| מנהל הקרן: | הנאמן: |
|---|---|
| **סיגמא קרנות נאמנות בע"מ** | **אלמגור-בריטמן נאמנויות בע"מ ח.פ 511496960** |
| מרח' אבא הלל סילבר 14, רמת גן 5250607 | ממרכז עזריאלי 1, תל אביב 6701101 |
| טלפון: 03-6138218 פקס: 03-6138219 | טלפון: 03-6085232 פקס: 03-6120675 |
| דואר אלקטרוני: Suzanna.u@sigma-invest.co.il | דואר אלקטרוני: iltrusts@deloitte.co.il |

**תאריך התשקיף: 13 יולי, 2021**[1]

# תשקיף קרן חדשה[2]

## "סיגמא (3D) 50/50"- קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5133301)

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 13.12.2020 (אסמכתא: 2020-03-127180) והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו[1].

**<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>**

**סוג הקרן:** קרן פתוחה;

**סיווג הקרן בפרסום:** אג"ח בארץ- כללי, אג"ח כללי בארץ- חשיפה מרבית מעל 30% מניות;

**הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ**

**מסלול המס**[3]**:** פטורה

**סוג הקרן לצורך עמלת הפצה:** 3

**שכר מנהל הקרן**[4]**:** 0.79% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

**שכר נאמן:** 0.04% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

**פרטי ההצעה לציבור:** יחידות הקרן מוצעות לציבור החל מיום 20.07.2021 ועד ליום 12.07.2022 בכל יום מסחר, בימים ב' עד ה', ללא תוספת הוספה[4].

**השעה היעודה להגשת הזמנות:** ימים ב' עד ה': 16:00.

**המטבע בו נקובות יחידות הקרן:** 1 ש"ח ערך נקוב.

**מטרת הקרן:** לנסות להשיג תשואה עודפת על שיעור השינוי בנכס הייחוס כדלקמן:

| נכס ייחוס | משקל |
|---|---|
| מדד All-Bond כללי | 50% |
| מדד ת"א-125 | 40% |
| מדד S&P 500 | 10% |
| דולר ארה"ב | 10% |

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. שיעור החשיפה של הקרן לאגרות חוב הנסחרות בארץ לא יפחת מ- 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
2. שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. שיעור חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

---

[1] יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות אודות אירועים הנוגעים לקרן, למנהל הקרן ולנאמן וכן במידע נוסף, המתפרסמים באתר האינטרנט של רשות ניירות 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] בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, הקרן עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך הנסחרים בחו"ל /או ניירות 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 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 יוכל להעלות את שכרו בקרן רק ביום 01.01.2023 (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 29.02.2016 אסמכתא: 2016-03-037321).

4. שיעור החשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה[1], בתוספת שיעור החשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים או ברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[2], לא יעלה על 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, ובלבד ש:
(א) שיעור החשיפה לסיכון אשראי של כלל התאגידים הבנקאיים והברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה לא יעלה על 20%.
(ב) שיעור החשיפה לסיכון אשראי של תאגיד בנקאי או ברוקר מסוים שאינו נמנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה לא יעלה על 10%.
5. השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, יחידות של קרנות חוץ, קרנות מחקות פתוחות, שנכס המעקב שלהן הוא מדד זר או סחורה, ומטבע חוץ, שיוחזקו בקרן, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל יכול שיעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
6. יתרת נכסי הקרן יושקעו על פי שיקול דעתו המוחלט של מנהל הקרן.

**נכס הייחוס של הקרן[3]:**

| נכס ייחוס | משקל |
|---|---|
| מדד All-Bond כללי | 50% |
| מדד ת"א-125 | 40% |
| מדד S&P 500 | 10% |
| דולר ארה"ב | 10% |

**תיאור המדדים:**

**מדד All-Bond כללי -** כולל את כל איגרות החוב הממשלתיות והקונצרניות אשר עומדות בתנאי הסף של המדד. מספר אגרות החוב הכלולות במדד נכון ליום 04.07.2021 הינו 439.

**מדד ת"א 125-** המדד כולל את 125 המניות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר בבורסה, הנכללות במדדים ת"א 35 ומדד ת"א 90. מספר המניות הכלולות במדד נכון ליום 04.07.2021 הינו 133.

**מדד S&P 500 :**

**סימול (TICKER) :** SPTR500N.

**אופן חישוב המדד:** מדד השקעה נטו ממס (NTR)[4].

**שם מפרסם המדד:** S&P Dow Jones Indices LLC.

**תיאור מילולי של המדד ומטרתו:** המדד מורכב מכ- 505 מניות (נכון ליום 04.07.2021) ששווי השוק שלהן הוא הגבוה ביותר מבין המניות הנסחרות בארה"ב, ומיועד לאמוד את ביצועיהן. שווי השוק של כל חברה שמניותיה נכללות במדד האמור, הינו לפחות כ- 3 מיליארד דולר ארה"ב, ושווי השוק של כלל המניות הנכללות במדד האמור מהווה כ- 80% משווי השוק של כלל המניות הנסחרות בארה"ב. המדד מחושב בדולר ארה"ב.

