ברק
קרנות נאמנות

מנהל הקרן:	הנאמן:
ברק קרנות נאמנות בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ ח.פ 510474810**
מרח' מצדה 7, בניין בסר 4, בני ברק, 5126112	מרח' רוטשילד 38 תל אביב, 6688307
טלפון: 03-5279755 פקס: 03-5287750	טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: shay@barak-invest.co.il	דואר אלקטרוני: koren.s@fibi.co.il

תאריך התשקיף: 28 פברואר, 2022[1]

תשקיף קרן חדשה[2]

"ברק (60) אולטרה ת"א 35 פי 3" - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5135173)

מנהל קרן חדש[3]

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 06.04.2021 (אסמכתא: 2021-03-056685) והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו[1].

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>
סוג הקרן: קרן פתוחה; קרן ממונפת;
סיווג הקרן בפרסום: ממונפות ואסטרטגיות, ממונפות בסיכון גבוה;
הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ
מסלול המס[4]**:** פטורה
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3

שכר מנהל הקרן[5]: 0.70% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שכר נאמן: 0.05% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

פרטי ההצעה לציבור:
יחידות הקרן מוצעות לציבור החל מיום 07.03.2022 ועד ליום 27.02.2023 בכל יום מסחר, בימים א' עד ה', בתוספת שיעור הוספה שיהיה 0.20% ממחיר היחידה[6].

השעה היעודה להגשת הזמנות: ביום א': 15:00, בימים ב'-ה': 16:00.
הגבלת מספר יחידות הקרן: יחידות הקרן יוצעו באופן שמספרן לא יעלה על 50,000,000 יחידות בנות 1 ₪ ערך נקוב כ"א.
המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ₪ ערך נקוב.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה יומית דומה (עודפת או פחותה) לנכס הייחוס כדלקמן:

נכס ייחוס	משקל
מדד ת"א-35 [7]	300%
מועד מדידת התשואה	יומי

כלומר, לנסות להשיג תשואה דומה (עודפת או פחותה) לנכס הייחוס השווה ל- פי 3 משיעור השינוי היומי במדד ת"א-35.

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 אודות אירועים הנוגעים לקרן, למנהל הקרן ולנאמן, לרבות בדוחות הכספיים של הקרן, 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] מנהל קרן חדש הוא מנהל קרן שבמועד פרסום התשקיף טרם ניהל קרן במשך שנה רציפה או חלפו למעלה משנתיים מיום שניהל קרן כלשהי. למנהל הקרן ניתן אישור לפעול כמנהל קרן ביום 13.12.2020 טרם מועד זה מנהל הקרן שימש כמנהל השקעות חיצוני של קרנות נאמנות.

[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 קלנדארית. מנהל הקרן יהיה רשאי להעלות את השכר בקרן ביום 01.01.2023 (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 06.04.2021 אסמכתא: 2021-03-057462).

[6] מנהל הקרן אינו נותן הנחות מהוספה או תשלומים המוצעים בקשר עם רכישה, פדיון, מכירה או החזקה של יחידות.

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

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:

1. שיעור החשיפה למניות הנכללות במדד ת"א-35 לא יפחת מ-280% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא יעלה על 320% מהשווי כאמור.
2. שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות יעלה על 200% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. הקרן לא תיצור חשיפה למט"ח.
4. הקרן לא תיצור חשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה[1].
5. שיעור החשיפה בקרן לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים או ברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[2] לא יעלה על 20% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
6. שיעור החשיפה לסיכון אשראי של תאגיד בנקאי או ברוקר מסוים שאינו נמנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה לא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
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.

הדרך שבה הקרן תנוהל:

בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן האמורה לעיל, הקרן הינה קרן ממונפת אשר החשיפה שלה למניות הנכללות במדד ת"א 35 לא תפחת מ- 280% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תעלה על 320% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
למועד תשקיף זה להערכת מנהל הקרן, עיקר החשיפה כאמור תתבצע בעיקר באמצעות ביצוע עסקאות בנגזרים על מדד ת"א 35. החשיפה האמורה תתבצע בעיקר באמצעות ביצוע עסקאות בנגזרים על מדד ת"א 35.
יחד עם זאת יודגש, כי מדובר על הערכה בלבד וכי מסיבות שונות ייתכן כי הדרך שבה הקרן תנוהל תהיה שונה מהאמור באופן מלא או באופן חלקי בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן ומבלי שמנהל הקרן נדרש ליתן דיווח פומבי נוסף/אחר לעניין זה.

פרופיל החשיפה[3]: 60

6– מעל 200% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.
0- ללא חשיפה למט"ח.

