשר דקות עד רבע שעה לפני שעת סיום המסחר של הנגזרים).

ג. שוני כאמור עשוי לנבוע גם מעלויות ריבית בגין פעילות בנגזרים לרבות, מכירת ורכישת חוזים עתידיים קצרים שנכס הבסיס שלהם הוא נכס הייחוס.

2. שוני בין תשואת הקרן לבין שיעור השינוי של נכס הייחוס במונחים דולריים, לאורך זמן:

הקרן יוצרת חשיפה של כ-פי 3 לנכס הייחוס בכל יום, ומשכך, שינויים יומיים במחיר נכס הייחוס במונחים דולריים, לאורך זמן, עשויים ליצור השפעה מצטברת על שערי הקרן, שאינה זהה לשיעור השינוי המצטבר במחיר נכס הייחוס במונחים דולריים, לאורך שנת התשקיף.

לדוגמה:

נכס הייחוס של הקרן שהינו מדד עומד ביום הראשון על 1000 נקודות ומחיר הקרן 1000. ביום השני עלה נכס הייחוס ב- 10% ועמד על 1100 נקודות. מחיר יחידת הקרן עלה בהתאם לשיעור המינוף ועומד על 1300. ביום השלישי נכס הייחוס ירד בשיעור של 9.09% ועמד חזרה על 1000 נקודות. מחיר יחידת הקרן ירד בהתאמה, בשיעור של 27.3% (בהתאם לשיעור המינוף של הקרן) ונקבע על 945.5. בדוגמה זו ניתן לראות כי בעוד שנכס הייחוס נותר על כנו לאחר שלושה ימים, מחיר יחידת הקרן ירד ב-5.5%. הבדל כאמור בין מחיר נכס הייחוס לבין מחיר יחידת הקרן, לאחר שלושה ימים, נובע מההשפעה המצטברת של המינוף.

| | מדד | שיעור השינוי באחוזים | מחיר קרן ממונפת פי 3 | שיעור השינוי באחוזים |
|---|---|---|---|---|
| יום א׳ | 1000 | | 1000 | |
| יום ב׳ | 1100 | 10% | 1300 | 30% |
| יום ג׳ | 1000 | -9.09% | 945.5 | -27.27% |

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים מאופן ניהול השקעות הקרן: באופן כללי ומבלי להתחייב לכך, השקעות הקרן ינוהלו לצורך השגת המטרה באופן כזה שמנהל הקרן יעשה שימוש נרחב בחוזים עתידיים שנכס הבסיס שלהם הוא מדד Nasdaq 100. חשיפה זו באמצעות מינוף נכסי הקרן, חושפת את הקרן לתנודות חדות ופתאומיות במחיריה, בהשוואה למצב בו לא נוצרת חשיפה באופן המתואר לעיל.

הפעילות האמורה כרוכה בסיכון להפסד כספים גדול יותר בקרן מקום בו שיעור השינוי בנכס הייחוס הנו שלילי, וזאת ביחס לסיכון להפסד הכספים בקרן שאינה ממונפת.

[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.

**<u>פרטים נוספים:</u>**

**<u>מנהל ההשקעות של הקרן:</u>**
גב' ליטל שילי לוי שפרטים על אודותיה מצוינים בעמוד 25 בתשקיף העיקרי.

**<u>סוכן ני"ע של הקרן, שיעורי עמלה נהוגים ואשר צפויים להיפרע בעסקאות בעד הקרן ובנקאי הקרן:</u>**
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 דיווח מנהל הקרן מיום 26/03/2019 (מס' אסמכתה: 2019-03-026695), לרבות העמלות המפורטות בסעיף 7 לדיווח האמור, שיחולו גם על קרן זו.
מנהל הקרן רשאי להתקשר עם בנקאים נוספים.

**<u>שם הקסטודיאן אצלו יוחזקו נכסי הקרן:</u>**
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

**<u>משרד רו"ח של הקרן:</u>**
לאחר קיום היוועצות במנהל הקרן, בכוונת הנאמן למנות את משרד רואי החשבון "ארנסט אנד יאנג" (Ernst & Young) לתפקיד רואה החשבון של הקרן.

**<u>הזמנת יחידות ומתן הוראות פדיון:</u>**
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.

**<u>היתרים להצעת היחידות:</u>**
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, נעם ברורמן**

**<u>הנאמן</u>**

**חברה לנאמנות של בנק אגוד בע״מ** _____

**חתומים בשם הנאמן:** **שרון כהן, לאה ארדוש חייגרכט**