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 מרחוב שדרות רוטשילד 38, תל אביב 6688307 טלפון: 03-5645334; פקס: 03-5645259 דואר אלקטרוני: Koren.s@fibi.co.il

2 במרץ 2022[1]
כ"ט אדר א', התשפ"ב

תשקיף קרן חדשה [2]
איילון (2B) תיק עד 15% מניות – אגד ישראלי
קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5134978)

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, אגד ישראלי.
סיווג הקרן בפרסום: אגד קרנות, אגד ישראלי.
הקרן היא אגד ישראלי מוגבל.
מסלול המס [3]**:** פטורה.
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3.

שכר מנהל הקרן: 0% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן [4].
לפי הוראת תקנה 12א(א) לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), תשנ"ה-1994, מנהל אגד ישראלי אינו רשאי לגבות שכר בעד ניהול האגד מאחר שמנכסי הקרנות המוחזקות בו כבר נפרע השכר שנקבע בכל אחת מהן.
שכר נאמן: 0.02% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

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 09/03/2022 ועד ליום 01/03/2023.

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[5]**:** להשיג תשואה עודפת על תשואת נכס ייחוס המורכב מהמדדים, כדלקמן:

שם המדד	**משקל**
מדד All-Bond כללי	85%
מדד ת"א- 125	15%

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, ר' תחת הכותרת "נכס הייחוס של הקרן" להלן.

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:

1. נכסי הקרן יהיו רק נכסים שמנהל הקרן יהיה רשאי ולקנות 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; ו- (ג) מזומנים.
2. לפחות 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו יחידות של קרנות פתוחות המנוהלות על ידי מנהל הקרן, למעט יחידות של אגד קרנות.
3. שיעור החשיפה בקרן לנכסים הבאים, כולם או חלקם, לא יפחת מ-75%:
   (א) אג"ח ממשלתיות.
   (ב) אג"ח המדורגות בדירוג (-BBB) ומעלה (להלן: "**מגבלת הדירוג**" ו- "**אג"ח מדורגות**");
   (ג) אג"ח מדורגות שבמועד בו נוצרה לראשונה חשיפה אליהן בקרן ו/או במועד מאוחר יותר עמדו במגבלת הדירוג, ולאחר מכן ירד או הופסק דירוגן באופן שאינן עומדות עוד במגבלת הדירוג, ולא חלפו 3 חודשים מהמועד בו חדלו לעמוד במגבלת הדירוג;
   (ד) מזומנים;
   (ה) פיקדונות.
4. שיעור החשיפה בקרן למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 15%.
5. שיעור החשיפה בקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 30%.
6. שיעור החשיפה בקרן לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה[6], לא יעלה, בערכו המוחלט, על 30%.
7. שיעור החשיפה בקרן לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה[6], בערכו המוחלט, בתוספת שיעור החשיפה בקרן לסיכון אשראי של כלל התאגידים הבנקאיים והברוקרים 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%.
8. שווי היחידות של קרנות בלתי מוגבלות בניירות ערך חוץ וקרנות שאינן בניהולו של מנהל האגד שיוחזקו בו לא יעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסיו.
9. יתרת החשיפה בקרן תיקבע לפי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

נכס הייחוס של הקרן [8]: נכס ייחוס משוקלל, המורכב מהמדדים הבאים:

שם המדד	**משקל**
מדד All-Bond כללי	85%
מדד ת"א- 125	15%

מדד All-Bond כללי

מדד זה כולל את כל איגרות החוב הממשלתיות והקונצרניות הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. נכון ליום 16/02/2022, נכללו במדד האמור 450 איגרות חוב.

מדד ת"א -125

מדד זה כולל 125 מניות אשר נכללות במדדים ת"א-35 ות"א-90 והנסחרות בבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ. נכון ליום 16/02/2022, נכללו במדד האמור 125 מניות.

---

[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 מיום שהחלה החריגה.

[7] כהגדרתה בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר הסדרת נושא הקסטודיאן וחובת גילוי בדבר חשיפת קרן לגורמי סיכון אשראי. עבר בנק שמזומנים ופקדונות שבנכסי הקרן מופקדים אצלו מקבוצת סיכון האשראי בה היה מדורג לקבוצת סיכון אשראי נמוכה ממנה או חדל להיות מדורג בקבוצת סיכון אשראי על פי קבוצות סיכון האשראי שבנספח להוראה האמורה, באופן שמתקיימת חריגה ממדיניות ההשקעות של הקרן, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות עד תום עשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה 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.

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 קונצרני, לרבות לאג"ח שאינן בדירוג השקעה. חשיפת הקרן כאמור בסעיף זה לעיל עלולה להגדיל את התנודתיות במחירי יחידות הקרן, אך מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בסעיף זה.
גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים מאופן ניהול השקעות הקרן: אין.

פרטים נוספים:
מנהל ההשקעות של הקרן: מר יובל רוקח, אשר הפרטים על אודותיו מובאים בעמ' 33 לתשקיף העיקרי.

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 12/01/2022 (מספר אסמכתה: 2022-03-006030). 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 [10]**:**
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

משרד רו"ח של הקרן:
לאחר קיום היוועצות במנהל הקרן, בכוונת הנאמן למנות את משרד רואי החשבון "פאהן קנה ושות'" 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.

---

[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.

[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 _____

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>

יובנק חברה לנאמנות בע״מ _____

חתומים בשם הנאמן: **אתי שכנאי, אלינה שבתאי**