מיטב תכלית
קרנות נאמנות ● ניסיון שמוביל קדימה

מנהל הקרן: **מיטב תכלית קרנות נאמנות בע"מ** מרח' ששת הימים 30, בני ברק 5120261 טלפון: 03-7904416 פקס: 03-7904481 דואר אלקטרוני: pniyot@mtds.co.il	**הנאמן:** **מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ, ח.פ 510422231** רח' אבא הלל סילבר 13 , לוד 7129463 טלפון: 03-5558877 פקס: 076-8625122 דואר אלקטרוני: yonatan.rothem@umtb.co.il

תאריך התשקיף: 02 בספטמבר, 2021[1]

תשקיף קרן חדשה[2]
"מיטב (2A) תיק אג"ח + 15%" - קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5133939)

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
סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בארץ- כללי, אג"ח כללי בארץ- עד 15% מניות.
הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ
מסלול המס: פטורה[3]
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3

שכר מנהל הקרן[4]: 0.35% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שכר נאמן: 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

פרטי ההצעה לציבור: יחידות הקרן מוצעות לציבור החל מיום 09.09.2021 ועד ליום 01.09.2022 בכל יום מסחר, בימים א' עד ה', בתוספת הוספה בשיעור של 0.50% ממחיר היחידה[4,5].
השעה היעודה להגשת הזמנות: ביום א': 15:00 בימים ב'-ה': 16:00.
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 ת"א 125	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. לפחות 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים לאגרות חוב הנסחרות בישראל.
2. שיעור החשיפה המצטבר לאפיקים אחרים (בהתאם להוראות הדין לעניין זה) שאינם אגרות חוב הנסחרות בישראל, לא יעלה על 25% 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 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 הפטורה, היא עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מני"ע 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 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).

[5] לפירוט הקריטריונים שנקבעו לצורך קבלת החזר ההוספה ראה פירוט בסוף תשקיף זה תחת הכותרת פרטים נוספים.

3. שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות בארץ ו/או מניות בחו"ל לא יעלה בערכו המוחלט על 15% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. החשיפה לאפיק המניות תבוצע באמצעות רכישת מניות מדד ת"א 125 בלבד ו/או קרנות סל שנכס המעקב שלהן הוא מדד ת"א 125 ו/או מניות הנכללות באחד המדדים הבאים: S&P500, FTSE100, CAC40, DAX, EUROSTOXX600, DJ, RUSSEL2000,NASDAQ, NIKKEI225, לרבות כתבי אופציות ואג"ח להמרה.
5. שיעור החשיפה לאג"ח צמוד מדד לא יפחת מ-25% ולא יעלה על 70% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
6. שיעור החשיפה לאג"ח שקלי לא יפחת מ-25% ולא יעלה על 70% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
7. שיעור החשיפה לאגרות חוב צמודות מט"ח לא יפחת מ – 0% ולא יעלה על 10%.
8. שיעור חשיפת נכסי הקרן לאפיק אג"ח קונצרני לא יעלה על שיעור של 35% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
9. הקרן תיצור חשיפה לאג"ח קונצרני בארץ בדירוג שלא יפחת מ A+ ובלבד שהחשיפה לאג"ח קונצרני בארץ בדרוג A+ לא יעלה על שיעור של 25% מתוך שיעור החשיפה הכולל לאפיק האג"ח הקונצרני בארץ.
10. שיעור חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
11. הקרן לא תיצור חשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה[1].
12. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[2] בלבד.
13. 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 לא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסיה.
14. יתרת נכסי הקרן תושקע במזומנים ו/או פיקדונות בתאגידים בנקאים הנמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה.
15. הקרן לא תעשה שימוש בנגזרים, , ובפיקדונות מובנים, למעט כמצוין בסעיף 4 לעיל.

נכס הייחוס של הקרן[3]:

המדד	**משקל המדד בנכס הייחוס המשוקלל**
מדד All-Bond כללי	85%
מדד ת"א 125	15%

תיאור המדדים:

מדד All-Bond כללי כולל את כל איגרות החוב הממשלתיות והקונצרניות אשר עומדות בתנאי הסף של המדד. נכון ליום 08.08.2021 , נכללות במדד 438 אגרות חוב.

מדד ת"א-125 הוא מדד הבנצ'מרק והחשוב ביותר של הכלכלה הישראלית. היקף המוצרים המחקים את המדד הוא הגדול ביותר מבין מדדי הבורסה. במדד נכללות 125 מניות אשר נכללות במדדים ת"א-35 ות"א-90. מספר המניות הכלולות במדד נכון ליום 08.08.2021 הינו 129.

פרופיל החשיפה[4]: 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.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

1. בכוונת מנהל הקרן ליצור מעת לעת חשיפה למניות בשיעור של עד 15% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
2. בכוונת מנהל הקרן ליצור מעת לעת, חשיפה למט"ח בשיעור של עד 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לפעול כך.
3. בכוונת מנהל הקרן ליצור ליצורחשיפה לאג"ח קונצרני, אשר עשוי להיות מושפע מאיתנות המנפיקות ו/או משינויי הדירוג שלהן.

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

---

[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 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.

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 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>

<u>קריטריונים שנקבעו על יד מנהל הקרן להחזר הוספה לרוכשי יחידות בקרן</u>
בגין רכישת יחידות בקרן על ידי מנהל תיקים, כהגדרתו בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות התשנ"ה 1995- ("**מנהל תיקים**") בעבור לקוח הקשור עמו בהסכם לניהול תיק השקעות כמשמעותו בחוק האמור ("**לקוח מנוהל**"), יהיה הלקוח המנוהל זכאי לקבל ממנהל הקרן החזר של מלוא סכום ההוספה ששולם על ידו בגין רכישת היחידות האמורות, וזאת בכפוף להצגת אישורים למנהל הקרן כמפורט להלן:
1. אישור בדבר כמות היחידות שנרכשו ומועד הרכישה.
2. אישור בדבר סכום ההוספה ששולם בגין הרכישה.
3. אישור מנהל התיקים על כך שהרכישה בוצעה בעבור לקוח מנוהל.

כל האמור לעיל כפוף לכך שהאישורים האמורים יוצגו למנהל הקרן לא יאוחר מ 3 חודשים לאחר היום בו נרכשו היחידות האמורות.

ניהול ההשקעות של הקרן: מטעם מנהל הקרן לא מונה מנהל השקעות לקרן.

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 עיקרי).

תשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן: כל עוד לא יוחלט אחרת על ידי מנהל הקרן, מנהל הקרן יישא מאמצעיו בכל תשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן.
מובהר בזה כי התחייבות מנהל הקרן האמורה לעיל לא תחול על העלויות הנוספות, כפי שמפורט בסעיף ב' תחת הכותרת "**קרנות פתוחות**" בעמוד 135 לתשקיף 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>:

אסף לשץ

_____

שמעון עטיה _____

"**מיטב (2A) תיק אג"ח** + **15%**" - קרן נאמנות