



<p><b>הנאמן:</b> <b>יובנק חברה לנאמנות בע"מ ח.פ. 510474810</b> מרח' רוטשילד 38 תל אביב, 6688307 טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259 דואר אלקטרוני: <a href="mailto:Koren.s@fibi.co.il">Koren.s@fibi.co.il</a></p>	<p><b>מנהל הקרן<sup>1</sup>:</b> <b>מיטב קרנות נאמנות בע"מ</b> מרח' ששת הימים 30, בני ברק 5120261 טלפון: 03-7904416 פקס: 03-7904481 דואר אלקטרוני: <a href="mailto:pniyot@mtds.co.il">pniyot@mtds.co.il</a></p>
---	---

**תאריך התשקיף: 13 דצמבר, 2022<sup>2</sup>**

## תשקיף קרן חדשה<sup>3</sup> "מיטב (00) כספית שקלית כשרה" - קרן נאמנות (מספר בורסה: 5136544)

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 24.11.2022 (אסמכתא: 141616-03-2022) והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו<sup>2</sup> (להלן: "תשקיף עיקרי").

### **מאפיינים עיקריים של הקרן:**

**סוג הקרן:** קרן פתוחה, קרן כספית  
**סיווג הקרן בפרסום:** קרן כספית, כספית שקלית, כספית שקלית עם קונצרני.  
**הקרן הינה קרן כשרה**  
**הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ**  
**מסלול המס:** פטורה<sup>4</sup>  
**סוג הקרן לצורך עמלת הפצה:** 4

**שכר מנהל הקרן<sup>5</sup>:** 0.12% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.  
**שכר נאמן:** 0.01% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

**פרטי ההצעה לציבור:** יחידות הקרן מוצעות לציבור החל מיום 20.12.2022 ועד ליום 12.12.2023 בכל יום מסחר, בימים א' עד ה', ללא תוספת הוספה<sup>5</sup>.  
**השעה היעודה להגשת הזמנות:** ביום א': 15:00 בימים ב'-ה': 16:00.  
**המטבע בו נקובות יחידות הקרן:** 10 ש"ח ערך נקוב.

**מטרת הקרן:** לנסות להשיג תשואה עודפת על פני מדד תל גוב-מק"מ.  
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:**

כל נכסי הקרן יושקעו כמפורט להלן:

1. אגרות חוב הנסחרות בבורסה או בשוק מוסדר שאין צמודות שיתרת התקופה עד למועד פדיון אינה עולה על שנה אחת ואם הוצאו שלא על ידי המדינה דרגתן AA (או דירוג מקביל לו) או דירוג גבוה מכך.
2. אגרות חוב הנסחרות בבורסה או בשוק מוסדר שאין צמודות ואם הוצאו שלא ע"י המדינה דרגתן AA (או דירוג מקביל לו) או דירוג גבוה מכך ומתקיים בהן גם לפחות אחד מאלה:  
א. הן נושאות ריבית משתנה ששיעורה נקבע אחת לשישה חודשים או פחות.

<sup>1</sup> עד ליום 12.04.2022 היה שם מנהל הקרן: "מיטב תכלית קרנות נאמנות בע"מ".  
<sup>2</sup> יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות אודות אירועים הנוגעים לקרן, למנהל הקרן ולנאמן וכן במידע נוסף, המתפרסמים באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il) (להלן – "אתר ההפצה"). כמו כן, רצוי לעקוב באופן שוטף אחר השינויים במחירי יחידות הקרן המבטאים את תשואתה של הקרן.  
<sup>3</sup> קרן חדשה שיחידותיה מוצעות לראשונה לציבור.  
<sup>4</sup> למרות היותה של הקרן הפטורה, היא עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מני"ע 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 על היחידות שפדה.  
<sup>5</sup> 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 01.01.2024. (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בתשקיף העיקרי).

ב. יתרת התקופה עד למועד פדיון עולה על שנה, והן ניתנות לפדיון פעם אחת לפחות בתקופה של שישה חודשים ותנאי פדיון או המרתן גורמים לכך שתנודתיותן דומה לתנודתיות של אגרות חוב כאמור בסעיף 1 לעיל.