**סוגי הנכסים:** מניות.

**אזור גיאוגרפי:** ארה"ב.

**שיוך ענפי:** אין.

**מטבע:** דולר ארה"ב.

**לפרטים נוספים אודות המדד:** https://us.spindices.com/indices/equity/sp-500

**העקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של כל נכס במדד:** עדכון הרכב המדד נעשה אחת לרבעון ומשקל כל מניה נקבע לפי שווי השוק שלה.

---

[1] "אג"ח שאינן 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 שירידת דירוג אג"ח המוחזקת בקרן לדירוג הנמוך 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 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.

[3] 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.

[4] 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.

**פרופיל החשיפה**[1]: 3D
3– עד 50% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.
D- עד 120% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

**גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:**

1. מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה בשיעור של עד 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אשר עשוי להיות מושפע מאיתנות החברות המנפיקות ו/או משינויי הדירוג שלהן.
2. בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת, חשיפה למניות בשיעור שלא יעלה על 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לפעול כך.

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

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

**<u>פרטים נוספים:</u>**

**<u>התקשרות עם יועץ השקעות לקרן:</u>**
מנהל הקרן התקשר בהסכם עם פייננשל טראסט השקעות בע"מ, ח.פ: 514987049 (להלן: "**היועץ**")(שהינה חברה בשליטתו המלאה של ליאור שחר) לצורך קבלת שירותי ייעוץ השקעות, אשר יכללו יעוץ שוטף לגבי ניירות הערך והנכסים הפיננסיים המותרים להשקעה בקרן, והכל בהתאם לתנאים שנקבעו בין הצדדים (להלן: "**השירותים**").
<u>מטעם החברה מונה למתן השירותים ליאור שחר:</u>
<u>השכלתו:</u>
MBA התמחות במימון - אוני' ת"א.
B.A בכלכלה - אוני' חיפה.
<u>ניסיונו בייעוץ השקעות:</u>
החל משנת 2013 ואילך בעלים ומנהל ההשקעות בחברת פייננשל טראסט השקעות בע"מ (FTI).
בין השנים 2003-2010 שימש כראש צוות (SRM) בבנקאות הפרטית של בנק לאומי.
בין השנים 2001 - 2003 שימש כמנהל מחלקת ניירות ערך בבנק הספנות.
בין השנים 1991-1995 שימש כמנהל תיקי השקעות, מנהל קרנות נאמנות ומבצע בבורסה לניירות ערך בבנק כללי (היום U בנק).

יצוין, כי ליועץ לא יהיה שיקול דעת כלשהו בנוגע לקבלת החלטות הנוגעות למכירה או קניה של ניירות ערך או לניהול תיק ההשקעות של הקרן ומנהל הקרן ינהל את תיק ההשקעות של הקרן באופן בלעדי ועצמאי. היועץ לא ישתתף ולא יהיה מעורב בניהול תיק ההשקעות של הקרן. כמו כן, למנהל הקרן יהיה שיקול דעת מלא אם לפעול לפי הייעוץ שיקבל, ככלל ו/או באופן מלא ו/או חלקי.
התמורה ליועץ תשולם מאמצעי מנהל הקרן ולא מאמצעי הקרן.
מובהר בזה, כי על פי הוראות הדין, העסקת היועץ אינה גורעת מאחריות מנהל הקרן כלפי בעלי היחידות בקרן.

[1] 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.

**ניהול ההשקעות של הקרן:** מר עידן אזולאי מנהל את השקעות הקרן (לפרטים נוספים אודות מנהל ההשקעות ראו סעיף ט4.(2) לתשקיף חלק עיקרי של מנהל הקרן מיום 13.12.2020 מס' אסמכתא: 2020-03-127180).

**בנקאי, סוכן נ"ע ותשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן:** בנקאי וסוכן נ"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 יט לתשקיף חלק עיקרי של מנהל הקרן וכן דיווח מיום 05.02.2020 (מס' אסמכתא: 2020-03-011386).

**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.

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

דן גלאי _____

זיו ברק _____

גילי כהן _____

סוזנה אוצ'יטל _____

איליה מאלי _____

**<u>חתום בשם מנהל הקרן:</u>**

יאיר שני _____

סוזנה אוצ'יטל _____

**<u>חתום בשם הנאמן:</u>**

שלוין איריס _____

**"סיגמא (3D) 50/50" – קרן נאמנות**