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: מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ** מספר ברשם החברות: 510422231 מרחוב אבא הלל סילבר 13, לוד 7129463 טלפון: 03-5558877, פקס: 076-8625122 דואר אלקטרוני: yonatan.rothem@umtb.co.il

14 בדצמבר 2021 [1]
י' בטבת, התשפ"ב

תשקיף קרן חדשה [2]

פורצ'ן (4D) מניות חו"ל

קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5134283)

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: מניות בחו"ל, מניות כללי בחו"ל, מניות כללי בחו"ל חשופת מט"ח.
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ.
מסלול המס [3]**:** פטורה.
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3.

שכר מנהל הקרן: 1.8% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן [4].
שכר נאמן: 0.04% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מנהל השקעות חיצוני לניהול תיק ההשקעות של הקרן: פורצ'ן נכסים פיננסים בע"מ.
העסקת מנהל השקעות חיצוני על ידי מנהל הקרן לצורך ניהול תיק השקעות של קרן אינה גורעת על פי 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 ב' – ה' בשבוע, החל מיום 21/12/2021 ועד ליום 13/12/2022.

השעה היעודה להגשת הזמנות: 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 כדלקמן[5]:

נכס ייחוס	משקל
מדד S&P 500 NET TR	100%
שער החליפין של דולר ארה"ב	100%

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**") בקרן במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יוכל להעלות את שכרו בקרן ביום 01/01/2023 (פרטים נוספים בעניין חריגים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 03/03/2016, מספר אסמכתה: 2016-03-040243).

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

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:

1. שיעור החשיפה בקרן למניות הנסחרות בחו"ל לא יפחת מ-75%.
2. שיעור החשיפה בקרן למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120%.
3. שיעור החשיפה בקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120%.
4. שיעור החשיפה הכולל בקרן לנכסים שאינם מניות הנסחרות בחו"ל [6] לא יעלה על 25%.
5. שיעור החשיפה בקרן לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה [7], לא יעלה על 25%.
6. שיעור החשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה [7], בתוספת שיעור החשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים או ברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה, לא יעלה על 120%, ובלבד ש [8]:
   (1) שיעור החשיפה לסיכון אשראי של כלל התאגידים הבנקאיים והברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה לא יעלה על 20%.
   (2) שיעור החשיפה לסיכון אשראי של תאגיד בנקאי או ברוקר מסוים שאינו נמנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה לא יעלה על 10%.
7. יתרת נכסי הקרן תושקע לפי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.
8. 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 יכול שיעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

נכס הייחוס של הקרן [9]:

נכס ייחוס	משקל
מדד S&P 500 NET TR	100%
שער החליפין של דולר ארה"ב	100%

סימול (TICKER) – SPTR500N.

אופן חישוב המדד – מדד השקעה נטו ממס (NTR) [10]

שם מפרסם המדד: S&P Dow Jones Indices LLC.

תיאור מילולי של המדד ומטרתו – נכון ליום 30/11/2021, מדד S&P 500 NET TR כולל 505 מניות ששווי השוק שלהן הינו הגבוה ביותר מבין המניות הנסחרות בארה"ב. שווי השוק של כלל המניות הנכללות במדד האמור מהווה כ-80% משווי השוק של כלל המניות הנסחרות בארה"ב. המדד האמור מחושב בדולר של ארה"ב.

סוגי נכסים: מניות.

אזור גיאוגרפי: ארה"ב.

ר' מידע על אודות המדד האמור בקישור שלהלן: http://us.spindices.com/indices/equity/sp-500.

פרופיל החשיפה [11]: 4D.

סוג נכס	דרגת החשיפה המרבית של הקרן (שיעור החשיפה המרבי לנכס, בערך מוחלט)
מניות	**4** – עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
מט"ח	**D** – עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

---

[6] לעניין זה, ב"נכסים שאינם מניות הנסחרות בחו"ל" לא ייכללו: (1) איגרת חוב שהוציאה מדינה, הנסחרת בבורסה או בשוק מוסדר, שאינה צמודה אלא לשער מטבע, שיתרת התקופה עד מועד פדיונה אינה עולה על שנה אחת או איגרת חוב כאמור הנושאת ריבית משתנה ששיעורה נקבע אחת לשישה חודשים או פחות; (2) מלווה קצר מועד שהוציאה המדינה, הנסחר בבורסה, שיתרת התקופה עד למועד פדיונו אינה עולה על שלושה עשר חודשים; (3) מטבע חוץ; (4) מזומנים; (5) פיקדונות לזמן קצוב; וכן (6) נכסים אחרים כפי שיוחרגו מכוח הדין.

[7] "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.

[8] 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.

[9] 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.

[10] המדד הינו מדד השקעה נטו ממס (NTR) המשקף את השינויים בשערי ניירות הערך הכלולים במדד בתוספת השקעה של 100% מתקבולי הדיבידנד שחילקו ניירות הערך הכלולים במדד, לאחר ניכוי המס המשולם בגינם.

[11] 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 סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:
גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים ממדיניות ההשקעות של הקרן, ממאפייני נכסיה ומהשווקים בהם נסחרים נכסי הקרן: אין.
גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים מאופן ניהול השקעות הקרן: בכוונת מנהל הקרן לפעול באופציות ובחוזים עתידיים, דבר אשר עשוי להביא להגדלת התנודתיות במחירי יחידות הקרן. מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור לעיל בסעיף זה.

פרטים נוספים:

מנהל ההשקעות של הקרן:
מר שי זבולון. פרטי מנהלי ההשקעות מטעם מנהל ההשקעות החיצוני "פורצ'ן נכסים פיננסים בע"מ" מובאים בסעיף 13, עמ' 46-47, לתשקיף העיקרי. מקום בו חלו שינויים במנהלי ההשקעות כאמור, הם מפורטים 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 28/10/2021 (מספר אסמכתה: 2021-03-092221). מקום בו יחולו שינויים בתשלומים האמורים, הם יפורטו בדיווחי מנהל הקרן בעניינם המתפרסמים באתר ההפצה.
מנהל הקרן רשאי להתקשר עם בנקאים נוספים.

שם הקסטודיאן אצלו יוחזקו נכסי הקרן [12]:
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

משרד רו"ח של הקרן:
לאחר קיום היוועצות במנהל הקרן, בכוונת הנאמן למנות את משרד רואי החשבון "קוסט פורר גבאי את קסירר" לתפקיד רואה החשבון של הקרן.

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 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.

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.

[12] "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 _____

אורי חיים שרוני _____

אייל חיים _____

רון אייכל _____

ריצ׳רד בן חיים _____

<u>מנהל הקרן</u>

איילון קרנות נאמנות בע״מ _____

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

<u>הנאמן</u>

מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע״מ _____

חתומים בשם הנאמן: **יונתן רותם, שמעון עטיה**