מנהל הקרן:
הראל קרנות נאמנות בע"מ
מספר ברשם החברות: 511776783
רחוב החילזון 12 רמת-גן, 5252276
טלפון: 03-7546125 03-7546110
פקס: 03-7546330
דואר אלקטרוני: harelfunds@rlf.co.il

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

11 בינואר, 2022 [1]
ט' בשבט, תשפ"ב

תשקיף קרן חדשה [2]

הראל (2C) אגד ישראלי אג"ח + 30%
Harel (2C) Israeli Fund of Funds Bonds + 30%

קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5134762)

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 28.4.2021 (אסמכתא: 2021-03-072879), והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו.[1]

פרק א':

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: פטורה.♣

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: סוג 3.

שכר מנהל הקרן©: 0% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן. מנהל הקרן לא מקבל שכר בקרן.

שכר הנאמן: 0.02% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

פרטי ההצעה לציבור:

יחידות הקרן מוצעות החל מיום 18.1.2022 ועד ליום 10.1.2023 ללא תוספת הוספה. ^

היחידות האמורות תימכרנה, בדרך כלל, בימים שני עד חמישי, שהינם ימי מסחר.

---

[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.

♣ מובהר בזה, כי על אף היות הקרן קרן נאמנות פטורה, היא עשויה להיות מחויבת, בין היתר, בתשלום מס בחו"ל בגין הכנסות ורווחים מ: ניירות ערך הנסחרים בחו"ל, ניירות ערך דואליים הנסחרים בישראל וניירות ערך שהונפקו על ידי תאגידים זרים הנסחרים בישראל בלבד, וזאת בנוסף למס שבעל יחידות בקרן ישלם במועד פדיון יחידות הקרן בגין הרווח הריאלי שנצבר על היחידות שפדה, ככל שיהיה רווח כזה.

© לפי הוראת תקנה 12א(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.

^ 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 ב-1 בינואר בכל שנה. (פרטים בעניין חריגים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 29.2.16 אסמכתא: 2016-03-037462).

<u>השעה היעודה להגשת הזמנות:</u> שעה 16:00.

<u>המטבע בו נקובות יחידות הקרן:</u> 1 שקל חדש ע"נ.

<u>מטרת הקרן:</u>
לנסות להשיג תשואה עודפת על התשואה של נכס הייחוס של הקרן, שפרטים אודותיו מובאים להלן בסעיף: "נכס הייחוס של הקרן".

מובהר בזה, כי אין באמור בסעיף זה לעיל משום התחייבות של מנהל הקרן להשיג את מטרת הקרן האמורה.

<u>הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:</u>

(א) (1) נכסי הקרן יהיו רק נכסים שמנהל הקרן יהיה רשאי לקנות 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 המנוהלות על ידי מנהל הקרן, למעט יחידות של אגד קרנות.

(3) בתשקיף זה:
"דירוג השקעה" - דירוג BBB מינוס או דירוג מקביל לו או דירוג גבוה ממנו.
"אג"ח מדורג" - אגרות החוב המפורטות להלן, כולן או חלקן:
(א) אגרות חוב קונצרניות המדורגות על ידי חברה מדרגת בדירוג השקעה;
(ב) אגרות חוב כאמור בס"ק (א) להגדרה זו לעיל, אשר דירוגן ירד מתחת לדירוג השקעה לאחר שהקרן היתה חשופה אליהן, וזאת במשך תקופה שלא תעלה על 10 ימי חישוב מחירים בקרן לאחר היום בו הוגש דוח בדבר ירידת דירוגן.
"אג"ח מדינות" - אגרות החוב המפורטות להלן, כולן או חלקן:
(א) אגרות חוב שהונפקו על ידי מדינת ישראל;
(ב) אגרות חוב שהונפקו על ידי מדינות חוץ, אשר הן או המדינה שהנפיקה אותן מדורגות על ידי חברה מדרגת בדירוג השקעה;
(ג) אגרות חוב כאמור בס"ק (ב) להגדרה זו לעיל, אשר דירוגן או דירוג מדינת החוץ שהנפיקה אותן ירד מתחת לדירוג השקעה לאחר שהקרן היתה חשופה אליהן, וזאת במשך תקופה שלא תעלה על 10 ימי חישוב מחירים בקרן לאחר היום בו הוגש דוח בדבר ירידת דירוגן.

