מנהל הקרן:	הנאמן:
פורסט קרנות נאמנות בע"מ מרח' מונטיפיורי 35, תל אביב- יפו 6520104 טלפון: 03-5607898 טלפון: 03-5607898 דואר אלקטרוני: Pniyot@forest.co.il	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ ח.פ 510474810** מרח' רוטשילד 38 תל אביב 6688307 טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259 דואר אלקטרוני: koren.s@fibi.co.il

תאריך הדוח: 26 מאי, 2021[1]

תשקיף זמני לצורך המשך הצעת יחידות הקרן עד לפרסום תשקיף עיקרי של מנהל הקרן[2]

"FOREST (2A) סלקט עד 20% מניות"[3] - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5115258)

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 23.02.2021 (אסמכתא: 2021-03-021276) והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו[1].

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>
סוג הקרן: פתוחה; קרן מועדים קבועים
סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בארץ – כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 20% מניות.
הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ
מסלול המס[4]: פטורה
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3

שכר מנהל הקרן[5]**.:** 0.87% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שכר נאמן: 0.055% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

פרטי ההצעה לציבור:
יחידות הקרן מוצעות לציבור החל מיום 02.06.2021 ועד ליום 25.02.2022 ביום המסחר האחרון בכל חודש, ללא תוספת הוספה[6].
מנהל הקרן יצור ויפדה יחידות אחת לחודש בלבד, ביום המסחר האחרון בכל חודש.

גודל פקודה מזערי להזמנת יחידות: כל בקשה להזמנת יחידות בקרן תהיה לכמות מזערית של 100,000 יחידות ערך נקוב
השעה היעודה להגשת הזמנות[7]**:** ביום א': 15:00, בימים ב' – ה': 16:00.
הגבלת מספר יחידות הקרן: יחידות הקרן יוצעו באופן שמספרן לא יעלה על 280,000,000 יחידות בנות 1 ₪ ערך נקוב כ"א.
המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ערך נקוב.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה עודפת על פני שיעור השינוי במדד אג"ח כללי.

---

[1] 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.

[2] עד ליום 01.06.2021 הוצעו יחידות הקרן מכוח תשקיף עיקרי של מנהל הקרן הקודם "אדמונד דה רוטשילד ניהול קרנות נאמנות (ישראל) בע"מ", אשר פורסם באתר ההפצה ביום 31.05.2020, מספר אסמכתא: 2020-03-054843. ביום 24.05.2021 עברה הקרן לניהולו של מנהל הקרן "פורסט קרנות נאמנות בע"מ. ביום 23.02.2021 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי לקרנות שבניהולו (מספר אסמכתא: 2021-03-021276), אולם הקרן לא נכללה במסגרת תשקיף זה שכן היא עברה לניהולו של מנהל הקרן במועד מאוחר יותר למועד פרסום התשקיף העיקרי, כאמור לעיל. אשר על כן, עד למועד בו יפורסם התשקיף העיקרי של מנהל הקרן ביום 26.02.2022, אשר יכלול התייחסות גם להצעת היחידות של הקרן, מפורסם תשקיף זמני זה שמכוחו יוצעו יחידות הקרן החל מיום 02.06.2021 ועד למועד פרסום התשקיף העיקרי של מנהל הקרן (26.02.2022) שבו יפורטו פרטים נוספים על אודות הקרן. יש להתעדכן במידע ובנתונים נוספים לגבי הקרן המופיעים בדוח שנתי של הקרן שפורסם באתר ההפצה ביום 23.06.2020 (מספר אסמכתא: 2020-03-057178).

[3] עד ליום 23.05.2021 (כולל) היה שם הקרן: "אדמונד דה רוטשילד SELECT (2A) עד 20% מניות"

[4] 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.

[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 קלנדרית. מנהל הקרן יהיה רשאי להעלות את השכר בקרן ביום 01.01.2022. (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 24.05.2017 אסמכתא: 2017-03-053118).

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

[7] יובהר, כי השעות המצוינות בסעיף זה מהוות שעה יעודה להגשת הזמנות ופדיונות שתבוצענה במועדים הקבועים להצעה ופדיון כמפורט בפרטי ההצעה לציבור בתשקיף זה לעיל.

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. לפחות 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים לאג"ח מכל סוג שהוא הנסחרות בארץ.
2. שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 20% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. שיעור חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. שיעור חשיפת נכסי הקרן לאג"ח שאינו בדירוג השקעה[1] לא יעלה, בערכו המוחלט, על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[2] בלבד.
6. שיעור חשיפת נכסי הקרן למוצרי מדדים (קרנות סל ו/או ETF ו/או תעודות פיקדון ו/או אופציות על מדדים) לא תעלה, בערכה המוחלט, על 10% מהשווי הנקי של נכסי 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, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל לא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
8. יתרת נכסי הקרן תושקע על פי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

פרופיל החשיפה[3]: 2A

2- עד 30% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

A- עד 10% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

נכס הייחוס של הקרן[4]**:** מדד אג"ח כללי.

