מנהל הקרן:	הנאמן:
אילים קרנות נאמנות בע"מ מרח' המנופים 8, הרצליה 4672559 טלפון: 09-9707182 טלפון: 09-9570444 דואר אלקטרוני: TamirS@Ayalim-Funds.co.il	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ ח.פ 510474810** מרח' רוטשילד 38 תל אביב, 6688307 טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259 דואר אלקטרוני: koren.s@fibi.co.il

תאריך התשקיף: 12 ינואר, 2022[1]

תשקיף קרן חדשה[2]

"אילים (0A)(!)[3] אג"ח קונצרני" - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5134804)

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 31.08.2021(אסמכתא: 2021-03-141798) והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו[1].

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן</u>:
סוג הקרן: קרן פתוחה
סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בארץ-חברות והמרה, חברות והמרה ללא מניות, חברות והמרה ללא מניות עם סימן קריאה;
הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ
מסלול המס[4]: פטורה
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3
המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ערך נקוב.
שיעור ההוספה[5]: ללא תוספת הוספה[6].

שכר מנהל הקרן[5]: 0.49% 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 19.01.2022 ועד ליום 11.01.2023 בכל יום מסחר, בימים א' עד ה', ללא תוספת הוספה[5].

השעה היעודה להגשת הזמנות: ביום א': 15:00, בימים ב'-ה': 16:00.
המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ₪ ערך נקוב.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה עודפת על פני מדד אג"ח כללי - קונצרני.
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 קונצרניות הנסחרות בישראל.

---

[1] יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות אודות אירועים הנוגעים לקרן, למנהל הקרן ולנאמן וכן במידע נוסף, המתפרסמים באתר האינטרנט של רשות ניירות 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] פרופיל חשיפה: 0A
0 – ללא חשיפה למניות.
A – עד 10% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכו המוחלט.
(!)- סימן קריאה בשם הקרן מציין כי על פי מדיניות ההשקעות שלה, עשויה להיווצר בה חשיפה לסיכון אשראי הנובע מחשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה (כהגדרתו להלן) או מפעילות בנגזרים עם או באמצעות תאגידים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי השניה, או מהפקדת מזומנים ופקדונות אצל תאגידים כאמור, או משווי נייר ערך חוץ שהושאל באמצעות חבר בורסה ישראלי אשר אינו עונה על התנאים הקבועים בקבוצת סיכון האשראי הראשונה (להלן – חשיפה לבנקים וברוקרים), בנסיבות או בשיעורים הבאים: שיעור כולל של חשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדרוג השקעה וחשיפה לבנקים וברוקרים עשויה לעלות על שיעור החשיפה המרבי של הקרן למניות, כעולה מפרופיל החשיפה של הקרן; שיעור החשיפה לבנק או ברוקר מסויים עשויה לעלות על 10% משווי נכסי הקרן ושיעור החשיפה לבנקים וברוקרים עשויה לעלות על 20% משווי נכסי הקרן (והכל ללא קשר לפרופיל החשיפה של הקרן למניות); לענין זה, קבוצת סיכון אשראי ראשונה או שניה - כהגדרתה בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.
[4] למרות היותה של הקרן קרן נאמנות פטורה, היא עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך זרים, וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח שנצבר על היחידות שפדה.
[5] 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 ביום 01.01.2023. (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 11.02.2016 אסמכתא: 2016-03-026932).
[6] מנהל הקרן אינו נותן הנחות מהוספה או תשלומים המוצעים בקשר עם רכישה, פדיון, מכירה או החזקה של יחידות.

