

מנהל הקרן:	הנאמן:
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	יובנק חברה לנאמנות בע"מ מרח' רוטשילד 38 תל אביב טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259 דואר אלקטרוני: skoren@u-bank.net

תאריך התשקיף: 28 אפריל 2015¹

תשקיף חלק א'²

"אי.בי.אי. (4B) סל 30 DAX מגודרת מט"ח" - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5121470)

קרן חדשה שיחידותיה מוצעות לראשונה

מאפיינים עיקריים של הקרן:

סוג הקרן: קרן פתוחה

סיווג הקרן בפרסום: מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי, אירופה;

הקרן היא קרן מחקה

הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ

מסלול המס: פטורה

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3³

שכר מנהל הקרן: 0.25% 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 05.05.2015 ועד ליום 27.04.2016 בכל יום מסחר, בד"כ הימים ב' עד ה', ללא תוספת הוספה.

השעה היעודה להגשת הזמנות: 16:00

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

מטרת הקרן: השגת תוצאות דומות ככל הניתן לשיעורי השינוי במדד DAX 30⁴ ללא התחשבות בשיעור השינוי בשער החליפין היציג של האירו.

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:

- לפחות 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים למניות הנכללות במדד "DAX 30" כפי שיפורסם מעת לעת (להלן: "מדד DAX 30").
- ייעודה של הקרן הינה השגת תוצאות דומות ככל הניתן לשיעורי השינוי במדד "DAX 30", המחושב באירו, ללא התחשבות בשיעור השינוי בשער החליפין היציג של האירו.
- חשיפת נכסי הקרן למניות לא תעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
- החשיפה למטבע חוץ תגודר (תוקטן), כך שהחשיפה האמורה לא תפחת מ- (25%-) מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
- חשיפת נכסי הקרן לאג"ח שאינו בדירוג השקעה⁵ לא תעלה על 30% מהשווי הנקי של נכסי 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 ששונו בהשוואה לחלק ב' כאמור.

³ מפץ אינו רשאי לגבות עמלת הפצה בגין הפצת יחידות הקרן עקב היותן יחידות של קרן מחקה. על אף האמור, המפץ רשאי לגבות מבעל יחידות עמלה בגין קניית ו/או מכירת יחידות הקרן.

⁴ המדד כולל את 30 החברות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר בבורסת פרנקפורט שבגרמניה. מדד זה משקף כ- 75% משווי השוק של חברות ציבוריות גרמניות והוא מתעדכן אחת לשנה. מדד זה הינו מדד מתואם תשואה ברוטו - כלומר, חישוב מחיר המדד לוקח בחשבון את כל הדיבידנדים המחולקים ברוטו (ללא ניכוי מס), ולמעשה 100% מהדיבידנדים ברוטו מתומחרים בשער המדד. המדד האמור נסחר במטבע אירו.

⁵ "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.

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 יכול שיעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסיה.
7. יתרת נכסי הקרן תושקע על פי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

הדרך שבה הקרן תנוהל:

(א) ניהול השקעות הקרן מתאפיין בקניה ומכירה של מניות הנכללות במדד הקרן ו/או של חוזים עתידיים המתבצעת בדרך כלל בשלב מסחר הנעילה בבורסה.

כמו כן החשיפה למדד הייחוס אשר לא נסחר בארץ תתבצע בעיקר באמצעות קניה של חוזים עתידיים הנסחרים בחו"ל, שנכס הבסיס שלהם הינו: DAX 30 (להלן: "חוזים על מדדים") ובדרך כלל בהחזקתם עד סמוך למועד פקיעתם ובסמוך למועד הפקיעה - מכירתם וקניה של חוזים אחרים על המדד הרלוונטי.

(ב) מנהל הקרן עשוי להחזיק בקרן גם ניירות ערך הנסחרים בארץ ו/או בחו"ל, שייעודם השגת תשואה הדומה לתשואה השקלית או התשואה באירו של המדד הרלוונטי, אשר החזקתם כרוכה בתשלום דמי ניהול למנפיקיהם. קניה ומכירה של נכסים אלו יתבצע גם בדרך כלל לקראת סיום המסחר בבורסה או בשוק המוסדר בהם הם נסחרים.

