מנהל הקרן[1]:	הנאמן:
אי.בי.אי קרנות נאמנות 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: 29 אוקטובר, 2024[2]

תשקיף קרן חדשה[3]

"אי.בי.אי. מחקה (00) תל בונד-צמודות A" - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5139431)

יש להתעדכן במידע ובנתונים נוספים לגבי הקרן, המפורסמים בדוחות, לרבות בדוח השנתי. הדוחות מתפרסמים באתר ההפצה. לאחר הנפקת הקרן ניתן יהיה למצוא מידע על הקרן כגון: הפרש וטעות העקיבה בקרן וכיוצ"ב בקישור שכתובתו: https://chart.bursagraph.co.il/funds.shtml?m=4.

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 24.12.2023 (אסמכתא: 2023-03-140001) והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו[2] (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[4]: פטורה

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3[5]

שכר מנהל הקרן[6]: 0.15% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שיעור דמי ניהול משתנים[7]**:** 0%.

שכר נאמן: 0.02% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

פרטי ההצעה לציבור:

יחידות הקרן מוצעות לציבור החל מיום 05.11.2024 ועד ליום 28.10.2025 בכל יום מסחר, בימים א' עד ה', ללא תוספת הוספה[6].

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

המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ₪ ערך נקוב.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תוצאות דומות ככל הניתן לשיעור השינוי במדד תל בונד-צמודות A[8].

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[9], 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[10].

---

[1] עד ליום 07.05.2024 היה שם מנהל הקרן: "פסגות קרנות נאמנות בע"מ".

[2] 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.

[3] קרן חדשה שיחידותיה מוצעות לראשונה לציבור.

[4] 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.

[5] 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.

[6] 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 01.01.2026. (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 29.02.2016 אסמכתא: 2016-03-037375).

[7] 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 01.01.2026.

[8] ראה הרחבה לעניין נכס המעקב תחת הכותרת "נכס המעקב של הקרן" בהמשך הדוח.

[9] לינק להוראת הרשות: https://www.new.isa.gov.il/images/Fittings/isa/asset_library_pic/al_lobby/al_lobby-62bd445f910eb/order1.pdf.

[10] כהגדרתם בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי מיום 28.08.2018 (להלן: "**הוראת הקסטודי**") ובהתאם להנחיות הדין לעניין זה ככל שתתעדכנה בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי מיום 28.08.2018 (להלן: "**הוראת הקסטודי**") 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>
(א) החשיפה למדד תתבצע באמצעות ביצוע העסקאות המפורטות להלן, כולן או חלקן:
(1) נכסי בסיס; (2) קרנות מחקות, לרבות קרנות סל.
(ב) בכוונת מנהל הקרן לחשוף את הקרן למדד בעיקר באמצעות ביצוע עסקאות בנכסי בסיס.
(ג) בנוסף לחשיפה של הקרן למדד עשוי מנהל הקרן להחזיק בקרן, בין היתר, ובכפוף להוראות הדין את הנכסים המפורטים להלן, כולם או חלקם: מזומנים, פקדונות לזמן קצוב, אגרות חוב לרבות מק"מ.
(ד) מנהל הקרן עשוי לבצע מעת לעת בעבור הקרן עסקאות השאלת ניירות ערך.
(ה) עסקאות בבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ (להלן: "**הבורסה**") בעבור הקרן היוצרות חשיפה למדד, יבוצעו בדרך כלל בשלב מסחר הנעילה בבורסה האמורה.

מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בסעיף זה לעיל.

<u>מועד התאמת הנכסים למדיניות ההשקעות של הקרן:</u>
מנהל הקרן יתאים את נכסי הקרן למדיניות ההשקעות של הקרן עד ליום 06.11.2024.

