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 משדרות רוטשילד 38, תל-אביב 6688307 טלפון: 03-5645334, פקס: 03-5645259 דואר אלקטרוני: koren.s@fibi.co.il

19 לדצמבר, 2022[1]
כ"ה בכסלו, התשפ"ג

תשקיף קרן חדשה [2]

דיאמונד (5E) אסטרטגיות השקעות כשרות

קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5136304)

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 16/08/2022 (מס' אסמכתה: 2022-03-084030) (להלן בתשקיף זה: "**התשקיף העיקרי**") [1].

מאפיינים עיקריים של הקרן:
סוג הקרן: קרן פתוחה.
סיווג הקרן בפרסום: ממונפות ואסטרטגיות, אסטרטגיות (לא ממונפות).
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ.
מסלול המס [3]**:** פטורה.
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3.
הקרן הנה קרן כשרה מבחינה הלכתית [4]**.**

שכר מנהל הקרן: 1.8% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן [5].
שכר הנאמן: 0.04% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מנהל השקעות חיצוני לניהול תיק ההשקעות של הקרן: דיאמונד בית השקעות 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 26/12/2022 ועד ליום 18/12/2023.

השעה הייעודה להגשת הזמנות: 16:00.
המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ע.נ.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה עודפת על תשואת מדד ת"א-125 [6]
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 נא לראות לעניין זה תחת הכותרת "הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן" להלן.

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**") בקרן במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יוכל להעלות את שכרו בקרן ביום 01/01/2024 (פרטים נוספים בעניין חריגים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 03/03/2016, מספר אסמכתה: 2016-03-040243).

6 פרטים נוספים על אודות המדד האמור, ר' תחת הפרק "נכס הייחוס של הקרן" להלן.

הדרך להשגת המטרה – מדיניות ההשקעות של הקרן:

1) שיעור החשיפה בקרן למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 200%.

2) שיעור החשיפה בקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 200%.

3) שיעור החשיפה בקרן לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה[7] ו/או לאג"ח חברות נטולות זיקה לישראל (למעט אם הן בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו) [8], בתוספת שיעור החשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים או ברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה, לא יעלה על 100%, ובלבד ש-[9]:

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%.

4) מנהל הקרן יפעל לאורך חיי הקרן באופן מהותי ומובהק, לפי שיקול דעתו הבלעדי, הן בהיבט של היקף הפעילות, הן בהיבט של משך זמן הפעילות, באסטרטגיות שונות, כגון, אך לא רק: מכירה בחסר (שורט) של נכסים שונים, כגון: מניות ו/או מדדי מניות, במקביל להגדלת החשיפה לאפיקי השקעה דומים או שונים (לונג); קנייה ומכירה של חוזים עתידיים (Futures), ואופציות על חוזים עתידיים בארץ ובחו"ל, על נכסי בסיס שונים ונגזרי מעו"ף (להלן: "**נגזרים**"); רכישת נייר ערך אשר על פי הערכת מנהל הקרן חורג באופן קיצוני מהשווי הכלכלי של אותו נייר ערך; ביצוע אסטרטגיית Covered Call; ועוד. פעילות מנהל הקרן בנגזרים עשויה להתאפיין בהחזקתם של הנגזרים עד סמוך למועד פקיעתם ולאחר מכן החלפתם בנגזרים בעלי מועד פקיעה מאוחר יותר (גלגול נגזרים).
כמו כן, על פי שיקול דעתו הבלעדי, יבצע מנהל הקרן פעולות של קניה ו/או מכירה של הנגזרים, תוך שימת דגש על ניסיון לניצול הזדמנויות בשוק הנגזרים, בהתאם למצב השוק וכיוון השוק בטווח הקצר (כגון: כתיבת אופציות ו/או קנייתן, שימוש באסטרטגיות של פוזיציות לונג ושורט על אותו נכס בסיס במקביל וכיוצ"ב). אסטרטגיה שמטרתה לנסות ולנצל עיוותי שוק בטווח הקצר באמצעות נגזרים כאמור, עשויה לכלול כניסה לפוזיציות בניגוד למגמת הרווחת בשווקים.

5) מובהר כי השימוש בנגזרים ובאסטרטגיות אחרות כאמור עשוי להתאפיין במינוף של נכסי הקרן, וכי בכוונת מנהל הקרן למנף מעת לעת ועל פי שיקול דעתו את נכסי הקרן כך ששיעור החשיפה הכולל של הקרן לנכסים שונים יכול שיהיה גבוה מ-100% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

6) מבלי לגרוע מן האמור, יובהר, כי אין באמור לעיל כדי למנוע ממנהל הקרן ליישם, על פי שיקול דעתו הבלעדי, אסטרטגיות אחרות בקרן, וכי במהלך פעילותו של מנהל הקרן תיתכנה תקופות בהן יפעל מנהל הקרן במספר אסטרטגיות על נכסי בסיס שונים בו-בזמן, ולעומת זאת, תיתכנה תקופות בהן יפעל מנהל הקרן במספר מצומצם יותר של אסטרטגיות או אסטרטגיה בודדת, אם בכלל, המופעלות בעוצמה גבוהה או נמוכה על פי שיקול דעתו המוחלט. אסטרטגיית הפעולה של מנהל הקרן תושפע, בין השאר, ממכלול שיקולים שיובאו בחשבון עובר לקבלת ההחלטה ביחס לאסטרטגיה כלשהי, וכן ממעקב שוטף ביחס להתקדמותה של פוזיציית השקעה ועד לסגירתה.