3. מלווה קצר מועד שיתרת התקופה עד למועד פדיון אינה עולה על 13 חודשים.
4. תעודות חוב שאינן צמודות ודרגתן A-1 (או דירוג מקביל לו) או דירוג גבוה מכך ומתקיימים בהן התנאים המפורטים בתקנה 2א(4) לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המירביים), התשנ"ה-1994.
5. פיקדונות לזמן קצוב ומזומנים בש"ח ובלבד ששיעור ההחזקה של הקרן בפיקדונות ובמזומנים לא יעלה על 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן. יחד עם זאת, במקרה ששווי הפיקדונות והמזומנים בקרן יעלה על 50% במידה ומספר הימים המצטבר בהם עלה השווי על השיעור האמור לא עלה על 180 במשך 12 חודשים – הדבר לא יהווה חריגה מהתקנות.
6. הקרן לא תיצור חשיפה למניות, למט"ח, 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).<sup>1</sup>
7. הקרן תיצור חשיפה לסיכון האשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד.<sup>2</sup>
8. שווי פיקדונות לזמן קצוב יחד עם שווי תעודות חוב לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
9. משך החיים הממוצע של כלל הנכסים המוחזקים בקרן, לא יעלה, בכל עת, על 90 ימים.
10. כל ניירות הערך המוחזקים בקרן יהיו נקובים בש"ח והפיקדונות לזמן קצוב והמזומנים שיוחזקו בקרן יהיו בש"ח בלבד.
11. נכסי הקרן יושקעו אך ורק בניירות ערך, פיקדונות ומזומנים שיימצאו על ידי מנהל הקרן, במועד ההשקעה, כמתאימים להשקעה מבחינה הלכתית (בנוגע לאיסורי שבת, ריבית וכל איסורי תורה), בהתאם להנחיות גוף הלכתי שיאושר בידי דירקטוריון מנהל הקרן ועל פי מדיניות ההשקעות של הקרן, ובהתאם לנוהל שייקבע בידי מנהל הקרן. בהתאם להחלטת דירקטוריון מנהל הקרן, נכון למועד זה, נכסי הקרן יושקעו אך ורק בניירות ערך, שיימצאו על ידי מנהל הקרן, במועד ההשקעה, כמתאימים להשקעה מבחינה הלכתית (בנוגע לאיסורי שבת, ריבית וכל איסורי תורה), בהתאם להנחיות הרב דביר, שהינו ראש מכון כלכלה על פי ההלכה, בעל ניסיון וידע בתחומי ההלכה. מנהל הקרן יעביר לאישורו של הרב דביר רשימה של תאגידים שניירות הערך שלהם נסחרים בבורסות או בשוק מוסדר ואשר מנהל הקרן מתכוון להשקיע בהם עבור הקרן. הרב דביר יאשר למנהל הקרן כי תאגידים אלו עומדים בדרישות ההלכתיות וכן יעביר למנהל הקרן אישור כללי לסוגי נכסים העומדים בדרישות ההלכתיות. כמו כן, כספי הקרן יופקדו בפיקדונות ובמזומנים (בין שקליים ובין במט"ח) אך ורק בבנקים אשר יאושרו בידי מנהל הקרן, בהתאם להנחיות הרב דביר, כמתאימים מבחינה הלכתית להפקדה כאמור.

**נכס הייחוס של הקרן:**<sup>3</sup> מדד תל גוב-מק"מ.

**תיאור המדד:** מדד תל גוב-מק"מ כולל את כל המלווים קצרי המועד הנסחרים בבורסה. מספר אגרות החוב הכלולות במדד נכון ליום 03.11.2022 הינו 10.

**פרופיל החשיפה:**<sup>4</sup> 00

0-ללא חשיפה למניות.

0-ללא חשיפה למט"ח.

**גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:**

בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת, חשיפה לאג"ח קונצרני לרבות תעודות חוב, אך הוא אינו מתחייב לפעול כך.

חשיפה כאמור עשויה להגדיל את תנודתיות מחירי הקרן ביחס למצב בו לא היתה נוצרת חשיפה כאמור.

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

<sup>1</sup> "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.

<sup>2</sup> כהגדרתם בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכונים קסטודי וסיכונים אשראי מיום 28.08.2018 ובהתאם להנחיות הדין לעניין זה ככל שתעודתה 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.

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> 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.

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.

### **פרטים נוספים:**

**ניהול ההשקעות של הקרן:** מטעם מנהל הקרן מונה מנהל השקעות מר יוסי כהן לניהול תיק ההשקעות של הקרן. (לפרטים נוספים ראו סעיף 7.3.20 בעמ' 84 בתשקיף העיקרי).

**שם הבנק המתפעל:** הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

**קסטודיאנים שבאמצעותם מתבצעות עסקאות עבור הקרן:** הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ. (לפרטים ראה סעיף 9 בעמוד 95 לתשקיף עיקרי).

**תשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן:** כל עוד לא יוחלט אחרת על ידי מנהל הקרן, מנהל הקרן יישא מאמצעיו בכל תשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן. מובהר בזה כי התחייבות מנהל הקרן האמורה לעיל לא תחול על העלויות הנוספות, כפי שמפורט בסעיף 16 לתשקיף העיקרי של מנהל הקרן.

### **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.**

### **הזמנת יחידות ומתן הוראות פדיון**

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, התשכ"ח - 1968; 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 פדיון.

**שמות הדיקטורים של מנהל הקרן החתומים על התשקיף:**

**ח ת י מ ה**

דוד אללוף

\_\_\_\_\_

צבי סטפק

\_\_\_\_\_

יוני ברעם

\_\_\_\_\_

שי בן עמר

\_\_\_\_\_

עינת סקורניק

\_\_\_\_\_

נוית יודוביץ ברון

\_\_\_\_\_

רחל סטפק

\_\_\_\_\_

**חתום בשם מנהל הקרן:**

ענבר סלטו

\_\_\_\_\_

טלי עמר

\_\_\_\_\_

**חתום בשם הנאמן:**

מגי בוחניק

\_\_\_\_\_

בושמת ז'ורנו

\_\_\_\_\_

"מיטב (00) כספית שקלית כשרה"- קרן נאמנות