מנהל הקרן:	הנאמן:
אי.בי.אי. ניהול קרנות נאמנות (1978) בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ** ח.פ 510474810
מרח' אחד העם 9 מגדל שלום קומה 29 תל אביב, 6525101	מרח' רוטשילד 38 תל אביב, 6688307
טלפון: 03-5193445 פקס: 03-5193440	טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: ori_b@ibi.co.il	דואר אלקטרוני: koren.s@fibi.co.il

תאריך התשקיף: 17 בינואר 2024[1]

תשקיף קרן חדשה[2]

"אי.בי.אי. מחקה (00) אינדקס A-AAA צמוד 4-1" - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5137989)

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 23.07.2023 (אסמכתא: 2023-03-083520) והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו[1] (להלן: "**התשקיף העיקרי**").

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

סוג הקרן: קרן פתוחה

סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בארץ – חברות והמרה, אג"ח חברות צמודות מדד, בריבית קבועה;

הקרן היא קרן מחקה

הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ

מסלול המס[3]**:** פטורה

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3[4]

שכר מנהל הקרן[5]: 0% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שיעור דמי ניהול משתנים[6]**:** 0%.

שכר נאמן: 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

פרטי ההצעה לציבור:

יחידות הקרן מוצעות לציבור החל מיום 24.01.2024 ועד ליום 16.01.2025 בכל יום מסחר, בימים א' עד ה', ללא תוספת הוספה[5].

השעה היעודה להגשת הזמנות: ביום א': 15:00, בימים ב'-ה': 16:00.

המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ₪ ערך נקוב.

מטרת הקרן: השגת תוצאות דומות ככל הניתן לשיעורי השינוי במדד אינדקס A-AAA צמוד 4-1[7].

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. הקרן תנוהל באופן שצפוי להביא לידי מימוש ייעודה, השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי בנכס המעקב של הקרן (ראה פרטי נכס המעקב המובאים להלן בסעיף "**נכס המעקב של הקרן**").
2. יעודה של הקרן הינו השגת תוצאות הנגזרות משיעורי השינוי בנכס המעקב של הקרן. מנהל הקרן ינהל את השקעות הקרן בהתאם לדרישות הוראת רשות ניירות ערך למנהלי קרנות נאמנות בדבר ניהול השקעות קרן מחקה[8], כפי שתתעדכן מעת לעת ע"י רשות ניירות ערך (ככל שתתעדכן), לרבות עדכון כאמור שיתבצע במישרין או בעקיפין, באמצעות הוראות ו/או הנחיות ו/או התייחסויות נוספות של רשות ניירות ערך ביחס להוראה כאמור (להלן: "**הוראת הרשות**").
3. הקרן תיצור חשיפה לסיכון האשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד[9].

---

[1] יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות אודות אירועים הנוגעים לקרן, למנהל הקרן ולנאמן, לרבות בדוחות הכספיים של הקרן, 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 ניירות ערך זרים, וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח שנצבר על היחידות שפדה.

[4] מפיץ אינו רשאי לגבות עמלת הפצה בגין הפצת יחידות הקרן עקב היותן יחידות של קרן מחקה. על אף האמור, המפיץ רשאי לגבות מבעל יחידות עמלה בגין קניית ו/או מכירת יחידות הקרן.

[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**") 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 23.02.2016 אסמכתא: 2016-03-032875).

[6] להסבר ופירוט בדבר מנגנון דמי ניהול משתנים ראה בתשקיף העיקרי שהתפרסם באתר ההפצה. מנהל הקרן יהיה רשאי לשנות את שיעור דמי הניהול המשתנים בקרן ביום 01.01.2025.

[7] ראה הרחבה לעניין נכס המעקב תחת הכותרת "נכס המעקב של הקרן" בהמשך התשקיף.

[8] לינק להוראת הרשות: http://www.isa.gov.il/נופים%20מפוקחים/Mutual_Funds/1403/3395/Documents/investment_management_1.pdf.

[9] 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.

<u>הדרך שבה הקרן תנוהל:</u>
ניהול השקעות הקרן מתאפיין בקניה ומכירה של אגרות החוב הנכללות בנכס המעקב של הקרן בדרך כלל בשלב מסחר הנעילה בבורסה.

<u>מועד התאמת הנכסים למדיניות ההשקעות של הקרן:</u>
מנהל הקרן יתאים את נכסי הקרן למדיניות ההשקעות של הקרן עד ליום 25.01.2024.

