

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

תאריך 10 נובמבר 2015¹

תשקיף חלק א'²

"אי.בי.אי. (00) תל בונד תשואות שקלי" - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5122395)

קרן חדשה שיחידותיה מוצעות לראשונה

מאפיינים עיקריים של הקרן:

סוג הקרן: קרן פתוחה

סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בארץ – חברות והמרה, תל בונד שקלי;

הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ

מסלול המס:³ פטורה

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה:⁴ 3

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

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

פרטי ההצעה לציבור:

יחידות הקרן מוצעות לציבור החל מיום 17.11.2015 ועד ליום 09.11.2016 בכל יום מסחר, בימים א' עד ה', ללא תוספת הוספה.

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

המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ערך נקוב.

מטרת הקרן: השגת תוצאות דומות ככל הניתן לשיעורי השינוי במדד תל בונד תשואות שקלי⁵.

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 לאגרות חוב הנכללות במדד "תל בונד תשואות שקלי" (להלן: "המדד"), כפי שיפורסם מעת לעת ע"י הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ.
2. ייעודה של הקרן הינה השגת תוצאות הדומות ככל הניתן לשיעורי השינוי במדד, אך מנהל הקרן אינו מתחייב לתוצאות כאמור.
3. הקרן לא תיצור חשיפה למניות.
4. הקרן לא תיצור חשיפה למט"ח.
5. הקרן לא תיצור חשיפה לאג"ח שאינו בדירוג השקעה⁶.
6. השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, יחידות של קרנות חוץ 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 נכסי הקרן תושקע על פי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

¹ המידע המוצג בחלק זה (חלק א' של התשקיף) נכון לתאריך התשקיף. 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 (להלן - אתר ההפצה).

כמו כן, רצוי לעקוב באופן שוטף אחר השינויים במחירי יחידות הקרן המבטאים את תשואתה של הקרן.
² בחלק ב' של התשקיף, המשותף לכלל הקרנות שבניהול מנהל הקרן, נכלל מידע נוסף אודות הקרן, מנהל הקרן והנאמן. חלק ב' הינו חלק בלתי נפרד מתשקיף הקרן. שני חלקי התשקיף (חלק א' וחלק ב') מתפרסמים באתר ההפצה. ביום 02.02.2015 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את חלק ב' של התשקיף (מספר אסמכתא: 2015-03-023038). בדיווח אודות פרסום חלק זה (חלק א' של התשקיף) נכלל ריכוז הפרטים ששנו בהשוואה לחלק ב' כאמור.

³ בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, הקרן עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך בחו"ל, וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח שנצבר על היחידות שפדה.

⁴ היה והקרן תהפוך לקרן מחקה אזי מפיץ לא יהיה רשאי לגבות עמלת הפצה בגין הפצת יחידות הקרן עקב היותן יחידות של קרן מחקה. על אף האמור, המפיץ יהיה רשאי לגבות מבעל יחידות עמלה בגין קניית ו/או מכירת יחידות הקרן.

⁵ מדד תל בונד תשואות שקלי כולל את אגרות החוב הקונצרניות שאינן צמודות בריבית קבועה שעומדות בתנאי הסף של מאגר האג"ח ונכללות במדד תל בונד מאגר ואשר במועד הקובע לעדכון מאגר תל-בונד, דירוגה של סדרת האג"ח התאגידית יהיה לכל היותר (A) בדירוג מעלות או (A2) בדירוג מידורג ולכל הפחות (BBB-). מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד הינה - 6%. מועד השקת המדד הינו 15.11.2015.

⁶ "אג"ח שאינו בדירוג השקעה" – אגרות חוב קונצרניות ו/או אגרות חוב שהנפיקה מדינה שאינה מדינת ישראל, שאינן מדורגות, או שהן מדורגות בדירוג נמוך מ- (BBB-) או דירוג מקביל לו. במקרה בו ירד דירוג אג"ח המוחזק בקרן לדירוג הנמוך מדירוג השקעה, באופן שהשקעות הקרן חרגו ממדיניות ההשקעות שלה כאמור לעיל, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות עד תום יום חישוב המחירים העשירי לאחר היום שבו החלה התריעה.

