מנהל הקרן:	הנאמן:
מיטב דש קרנות נאמנות בע"מ	**מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ**
מרח' ששת הימים 30, בני ברק	החשמונאים 123 , תל אביב 67133
טלפון: 03-7903000 פקס: 03-7903001	טלפון: 03-5630733 פקס: 03-5630752
דואר אלקטרוני: Inbar.Salto@MeitavDash.co.il	דואר אלקטרוני: yonatan.rothem@umtb.co.il

תאריך התשקיף: 13 יוני, 2016 [1]

תשקיף
חלק א'[2]
מיטב (1A) שקלית פלוס- קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5123146)

קרן חדשה שיחידותיה מוצעות לראשונה

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

סוג הקרן: קרן פתוחה
סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בארץ- שקליות ; אג"ח שקליות כללי.
הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ
מסלול המס: פטורה[3]

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3

שכר מנהל הקרן[4]: 0.74% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שכר נאמן: 0.04% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

פרטי ההצעה לציבור:
יחידות הקרן מוצעות לציבור החל מיום 20.06.2016 ועד ליום 12.06.2017 בכל יום מסחר, בימים א' עד ה', ללא תוספת הוספה[4].
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: לנסות להשיג תשואה עודפת על פני מדד שקליות ממשלתיות.
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 90% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים לאגרות חוב מכל סוג ו/או לפקדונות ו/או למזומנים, ובלבד שלפחות 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יושקעו באגרות חוב לא צמודות מכל סוג ו/או בפקדונות בשקלים ו/או במזומנים בש"ח.
2. שיעור החשיפה לאגרות חוב מכל סוג (לרבות באמצעות תעודות פקדון) לא יפחת מ-50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. שיעור חשיפת נכסי הקרן לנכסים שאינם שקליים לא יעלה על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. שיעור החשיפה של הקרן למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 10%.
5. שיעור החשיפה של הקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 10%.
6. שיעור החשיפה של הקרן לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה[1] לא יעלה על 10%.

---

[1] המידע המוצג בחלק זה (חלק א' של התשקיף) נכון לתאריך התשקיף (אלא אם צוין מועד אחר). 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 20.07.2015 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את חלק ב' של התשקיף (מספר אסמכתא: 2015-03-076977). בדיווח אודות פרסום חלק זה (חלק א' של התשקיף) נכלל ריכוז הפרטים ששונו בהשוואה לחלק ב' כאמור.

[3] למרות היותה של הקרן הפטורה, היא עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מני"ע בחו"ל, וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח על היחידות שפדה.

[4] התחייבות מנהל הקרן: החל מיום 14.03.2016 יפעל מנהל הקרן בהתאם למתווה אשר גובש ע"י סגל הרשות לניירות ערך לעניין העלאת דמי ניהול בקרנות. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 15/03/2016 מספר אסמכתא: 2016-03-006495.

7. 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.
8. יתרת נכסי הקרן תושקע על פי שיקול דעתו המוחלט של מנהל הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[2]: מדד שקליות ממשלתיות.

פרופיל החשיפה[3]: 1A

1-עד 10% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

A - עד 10% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

1. מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה למט"ח בשיעור עד 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
2. בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה למניות בשיעור עד 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לכך.
3. בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת, חשיפה לאג"ח שאינו בדירוג השקעה בשיעור של עד 10% מהשווי הנקי של נכסיה, אך הוא אינו מתחייב לכך.

חשיפות כאמור עשויות להגדיל את תנודתיות מחירי הקרן ביחס למצב בו לא היו נוצרות חשיפות 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 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 צויינו 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 מונה מנהל השקעות יג' לניהול תיק ההשקעות של הקרן. (ראו סעיף 6.2.12 בעמוד 19 לתשקיף חלק ב' של מנהל הקרן)

בנקאי, סוכן ני"ע ותשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן: הבנק הבינלאומי בע"מ. (לפרטים ראה סעיף 8 בעמוד 30 לתשקיף חלק ב' של מנהל הקרן). כמו כן דיווח מיום 25.1.16 אסמכתא 2016-03-017146, ודיווח מיום 18.2.16 אסמכתא 2016-03-030160.

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] 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. 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.

[2] 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.

[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 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>

צבי סטפק _____

יאיר ספלטר _____

שרון אבידר _____

שמואל זלוטניק _____

גיא מני _____

יוסי גורלניק _____

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

רפי ניב _____

רונית גרטל _____

<u>חתום בשם הנאמן</u>:

מיכל ליניאדו _____

יונתן רותם _____