(4) החשיפה לאגרות חוב לא תפחת מ-70% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ובלבד שהחשיפה לאג"ח מדורג ו/או לאג"ח מדינות לא תפחת מ-50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(5) החשיפה למניות לא תעלה על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ-(30%-) מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(6) החשיפה למטבע חוץ לא תעלה על 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ-(50%-) מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(7) החשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה לא תעלה על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ-(30%-) מהשווי הנקי של נכסי הקרן. @

(8) לא תהיה בקרן חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים וברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה. @@

(9) מנהל הקרן יהיה רשאי לבצע בעבור הקרן רק עסקאות שניתן לבצען באגד ישראלי בהתאם להוראות הדין, כפי שיהיו מעת לעת. עסקאות אלה הינן עתה: רכישה ויצירת אופציה וחוזה עתידי או חוזה אקדמה (FORWARD) לצורך הגנה מפני שינויים בשער מטבע החוץ שבו נסחרים נכסי האגד.

(10) 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.

כפוף לאמור לעיל ולהוראות כל דין רשאי מנהל הקרן להשקיע את אמצעי הקרן על פי שיקול דעתו המוחלט, והוא מוסמך גם לקבוע את סכום המזומנים שיכללו בנכסי הקרן מעת לעת.

(האמור בס"ק (א) לסעיף זה לעיל כפוף לס"ק (ב) לסעיף זה להלן).

(ב) חריגה של השקעות הקרן ממדיניות ההשקעות של הקרן לא תחשב כהפרת החובה להשקיע את נכסי הקרן בהתאם למדיניות זו, אם נתקיימו התנאים הקבועים בדין או בהוראות רשות ניירות ערך לפיהם לא יראו בחריגה זו הפרת הוראות הדין.

@ **"אג"ח שאינן בדירוג השקעה"** - אגרות חוב המדורגות על ידי חברה מדרגת בדירוג נמוך מ- BBB- (BBB מינוס) או דירוג מקביל לו או שאינן מדורגות כלל, למעט אגרות חוב שהונפקו על ידי מדינת ישראל או על ידי מדינת חוץ המדורגת על ידי חברה מדרגת בדירוג BBB– (BBB מינוס) או דירוג מקביל לו או דירוג גבוה ממנו.
בהתאם להוראות הדין שעתה בתוקף ובכפוף לאמור בהוראות האמורות, ירד דירוג אגרת חוב המוחזקת בקרן המוחזקת באגד או דירוג מדינת חוץ לדירוג הנמוך מדירוג השקעה (BBB מינוס) ובשל כך חרגו השקעותיה ממדיניות ההשקעות שלה, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות לא יאוחר מעשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה.

@@ לעניין סעיף זה וחריגה ממנו ראו הוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

נכס הייחוס של הקרן[3]: נכס ייחוס משוקלל, המורכב ממדדים, כמפורט להלן:

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

מידע אודות מדד All Bond כללי♦:

המדד האמור מתפרסם על ידי הבורסה, לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "**הבורסה**") והוא כולל את כל אגרות החוב הממשלתיות והקונצרניות הנסחרות בבורסה. נכון למועד עריכת התשקיף נכללות במדד האמור 453 אגרות חוב.

מידע אודות מדד ת"א All-Share:

המדד האמור מתפרסם על ידי הבורסה, והוא כולל את כל המניות הנכללות במאגר תמר*, ואשר עומדות בתנאי הסף של המדד. נכון למועד עריכת התשקיף נכללות במדד האמור 447 מניות.

פרופיל החשיפה&: 2C

2 - שיעור החשיפה של הקרן למניות לא יעלה בערכו המוחלט על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

C - שיעור החשיפה של הקרן למטבע חוץ לא יעלה בערכו המוחלט על 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

והכל בכפוף למדיניות ההשקעות של הקרן האמורה לעיל.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים ממדיניות ההשקעות של הקרן, ממאפייני נכסיה של הקרן, מהשווקים בהם נסחרים נכסי הקרן ומאופן ניהול השקעות הקרן:

בכוונת מנהל הקרן לחשוף את הקרן מעת לעת ל:

1. מטבע חוץ;
2. אגרות חוב קונצרניות, לרבות אג"ח שאינן בדירוג השקעה@;
3. מניות.

מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור לעיל בסעיף זה.

חשיפת הקרן כאמור בסעיף זה לעיל עלולה להגדיל את התנודתיות במחירי יחידות הקרן.

