מנהל הקרן[1]:	הנאמן:
סיגמא קרנות נאמנות בע"מ מרח' אבא הלל סילבר 12, רמת גן 5250606 טלפון: 03-6138218 פקס: 03-6138219 דואר אלקטרוני: Suzanna.u@sigma-invest.co.il	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ ח.פ 510474810** שדרות רוטשילד 38, תל-אביב, 6688307 טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259 דואר אלקטרוני: koren.s@fibi.co.il

תאריך התשקיף: 08 באוגוסט 2024[2]

תשקיף זמני לצורך המשך הצעת יחידות הקרן עד לפרסום תשקיף עיקרי של מנהל הקרן[1]

פורטה (4B) מניות ישראל- קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5125018)

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 21.11.2023 (אסמכתא: 2023-03-126357) והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו[2].

<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]**:** 1.80% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שכר הנאמן: 0.06% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מנהל השקעות חיצוני לניהול תיק ההשקעות של הקרן: פורטה ניהול תיקי השקעות בע"מ (להלן: "**מנהל ההשקעות החיצוני**").
העסקת מנהל השקעות חיצוני על ידי מנהל הקרן לצורך ניהול תיק ההשקעות של הקרן אינה גורעת לפי החוק מאחריותם של מנהל הקרן והנאמן כלפי בעלי היחידות.

פרטי ההצעה לציבור:
יחידות הקרן מוצעות לציבור החל מיום 08.08.2024 ועד ליום 07.08.2025 בכל יום מסחר, בימים א' עד ה', ללא תוספת הוספה.

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

מטרת הקרן: לנסות ולהשיג תשואה עודפת על פני 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. לפחות 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים למניות הנסחרות בבורסה לני"ע בתל אביב בע"מ.
2. שיעור החשיפה המצטבר לאפיקים אחרים (בהתאם להוראות הדין לעניין זה) שאינם מניות אשר נסחרות בבורסה לני"ע בתל אביב בע"מ, לא יעלה, בערכו המוחלט, על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. שיעור החשיפה בקרן למניות לא יעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. שיעור החשיפה בקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

---

[1] עד ליום 09.08.2024 מוצעות יחידות הקרן מכוח תשקיף עיקרי של מנהל הקרן הקודם "קסם קרנות נאמנות בע"מ", אשר פורסם באתר ההפצה ביום 09.08.2023 (מס' אסמכתא: 2023-03-091722). ביום 05.03.2024 עברה הקרן לניהולו של מנהל הקרן- סיגמא קרנות נאמנות בע"מ (להלן: "**מנהל הקרן**"). ביום 21.11.2023 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי לקרנות שבניהולו, אולם הקרן לא נכללה במסגרת תשקיף עיקרי זה שכן היא עברה לניהולו של מנהל הקרן במועד מאוחר למועד פרסום התשקיף העיקרי האמור. אשר על כן, עד למועד בו יפורסם התשקיף העיקרי הבא של מנהל הקרן, אשר יכלול התייחסות גם להצעת היחידות של הקרן, מפורסם תשקיף זמני זה שמכוחו תוצענה יחידות הקרן החל מיום 09.08.2024 ועד למועד הצעת יחידותיה על פי התשקיף העיקרי הבא של מנהל הקרן כאמור שבו יפורטו פרטים נוספים על אודות הקרן. יש להתעדכן במידע ובנתונים נוספים לגבי הקרן, המופיעים בדוח השנתי שפורסם באתר ההפצה ביום 05.09.2023 (מספר אסמכתא: 2023-03-103146). יצוין, כי עד ליום 30.09.2024 יפורסם דוח שנתי של הקרן שיכלול פרטים כנדרש בהוראות הדין.

[2] יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות על אירועים הנוגעים לקרן, למנהל הקרן ולנאמן, וכן במידע נוסף, לרבות בדוחות הכספיים של הקרן, 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.

[3] למרות היותה של הקרן קרן נאמנות פטורה, היא עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך 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**") בקרן במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יוכל לעלות את שכרו רק ביום 01.01.2025. (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 29.02.2016 אסמכתא: 2016-03-037321).

5. שיעור החשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה ו/או לאג"ח נטולת 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 אשראי 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 בה, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל לא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
8. יתרת החשיפה בקרן תיקבע לפי שיקול דעתו המוחלט של מנהל הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[3]: מניות כללי.
מדד מניות כללי כולל את כל המניות הנסחרות בבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ. משקל כל מניה במדד נקבע על פי היחס שבין שווי השוק שלה לבין סך שווי השוק של כל המניות המרכיבות את המדד. מספר המניות הנכללות במדד נכון למועד עריכת תשקיף זה הינו: 529.

