מיטב דש
קרנות נאמנות בע"מ

מנהל הקרן:	הנאמן:
מיטב דש קרנות נאמנות בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ ח.פ. 510474810**
מרח' ששת הימים 30, בני ברק	מרח' רוטשילד 38 תל אביב, 6688307
טלפון: 03-7903000 פקס: 03-7903001	טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: Inbar.Salto@MeitavDash.co.il	דואר אלקטרוני: Koren.s@fibi.co.il

תאריך התשקיף: 26, יוני, 2017[1]

תשקיף קרן חדשה[2]

"מיטב (4A) ת"א All-Share"- קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5124938)

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 20.07.2016 (אסמכתא: 2016-03-086404) והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו[1].

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>
סוג הקרן: קרן פתוחה
סיווג הקרן בפרסום: מניות בארץ, מניות כללי
הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ
מסלול המס: פטורה[3]
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3

שכר מנהל הקרן[4]: 0.79% 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 03.07.2017 ועד ליום 25.06.2018 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 ולהשיג תשואה עודפת על פני מדד ת"א All-Share.
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 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים למניות הנכללות במדד ת"א All-Share, המתפרסם על ידי הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ.

2. חשיפת נכסי הקרן למניות לא תעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

3. חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא תעלה, בערכה המוחלט, על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

---

[1] 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] קרן חדשה שיחידותיה מוצעות לראשונה לציבור.

[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 פועל 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.

4. חשיפת נכסי הקרן לאג"ח שאינו בדירוג השקעה[1] לא תעלה על 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

5. בכוונת מנהל הקרן לעשות שימוש, בניהול ההשקעות של הקרן במודלים כמותיים אשר בחלקם מבוססים על אלגוריתמיים ממוחשבים, במסגרת מודלים אלו יתכן כי תבוצע פעילות של מכירה בחסר בקרן. יודגש, כי ניהול ההשקעות של הקרן עשוי להתבצע ע"י מנהל ההשקעות גם ללא שימוש במודלים כמותיים כפי שפורטו לעיל, ומנהל ההשקעות רשאי להחליט לפי שיקול דעתו לגבי עצם השימוש במודלים, בחירת המודלים, היקף השימוש בהם ותזמון/ מועדי השימוש במודלים.

6. הקרן לא תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר אינם נמנים עם קבוצת הדירוג הראשונה[2] באמצעות הפקדת מזומנים ופיקדונות.

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 הבלעדי של מנהל הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[3]: מדד ת"א All-Share.
תיאור המדד: מדד ת"א-AllShare, כולל את כל המניות הנכללות בתמר {"תמר" – (תכולת מניות ראויות למדדים) – מאגר תמר מכיל את כל המניות הראויות להיכלל במדדי ההשקעה של הבורסה (כ-320 מניות). מדדים מסדרת תמר יוכלו לשמש כנכס בסיס למוצרים עוקבי מדדים .}

פרופיל החשיפה[4]: 4A
4- עד 120% 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.הקרן עשויה ליצור חשיפה למט"ח של עד 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

2.הקרן עשויה ליצור חשיפה לאג"ח שאינו בדירוג השקעה, אשר עשוי להיות מושפע מאיתנות המנפיקות ו/או משינויי הדירוג שלהן בשיעור של עד 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

3. מנהל הקרן עשוי לייצור חשיפה למניות, בשיעור של בין 100% ועד ל- 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן .

4. כאמור במדיניות ההשקעות של הקרן, בכוונת מנהל ההשקעות לעשות מעת לעת שימוש במודלים כמותיים, אשר בחלקם מבוססים על אלגוריתמיים ממוחשבים, במסגרת מודלים אלו יתכן כי תבוצע פעילות של אסטרטגיות לונג/שורט, אשר אינן מיועדות להגדיל את הסיכון בקרן,

---

[1] "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.

[2] כהגדרתה בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר הסדרת נושא הקסטודיאן וחובת גילוי בדבר חשיפת קרן לגורמי סיכון אשראי מיום 14/11/2016. במקרה בו בנק שמזומנים ופקדונות שבנכסי קרן מופקדים אצלו עבר מקבוצת הדירוג הראשונה כאמור, לדרגה נמוכה ממנה או חדל להיות מדורג, באופן שהשקעות הקרן חרגו ממדיניות ההשקעות שלה כאמור לעיל, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות עד תום יום המסחר העשירי מיום שהחלה החריגה.

[3] 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.

[4] 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.

אך במצבי קיצון של השווקים עשויות לגרום להפסדים גבוהים יותר ו/או לתנודתיות מחירים גבוהה יותר מאשר אלו שייווצרו בקרנות שלא תעשנה שימוש באסטרטגיות כאמור.

חשיפות כאמור עשויות להגדיל את תנודתיות מחירי הקרן ביחס למצב בו הקרן לא היתה יוצרת 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 ו' לניהול תיק ההשקעות של הקרן. (ראו סעיף 7.2 בעמוד 61 לתשקיף חלק עיקרי של מנהל הקרן) .

בנקאי, סוכן ני"ע ותשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן: הבנק הבינלאומי בע"מ. (לפרטים ראה סעיף 14.2.2 בעמוד 96 לתשקיף חלק עיקרי של מנהל הקרן).

הקסטודיאן בו יוחזקו נכסי הקרן הינו: הבנק הבינלאומי.

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

<u>הזמנת יחידות ומתן הוראות פדיון</u>

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; 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 פדיונן.

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

צבי סטפק _____

הראל שי _____

שרון אבידר _____

שמואל זלוטניק _____

גיא מני _____

יוסי גורלניק _____

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

רפי ניב _____

רונית גרטל _____

<u>חתום בשם הנאמן</u>:

מגי בוחניק _____

דורון ולוטקר _____