מנהל הקרן:	הנאמן:
אי.בי.אי. ניהול קרנות נאמנות (1978) בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ**
מרח' אחד העם 9 מגדל שלום קומה 29 תל אביב	מרח' רוטשילד 38 תל אביב
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: 16 בדצמבר 2015[1]

תשקיף
חלק א'[2]

"אי.בי.אי. (2C) 30/70" - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5122502)

קרן חדשה שיחידותיה מוצעות לראשונה

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

סוג הקרן: קרן פתוחה

סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בארץ - כללי; החל מיום 01.01.2016 סיווג הקרן ישתנה ויהיה: אג"ח בארץ – כללי, אג"ח כללי בארץ – עד 30% מניות.

הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ.

מסלול המס[3]**:** פטורה

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3

שכר מנהל הקרן: 0.50% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שכר נאמן: 0.07% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

פרטי ההצעה לציבור:

יחידות הקרן מוצעות לציבור החל מיום 23.12.2015 ועד ליום 14.11.2016 בכל יום מסחר, בד"כ בימים ב' עד ה', ללא תוספת הוספה.

השעה היעודה להגשת הזמנות: 16:00.

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

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה עודפת על פני מדד אג"ח 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 70% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים לאגרות חוב מכל סוג, לרבות באמצעות תעודות פיקדון ו/או לפיקדונות ו/או למזומנים.
2. חשיפת נכסי הקרן למניות לא תעלה, בערכה המוחלט, על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא תעלה, בערכה המוחלט, על 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. שיעור החשיפה האפשרי של הקרן לאג"ח שאינו בדירוג השקעה[4] לא יעלה על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. 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.
6. יתרת נכסי הקרן תושקע על פי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[1]**:** מדד אג"ח כללי.

---

[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] 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] "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 החריגה.

פרופיל החשיפה[2]: 2C
2 - עד 30% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.
C - עד 50% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:
מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה למניות בשיעור של עד 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
בכוונת מנהל הקרן ליצור מעת לעת, חשיפה למט"ח בשיעור של עד 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
בכוונת מנהל הקרן ליצור מעת לעת, חשיפה לאג"ח שאינו בדירוג השקעה ו/או אג"ח קונצרני ו/או אג"ח במח"מ ארוך, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
בכוונת מנהל הקרן לעשות שימוש בחוזים עתידיים, מעת לעת, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן כאמור לעיל.
חשיפות/פעילות כאמור עשויות להגדיל את תנודתיות מחירי הקרן בהשוואה למצב בו לא נוצרות חשיפות/פעילות 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 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>
ניהול ההשקעות של הקרן: מטעם מנהל הקרן מונו מר רענן שני (ראו סעיף 6 בעמודים 15-11 לתשקיף חלק ב') ומר ג'רי פאול קוטישטנו.
להלן פרטים אודות מר ג'רי פאול קוטישטנו אשר הינו חלק ממנהלי הקרנות במנהל הקרן:
שם: ג'רי פאול קוטישטנו
שנת לידה: 1971.
תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות.
בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: 7851.
תואר אקדמי (תחום ומוסד אקדמי): מוסמך מדעי הניהול – חקר ביצועים, אוניברסיטת תל אביב, בוגר כלכלה וניהול, אוניברסיטת תל אביב.
החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות בכלל ובניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט:
ניהול השקעות - 1999.
קרנות נאמנות- 12/2015.
ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:
החל מ-03.2011 ועד היום - מנהל השקעות בכיר באי.בי.אי.- אמבן ניהול השקעות בע"מ.
החל משנת 2006 ועד 02.2011 - מנהל צוות קופות גמל חיצונית בפסגות ניירות ערך 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. לעניין עמלות בגין ביצוע עסקאות ראה סעיף 14 עמ' 21-20 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 בסולם גבוהים יותר החשיפה המרבית גבוהה יותר.

<u>שמות הדירקטורים של מנהל הקרן החתומים על התשקיף</u>: **<u>ח ת י מ ה</u>**

דוד לובצקי _____

דרור טנא _____

רפאל גוזלן _____

אורית לייטמן _____

ז'ול פולק _____

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

רפאל גוזלן _____

דרור טנא _____

<u>חתום בשם הנאמן</u>:

מגי בוחניק _____

דורון ולוטקר _____

"אי.בי.אי. (2C) 30/70" - קרן נאמנות