פרופיל החשיפה[4]: 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:

1. בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת, חשיפה למניות הנסחרות בחו"ל, בין היתר באמצעות שימוש בנגזרים, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
2. בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת, חשיפה למט"ח בשיעור של עד 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
3. בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת חשיפה מוגברת למניות בשיעור של עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
4. מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה ו/או חשיפה לאג"ח חברות נטולות זיקה לישראל (שאינן בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו) בשיעור של עד 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה עשויות להיות מושפעות מאיתנות המנפיקות ו/או משינויי הדירוג שלהן. אג"ח חברות נטולות זיקה לישראל מאופיינות לעתים בקשיים הנובעים ממאפייניהן הגלובליים של החברות שהנפיקו אותן, לרבות קשיים ביחס למנגנוני ההגנה על ציבור המשקיעים באותן החברות, שככלל אינם חלים, או חלים במידה פחותה, ביחס לאגרות חוב של חברות בעלות זיקה לישראל, לרבות מרווחי תשואה גבוהים באופן יחסי לאגרות חוב קונצרניות בדירוגים מקבילים.

חשיפות כאמור, עשויות להגדיל את תנודתיות מחירי 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 תשקיף זה. 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: פורטה ניהול תיקי השקעות בע"מ
כתובת ומען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: הארבעה 21, תל אביב 6473921

---

[1] "אג"ח שאינן מדורגת 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 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 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.

[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] 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.

שמות בעלי השליטה במנהל ההשקעות החיצוני: חגי בדש, באמצעות חברת פורטה בית השקעות (ח.ב) בע"מ.
מנהל ההשקעות אינו נמנה על קבוצת מנהל הקרן.
השנה בהם החל בניהול תיקי השקעות: 2017
רישיון ניהול תיקי השקעות מספר: 775
היקף ההשקעות שבניהול מנהל ההשקעות החיצוני: כ- 3,244,034,737 ₪ נכון ליום 26.05.2024.
הקרנות שמנהל ההשקעות החיצוני מנהל את השקעותיהן:

מס"ד	שם הקרן	מספר קרן
1	פורטה (0B) אג"ח ללא מניות	5128541
2	פורטה (0B)(!) אג"ח כללי	5128483
3	פורטה (1A) אג"ח מדינה + 10%	5136593
4	פורטה (1B) תיק אג"ח עד 10%	5125562
5	פורטה (1B)(!) אג"ח חברות	5125570
6	פורטה (1B) 10/90	5128475
7	פורטה (2B) 20/80	5125000
8	פורטה (2B) 30/70	5134432
9	פורטה (3C) תיק השקעות עד 50%	5136569
10	פורטה (4B) מניות ישראל	5125018
11	פורטה (4D) השקעות	5124995
12	פורטה (4D) מניות	5128525
13	פורטה (4D) מניות חו"ל	5137146

נקבע עובד עיקרי של מנהל התיקים לניהול תיק ההשקעות של הקרן, כמפורט להלן:
שם: ניתאי זילכה
שנת לידה: 1995
בעל רישיון מנהל תיקים שמספרו: 13482.
תואר אקדמי: בוגר כלכלה ודאטה טק מאוניברסיטת רייכמן.
השנה בו החל לנהל תיקי השקעות: 2023
ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:
01/2023 ואילך- ניהול השקעות בפורטה ניהול תיקי השקעות בע"מ.
06/2020 ואילך- אנליסט בפורטה ניהול תיקי השקעות 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 נ"ע ותשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן: בנקאי וסוכן נ"ע של הקרן הינו הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ. לעניין שיעורי עמלה נהוגים ואשר צפויים להיפרע בעסקאות בעד הקרנות שבניהול מנהל הקרן ראה דיווח מיידי מיום 05.03.2024 (מספר אסמכתא: 2024-03-022335).

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

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.

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.

שמות הדירקטורים של מנהל הקרן החתומים על התשקיף:	**ח ת י מ ה**
לייבוביץ׳ עמיר	_____
כהן גילי	_____
זיו ברק	_____
אורלי בראון	_____
אוצ׳יטל סוזנה	_____
חתום בשם מנהל הקרן: יאיר שני סוזנה אוצ׳יטל	_____ _____
חתום בשם הנאמן: מגי בוחניק בושמת ז׳ורנו	_____ _____