מנהל הקרן
פסגות קרנות נאמנות בע"מ
מספר ברשם החברות: 513765339.
רחוב אחד העם 14, תל-אביב
מיקוד: 6514211
טלפון: 03-7968987
פקס: 03-5162805
דואר אלקטרוני: kranot@psagot.co.il

הנאמן
יובנק חברה לנאמנות בע"מ
מספר ברשם החברות: 510474810.
שדרות רוטשילד 38, תל-אביב,
מיקוד: 6688307
טלפון: 03-5645334
פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: koren.s@fibi.co.il

10 באפריל, 2023 [1]

יט' בניסן, תשפ"ג

תשקיף קרן חדשה[2]

פסגות (00) כספית - קרן נאמנות
Psagot (00) Money Market IL

(מספר בורסה: 5136874)

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 25.12.22 (אסמכתא: 2022-03-154960), והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו. (להלן: "**התשקיף העיקרי**").[1]

פרק א':

מאפיינים עיקריים של הקרן:

סוג הקרן: קרן פתוחה.
סיווג הקרן בפרסום: קרן כספית, כספית שקלית, כספית שקלית עם קונצרני.
הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ.
מסלול המס: פטורה.♣
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: סוג 4.

שכר מנהל הקרן: 0.08% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.♠
שכר הנאמן: 0.01% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

פרטי ההצעה לציבור:

יחידות הקרן מוצעות החל מיום 17.4.2023 ועד ליום 9.4.2024 ללא תוספת הוספה.♠
היחידות האמורות תימכרנה, בדרך כלל, בימים ראשון עד חמישי, שהינם ימי מסחר.
כמות יחידות מזערית: כל בקשה להזמנת יחידות בקרן תהיה לכמות יחידות מזערית של 250,000 יחידות.
השעה היעודה להגשת הזמנות:
ביום א' בשבוע - שעה 15:00.
בימים ב'-ה' בשבוע - שעה 16:00.

---

[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.

♠ 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 בענין חריגים להתחייבות האמורה מובאים בדו"ח מיום 29.2.16 (אסמכתא: 2016-03-037375).

המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 שקל חדש ע"נ.

<u>מטרת הקרן</u>:
לנסות להשיג תשואה דומה (עודפת או פחותה) לתשואה מצטברת שנתית של פיקדון שקלי שבועי בנקאי הנושא ריבית משתנה של פריים מינוס 1.6%.
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 שניתן יהיה לקנות ולהחזיק בהם בקרן כספית בהתאם להוראות הדין, כפי שיהיו מעת לעת.~
(2) בהתאם להוראות הדין, משך החיים הממוצע של כלל הנכסים שיוחזקו בקרן כספית, לא יעלה, בכל עת, על 90 ימים.
(3) כל ניירות הערך המוחזקים בקרן יהיו ניירות ערך הנקובים בש"ח.
(4) הפקדונות לזמן קצוב והמזומנים שיוחזקו בקרן יהיו בש"ח בלבד.
(5) לא תהיה בקרן חשיפה למניות.
(6) לא תהיה בקרן חשיפה למט"ח.
(7) החשיפה למלוות קצרי מועד (להלן: "**מק"מ**") לא תפחת מ-10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
(8) בכוונת מנהל הקרן, לפי שיקול דעתו, להשאיל מק"מ שיוחזק בקרן, אך מנהל הקרן אינו מתחייב לעשות כן.
(9) מנהל הקרן לא יקנה ולא יצור בעבור הקרן אופציות וחוזים עתידיים ולא יבצע בעד הקרן עסקות מכירה בחסר ועסקות מכר חוזר.
(10) לא תהיה בקרן חשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה.@
(11) לא תהיה בקרן חשיפה לאג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל**.
(12) לא תהיה בקרן חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים וברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה.^
(13) השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, אופציות 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 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.

<u>נכס הייחוס של הקרן</u>[3]: פיקדון שקלי שבועי בנקאי הנושא ריבית משתנה של פריים מינוס 1.6%.

