מנהל הקרן:	הנאמן:
ילין לפידות - ניהול קרנות נאמנות בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ ח.פ. 510474810**
מרח' דיזנגוף 50 תל אביב 6433222	שד' רוטשילד 38, תל-אביב 6688307
טלפון: 03-7132323 פקס: 03-7132324	טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: asaf@yl-invest.co.il	דואר אלקטרוני: koren.s@fibi.co.il

תאריך התשקיף: 26 אוגוסט, 2021[1]

תשקיף קרן חדשה[2]

"ילין לפידות (2B) אגד ישראלי אג"ח עד 15% מניות" - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5133640)

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 23.12.2020 (אסמכתא: 2020-03-131659) והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו[1].

מאפיינים עיקריים של הקרן:

סוג הקרן: קרן פתוחה, אגד ישראלי;

סיווג הקרן בפרסום: אגד קרנות, אגד ישראלי.

הקרן היא אגד ישראלי בלתי מוגבל.

מסלול המס[3]**:** פטורה

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3

שכר מנהל הקרן[4]: 0.00% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן. מנהל הקרן לא מקבל שכר בקרן. 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 02.09.2021 ועד ליום 25.08.2022 בכל יום מסחר, בימים ב' עד ה', ללא תוספת הוספה[4].

השעה היעודה להגשת הזמנות: 15:00.

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

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה עודפת על שיעור השינוי בנכס הייחוס המשוקלל המורכב מהמדדים להלן:

המדד	משקל המדד בנכס הייחוס המשוקלל
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.

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.

---

[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 ו/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 28.02.2016 אסמכתא: 2016-03-036217).

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 החשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה[1] לא יעלה על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
7. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד[2].
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, יכול שיעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[3]: נכס ייחוס משוקלל המורכב מהמדדים להלן:

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

תיאור המדד: מדד All-Bond כללי כולל את כל איגרות החוב הממשלתיות והקונצרניות אשר עומדות בתנאי הסף של המדד. מספר אגרות החוב הכלולות במדד נכון ליום 12.08.2021 הינו 438.
תיאור המדד: מדד מניות כללי כולל את כל המניות הנסחרות בבורסה. מספר המניות הכלולות במדד נכון ליום 12.08.2021 הינו 522.

פרופיל החשיפה[4]: 2B
2 – עד 30% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכו המוחלט.
B – עד 30% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכו 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 30%, 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 לעת ובכפוף למדיניות ההשקעות של הקרן, לשנות את אסטרטגיית ההשקעה (לרבות אופן

---

[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. במקרה בו ירד דירוג אג"ח המוחזק בקרן לדירוג הנמוך מדירוג השקעה, באופן שהשקעות הקרן חרגו ממדיניות ההשקעות שלה כאמור לעיל, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות עד תום יום חישוב המחירים העשירי לאחר היום שבו החלה 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] 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 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>
ניהול ההשקעות של הקרן: מר יניב קורן מנהל את השקעות הקרן (ראו סעיף 7.3.1. לתשקיף חלק עיקרי של מנהל הקרן).

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

קסטודיאן אצלו יוחזקו נכסי הקרן: בנק הפועלים 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>**

יאיר לפידות _____

אבי מרום _____

יעל אפרון _____

גיורא סרצנסקי _____

יובל כץ _____

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

אסף אלדר, מנכ"ל _____

<u>חתום בשם הנאמן</u>:

מגי בוחניק _____

דורון ולוטקר _____

"ילין לפידות (2B) אגד ישראלי אג"ח עד 15% מניות"