<u>נכס המעקב של הקרן[1]:</u>
מדד: אינדקס A-AAA צמוד 1-4 (**"המדד"**)
סימול (TICKER) : 1140
אופן חישוב המדד: מדד השקעה ברוטו ממס (GTR)[2]
שם מפרסם, עורך ומחשב המדד: אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ.
תיאור מילולי: המדד כולל איגרות חוב ישראליות צמודות מדד בריבית קבועה בטווח דירוג שבין (A-) לבין (AAA), בעלות משך חיים ממוצע של שנה עד 4 שנים.
במדד נכללות אגרות חוב קונצרניות הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב (להלן: "הבורסה") שמתקיימים לגביהן במועד הקובע, בין היתר, התנאים הבאים:

- ניירות הערך הם מסוג אגרות חוב סטרייט;
- ניירות הערך רשומים למסחר בבורסה בישראל;
- ניירות הערך נקובים בש"ח;
- ניירות הערך הם אג"ח בריבית קבועה;
- ניירות הערך הם אג"ח צמודות למדד המחירים לצרכן;
- ניירות הערך הם אג"ח קונצרניות;
- מנפיקי ניירות הערך התאגדו בישראל;
- ניירות הערך שהמח"מ שלהם במועד הקובע יפחת משנה או יעלה על 4 שנים לא יכללו במדד. נייר ערך שאינו נכלל במדד במועד הקובע עשוי להיכלל במדד רק אם המח"מ שלו במועד הקובע לא יפחת משנתיים;
- ניירות הערך בעלי דירוג אשראי מקומי במועד הקובע שלא יפחת מדירוג (A-) או דירוג מקביל לו;
- שווי שוק ניירות הערך במועד הקובע אינו נמוך מ-100 מיליון ש"ח. נייר ערך שאינו נכלל במדד במועד הקובע עשוי להיכלל בו רק אם שווי השוק הממוצע שלו במועד הקובע אינו נמוך מ-120 מיליון ש"ח.
- מספר ניירות הערך במדד אינו מוגבל;

מספר ניירות הערך במדד נכון למועד עריכת תשקיף זה: 108
להלן 10 האג"חים בעלי המשקל הגבוה ביותר במדד נכון ליום 01.01.2024:

שם נייר	משקל במדד (%)	ענף בורסה
פז נפט אג"ח ז	2.21	אנרגיה
לאומי אג"ח 179	2.21	בנקים
חשמל אג"ח 29	2.21	אנרגיה
מזרחי טפחות הנפקות התחייבות 49	2.21	בנקים
מזרחי טפחות הנפקות התחייבות 46	2.21	בנקים
לאומי אג"ח 182	2.21	בנקים
פועלים אג"ח 203	2.20	בנקים
פועלים אג"ח 202	2.20	בנקים
בינל הנפקות אג"ח י	2.20	בנקים
חשמל אג"ח 32	2.20	אנרגיה

סוג נכסים: אגרות חוב.
אזור גיאוגרפי: ישראל.
המטבע בו מחושב המדד: שקל חדש.
קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא: http://indx.co.il/israeli-bonds/1140-index
העיקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של כל נכס במדד: שווי שוק.
תקרת המשקל של סדרת אג"ח במועד הקובע: תקבע בהתאם למפורט בפרק "תקרות משקל לנייר ערך במדדים" מתוך המתודולוגיה.
תקרת משקל למנפיק במועד הקובע: בהתאם למפורט בפרק "תקרות משקל למנפיק נייר ערך במדדים" מתוך המתודולוגיה.
תקרת משקל ענפית במועד הקובע: משקלן המצרפי של כל ניירות הערך הנכללים בענף מסוים לא יעלה על 40% ממשקל המדד.
מועד עדכון הרכב המדד: אחת לחודש, בתום יום המסחר טרם יום המסחר האחרון בחודש.
פירוט מלא ניתן למצוא במתודולוגית המדד:
http://indx.co.il/methodologies/index_research_bond_indexes_methodology/

[1] נכס המעקב הוא מדד או סחורה שלפי מדיניות ההשקעות של קרן מחקה ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירה.
[2] מדד השקעה, המשקף את השינויים בשערי ניירות הערך הכלולים במדד בתוספת השקעה של 100% מתקבולי הדיבידנד ו/או הריביות שחילקו ניירות הערך הכלולים במדד, ללא ניכוי מס.

פרופיל החשיפה[1]: 00
0 - ללא חשיפה למניות.
0 - ללא חשיפה למט"ח.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

