מנהל הקרן: קסם קרנות נאמנות בע"מ	הנאמן: אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ
מספר ברשם החברות: 510938608	מספר ברשם החברות: 511496960
מרחוב אפעל 25, פתח תקווה, 4951125	ממרכז עזריאלי 1, קומה 45, תל-אביב 6701101
טלפון: 03-7532095; פקס: 03-7536640	טלפון: 03-6085232; פקס: 03-6120675
דואר אלקטרוני: kranot@xnes.co.il	דואר אלקטרוני: iltrusts@deloitte.co.il

תאריך התשקיף: 13 באוקטובר 2021 [1]

תשקיף קרן חדשה [2]

קסם אקטיב (2B) תיק עד 30% מניות - אגד ישראלי

קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5134010)

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 09/08/2021 (מס' אסמכתה: 2021-03-129084) (להלן: "**התשקיף העיקרי**").[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: 0% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן [4].
לפי הוראת תקנה 12א(א) לתקנות הנכסים, מנהל אגד ישראלי אינו רשאי לגבות שכר בעד ניהול האגד מאחר שמנכסי הקרנות המוחזקות בו כבר נפרע השכר שנקבע בכל אחת מהן.
שכר הנאמן: 0.015% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

פרטי ההצעה לציבור: יחידות הקרן מוצעות ללא תוספת הוספה [4]. היחידות האמורות מוצעות לציבור בכל יום מסחר, ובדרך כלל בין הימים ב' – ה' בשבוע, החל מיום 20/10/2021 ועד ליום 12/10/2022.

השעה היעודה להגשת הזמנות: 15:00.
המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ע.נ.

מטרת הקרן: להשיג תשואה (עודפת או פחותה) על תשואת נכס ייחוס המורכב מהמדדים כדלקמן:

נכס ייחוס	משקל
מדד All-Bond כללי [5]	70%
מדד ת"א – 125 [5]	30%

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 על 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 קרן נאמנות פטורה, היא עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך בחו"ל ו/או מניירות 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 יהיה רשאי להעלות את השכר בקרן רק ביום 01/01/2023 (לפרטים נוספים ר' דיווח מנהל הקרן מיום 29/02/2016, מס' אסמכתה: 2016-03-037312).

[5] פרטים נוספים על אודות המדד, ר' תחת הכותרת "נכס הייחוס של הקרן" להלן.

הדרך להשגת המטרה – מדיניות ההשקעות של הקרן:

1. נכסי הקרן יהיו רק נכסים שמנהל הקרן יהיה רשאי ולקנות ולהחזיק בהם באגד ישראלי בהתאם להוראות הדין, כפי שיהיו מעת לעת. נכסים אלה באגד ישראלי הינם עתה:

(א) יחידות של קרנות פתוחות, למעט יחידות של אגד קרנות, בשיעור שלא יפחת מ- 75% מהשווי הנקי של נכסי האגד.

(ב) פקדונות לזמן קצוב.

(ג) מזומנים.

2. לפחות 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו יחידות של קרנות פתוחות המנוהלות על ידי מנהל הקרן, למעט יחידות של אגד קרנות.

3. שיעור החשיפה בקרן לנכסים הבאים, כולם או חלקם, לא יפחת מ-50%:

א. אג"ח ממשלתיות;

ב. אג"ח המדורגות בדירוג (-BBB) ומעלה (להלן: "**מגבלת הדירוג**" ו-"**אג"ח מדורגות**");

ג. אג"ח מדורגות שבמועד בו נוצרה לראשונה חשיפה אליהן בקרן ו/או במועד מאוחר יותר עמדו במגבלת הדירוג, ולאחר מכן ירד או הופסק דירוגן באופן שאינן עומדות עוד במגבלת הדירוג, ולא חלפו 3 חודשים מהמועד בו חדלו לעמוד במגבלת הדירוג;

ד. מזומנים;

4. ה. פיקדונות.

5. שיעור החשיפה בקרן למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 30%.