<u>נכס המעקב של הקרן:</u>
נכס המעקב הוא מדד או סחורה שבהתאם למדיניות ההשקעות של קרן מחקה ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירה.
מדד: תל בונד-צמודות A ("**המדד**")
סימול המדד (TICKER) : TEL-CPIA
אופן חישוב המדד: מדד השקעה ברוטו ממס (GTR)[1]
שם מפרסם, ערך ומחשב המדד: הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
תיאור מילולי: מדד תל בונד-צמודות A כולל סדרות אג"ח הנכללות במדד תל בונד צמודות, אשר דורגו בדירוג מדרוג בטווח דירוגים שבין (A3) לבין (A1) או שדורגו בדירוג מעלות בטווח דירוגים שבין (A-) עד (A+).
תנאי הסף להכללה במדד: אגרות חוב קונצרניות הנסחרות בבורסה, הצמודות למדד המחירים לצרכן ונושאות ריבית קבועה, אשר נכללות במאגר תל-בונד.
מספר ניירות הערך במדד נכון ליום 07.10.2024: 79

להלן מובאות רשימת עשרת אגרות החוב שמשקלן במדד הינו הגבוה ביותר, נכון ליום 07.10.2024:

שם נייר	משקל במדד (%)	ענף בורסה
ג'י סיטי אגח יב	3.14	נדל"ן ובנייה
נכסים ובנ אגח י	3.14	נדל"ן ובנייה
ג'י סיטי אגח יג	3.13	נדל"ן ובנייה
אשטרום קב אגח ד	3.13	נדל"ן ובנייה
שכון ובי אגח 8	3.12	נדל"ן ובנייה
אפי נכסים אגח ח	3.11	נדל"ן ובנייה
מימון ישיר אגחה	3.11	שרותים פיננסיים
דליה אגח ב	2.79	אנרגיה וחיפושי נפט
מימון ישיר אגחו	2.71	שרותים פיננסיים
ג'י סיטי אגח טז	2.55	נדל"ן ובנייה

מועד עדכון הרכב המדד: אחת לחודש, ביום המסחר הלפני אחרון בכל חודש.
המטבע בו מחושב המדד: שקל חדש.
סוג נכסים: אגרות חוב.
אזור גיאוגרפי: ישראל.
שיוך ענפי: אין.
העיקרון הכללי של האופן בו נקבע משקל כל נייר ערך במדד: שווי שוק, כאשר תקרת משקל לסדרת אגרות חוב במדד הינה 3% ותקרת המשקל למנפיק הינה 20%.
קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע אודות המדד: https://market.tase.co.il/he/market_data/index/735/major_data

פרופיל החשיפה[2]: 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 או בשוק המוסדר בהם הם נסחרים. מאחר ומדובר בשלב מסחר שאורך זמן קצר ביותר, ייתכן שמנהל הקרן לא יוכל לבצע את כל העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן. כמו כן, ייתכן ובשלב מסחר הנעילה בבורסה לא ניתן יהיה לבצע עסקאות בנכסים/התחייבויות היוצרים

[1] 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.
[2] 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.

חשיפה למדד במחיר שהינו מחיר כלכלי, או שתהיה בהן סחירות נמוכה שאינה מספקת לצורך ביצוע עסקאות בעבור הקרן או שלא תהיה בהן סחירות כלל. מנהל הקרן עלול במקרים אלו שלא לבצע את העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן, כולן או חלקן.

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.
5. **<u>החזקה בקרנות על המדד-</u>** קרנות שנכס המעקב שלהן הינו המדד עשויות שלא לעקוב באופן מדויק אחר המדד. בנוסף, החזקה בהן עשויה להיות כרוכה בתשלום דמי ניהולן ו/או דמי נאמנות. כמו כן, מחירי הקניה ומחיר המכירה של יחידות של קרנות אלו וכן שיעור השינוי היומי במחירים של יחידות קרנות אלו עשויים שלא לשקף באופן מדויק את מחיר המדד.
6. **<u>חשיפה לנכסים שאינם במתאם מלא עם המדד ו/או לנכסים שאינם יוצרים חשיפה למדד</u>** – הקרן עשויה להיות חשופה לנכסים שאינם במתאם מלא עם המדד ו/או לנכסים שאינם יוצרים חשיפה למדד, כמפורט בהוראת רשות ניירות ערך בדבר ניהול השקעות בקרן מחקה.

