מנהל הקרן: איילון קרנות נאמנות בע"מ מספר ברשם החברות: 513011445 מרחוב אבא הלל סילבר 12, רמת גן 5250606 טלפון: 03-7567878; פקס: 03-7567880 דואר אלקטרוני: keren-a@ayalon-inv.co.il	**הנאמן: יובנק חברה לנאמנות בע"מ** מספר ברשם החברות: 510474810 משדרות רוטשילד 38, תל אביב 6688307 טלפון: 03-5645334; פקס: 03-5645259 דואר אלקטרוני: Koren.s@fibi.co.il

17 באוקטובר 2021 [1]
י"א בחשוון התשפ"ב

תשקיף קרן חדשה [2]

פוקוס (2B) 30/70

קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5134069)

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 18/08/2021 (מס' אסמכתה: 2021-03-067036) (להלן בתשקיף זה: "**התשקיף העיקרי**") [1].

מאפיינים עיקריים של הקרן:
סוג הקרן: קרן פתוחה.
סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בארץ כללי, אג"ח כללי בארץ- עד 30% מניות.
הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ.
מסלול המס [3]**:** פטורה.
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3.

שכר מנהל הקרן: 0.85% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן [4].
שכר הנאמן: 0.04% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מנהל השקעות חיצוני לניהול תיק ההשקעות של הקרן: פוקוס בית השקעות בע"מ.
העסקת מנהל השקעות חיצוני על ידי מנהל הקרן לצורך ניהול תיק ההשקעות של הקרן אינה גורעת לפי החוק מאחריותם של מנהל הקרן והנאמן כלפי בעלי היחידות.

פרטי ההצעה לציבור: יחידות הקרן מוצעות ללא תוספת הוספה [4]. היחידות האמורות מוצעות לציבור בכל יום מסחר ובדרך כלל בין הימים א' – ה' בשבוע, החל מיום 24/10/2021 ועד ליום 16/10/2022.

השעה היעודה להגשת הזמנות: ביום א': 14:30; בימים ב'-ה': 16:00.
המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ע.נ.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה עודפת על תשואת נכס ייחוס משוקלל המורכב ממדדים כדלקמן [5]:

המדד	משקל המדד בנכס הייחוס המשוקלל
מדד All-Bond כללי	70%
מדד ת"א-125	30%

אין באמור במטרת הקרן כדי להוות התחייבות של מנהל הקרן להשיג את התשואה האמורה.

---

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 יוכל להעלות את שכרו בקרן רק ביום 01/01/2023 (פרטים בענין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 03/03/2016 אסמכתה: 2016-03-040243).

5 פרטים נוספים על אודות המדדים המרכיבים את נכס הייחוס המשוקלל של הקרן ר' תחת הכותרת "נכס הייחוס של הקרן" להלן.

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:

1. שיעור החשיפה בקרן לאג"ח מכל סוג, פקדונות ו/או מזומנים, לא יפחת מ-70%, ובלבד ששיעור החשיפה בקרן לאג"ח הנסחרות בארץ לא יפחת מ-50%.
2. שיעור החשיפה בקרן למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 30%.
3. שיעור החשיפה בקרן למטבע חוץ לא יעלה, בערכו המוחלט, על 30%.
4. שיעור החשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה [6], בתוספת שיעור החשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים או ברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה, לא יעלה על 30%, ובלבד ש-[7]:

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. יתרת החשיפה בקרן תיקבע לפי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.
6. השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, יחידות של קרנות חוץ, קרנות מחקות פתוחות, שנכס המעקב שלהן הוא מדד זר או סחורה, ומטבע חוץ, שיוחזקו בה, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל לא יעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

נכס הייחוס של הקרן [8]: נכס ייחוס משוקלל המורכב ממדדים כדלקמן:

המדד	**משקל המדד בנכס הייחוס המשוקלל**
מדד All-Bond כללי	70%
מדד ת"א-125	30%

מדד All-Bond כללי:

מדד All-Bond כללי כולל את כל איגרות החוב הממשלתיות והקונצרניות אשר עומדות בתנאי הסף של המדד.
נכון ליום 04/10/2021, נכללות במדד האמור 437 איגרות חוב.