6. שיעור החשיפה בקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 30%.

7. שיעור החשיפה בקרן לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה [6] לא יעלה, בערכו המוחלט, על 30%.

8. הקרן לא תיצור חשיפה לסיכון אשראי הנובע מחשיפה אפשרית למוזמנים ופקדונות המופקדים אצל תאגידים בנקאיים אשר אינם נמנים על קבוצת סיכון האשראי הראשונה[7].

9. שיעור החשיפה בקרן לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה [7], בערכו המוחלט, בתוספת שיעור החשיפה בקרן לסיכון אשראי של כלל התאגידים הבנקאיים והברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה לא יעלה על 30%, ובלבד ש[8]:

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%.

10. שווי היחידות של קרנות בלתי מוגבלות בניירות ערך חוץ המנוהלות על ידי מנהל האגד וקרנות שאינן בניהולו של מנהל האגד שיוחזקו בו יכול יעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסיו.

11. יתרת החשיפה בקרן תיקבע לפי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

נכס הייחוס של הקרן [9]:

נכס ייחוס	משקל
מדד All-Bond כללי	70%
מדד ת"א - 125	30%

מדד All-Bond כללי

מדד זה כולל את כל איגרות החוב הממשלתיות והקונצרניות הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. נכון ליום 11/07/2021, נכללו במדד 439 איגרות חוב.

מדד ת"א -125

מדד זה כולל 125 מניות אשר נכללות במדדים ת"א-35 ות"א-90. נכון ליום 11/07/2021, נכללו במדד 133 מניות.

---

[6] "אג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה" - איגרות חוב קונצרניות ו/או אג"ח שהנפיקה מדינה שאינה מדינת ישראל, שאינן מדורגות, או שהן מדורגות בדירוג נמוך מ – BBB- (BBB מינוס) או דירוג מקביל לו. במקרה בו ירד דירוג אג"ח המוחזקת בקרן לדירוג הנמוך מדירוג השקעה, באופן שהשקעות הקרן חרגו ממדיניות ההשקעות שלה כאמור לעיל, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות לא יאוחר מתום עשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה.

[7] כהגדרתה בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר הסדרת נושא הקסטודיאן וחובת גילוי בדבר חשיפת קרן לגורמי סיכון אשראי. עבר בנק שמזומנים ופקדונות שבנכסי הקרן מופקדים אצלו מקבוצת סיכון האשראי בה היה מדורג לקבוצת סיכון אשראי נמוכה ממנה או חדל להיות מדורג בקבוצת סיכון אשראי על פי קבוצות סיכון האשראי שבנספח להוראה האמורה, באופן שמתקיימת חריגה ממדיניות ההשקעות של הקרן, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות עד תום עשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה.

[8] לענין סעיף זה וחריגה ממנו ראו הוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

[9] נכס הייחוס של הקרן הוא מדד, שלהערכת מנהל הקרן צפוי כי לשינויים בו תהיה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן או נכס שלהערכת מנהל הקרן צפוי כי לשינויים בערכו תהיה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

פרופיל החשיפה [10]: **2B**.

סוג נכס	**דרגת החשיפה המרבית של הקרן (שיעור החשיפה המרבי לנכס, בערך מוחלט)**
מניות	**2** – עד 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
מט"ח	**B** – עד 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:
גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים ממדיניות ההשקעות של הקרן, ממאפייני נכסיה ומהשווקים בהם נסחרים נכסי הקרן: בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה למניות, למט"ח ולאג"ח קונצרני, לרבות אג"ח שאינן בדירוג השקעה, דבר אשר עשוי להגדיל את תנודתיות מחירי היחידה והפדיון בקרן. מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור לעיל בסעיף זה.
גורמי סיכון ייחודים להשקעות הקרן, העולים מאופן ניהול השקעות הקרן: אין.