<u>גורמי סיכון בגין תנודתיות:</u>

1. **<u>ריכוזיות-</u>** נכון ליום 07.10.2024 החשיפה של הקרן לסקטור נדל"ן ובניה הינה בשיעור של כ-68% מהשווי הנקי של נכסי הקרן. ריכוז השקעות בסקטור אחד כאמור (נדל"ן ובניה) עלול לגרום לתנודתיות גבוהה במחירי יחידות הקרן לעומת מצב בו ההשקעות מפוזרות בין מספר גדול יותר של סקטורים. מובהר בזה, כי במתודולוגית המדד אין התייחסות לשיעור חשיפה לסקטור מסוים, לרבות לסקטור נדל"ן ובניה, ולכן הסיכון האמור אינו בהכרח סיכון קבוע.

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>התחייבות לעניין עלויות מימון:</u>

מנהל הקרן מתחייב בזאת כי במידה וייווצר עודף פדיונות בקרן שלצורך מימונם נדרש מנהל הקרן לקחת אשראי בעד הקרן ו/או לממש ("לשבור") פיקדון לזמן קצוב אשר בגין שבירתו יידרש לשלם "קנס שבירה", יישא מנהל הקרן מאמצעיו בעלויות המימון כאמור.

<u>הרשאה לשימוש במדדים:</u>

למנהל הקרן ניתן רשיון לשימוש במדדים על ידי עורך המדד. הקרן אינה ממומנת, מאושרת, נמכרת או מקודמת על ידי עורך המדד ועורך המדד אינו אחראי כלל בכל הקשור בקרן, ניהולה או שוויה. להסבר ופירוט אודות רשיון והצהרה הכלולה ברשיון עורך המדד ראו פרק 27 לתשקיף העיקרי.

<u>ניהול ההשקעות של הקרן:</u> מטעם מנהל הקרן מונה מר שי סספורטס לניהול תיק ההשקעות של הקרן.

פרטים אודות מנהל ההשקעות:

שם: שי סספורטס

שנת לידה: 1978

תפקיד במנהל הקרן: סמנכ"ל ומנהל תחום קרנות פאסיביות.

בעל רישיון מנהל תיקים שמספרו: 7078.

תואר אקדמי (תחום ומוסד אקדמי): בוגר מנהל עסקים, התמחות במימון, המכללה למנהל ראשון לציון.

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות בכלל ובניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט:

ניהול השקעות – 2006

קרנות נאמנות - 2009

ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:

החל מ- 31.07.2024 ועד היום – מנהל תחום קרנות מחקות במנהל הקרן (יובהר כי 2 החברות מוזגו ביום 31.07.2024).

החל מספטמבר 2009 ועד 30.07.2024 – מנהל תחום קרנות מחקות באי.בי.אי. ניהול קרנות נאמנות (1978) בע"מ.

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 דיווח מיידי מיום 31.07.2024 מספר אסמכתא 2024-03-078096 שיחול גם ביחס לקרן זו.

קסטודיאן אצלו עשויים להיות מוחזקים נכסי הקרן: הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק הפועלים בע"מ, בנק מזרחי טפחות בע"מ ובנק דיסקונט 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>**

אלה אלקלעי _____

דרור טנא _____

רפאל גוזלן _____

דוד לובצקי _____

שרון אופיר שטרית _____

איל סגל _____

אורי בן דב _____

ענת בניש _____

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

אורי בן דב _____

אלה אלקלעי _____

<u>חתום בשם הנאמן</u>:

מגי בוחניק _____

שיר-לי נתן _____

"אי.בי.אי. מחקה (00) תל בונד-צמודות A" - קרן נאמנות