תיאור המדד: מדד אג"ח כללי כולל את כל איגרות החוב הממשלתיות והקונצרניות הנסחרות בבורסה. נכון ליום 31.03.2021 נכללות במדד 647 אגרות חוב.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

1. בכוונת מנהל הקרן להשקיע, מעת לעת, באג"ח קונצרני, לרבות באג"ח קונצרני שאינו בדירוג השקעה בשיעור של עד 30% בערכו המוחלט מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אשר עשוי להיות מושפע מאיתנות המנפיקות ומשינויי הדירוג שלהן (ככל שהן מדורגות). מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
2. בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת, חשיפה לאג"ח קונצרני צמוד מט"ח (אשר עשוי להיות מושפע מאיתנות המנפיקות ומשינויי הדירוג שלהן, ככל שהן מדורגות ואשר עשוי להיות מושפע משינויי שערים במט"ח) בשיעור של עד 10% בערכו המוחלט מהשווי הנקי של נכסי הקרן אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
3. בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה למניות בשיעור שלא יעלה בערכו המוחלט על 20% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

חשיפות כאמור עשויות להגדיל את טווח תנודות מחירי הקרן ביחס למצב בו לא היו נוצרות חשיפות כאמור.

גורמי הסיכון המצויינים 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 המצויינים 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.

גורמי הסיכון הייחודיים מפורטים בהתאם להערכת מנהל הקרן את מצב השווקים השונים, בהתאם לתחזיותיו ובהתאם לאסטרטגיית ההשקעה שלו, בתקופת הדוח השנתי, והכל נכון לתאריך הדוח השנתי. 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 צויינו לעיל.

---

[1] "אג"ח שאינו בדירוג השקעה" –אגרת חוב קונצרנית ו/או אג"ח שהנפיקה מדינה שאינה מדינת ישראל, שאינה מדורגת, או שהיא מדורגת בדירוג נמוך מ- (BBB-) או דירוג מקביל לו. מקום שירידת דירוג אג"ח המוחזקות בקרן לדירוג נמוך מדירוג השקעה מביאה לחריגה ממדיניות ההשקעות של הקרן, לא יחשב המשך החזקתן בקרן כהפרת האיסור לחרוג ממדיניות ההשקעות למשך עשרה ימי מסחר מיום שהחלה החריגה.

[2] 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 ופקדונות 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.

[3] 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); אם הספרה או האות בסולם גבוהים יותר החשיפה המרבית גבוהה יותר.

[4] 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.

<u>פרטים נוספים:</u>
ניהול ההשקעות של הקרן: מטעם מנהל הקרן מונה מר גיל נויברגר לניהול תיק ההשקעות של הקרן.
להלן פרטים אודות מנהל ההשקעות:
שם: גיל נויברגר
שנת לידה: 1968.
תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות.
בעל רישיון מנהל תיקים שמספרו: 3649.
תואר אקדמי (תחום ומוסד אקדמי): בוגר הנדסה תעשיה וניהול, מהטכניון ומוסמך מנהל עסקים מאוניברסיטת תל אביב.

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות בכלל ובניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט:
ניהול השקעות - 01/1995[1].
ניהול קרנות נאמנות – 01/1995.
ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:
05/2021 ואילך – מנהל השקעות במנהל הקרן.
09/2004 – עד 05/2021 – מנהל השקעות בחברת אדמונד דה רוטשילד ניהול קרנות נאמנות (ישראל) בע"מ.
09/2004 – עד 05/2021 – מנהל השקעות בחברת אדמונד דה רוטשילד ניהול תיקי השקעות (ישראל) בע"מ.

בנקאי, סוכן ני"ע ותשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן: בנקאי וסוכן ני"ע של הקרן הינו הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ לפרטים נוספים, לרבות לעניין שיעורי עמלה נהוגים ו/או אשר צפויים להיפרע בעסקאות בעד הקרנות שבניהול מנהל הקרן ראה סעיף 15 בעמוד 18 לתשקיף חלק עיקרי של מנהל הקרן.

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

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.

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

<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.

[1] מר גיל נויברגר החל לעסוק בניהול השקעות לפני כניסתה לתוקף של חובת הרישוי לפי חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1992 (להלן: **החוק**"). רשיון ניהול תיקים ניתן לו בהתאם להוראות המעבר של החוק כפי שהיו.

<u>שמות הדירקטורים של מנהל הקרן החתומים על התשקיף</u>: **<u>ח ת י מ ה</u>**

יוחאי גולד _____

ירון תמיר _____

אבנר בן ישעיה _____

אירה פרידמן _____

רועי גן _____

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

יוחאי גולד _____

ירון תמיר _____

<u>חתום בשם הנאמן</u>:

מגי בוחניק _____

אתי שכנאי _____

"FOREST (2A) סלקט עד 20% מניות"