מדד ת"א 125:

מדד ת"א-125 כולל 125 מניות אשר נכללות במדדים ת"א-35 ות"א-90.
נכון ליום 04/10/2021, נכללות במדד האמור 130 מניות.

פרופיל החשיפה[9]: 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 שאינן מדורגות בדירוג השקעה, דבר אשר עשוי להגדיל את תנודתיות מחירי היחידה בקרן. מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בסעיף זה.
גורמי סיכון ייחודים להשקעות הקרן, העולים מאופן ניהול השקעות הקרן: אין.

---

[6] "אג"ח שאינן מדורגות 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. 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] לענין סעיף זה, הגדרת קבוצות סיכון האשראי וחריגה ממנו ראו הוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי. עבר בנק שמזומנים ופקדונות שבנכסי קרן מופקדים אצלו מקבוצת הסיכון בה היה מדורג לנמוכה ממנה או חדל להיות מדורג על פי קבוצות הסיכון שבנספח להוראה, באופן שמתקיימת חריגה משם הקרן, ממדיניות ההשקעות שלה או מהוראות ההוראה כאמור, לא יחשב המשך החשיפה לאותו בנק כהפרת האיסור לחרוג ממדיניות ההשקעות למשך עשרה ימי מסחר מיום שהחלה החריגה.

[8] 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.

[9] 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.

פרטים נוספים:

מנהל השקעות חיצוני לניהול תיק השקעות של קרן:
מר יואב טל. פרטי מנהל ההשקעות מטעם מנהל ההשקעות החיצוני "פוקוס בית השקעות בע"מ" מובאים בפרק י', סעיף 21(1), עמ' 68 לתשקיף העיקרי. מקום בו יחולו שינויים במנהלי השקעות כאמור, הם יפורטו בדיווחי מנהל הקרן בעניינם המתפרסמים באתר ההפצה.

סוכן ני"ע של הקרן, שיעורי עמלה נהוגים ואשר צפויים להיפרע בעסקאות בעד הקרן ובנקאי הקרן:
כבנקאי וסוכן ניירות הערך הראשי של הקרן משמש הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.
מנהל הקרן נושא מאמצעיו בעלות העמלות בגין ביצוע עסקאות בנכסי הקרן. לפירוט על אודות תשלומים הנפרעים מנכסי הקרן בגין פעולות הנעשות בנכסי הקרן ר' בדיווח מנהל הקרן מיום 26/08/2021 (מספר אסמכתה: 2021-03-071146). מקום בו יחולו שינויים בתשלומים האמורים, הם יפורטו בדיווחי מנהל הקרן בעניינם המתפרסמים באתר ההפצה.
מנהל הקרן רשאי להתקשר עם בנקאים נוספים.

<u>שם הקסטודיאן אצלו יוחזקו נכסי הקרן</u> [10]**:**
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

<u>משרד רו"ח של הקרן</u>:
לאחר קיום היוועצות במנהל הקרן, בכוונת הנאמן למנות את משרד רואי החשבון "פאהן קנה ושות'" לתפקיד רואה החשבון של הקרן.

<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>היתרים להצעת היחידות</u>:
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 על טיבן של היחידות המוצעות.

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

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

נעם ברורמן _____

קרן עמרם-אינגברג _____

ריצ׳רד בן חיים _____

אורי חיים שרוני _____

אייל חיים _____

רון אייכל _____

<u>מנהל הקרן</u>

איילון קרנות נאמנות בע״מ _____

חתומים בשם מנהל הקרן: **נעם ברורמן, קרן עמרם אינגברג**

<u>הנאמן</u>

יובנק חברה לנאמנות בע״מ _____

חתומים בשם הנאמן: **מגי בוחניק, בושמת ז׳ורנו**