2. שיעור החשיפה המצטבר לאפיקים אחרים (בהתאם להוראות הדין לעניין זה) שאינם אג״ח קונצרניות הנסחרות בישראל, לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. הקרן לא תיצור חשיפה למניות.
4. שיעור חשיפת נכסי הקרן למט״ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. הקרן עשויה ליצור חשיפה לאג״ח שאינן בדירוג השקעה ללא הגבלה אך בכפוף להוראות הדין לעניין זה[1].
6. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד[2].
7. 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.
8. יתרת נכסי הקרן תושקע על פי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[3]: מדד אג״ח כללי-קונצרני.
תיאור מדד אג״ח כללי – קונצרני : מדד אג״ח קונצרני כללי כולל את כל איגרות החוב הקונצרניות הנסחרות בבורסה. נכון ליום 03.01.2022 נכללות במדד 655 אגרות חוב.

פרופיל החשיפה[4] : 0A
0 – ללא חשיפה למניות.
A- עד 10% חשיפה למט״ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

(!) - סימן קריאה בשם הקרן מציין כי על פי מדיניות ההשקעות שלה, עשויה להיווצר בה חשיפה לסיכון אשראי הנובע מחשיפה לאג״ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה (כהגדרתו להלן) או מפעילות בנגזרים עם או באמצעות תאגידים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי השניה, או מהפקדת מזומנים ופקדונות אצל תאגידים כאמור, או משווי נייר ערך חוץ שהושאל באמצעות חבר בורסה ישראלי אשר אינו עונה על התנאים הקבועים בקבוצת סיכון האשראי הראשונה (להלן – חשיפה לבנקים וברוקרים), בנסיבות או בשיעורים הבאים: שיעור כולל של חשיפה לאג״ח שאינן מדורגות בדרוג השקעה וחשיפה לבנקים וברוקרים עשויה לעלות על שיעור החשיפה המרבי של הקרן למניות, כעולה מפרופיל החשיפה של הקרן; שיעור החשיפה לבנק או ברוקר מסויים עשויה לעלות על 10% משווי נכסי הקרן ושיעור החשיפה לבנקים וברוקרים עשויה לעלות על 20% משווי נכסי הקרן (והכל ללא קשר לפרופיל החשיפה של הקרן למניות); לענין זה, קבוצת סיכון אשראי ראשונה או שניה - כהגדרתה בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:
1. בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת, חשיפה לאג״ח שאינן בדירוג השקעה, אך הוא איננו מתחייב לפעול באופן האמור.
2. בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת, חשיפה למט״ח בשיעור של עד 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא איננו מתחייב לפעול באופן האמור.

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

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 צוינו לעיל.

---

[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.

[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 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>

ניהול ההשקעות של הקרן: מטעם מנהל הקרן מונה מר גיא בנטורה.
להלן פרטים אודות מנהל ההשקעות:
שם: גיא בנטורה.
שנת לידה: 1982
תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות.
בעל רישיון מנהל תיקים שמספרו: 11988.
תואר אקדמי (תחום ומוסד אקדמי): BA כלכלה ומנהל (האקדמית תל אביב יפו).
החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות בכלל ובניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט:
ניהול השקעות החל מדצמבר 2014.
ניהול השקעות של קרנות נאמנות החל מדצמבר 2014.
ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:
החל מפברואר 2021 ועד היום מנהל השקעות במנהל הקרן.
החל מדצמבר 2014 ועד ינואר 2021 כיהן כמנהל השקעות במודלים קרנות נאמנות בע"מ.

בנקאי, סוכן ני"ע ותשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן: בנקאי וסוכן ני"ע של הקרן הינו הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ. לעניין שיעורי עמלה נהוגים ואשר צפויים להיפרע בעסקאות בעד הקרנות שבניהול מנהל הקרן ראה סעיף 15 עמ' 20 לתשקיף חלק עיקרי של מנהל הקרן.

קסטודיאן אצלו יוחזקו נכסי הקרן: הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

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; 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>

אמיר איל _____

בנימין איל _____

עדי אשר _____

טמיר שפירא _____

יעקב מויסה _____

אלכס זלצר _____

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

טמיר שפירא _____

אליעד דרמן _____

<u>חתום בשם הנאמן</u>:

אתי שכנאי _____

בשמת ז'ורנו _____