נכס הייחוס של הקרן[4]:

נכס ייחוס	משקל
מדד ת"א-35	300%
מועד מדידת התשואה	יומי

תיאור המדד:

מדד ת"א-35 כולל את 35 המניות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר בבורסה אשר עומדות בתנאי הסף של המדד.
נכון ליום 17.01.2022 נכללות במדד 35 מניות.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

1. בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, מנהל הקרן ייצור חשיפה למדד ת"א 35 בשיעור שינוע בין 280% ל-320% מהשווי הנקי של נכסי הקרן. מינוף נכסי הקרן חושף את הקרן לתנודות חדות ופתאומיות במחיריה וזאת בהשוואה למצב בו לא היו נוצר מינוף כאמור.
2. בכוונת מנהל הקרן ליצור את החשיפה כאמור, בין היתר, באמצעות עסקאות בנגזרים, מחירי הנגזרים המשמשים את מנהל הקרן לצורך יצירת המינוף, מושפעים מעלויות ריבית. השפעה כאמור עלולה לגרום לכך שתשואת הקרן תהיה פחותה באופן מהותי משיעור השינוי במחירי המדד הנכלל בנכס הייחוס בשיעור המינוף שנקבע במטרת הקרן, גם אם תשואת המדד בתקופה הרלוונטית (יומית ו/או לאורך זמן) תהיה אפסית או קרובה לשיעור כאמור.
3. ניהול ההשקעות בקרן כולל ביצוע עסקאות בנגזרים על מדד ת"א 35. שעות המסחר בנגזרים על מדד ת"א 35 שונות בהשוואה לשעות המסחר במניות הנכללות במדד ת"א 35. שעת סיום המסחר במניות הנכללות במדד ת"א- 35 הינה כעשר דקות עד רבע שעה לפני שעת סיום המסחר בנגזרים על מדד ת"א 35 (אור האמור לעיל יתכן, כי שיעור השינוי היומי במחירי יחידות הקרן יהיה שונה, אף מהותית, מפי 3 משיעור השינוי היומי במדד ת"א 35).

---

[1] "אג"ח שאינו בדירוג השקעה" – אגרות חוב קונצרניות ו/או אג"ח שהנפיקה מדינה שאינה מדינת ישראל, שאינה מדורגת, או שהיא מדורגת בדירוג נמוך מ- (-BBB) או דירוג מקביל לו. מקום שירידת דירוג אג"ח המוחזקות בקרן לדירוג נמוך מדירוג השקעה מביאה לחריגה ממדיניות ההשקעות של הקרן, לא יחשב המשך החזקתן בקרן כהפרת האיסור לחרוג ממדיניות ההשקעות למשך עשרה ימי מסחר מיום שהחלה החריגה.

[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] 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.

[4] 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. בהתאם למדיניות ההשקעות, הקרן תיצור חשיפה של כ- פי 3 לנכס הבסיס בכל יום. עובדה זו עשויה לגרום להשפעה מצטברת משמעותית על תשואת הקרן, שכן התשואה היומית עשויה להשפיע בקירוב בפי 3 על מחירי הקרן בכל יום, והשפעה שכזו, כאשר היא נצברת, לא תשקף בהכרח את התשואה הבסיסית של מדד ת"א 35 במשך כל התקופה כפול 3, ויודגש כי יתכן ותשואת הקרן ברמה היומית ו/או לאורך זמן תהיה שונה מפי 3 משיעור השינוי במדד ת"א 35.
מצ"ב להלן דוגמא: נכס הייחוס של הקרן עומד ביום הראשון על 1000 נקודות ומחיר הקרן 1000. ביום השני עלה נכס הייחוס ב- 10% ועמד על 1100 נקודות. מחיר יחידת הקרן עלה בהתאם לשיעור המינוף ועומד על 1300. ביום השלישי נכס הייחוס ירד בשיעור של 9.09 אחוזים ועמד חזרה על 1000 נקודות. מחיר יחידת הקרן ירד בהתאמה, בשיעור של 27.27% אחוזים (בהתאם לשיעור המינוף של הקרן) ונקבע על 945.50. בדוגמא זו ניתן לראות כי בעוד שנכס הייחוס נותר על כנו לאחר שלושה ימים, מחיר יחידת הקרן ירד ב – 5.50 אחוזים. הבדל כאמור בין מחיר נכס הייחוס לבין מחיר יחידת הקרן, לאחר שלושה ימים, נובע מההשפעה המצטברת של המינוף.

	מדד ת"א 35/שינוי באחוזים		מחיר קרן ממונפת פי 3/ שינוי באחוזים	
יום א'	1000		1000	
יום ב'	1100	10.00%	1300	30.00%
יום ג'	1000	-9.09%	945.5	-27.27%

גורמי הסיכון הייחודיים מפורטים בהתאם להערכת מנהל הקרן את מצב השווקים השונים, בהתאם לתחזיותיו ובהתאם לאסטרטגיית ההשקעה שלו, בתקופת התשקיף, והכול 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.

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 שי ברק (ראו סעיף 7.ב.1. בעמוד 9 לתשקיף חלק עיקרי של מנהל הקרן).

בנקאי, סוכן ני"ע ותשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן: בנקאי וסוכן ני"ע של הקרן הינו הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ. הקרן אינה משלמת עמלות. על אף האמור, לפירוט התשלומים שעשויים להיפרע מנכסי הקרנות שבניהול מנהל הקרן ראה פרק 15 עמודים 15-14 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>**

מיכל ארליך _____

יוסי ארועטי _____

אסף שאול _____

שי ברק _____

תומר חיים _____

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

שי ברק _____

תומר חיים _____

<u>חתום בשם הנאמן</u>:

אתי שכנאי _____

דורון ולוטקר _____

"ברק (60) אולטרה ת"א 35 פי 3"- קרן נאמנות