מיטב תכלית
קרנות נאמנות ● ניסיון שמוביל קדימה

מנהל הקרן:	הנאמן:
מיטב תכלית קרנות נאמנות בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ ח.פ. 510474810**
מרח' ששת הימים 30, בני ברק, 5120261	מרח' רוטשילד 38 תל אביב, 6688307
טלפון: 03-7904416 פקס: 03-7904481	טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: pnivot@mtds.co.il	דואר אלקטרוני: Koren.s@fibi.co.il

תאריך התשקיף: 25 לאוגוסט, 2021[1]

תשקיף קרן חדשה[2]
"מיטב (2B) תיק אג"ח עד 15% מניות- אגד ישראלי" - קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5133822)

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 24.11.2020 (אסמכתא: 2020-03-118225) והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו[1].

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>
סוג הקרן: קרן פתוחה, אגד ישראלי
סיווג הקרן בפרסום: אגד קרנות, אגד ישראלי.
הקרן היא אגד ישראלי מוגבל
מסלול המס[3]**:** פטורה
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3

שכר מנהל הקרן[4]: 0.00% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
לפי הוראת תקנה 12 א(א) לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה - 1994, מנהל אגד ישראלי אינו רשאי לגבות שכר בעבור ניהול האגד מאחר ומנכסי הקרנות המוחזקות בו כבר נפרע השכר שנקבע בכל אחת מהן.
שכר נאמן: 0.02% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

פרטי ההצעה לציבור: יחידות הקרן מוצעות לציבור החל מיום 01.09.2021 ועד ליום 24.08.2022 בכל יום מסחר, בימים א' עד ה', ללא תוספת הוספה[3].
השעה היעודה להגשת הזמנות: ביום א': 14:00 בימים ב'-ה': 15:00.
המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ערך נקוב.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה עודפת על פני מדד הייחוס כדלקמן:

נכס ייחוס	משקל
מדד All-Bond כללי	85%
מדד מניות כללי	15%

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.

[1] יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות אודות 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] בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, הקרן 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 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 בתשקיף העיקרי).

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:

1. כל נכסי הקרן יהיו אך ורק יחידות של קרנות פתוחות ו/או פקדונות לזמן קצוב ו/או מזומנים ו/או כל נכס אחר שיותר לקניה ולהחזקה באגד ישראלי בהתאם להוראות הדין, כפי שתהיינה מעת לעת.
2. לפחות 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו יחידות של קרנות המנוהלות על ידי מנהל הקרן, למעט יחידות של אגד קרנות.
3. שיעור חשיפת נכסי הקרן לאג"ח מדינת ישראל ו/או בערבותה ו/או לאג"ח בדירוג BBB- (מינוס) ומעלה (או דירוג מקביל) (להלן: "**מגבלת הדירוג**"), לא יפחת מ- 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, לרבות אגרות חוב כאמור שבמועד שבו נוצרה לראשונה לקרן חשיפה אליהן ו/או במועד מאוחר יותר עמדו במגבלת הדירוג, ולאחר מכן דירוגן ירד (או הופסק) כך שאינן עומדות עוד במגבלת הדירוג, ובלבד שלא חלפו 3 חודשים מהמועד שבו אגרת החוב חדלה לעמוד במגבלת הדירוג שלעיל.
4. שיעור החשיפה למניות לא יעלה על 15% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. שיעור החשיפה למט"ח לא יעלה על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
6. שיעור חשיפת נכסי הקרן לאג"ח שאינן בדירוג השקעה[1] לא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
7. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[2] בלבד.
8. שווי היחידות של קרנות בלתי מוגבלות בניירות ערך חוץ המנוהלות על ידי מנהל הקרן ושל קרנות שאינן מנוהלות על ידי מנהל הקרן, אשר יוחזקו בקרן, לא יעלו על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[3]:

המדד	**משקל המדד בנכס הייחוס המשוקלל**
מדד All-Bond כללי	85%
מדד מניות כללי	15%

תיאור המדדים:

מדד All-Bond כללי כולל את כל איגרות החוב הממשלתיות והקונצרניות אשר עומדות בתנאי הסף של המדד. נכון ליום 16/6/2021 , נכללות במדד 439 אגרות חוב.

מדד מניות כללי מדד המניות כולל את כל המניות הנסחרות בבורסה. משקל כל מניה במדד נקבע על פי היחס שבין שווי השוק שלה לבין סך שווי השוק של כל המניות המרכיבות את המדד. נכון ליום 16/6/2021 נכללות במדד 504 מניות.

פרופיל החשיפה[4]: 2B

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

B – עד 30% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

1. מנהל הקרן עשוי ליצור מעת לעת, חשיפה למט"ח בשיעור של עד 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לפעול כך.
2. מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה למניות בשיעור שלא יעלה על 15% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה בשיעור של עד 10%, אשר עשוי להיות מושפע מאיתנות המנפיקות ומשינוי הדירוג שלהן, אך הוא אינו מתחייב לכך.

חשיפות כאמור עשויות להגדיל את תנודתיות מחירי הקרן בהשוואה 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

---

[1] "אג"ח שאינן 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] 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] 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.

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.

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>

ניהול ההשקעות של הקרן: מטעם מנהל הקרן מונה מר רון סגרה (ראו סעיף 7.3.7 בעמוד 95 לתשקיף עיקרי).

שם הבנק המתפעל: הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ

קסטודיאנים שבאמצעותם מתבצעות עסקאות עבור הקרן: הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ. (לפרטים ראה סעיף 9 בעמוד 107 לתשקיף חלק עיקרי).

תשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן: (לפרטים ראה סעיף 16 בעמוד 128 לתשקיף חלק עיקרי).

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, התשכ"ח - 1968; 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>**

דוד אללוף _____

צבי סטפק _____

יוני ברעם _____

שי בן עמר _____

עינת סקורניק _____

נוית יודוביץ ברון _____

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

רפי ניב

_____

ורד כהן רובין

_____

<u>חתום בשם הנאמן</u>:

אלינה שבתאי

_____

דורון ולוטקר

_____

"**מיטב (2B) תיק אג"ח עד 15% מניות- אגד ישראלי**"– קרן נאמנות