גורמי הסיכון הייחודיים המצוינים לעיל משקפים את הערכת מנהל הקרן את מצב השווקים השונים, בהתאם לתחזיותיו ובהתאם לאסטרטגיית ההשקעה שלו, והכל נכון למועד תשקיף זה, ומבלי שיש בכך כדי להבטיח כי הערכת מנהל הקרן נכונה בהכרח או כי לא יכולות להיות הערכות שונות מאלה של מנהל הקרן. מנהל הקרן עשוי, מעת לעת, ובכפוף למדיניות ההשקעות של הקרן כפי שתהיה מעת לעת, לשנות את אסטרטגיית ההשקעה (לרבות אך מבלי למצות, אופן ניהול ההשקעה ומעבר בין אפיקי השקעה) בהתאם למגמות בשווקים ותחזיות מנהל הקרן לגביהן. על רקע זה, יובהר, כי ייתכן שגורמי הסיכון ישתנו תוך כדי תקופת ניהול הקרן עד לפרסום הדוח השנתי הבא בהתאם להוראות כל דין, וכן, יתכנו גורמי סיכון יחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה אשר ישתנו ולא יצוינו לעיל.

כמו כן, גורמי הסיכון המצוינים לעיל אינם מהווים את כלל גורמי הסיכון הנובעים מהשקעה בקרן נאמנות, לרבות היבטים הנוגעים בתפעול ובקרה, ולרבות גורמי סיכון הנובעים מהשקעה בשוק ההון, בכלל, והשקעה בהתאם לסוגי הנכסים או סוגי הפעילות בהם הקרן צפויה להשקיע ולפעול ואשר אינם ייחודיים לקרן בהתחשב במדיניות ההשקעות שלה וסיווגה לצורך פרסום, בפרט.

<u>פרטים נוספים</u>:
מנהל ההשקעות של הקרן: אוריאל זילברמן, אשר הפרטים על אודותיו מובאים בפרק 7 לתשקיף העיקרי.

שם הקסטודיאן אצלו יוחזקו נכסי הקרן [11]**:**
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

בנקאי, סוכן ני"ע ותשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן:
בנקאי, סוכן ני"ע ומתפעל של הקרן הינו הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ. הקרן פטורה מתשלום עמלות בגין רכישת נכסי הקרן ומכירתם. מנהל הקרן נושא מאמצעיו בהוצאות הבנקאי בגין תשלום עמלות המשולמות על ידי הבנקאי לבורסה ו/או לסוכן ני"ע בחו"ל ו/או לספק מערכות מסחר, בגין עסקאות קנייה ומכירה של נכסי הקרן. לפירוט נוסף, וכן לעניין עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן, ר' דיווח מנהל הקרן מיום 28/06/2021 (מס' אסמכתה: 2021-03-044536).
מקום בו חלו שינויים בתשלומים האמורים, הם מפורטים בדיווחי מנהל הקרן בעניינם המתפרסמים באתר ההפצה.
מנהל הקרן רשאי להתקשר עם בנקאים נוספים.

הזמנת יחידות ומתן הוראות פדיון:
הזמנות ליחידות או הוראות לפדיון יחידות ניתן להגיש אצל כל אחד מחברי הבורסה; הזמנה ליחידה או הוראה לפדיון שתוגש עד השעה הייעודה 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.

היתרים להצעת היחידות:
מנהל הקרן קיבל את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים לפי 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

---

[10] 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.

[11] "נכסי הקרן" – נכסים שאינם מזומנים או פקדונות.

על טיבן של היחידות המוצעות.

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

<u>שמות הדירקטורים של מנהל הקרן החתומים על התשקיף</u>:

בועז נגר, יו"ר _____

אלי שוורץ _____

חנה הולנדר _____

רוי רגב _____

יונתן אבישר _____

רונן טורם _____

יעקב פלר _____

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

אבנר חדד, מנכ"ל _____

רונית גרטל, סמנכ"ל תפעול ובקרה _____

<u>חתום בשם הנאמן</u>:

איריס שלוין _____