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

תאריך התשקיף: 23 באוגוסט 2023[1]

תשקיף קרן חדשה[2]

"אילים (4D) מניות AI בינה מלאכותית חו"ל" - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5137534)

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 01.09.2022 (אסמכתא: 2022-03-112813) והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו[1].

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>
סוג הקרן: קרן פתוחה
סיווג הקרן בפרסום: מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל.
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ
מסלול המס[3]**:** פטורה
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3

שכר מנהל הקרן[4]: 0.79% 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 30.08.2023 ועד ליום 22.08.2024 בכל יום מסחר, בימים ב' עד ה', ללא תוספת הוספה[4].

השעה היעודה להגשת הזמנות: 16:00.
המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ערך נקוב.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה עודפת על פני נכס הייחוס כדלקמן:

נכס ייחוס	משקל
NASDAQ 100[5]	100%
דולר ארה"ב	100%

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 למניות הנסחרות בחו"ל שהינן מניות בינה מלאכותית כהגדרתן להלן:
"**מניות AI בינה מלאכותית**": מניות העומדות בלפחות אחד משני התנאים להלן:
1.1 מניות ו/או יחידות השתתפות של חברות ו/או שותפויות אשר מסווגות ע"י הבורסה שבה הן נסחרות ו/או ע"י גוף מוכר שתפקידו בין היתר לבצע שיוך סקטוריאלי לני"ע ככאלו הנכללות בסקטור הבינה המלאכותית ו/או נכללות במדד על סקטור הבינה המלאכותית בלבד, לרבות מוצרי מדדים על נכסים כאמור.
1.2 מניות ו/או יחידות השתתפות של חברות ו/או שותפויות אשר עומדות בשני התנאים להלן:

---

[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] למרות היותה של הקרן קרן נאמנות פטורה, היא עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך בחו"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**") בקרנות שבניהולו במהלכה של שנה קלנדארית. מנהל הקרן יהיה רשאי להעלות את השכר בקרן ביום 01.01.2025. (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 11.02.2016 אסמכתא: 2016-03-026932).
[5] ראה הרחבה לעניין נכס הייחוס תחת הכותרת "נכס הייחוס" בהמשך הדוח.

א. בהתאם לדו"ח הכספי השנתי האחרון שפורסם ע"י המנפיק שלהן, הוא פועל באחד או יותר מהתחומים הבאים:

- פיתוח אבני בניין למערכות בינה מלאכותית ו/או אוטומציה רובוטית כגון: מכונות מתקדמות, מערכות אוטונומיות, רכבים אוטונומיים, ציוד, התקנים, חיישנים, מולכים למחצה ועוד.
- תכנון/יצירה/שילוב של בינה מלאכותית בצורת מוצרים, תוכנות או מערכות.
- אספקת שירותי ערך מוסף עצמאי לבינה מלאכותית.

ב. ישיבת השקעות מיקרו של מנהל הקרן (כהגדרתה בתשקיף העיקרי של מנהל הקרן לעניין זה) קבעה, כי בהתאם לבחינה שבוצעה על ידה, פעילות עיקרית של המנפיק הקשורה באחד או יותר מתחומי הבינה המלאכותית המפורטים בסעיף א' לעיל. החלטה כאמור של ישיבת ההשקעות מיקרו תתוקף לפחות אחת לרבעון.

2. שיעור החשיפה המצטבר לאפיקים אחרים (בהתאם להוראות הדין לעניין זה) שאינם מניות בינה מלאכותית AI הנסחרות בחו"ל, לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות לא יעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. שיעור חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. שיעור חשיפת נכסי הקרן לאג"ח שאינן בדירוג השקעה בתוספת שיעור החשיפה האפשרי של הקרן לאג"ח נטולות זיקה לישראל (למעט אם דירוגן של אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו)[1] לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
6. הקרן תיצור חשיפה לסיכון האשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[2] בלבד.
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 יכול שיעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסיה.
8. יתרת נכסי הקרן תושקע על פי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[3]:

נכס ייחוס	משקל
NASDAQ 100	100%
דולר ארה"ב	100%

מדד: NASDAQ 100

סימול (TICKER): XNDXNNR

אופן חישוב המדד: מדד השקעה נטו ממס (NTR)[4]

שם מפרסם המדד: בורסת NASDAQ בארה"ב.