~ נכסים אלה בקרן כספית שקלית הינם עתה:
(א) אגרות חוב הנסחרות בבורסה או בשוק מוסדר, שאינן צמודות, שיתרת התקופה עד למועד פדיונן אינה עולה על שנה אחת, ואם הוצאו שלא בידי המדינה - הן מדורגות על ידי חברה מדרגת בדירוג AA או A-1 או בדירוג מקביל להם או בדירוג גבוה מהם.
(ב) אגרות חוב הנסחרות בבורסה או בשוק מוסדר, שאינן צמודות, הנושאות ריבית משתנה ששיעורה נקבע אחת לששה חודשים או פחות, ואם הוצאו שלא בידי המדינה - הן מדורגות על ידי חברה מדרגת בדירוג AA או A-1 או בדירוג מקביל להם או בדירוג גבוה מהם.
(ג) מלוות קצרי מועד שהוציאה המדינה, הנסחרים בבורסה, שיתרת התקופה עד למועד פדיונם אינה עולה על שלושה עשר חודשים.
(ד) תעודות חוב שאינן צמודות המדורגות על ידי חברה מדרגת בדירוג A-1 או בדירוג מקביל לו או בדירוג גבוה ממנו.
(ה) אגרות חוב הנסחרות בבורסה או בשוק מוסדר, שאינן צמודות, שיתרת התקופה עד למועד פדיונן עולה על שנה אחת, אם הן ניתנות לפדיון פעם אחת לפחות בתקופה של שישה חודשים, תנאי פדיונן או המרתן גורמים לכך שתנודתיותן דומה לתנודתיות אגרות חוב כאמור בס"ק (א) לסעיף זה, והן מדורגות על ידי חברה מדרגת בדירוג AA או בדירוג מקביל לו או בדירוג גבוה ממנו.
(ו) פקדונות בש"ח לזמן קצוב.
(ז) מזומנים בש"ח.

@ "**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.

** "**אג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל**" - אגרות חוב, למעט אגרות חוב בדירוג AAil (דהיינו לא כולל AAil מינוס או דירוג מקביל לו) או דירוג מקביל לו או דירוג גבוה ממנו, שהונפקו על ידי חברה נטולת זיקה לישראל (כהגדרתה להלן).
"**חברה נטולת זיקה לישראל**" - חברה שמתקיימים לגביה כל אלה: אגרות חוב שלה רשומות למסחר בישראל; מקום התאגדותה הוא מחוץ לישראל; מניותיה לא הוצעו לציבור בישראל; ניהול עסקיה מתקיים מחוץ לישראל. לענין זה יראו חברה שהמנהל הכללי שלה או יו"ר פעיל שלה (יו"ר דירקטוריון המועסק בתפקידו בשיעור העולה על 50% משרה) הוא תושב ישראל, ומרבית חברי הדירקטוריון שלה הם תושבי ישראל, כחברה שניהול עסקיה בישראל; ובלבד שאם אגרות חוב של החברה האמורה היו רשומות למסחר בבורסה בישראל ביום 6.11.21 היא תחשב כ"חברה נטולת זיקה לישראל" רק החל מיום 7.11.24.

^ לענין סעיף זה וחריגה ממנו ראו הוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

[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.

<u>פרופיל החשיפה</u>[&]: 00

0 - לא תהיה בקרן חשיפה למניות.

0 - לא תהיה בקרן חשיפה למטבע חוץ.
והכל בכפוף למדיניות ההשקעות של הקרן האמורה לעיל.

<u>גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה</u>

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 לאגרות חוב קונצרניות לא צמודות נקובות בש"ח, אך הוא אינו מתחייב לעשות כן.

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.

[&] 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.

פרק ב': פרטים נוספים

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

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

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

גורם סיכון אשראי* איתו התקשר מנהל הקרן לגבי הקרן: הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

התחייבות מנהל הקרן לשאת בעמלות בגין ביצוע עסקות בנכסי הקרן:

מנהל הקרן התחייב, במכתב אל הנאמן מיום 14.3.23 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: איליה ברבש (מספר רישיון מנהל תיקים: 13013), אשר פרטים אודותיו מובאים בסעיף 6.2.9 לתשקיף העיקרי.

רואה החשבון של הקרן: קוסט פורר, גבאי את קסירר, רחוב מנחם בגין 144 א', תל אביב.

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.

2. **מונחים בתשקיף:**

(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.

---

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

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.

<u>שמות הדירקטורים של מנהל הקרן החתומים על התשקיף</u>:

<u>שם הדירקטור</u>	**<u>חתימה</u>**
שלמה פשה, יו"ר	_____
ענת בניש, דח"צ	_____
דניאל לבנטל	_____
עופר מריאש, דח"צ	_____
קובי נבון, דב"ת	_____

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

לירון פיכמן _____ _____

שם **חתימה**

אורון בלוטמן _____ _____

שם **חתימה**

<u>חתום בשם הנאמן</u>:

מגי בוחניק _____ _____

שם **חתימה**

בשמת ז'ורנו _____ _____

שם **חתימה**