מנהל הקרן:	הנאמן:
סיגמא קרנות נאמנות בע"מ	**אלמגור- בריטמן נאמנויות בע"מ ח.פ 511496960**
מרח' אבא הלל סילבר 12, רמת גן 5250606	מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101
טלפון: 03-6138218 פקס: 03-6138219	טלפון: 03-6085232 פקס: 03-6120675
דואר אלקטרוני: Suzanna.u@sigma-invest.co.il	דואר אלקטרוני: iltrust@deloitte.com

תאריך התשקיף: 6 בנובמבר, 2023[1]

תשקיף קרן חדשה[2]

"עציוני (4B) מניות ישראל" - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5137757)

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 21.11.2022 (אסמכתא: 2022-03-139561) והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו[1].

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>
סוג הקרן: קרן פתוחה;
סיווג הקרן בפרסום: מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק; מניות All Cap.
הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ.
מסלול המס[3]**:** פטורה
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3

שכר מנהל הקרן[4]: 1.50% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שכר נאמן: 0.04% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מנהל השקעות חיצוני לניהול תיק ההשקעות של הקרן: עציוני ניהול תיקים בגישת "ערך" בע"מ.
העסקת המנהל החיצוני על ידי מנהל הקרן בניהול תיק ההשקעות של הקרן אינה גורעת על פי החוק מאחריותו של מנהל הקרן והנאמן כלפי בעלי היחידות.

פרטי ההצעה לציבור: יחידות הקרן מוצעות לציבור החל מיום 13.11.2023 ועד ליום 05.11.2024 בכל יום מסחר, בימים א' עד ה', ללא תוספת הוספה[4].

השעה היעודה להגשת הזמנות: יום א' 15:00; ימים ב' עד ה': 16:00.
המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ערך נקוב.

מטרת הקרן: להשיג תשואה עודפת על תשואת מדד מניות כללי.
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. שיעור החשיפה בקרן למניות הנסחרות בישראל לא יפחת מ- 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
2. שיעור החשיפה המצטבר לאפיקים אחרים (בהתאם להוראות הדין לעניין זה) שאינם מניות הנסחרות בישראל לא יעלה, בערכו המוחלט, על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. שיעור החשיפה למניות בקרן לא יעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. שיעור החשיפה למט"ח בקרן לא יעלה, בערך מוחלט, על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. שיעור החשיפה לאג"ח שאינן מדורגות 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)[5] ובתוספת שיעור

---

[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] בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, הקרן עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך הנסחרים בחו"ל ו/או ניירות 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**") בקרנות שבניהולו במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יוכל להעלות את שכרו בקרן רק ביום 01.01.2025 (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 29.02.2016 אסמכתא: 2016-03-037321).

[5] "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. "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 המוחזקת בקרן לדירוג הנמוך 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. 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.

החשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים או ברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[1], לא יעלה על 25%, ובלבד ש:
א. שיעור החשיפה לסיכון אשראי של כלל התאגידים הבנקאיים והברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[1] לא יעלה על 20%.
ב. שיעור החשיפה לסיכון אשראי של תאגיד בנקאי או ברוקר מסוים שאינו נמנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[1] לא יעלה על 10%.

6. 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.
7. יתרת חשיפת הקרן תיקבע לפי שיקול דעתו המוחלט של מנהל הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[2]: מדד מניות כללי
תיאור המדד: מדד מניות כללי כולל את כל המניות הנסחרות בבורסה. משקל כל מניה במדד נקבע על פי היחס שבין שווי השוק שלה לבין סך שווי השוק של כל המניות המרכיבות את המדד. נכון למועד תשקיף זה המדד מורכב מ- 535 מניות.

פרופיל החשיפה[3]: 4B
4- עד 120% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.
B- עד 30% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:
בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת, חשיפה למניות בשיעור של עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לפעול כך.
בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת, חשיפה למט"ח בשיעור של עד 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לפעול כך.
מנהל הקרן עשוי ליצור, מעת לעת, חשיפה לאג"ח שאינו בדירוג השקעה בשיעור של עד 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
מנהל הקרן עשוי לפעול בנגזרים (קניה ויצירה של אופציות, חוזים עתידיים ומכירות בחסר), אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.

גורמי הסיכון הייחודיים מפורטים בהתאם להערכת מנהל הקרן את מצב השווקים השונים, בהתאם לתחזיותיו ובהתאם לאסטרטגיית ההשקעה שלו, בתקופת התשקיף, והכל 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>
<u>פרטים אודות מנהל ההשקעות החיצוני:</u>
שם מנהל ההשקעות החיצוני: עציוני ניהול תיקים בגישת "ערך" בע"מ
כתובת ומען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: בן גוריון 1 קומה 18 בני ברק
שמות בעלי השליטה במנהל ההשקעות החיצוני: איתן עציוני
מנהל ההשקעות אינו נמנה על קבוצת מנהל הקרן.
החודש והשנה בהם החל בניהול תיקי השקעות: 02/2007
רישיון ניהול תיקי השקעות מספר: 611
היקף ההשקעות שבניהול מנהל ההשקעות החיצוני: כ- 1,216 מיליון ₪.
הקרנות שמנהל ההשקעות החיצוני מנהל את השקעותיהן: עציוני (4D) גמישה (מס' קרן: 5136767)

---

[1] 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.
[2] 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.
[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.

נקבע עובד עיקרי של מנהל התיקים לניהול תיק ההשקעות של הקרן, כמפורט להלן:
שם: לירן חלבני
שנת לידה: 1987
בעל רישיון מנהל תיקים שמספרו: 12521
תואר אקדמי: בוגר במנהל עסקים, המכללה למנהל ומוסמך במנהל עסקים בינלאומיים באוניברסיטת מנצ׳סטר.
המועד בו החל בניהול תיקי השקעות: 06/2016
ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:
12/2022 – 11/2020 מנהל מחקר ותיקים במנהל הקרן.
08/2018 – 06/2016 מנהל תיקים ואנליסט בעציוני ניהול תיקים בגישת ״ערך״ בע״מ.
אינו מנהל תיק השקעות של קרן נאמנות שבניהול מנהל קרן אחר.
מובהר בזה, כי על פי הוראות הדין, ההתקשרות האמורה אינה גורעת מאחריות מנהל הקרן כלפי בעלי היחידות בקרן.
ההסדר להמשך ניהול השקעות הקרן עם סיום ההתקשרות עם מנהל ההשקעות החיצוני :
במקרה של ביטול הסכם הניהול, על ידי מי מהצדדים בתנאים כקבוע בהסכם הניהול, ימשיך מנהל הקרן לנהל את הקרן, ומנהל ההשקעות החיצוני יהיה רשאי, בכפוף לאמור בהסכם הניהול, להורות למנהל הקרן להעביר את ניהול הקרן למנהל קרן חדש.

בנקאי, סוכן ני״ע ותשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן: בנקאי וסוכן ני״ע של הקרן הינו הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע״מ לפרטים נוספים, לרבות לעניין שיעורי עמלה נהוגים ו/או אשר צפויים להיפרע בעסקאות בעד הקרנות שבניהול מנהל הקרן ראה סעיף יט 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.

<u>שמות הדירקטורים של מנהל הקרן החתומים על התשקיף</u>: **<u>ח ת י מ ה</u>**

לייבוביץ׳ עמיר _____

כהן גילי _____

זיו ברק _____

אורלי בראון _____

אוצ׳יטל סוזנה _____

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

יאיר שני _____

סוזנה אוצ׳יטל _____

<u>חתום בשם הנאמן</u>:

איריס שלוין _____

״עציוני (4B) מניות ישראל״