7) מבלי לגרוע מהאמור לעיל, מתחייב מנהל הקרן, כי נכסי הקרן יהיו חשופים אך ורק לניירות ערך אשר ימצאו מתאימים להשקעה מבחינה הלכתית (כגון איסור שבת, ריבית, וכל איסורי תורה) בהתאם להערכת הרב אריה דביר.

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.

9) יתרת נכסי הקרן תושקע על פי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

---

[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 עד תום עשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה.

[8] לפי מועדי הכניסה לתוקף שנקבעו בהוראה מטעם רשות ניירות ערך למנהלי הקרנות בדבר גילוי בשם הקרן אודות חשיפה אפשרית לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה, לאג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל, ולתאגיד בנקאי אצלו מוחזקים מזומנים ופקדונות של הקרן (נוסח חדש – 2021). "חברה נטולת זיקה לישראל" – חברה שמתקיימים לגביה כל אלה: (1) אגרות חוב שלה רשומות למסחר בישראל; (2) מקום התאגדותה הוא מחוץ לישראל; (3) מניותיה לא הוצעו לציבור בישראל; (4) ניהול עסקיה מתקיים מחוץ לישראל. לעניין זה יראו חברה כחברה שניהול עסקיה בתוך ישראל אם המנהל הכללי שלה או יו"ר פעיל שלה (יו"ר דירקטוריון המועסק בתפקידו בשיעור העולה על 50% משרה) הם תושבי ישראל ומרבית חברי הדירקטוריון שלה הם תושבי ישראל. במקרה בו ירד דירוג אג"ח חברות נטולות זיקה לישראל מתחת לדירוג AAil או דירוג מקביל לו, באופן שהשקעות הקרן חרגו ממדיניות ההשקעות שלה כאמור לעיל, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות עד תום עשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה. דירוג AAil או דירוג מקביל לו – לא כולל דירוג (AAil-) או דירוג מקביל לו.

[9] 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.

נכס הייחוס של הקרן [10]: ת"א-125.
במדד ת"א-125 נכללות 125 מניות אשר נכללות במדדים ת"א-35 ות"א-90.
נכון ליום 29/11/2022, נכללו במדד האמור 127 מניות.

פרופיל החשיפה [11]: 5E

סוג נכס	**דרגת החשיפה המרבית של הקרן (שיעור החשיפה המרבי לנכס, בערך מוחלט)**
מניות	5 - עד 200% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
מט"ח	E- עד 200% 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: אין.
גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים מאופן ניהול השקעות הקרן:
מנהל הקרן יפעל באופציות ו/או בחוזים עתידיים ו/או לבצע עסקאות מכירה בחסר, לרבות לצורך ביצוע אסטרטגיות מסחר שונות בישראל ובחו"ל ביחס לנכסי בסיס שונים. פעילויות כאמור עשויות להגדיל את תנודתיות מחירי יחידות הקרן.
במהלך פעילותו של מנהל הקרן תיתכנה תקופות בהן יפעל במספר אסטרטגיות בו בזמן, ולעומת זאת תיתכנה תקופות בהן יפעל במספר מצומצם יחסית של אסטרטגיות (או אסטרטגיה בודדת), על פי שיקול דעתו. כתוצאה מכך, עשויה התנודתיות במחירי יחידות הקרן להשתנות מתקופה לתקופה בהתאם לסוג הפעילות שמבצע מנהל הקרן בתקופה הרלוונטית ולעוצמתה.
מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בסעיף זה.

פרטים נוספים:

מנהל ההשקעות של הקרן:
לא מונה עובד ייעודי מסוים שינהל את תיק ההשקעות של הקרן. פרטי מנהלי ההשקעות מטעם מנהל ההשקעות החיצוני "דיאמונד בית השקעות בע"מ" מובאים בפרק י', סעיף 3(ח), עמ' 40 - 41 לתשקיף העיקרי. מקום בו חלו שינויים במנהלי השקעות 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 01/09/2022 (מספר אסמכתה: 2022-03-091197). מקום בו יחולו שינויים בתשלומים האמורים, הם יפורטו בדיווחי מנהל הקרן בעניינם המתפרסמים באתר ההפצה.
מנהל הקרן רשאי להתקשר עם בנקאים נוספים.

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

הרב אריה דביר:
הרב דביר הינו ראש מכון כלכלה על פי ההלכה, בעל ניסיון וידע בתחומי ההלכה. מנהל הקרן יעביר מעת לעת לרב דביר רשימת תאגידים שניירות הערך שלהם נסחרים בבורסות או בשוק מוסדר ואשר מנהל הקרן שוקל להשקיע בהם עבור הקרן לשם קביעת אלו תאגידים עומדים בדרישות ההלכתיות.

משרד רו"ח של הקרן:
לאחר קיום היוועצות במנהל הקרן, בכוונת הנאמן למנות את משרד רואי החשבון "זיו האפט, BDO" לתפקיד רואה החשבון של הקרן.

---

[10] 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.

[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); אם הספרה או האות בסולם גבוהים יותר החשיפה המרבית גבוהה יותר.

[12] "נכסי הקרן" – נכסים שאינם מזומנים או פקדונות.

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 הייעודה 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 הייעודה, 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 לפי 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.

<u>שמות הדירקטורים של מנהל הקרן החתומים על התשקיף</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: **מגי בוחניק, אלינה שבתאי**