גורמי הסיכון, אליהם מתייחס סעיף זה, הינם גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה כמשמעותם בתקנות, והם אינם ממצים את כל גורמי הסיכון הקשורים בהחזקת יחידות הקרן, ובין היתר אינם כוללים גורמי סיכון הקשורים ו/או הנובעים:

(1) מהשקעה בשוקי הון ו/או מהחזקת יחידות בקרן נאמנות ו/או ממערכות התפעול ו/או ממערכות הבקרה של השקעות הקרן.

(2) ממאפייני הנכסים העולים מסיווג הקרן בפרסום.

(3) מנכסים שהקרן עשויה להיות חשופה אליהם ו/או מעסקאות שעשויות להתבצע בעבור הקרן, מעת לעת.

הערכת מנהל הקרן האמורה לעיל את גורמי הסיכון הייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה הינה הערכה צופה פני עתיד, לתקופת התשקיף, המתבססת על ידיעותיו של מנהל הקרן ועל האופן בו בכוונתו לנהל את השקעות הקרן, והכל נכון למועד עריכת תשקיף זה.

יובהר, כי ייתכן שבפועל יהיו גורמי סיכון שיהיו ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה, אשר לא נכללו בתשקיף זה, וזאת בין היתר, בשל שינויים בדרך בה ינהל מנהל הקרן את השקעות הקרן, ו/או בשל שינויים ו/או התפתחויות בשווקים בהם פועלת הקרן, ו/או באופיים של הנכסים ו/או ההתחייבויות הכלולים בקרן ו/או שהקרן תהיה חשופה אליהם, ו/או בשל שינויים רגולטורים ו/או שינויים בסביבה הכלכלית ו/או שינויים בציפיות המשקיעים לגבי השווקים בהם פועלת ו/או אליהם חשופה הקרן.

---

[3] 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.

♦ ביום 23.5.21 הוחלף על ידי הבורסה לניירות ערך בת"א מדד אג"ח כללי במדד All-Bond כללי.

* מאגר תמר (**ת**כולת ה**מ**ניות ה**ר**אויות) הוא רשימת כל המניות העומדות בתנאי סף בסיסיים כדי להיכלל במדדי השקעה של הבורסה, ונכללות בו יותר מ-300 מניות הנסחרות בבורסה. מאגר זה משמש כבסיס עבור מדדי הצמיחה של הבורסה, כדוגמת: מדד ת"א All-Share.

& 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.

@ "**אג"ח שאינן בדירוג השקעה**" - אגרות חוב המדורגות על ידי חברה מדרגת בדירוג נמוך מ- BBB- (BBB מינוס) או דירוג מקביל לו או שאינן מדורגות כלל, למעט אגרות חוב שהונפקו על ידי מדינת ישראל או על ידי מדינת חוץ המדורגת על ידי חברה מדרגת בדירוג BBB– (BBB מינוס) או דירוג מקביל לו או דירוג גבוה ממנו.

פרק ב': פרטים נוספים

סוכן ניירות ערך של הקרן: הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

יצוין, כי מנהל הקרן עשוי לבצע בעבור הקרן עסקאות גם באמצעות סוכני ניירות ערך אחרים.

הקסטודיאן אצלו יוחזקו נכסי הקרן שאינם מזומנים ופקדונות: הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

גורמי סיכון אשראי* איתם התקשר מנהל הקרן לגבי הקרן: בנק לאומי לישראל בע"מ, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק הפועלים בע"מ, בנק מזרחי טפחות בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ, בנק איגוד לישראל בע"מ, בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ, בנק ירושלים בע"מ ו- HSBC PLC Bank.

המתפעל של הקרן: הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

התחייבות מנהל הקרן לשאת בעמלות בגין ביצוע עסקות בנכסי הקרן

מנהל הקרן התחייב, במכתב אל הנאמן מיום 28.12.21 לשלם מאמצעיו ולא מאמצעי הקרן, את כל העמלות בגין ביצוע עסקות בנכסי הקרן, וזאת כל עוד לא יוחלט אחרת על ידי מנהל הקרן.

מובהר בזה, כי האמור לעיל אינו חל על:

(א) הפער הנותר בידי סוכן ניירות ערך בין דמי ההשאלה שמקבלת הקרן בגין השאלת ניירות ערך לבין דמי ההשאלה שמשלם השואל;

(ב) הפער הנותר בידי סוכן ניירות ערך בין דמי ההשאלה שמשלמת הקרן בגין שאילת ניירות ערך לבין דמי ההשאלה שמקבל המשאיל;

(להלן ביחד או לחוד: **"מרווח דמי ההשאלה"**).