נכס הייחוס של הקרן¹:

מדד: Dax30

סימול (TICKER): DAX

אופן חישוב המדד: מדד השקעה ברוטו ממס (GTR)²

פרופיל החשיפה³: 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:

גורמי סיכון בגין טעויות עקיבה:

1. בשל כך שהקרן הינה קרן מחקה ובשל מגבלות הנובעות מהוראות הדין, מתאפיין ניהול השקעות הקרן בקניה ומכירה של הנכסים/התחייבויות היוצרים חשיפה למדד Dax30 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.

גורמי סיכון בגין תנודתיות:

1. החשיפה למדד Dax30 נעשית בעיקר באמצעות קניה של חוזים על Dax30 ובדרך כלל בהחזקתם עד סמוך למועד פקיעתם, ובסמוך למועד הפקיעה – מכירה וקניה של חוזים Dax30 אחרים. פעולת הקניה והמכירה כאמור לעיל נעשית בדרך כלל בטווח זמן קצר יחסית ועלולה לפגוע ביכולתו של מנהל הקרן לבצע את העסקה אותה ביקש לבצע בעבור הקרן.
 2. מנהל הקרן עשוי לפעול באופציות שקל/יורו על מנת להקטין את השפעת תנודתיות שערי מט"ח. מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בסעיף זה.
- ביצוע עסקאות כאמור עשויות להגדיל את תנודתיות מחירי יחידות הקרן בהשוואה למצב בו לא היו מתבצעות עסקאות כאמור.

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 בשוקי 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.

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 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.

³ 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 מהמספרים 0 והאותיות A עד F); ככל שהספרה או האות בסולם גבוהים יותר החשיפה המרבית גבוהה יותר.

פרטים נוספים:
שימוש במדדים:

DAX30 למדד

חב' Deutsche Borse AG (להלן: "**החברה**") איננה נותנת חסות, מפרסמת, מפיצה או מעניקה שום צורה אחרת של תמיכה לקרן. החברה איננה נותנת אחריות או התחייבות, מפורשת או מרומזת, לגבי התוצאות שינבעו משימוש במדד, או מנתוני הבסיס שלו ו/או מסימן הרשום של המדד או לגבי ערכו של המדד בנקודת זמן כלשהי או בתאריך נתון, או מכל בחינה אחרת. המדד ונתוני הבסיס שלו מחושבים ומפורסמים על ידי החברה. חרף זאת, ככל שניתן במסגרת החקיקה הקיימת, החברה לא תישא באחריות כלפי צד שלישי כלשהו בגין שגיאות אפשריות במדד או בנתוני הבסיס שלו. יתר על כן, לא חלה על החברה שום חובה כלפי צד שלישי כלשהו, לרבות משקיעים, להתריע על האפשרות לשגיאות אלו כאמור.

אין בפרסום המדד על ידי החברה, או בהענקת זכות כלשהי לשימוש במדד ובנתוני הבסיס שלו וכן סימן הרשום של המדד לצורך שימוש בקשר לקרן או ניירות ערך או מוצרים פיננסיים הנגזרים מהמדד, משום המלצה על ידי החברה על השקעה הונית או מתן אחריות או חוות דעת בנוגע לכדאיותה של השקעה במוצרים אלו.

החברה, מתוקף מעמדה כבעלים הבלעדיים של כל הזכויות במדד ונתוני הבסיס וסימן הרשום שלו, העניקה זכות בלעדית למנהל הקרן לשימוש בנתונים וסימן הרשום של המדד וכן כל התייחסות לנתונים אלו וסימן רשום זה בקשר לקרן.

ניהול ההשקעות של הקרן: מטעם מנהל הקרן מונו ה"ה שי סספורטס, מתן לייבה ויאיר שני (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 יובנק בע"מ. לעניין עמלות בגין ביצוע עסקאות ראה סעיף 14 עמ' 20-21 לתשקיף חלק ב' של מנהל הקרן. בנוסף, בגין נטילת אשראי באירו בשל שימוש במסגרת אשראי בחשבונות עובר ושב תשולם ריבית בשיעור של **ריבית ליבור בתוספת 1%-0%**.

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.

ח ת י מ ה

שמות הדירקטורים של מנהל הקרן החתומים על התשקיף:

דוד לובצקי

דרור טנא

רפאל גוזלן

אורית לייטמן

ז'ול פולק

חתום בשם מנהל הקרן:

דוד לובצקי

דרור טנא

חתום בשם הנאמן:

מגי בוחניק

דורון ולוטקר

"אי.בי.אי. (4B) סל 30 DAX מגודרת מט"ח" – קרן נאמנות