8. אם תאפשר הבורסה לניירות ערך בתל-אביב לעשות שימוש במדד כנכס ייחוס של קרן מחקה, אזי בכוונת מנהל הקרן:

(א) לשנות את מאפייני הנכסים של הקרן באופן שהקרן תהיה קרן מחקה;

(ב) לשנות את שם הקרן;

מנהל הקרן יגיש דו"ח בדבר השינויים האמורים בהתאם להוראות הדין.

הדרך שבה הקרן תנוהל:

ניהול השקעות הקרן מתאפיין בקניה ומכירה של אגרות החוב הנכללות במדד תל בונד תשואות שקלי בעיקר בשלב מסחר הנעילה בבורסה, ולעיתים בשלב מסחר הפתיחה בבורסה.

נכס הייחוס של הקרן¹: מדד תל בונד תשואות שקלי.

פרופיל החשיפה²: 00

0 - ללא חשיפה למניות.

0 - ללא חשיפה למט"ח.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

1. בשל כך שהקרן הינה קרן שעתידיה לפעול כקרן מחקה, מתאפיין ניהול השקעות הקרן בקניה ומכירה של הנכסים/התחייבויות היוצרים חשיפה למדד הקרן 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.

2. ייתכן שהמחיר בו יבוצעו העסקאות בנכסים/התחייבויות האמורים בעבור הקרן יהיה שונה מהמחיר הקובע בו הם ישוערכו. זאת מאחר ופעולת הרכישה/מכירה שמתבצעות בשלב הנעילה בבורסה הן לא בהכרח העסקאות האחרונות ביום המסחר ומשכך עשויות להתבצע במחיר שונה מהמחיר של השערוך לצורך קביעת מחירי הקרן, שנקבע בד"כ לפי העסקה האחרונה שתבוצע ביום המסחר הרלוונטי ולפי ישוערך הנכס המוחזק בקרן בהתאם להוראות הדין לעניין זה.

3. במועד הצעת יחידות הקרן לראשונה לציבור, הקרן אינה מסווגת כקרן מחקה על כל המשתמע מכך וזאת עד לשינוי סיווגה לקרן מחקה כאמור בסעיף 8 למדיניות ההשקעות של הקרן. יודגש כי, נכון למועד תשקיף זה, המשקלים של מספר מנפיקים הנכללים במדד הינם גבוהים משיעור החשיפה המרבי למנפיקה המותר בקרן שאינה קרן מחקה (10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן). על אף האמור לעיל, בכוונת מנהל הקרן לפעול כמיטב יכולתו על מנת לנהל את הקרן כאמור בס"ק זה לעיל, אך כאמור, הוא אינו מתחייב לעשות כן.

כל האמור בסעיפים 1-3 לעיל עלול לפגוע ביכולתו של מנהל הקרן להשיג את מטרת הקרן. 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.

פרטים נוספים:

ניהול ההשקעות של הקרן: מטעם מנהל הקרן מונו ה"ה שי סספורטס ומתן לייבה (ראו סעיף 6 בעמודים 11-15 לתשקיף חלק ב').

בנקאי, סוכן ני"ע ותשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן: בנקאי וסוכן ני"ע של הקרן הינו הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ³. לעניין עמלות בגין ביצוע עסקאות ראה סעיף 14 עמ' 20-21 לתשקיף חלק ב' של מנהל הקרן.

היתרים להצעת היחידות:

מנהל הקרן קיבל את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על פי כל דין להצעת היחידות, להנפקתן ולפרסום התשקיף.

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.

¹ 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.

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 גבוהים יותר החשיפה המרבית גבוהה יותר.

³ ביום 01.10.2015 מוזג יובנק בע"מ לתוך הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

ח ת י מ ה

שמות הדירקטורים של מנהל הקרן החתומים על התשקיף:

דוד לובצקי

דרור טנא

רפאל גוזלן

אורית לייטמן

ז'יל פולק

חתום בשם מנהל הקרן:

דוד לובצקי

דרור טנא

חתום בשם הנאמן:

מגי בוחניק

דורון ולוטקר

"אי.בי.אי. (00) תל בונד תשואות שקלי" - קרן נאמנות