עוד מובהר בזה כי על פי גישת רשות ניירות ערך מרווח דמי ההשאלה הוא בגדר עמלה בגין ההשאלה ו/או השאילה האמורים.

מנהל ההשקעות של הקרן: לא נקבע מנהל השקעות עיקרי לקרן. לפרטים אודות מנהלי ההשקעות של הפעילות האקטיבית של מנהל הקרן כאמור, ראו בסעיף 6.2 לתשקיף העיקרי.

רואה החשבון של הקרן:

בהתאם לסעיף 99(א) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 הנאמן, בהתייעצות עם מנהל הקרן, ימנה רואה חשבון לקרן בתוך שלושה חודשים מיום הקמתה.

כללי:

1. **הזמנת יחידות ומתן הוראות פדיון**

בסעיף זה:
"יום מסחר" - יום מסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב (להלן: "**הבורסה**"), שהוא גם יום שבו ניתן להציע יחידות של הקרן או לפדותן.
"יום עסקים" - יום שבו רוב בעלי רשיון בנק לפי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 פתוחים לעסקים.
"שעה יעודה" - כהגדרתה בסעיף 46(ג)(1) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994.
"יום ערך" - היום שבו חשבונו של רוכש יחידות או של פודה יחידות של הקרן מחויב או מזוכה בגין הוראת רכישה של יחידות הקרן או בגין הוראת פדיון של יחידות הקרן, לפי העניין.
הזמנות ליחידות או הוראות לפדיון יחידות ניתן להגיש אצל כל אחד מחברי הבורסה. הזמנה ליחידה או הוראה לפדיון שתוגש ביום מסחר עד השעה היעודה, תבוצע באותו יום, ותיסלק לפי כללים שקבעה הבורסה לפי סעיף 46 לחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968, באופן שיום הערך שלה יהיה יום העסקים הראשון לאחר היום שבו הוגשה.
הזמנה ליחידה או הוראה לפדיון שתוגש ביום מסחר לאחר השעה היעודה, או שתוגש ביום שאינו יום מסחר, תבוצע ביום המסחר הראשון לאחר היום שבו הוגשה, ותיסלק בהתאם לכללים שקבעה הבורסה כאמור, באופן שיום הערך שלה יהיה יום העסקים הראשון שלאחר יום המסחר הראשון שלאחר היום שבו הוגשה.

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 על פי הזמנתו, בין אם בקשתו תתקבל במלואה ובין אם תתקבל רק בחלקה.

חברי בורסה עשויים לגבות עמלה בשל מכירת היחידות, החזקתן או פדיונן.

---

* גורם סיכון אשראי - כמשמעותו בהוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

2. <u>מונחים בתשקיף:</u>

(א) מונחים בתשקיף המצויים בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 ובתקנות שהותקנו מכוחו ובהוראות ובחוזרי רשות ניירות ערך (להלן ביחד: "**הדין**") תהיה להם אותה משמעות כמשמעותם בדין הרלוונטי לפי העניין, זולת אם ההקשר מחייב אחרת.

(ב) "**התקנות**" - תקנות השקעות משותפות בנאמנות (פרטי תשקיף של קרן, מבנהו וצורתו), התש"ע-2009.

3. <u>**שינוי באמור בתשקיף**</u>

מובהר בזה, כי בכל האמור בתשקיף זה, עשוי לחול מעת לעת שינוי, בהתאם להחלטת מנהל הקרן ו/או הנאמן, זולת אם נקבע במפורש אחרת בדין או בהסכם.

<u>היתרים להצעת היחידות:</u>

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.

שמות הדירקטורים של מנהל הקרן החתומים על התשקיף:

שם הדירקטור	חתימה
ד"ר שמעון אלקבץ, יו"ר	_____
יאיר המבורגר	_____
פרופ' יעקב בורטמן, דח"צ	_____
דורון גינת	_____
ד"ר אלון כהן, דח"צ	_____
חגית ציטיאט לוין	_____
טל קדם	_____

חתום בשם מנהל הקרן:

אוריאל שור _____ _____

שם **חתימה**

שרון תובל _____ _____

שם **חתימה**

חתום בשם הנאמן:

יונתן רותם _____ _____

שם **חתימה**

שמעון עטיה _____ _____

שם **חתימה**