<u>גורמי סיכון בגין טעויות עקיבה:</u>

1. **<u>ביצוע עסקאות לקראת סיום המסחר-</u>** בשל כך שהקרן הינה קרן מחקה מתאפיין ניהול השקעות הקרן בקניה ומכירה של נכסים/התחייבויות היוצרים חשיפה לנכס המעקב לקראת סיום המסחר בבורסה. מאחר ומדובר בשלב מסחר שאורך זמן קצר ביותר, ייתכן שמנהל הקרן לא יוכל לבצע את כל העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן. כמו כן, יתכן ובשלב מסחר הנעילה בבורסה לא ניתן יהיה לבצע עסקאות באגרות החוב הנכללות במדד במחיר שהינו מחיר כלכלי, או שתהיה בהן סחירות נמוכה שאינה מספקת לצורך ביצוע עסקאות בעבור הקרן או שלא תהיה בהן סחירות כלל.
2. **<u>ביצוע עסקאות במחיר שונה ממחיר השערוך-</u>** ייתכן שהמחיר בו תבוצענה העסקאות בנכסים האמורים בעבור הקרן יהיה שונה מהמחיר הקובע אשר לפיו יחושבו מחירי הקרן. מקרים כאמור עשויים להתרחש, למשל ככל שמנהל הקרן יבצע קניה/מכירה של נכסים עוד במהלך המסחר בהם (ולא בשלב הנעילה עצמו), בין היתר כאשר מתרחשות יצירות/פדיונות בהיקפים משמעותיים ומנהל הקרן צופה כי היקף מחזור המסחר בשלב הנעילה לא יספק (כמותית). לצורך התכסות מלאה, ומשכך נאלץ להקדים את פעולותיו עוד טרם שלב הנעילה. במקרה כזה ולפי כללי הבורסה, יכול להיווצר מצב בו מחיר הנעילה של הנכס בבורסה יהיה שונה מהמחיר בו בוצעו העסקאות כאמור.
3. **<u>גודל פקודה מינימאלי</u>** - סיכון לפערי עקיבה בקרן בעלת היקף נכסים נמוך, עקב גודל פקודה מינימאלי לרכישת החשיפה למדד הנעקב שלא יאפשר מתאם של 100% לנכסי הקרן. פער עקיבה זה יכול שיהיה חיובי או שלילי.
4. **<u>מידע על מדד הקרן-</u>** קיימות מגבלות הנובעות מכך שמנהל הקרן מתבסס לצורך ניהול השקעות הקרן על מידע המתקבל מעורך המדד לגבי המדד.

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>

<u>פרטים אודות עורך, מחשב ומפרסם המדד ועל ההתקשרות בינו לבין מנהל הקרן:</u>

מנהל הקרן התקשר בהסכם עם אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ (ח.פ. 515300838) (להלן: "**אינדקס**"), שהינה חברה העוסקת, בין היתר, בעריכה בחישוב ובפרסום של מדדים שונים בשוק ההון הישראלי, לרבות בניית ועריכת מתודולוגיה לחישובם ולעריכתם, ובייעוץ השקעות בקשר עם קרנות אשר יעקבו אחר מדדים של אינדקס.
בהתאם להסכם האמור, בין היתר:
1. אינדקס תעניק למנהל הקרן בעבור הקרן, בין היתר, את השירותים הבאים:
א. זכות שימוש במדד אשר מהוה את נכס המעקב (להלן: "**המדד**"), וכן זכות שימוש בשם המדד ובשם "אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ" (באנגלית ובעברית) בקשר עם הקרן.
ב. חישוב המדד באופן רצוף, בכל יום בו יש מסחר בבורסה הרלוונטית, ותחזוקתו השוטפת, וזאת על פי מתודולוגיה מוגדרת של אינדקס.
מובהר בזה, כי אינדקס נותנת את השירותים האמורים גם בעבור קרנות מחקות נוספות המנוהלות על ידי מנהל הקרן, אשר נכס המעקב שלהן הינו מדד המפורסם על ידי אינדקס.
2. במהלך כל תקופת ההתקשרות בין מנהל הקרן לבין אינדקס, אינדקס מצהירה ומתחייבת כי לא תציע את המדד למנהלי קרנות אחרים כנכס מעקב בקרן.

<u>שימוש במדדים:</u>

למנהל הקרן ניתן רשיון לשימוש במדדים על ידי עורכי המדדים. הקרן אינה ממומנת, מאושרת, נמכרת או מקודמת על ידי עורכי המדדים ועורכי המדדים אינם אחראיים כלל בכל הקשור בקרן, ניהולה או שוויה. להסבר ופירוט אודות רשיון והצהרה הכלולה ברשיון עורכי המדדים ראו פרק 26 לתשקיף העיקרי.
מובהר בזה, כי אינדקס התחייבה שלמנהל הקרן תהיה בלעדיות על המדד ועל סימני המסחר הנ"ל בישראל.

ניהול ההשקעות של הקרן: מטעם מנהל הקרן מונה מר שי סספורטס (ראו סעיף 8 בעמודים 52-48 לתשקיף העיקרי).

בנקאי, סוכן ני"ע ותשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן: בנקאי וסוכן ני"ע של הקרן הינו הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ. הקרן אינה משלמת עמלות. על אף האמור, לפירוט התשלומים שעשויים להיפרע מנכסי הקרנות שבניהול מנהל הקרן ראה סעיף 16 עמ' 61-60 לתשקיף העיקרי.

קסטודיאן אצלו יוחזקו נכסי הקרן: הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

[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.

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>**

אלה אלקלעי _____

דרור טנא _____

רפאל גוזלן _____

דוד לובצקי _____

אורית לייטמן _____

ז'ול פולק _____

אורי בן דב _____

<u>חתום בשם מנהל הקרן:</u>

אורי בן דב _____

דוד לובצקי _____

<u>חתום בשם הנאמן:</u>

שיר-לי נתן _____

מגי בוחניק _____