תיאור מילולי: המדד האמור הינו מדד שווי שוק הנערך, מחושב ומפורסם על ידי והוא כולל כ -100 מניות מקומיות ובינלאומיות שאינן מתחום הפיננסים וששווי השוק שלהן הינו הגבוה מבין המניות הנסחרות בבורסות NASDAQ. מספר המניות הכלולות במדד נכון למועד עריכת תשקיף זה הינו 99 מניות.

סוג נכסים: מניות

אזור גיאוגרפי: ארה"ב

מטבע: דולר ארה"ב

קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא: https://indexes.nasdaqomx.com/Index/Overview/NDX

העיקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של כל נכס במדד: שווי שוק.

---

[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. "חברה נטולת זיקה לישראל" – חברה שמתקיימים לגביה כל אלה: אגרות חוב שלה רשומות למסחר בישראל; מקום התאגדותה הוא מחוץ לישראל; ניהול עסקיה מתקיים מחוץ לישראל ומניותיה לא הוצעו לציבור בישראל; לעניין זה יראו חברה שהמנהל הכללי שלה או יו"ר פעיל שלה הוא תושב ישראל, ואשר מרבית חברי הדירקטוריון הם תושבי ישראל, כחברה שניהול עסקיה בישראל. מקום שירידת דירוג אג"ח המוחזקות בקרן לדירוג נמוך מדירוג השקעה או שירידת דירוג של אגרות חוב של חברות נטולות זיקה לישראל מתחת לדירוג AAil או דירוג מקביל לו מביאה לחריגה ממדיניות ההשקעות של הקרן, לא יחשב המשך החזקתן בקרן כהפרת האיסור לחרוג ממדיניות ההשקעות למשך עשרה ימי מסחר מיום שהחלה החריגה. יובהר כי בהתאם להנחיות הדין, לא תחשב חברה לחברה נטולת זיקה לישראל עד ליום 07.11.2024 ככל שאגרות חוב שלה היו רשומות למסחר בישראל ערב יום 07.11.2021.

[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 ופקדונות 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] מדד השקעה, המשקף את השינויים בשערי ניירות הערך הכלולים במדד בתוספת השקעה של 100% מתקבולי הדיבידנד ו/או הריביות שחילקו ניירות הערך הכלולים במדד, לאחר ניכוי המס המשולם בגינם.

פרופיל החשיפה[1]: 4D
4 – עד 120% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.
D- עד 120% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

1. בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה לניירות ערך מסקטור הבינה המלאכותית. ריכוז השקעות כאמור, עשוי להביא לתנודתיות גבוהה יותר במחירי יחידות הקרן בהשוואה למצב בו השקעות הקרן מפוזרות בין מגוון של סקטורים.
2. מנהל הקרן עשוי ליצור מעת לעת חשיפה למניות בשיעור של בין 100% ועד ל- 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
3. בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת, חשיפה למט"ח בשיעור של עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן כאמור.
4. מנהל הקרן עשוי ליצור מעת לעת חשיפה לאג"ח שאינו בדירוג השקעה, בשיעור שלא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אשר עשוי להיות מושפע מאיתנות המנפיקות ומשינויי הדירוג שלהן, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
5. בכוונת מנהל הקרן לבצע מעת לעת פעילות באופציות, חוזים עתידיים ועסקאות מכירה בחסר.

חשיפות כאמור עשויות להגדיל את תנודתיות הקרן ביחס 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, 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 גיא בנטורה. (לפרטים נוספים אודות מנהל ההשקעות ראו סעיף 7 לתשקיף העיקרי של מנהל הקרן מיום 01.09.2022 מס' אסמכתא: 2022-03-112813).

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' 21 לתשקיף העיקרי 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.

[1] 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.

<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 _____

מגי בוחניק _____