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: 06 בדצמבר, 2017[1]

תשקיף קרן חדשה[2]
"מיטב (3C) ניהול השקעות"- קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5126024)

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 18.07.2017 (אסמכתא: 2017-03-074646) והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו[1].

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>
סוג הקרן: קרן פתוחה
סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בארץ- כללי, אג"ח כללי בארץ – חשיפה מרבית מעל 30% מניות
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ
מסלול המס: פטורה[3]
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3

שכר מנהל הקרן[4]: 0.78% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שכר נאמן: 0.05% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

פרטי ההצעה לציבור:
יחידות הקרן מוצעות לציבור החל מיום 13.12.2017 ועד ליום 05.12.2018 בכל יום מסחר, בד"כ בימים ב' עד ה', ללא תוספת הוספה[5].
השעה היעודה להגשת הזמנות: 15:00.
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 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים לאג"ח מכל סוג, לרבות באמצעות תעודות פקדון.
2. שיעור החשיפה של הקרן למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. שיעור החשיפה של הקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. שיעור החשיפה של הקרן לאג"ח שאינו בדירוג השקעה[1] לא יעלה על 50% 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 רשות ניירות ערך לעניין העלאת דמי ניהול בקרנות. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 15.03.2016 מספר אסמכתא: 2016-03-006495.

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

נכס הייחוס של הקרן[3]: מדד אג"ח כללי.

תיאור המדד: מדד אג"ח כללי כולל את כל איגרות החוב הממשלתיות והקונצרניות הנסחרות בבורסה. נכון ליום23.10.2017, נכללות במדד 646 אגרות חוב.

פרופיל החשיפה[4]: 3C
3 - עד 50% 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:
1. בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת, חשיפה למניות בשיעור של עד 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
2. 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.
3. בכוונת מנהל הקרן ליצור מעת לעת, חשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה בשיעור של עד 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אשר עשוי להיות מושפע מאיתנות המנפיקות ומשינויי הדירוג שלהן, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.

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, 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 י"א לניהול תיק ההשקעות של הקרן. (ראו סעיף 7.1.11 בעמוד 64 לתשקיף חלק עיקרי של מנהל הקרן).

---

[1] "אג"ח שאינו 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] 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.

בנקאי, סוכן ני"ע ותשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן: הבנק הבינלאומי בע"מ. (לפרטים ראה סעיף 14 בעמוד 89 לתשקיף חלק עיקרי של מנהל הקרן). כמו כן, כל עוד לא יוחלט אחרת על ידי מנהל הקרן, מנהל הקרן יישא מאמצעיו בכל תשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן.
מובהר בזה כי התחייבות מנהל הקרן האמורה לעיל לא תחול על המפורט להלן:

<u>תשלומים נוספים שעשויים להיפרע מנכסי הקרן:</u>
1.תשלום דמי שאילה בעבור שאילת ני"ע לחשבונות הקרנות, לרבות המרווח הנותר בידי חבר הבורסה ולא מועבר על ידו למשאיל צד ג' ממנו שואל חבר הבורסה את ניירות הנערך.
2.מרווח דמי ההשאלה הנותר בידי חבר הבורסה בגין השאלת ני"ע מחשבונות הקרנות לשואל צד ג'.
3.מרווח הנותר בידי עושה שוק בעסקאות באג"ח ובידי בנק בעסקאות מט"ח.
4. ריבית בגין נטילת אשראי בשל שימוש במסגרת אשראי:
עלויות נטילת אשראי בש"ח עבור קרנות הנאמנות שלעיל בשל שימוש במסגרת אשראי בחשבון עובר ושב של הקרנות בגובה של ריבית הפריים .
עלויות נטילת אשראי במט"ח עבור הקרן שלעיל בשל שימוש במסגרת אשראי בחשבון עובר ושב של הקרן בגובה של ליבור יומי+2% שנתי.
5. ריבית שלילית על יתרות זכות בעו"ש מט"ח במטבע פרנק שוויצרי בשיעור של 1.00%* לשנה (כאמור לעיל).
6.ריבית שלילית על יתרות זכות בעו"ש מט"ח במטבע יורו בשיעור של 0.60%* לשנה (כאמור לעיל).
7.תשלומי מס סטטוטוריים המשולמים לשלטונות מדינה מסוימת בגין מכירה או קניה של ניירות ערך, או פעולות אחרות בבורסות ובשווקים מוסדרים הפועלים באותה מדינה, המוטלים על מבצע הפעולה בסכום קבוע או בשיעור משווי העסקה (ללא קשר לעמלה המשולמת לסוכן ניירות הערך).

*על אף האמור לעיל, ככל שריבית המסד (כהגדרת מונח זה להלן) תהיה גבוהה ב- 0.25 נקודות האחוז משיעור הריבית השלילית שנקבע לעיל, תגבה בפועל ריבית המסד.
ריבית מסד - ריבית שלילית בשיעור הנקוב במסד FX-INTEREST RATE ARBITRAGE בפונקציה FXFA במערכת הבלומברג, תחת הכותרת CHF YIELD BID בטור IMPLIED לתקופה של W1 כאשר נתון ה- USD BID נקבע על פי ה- CASH RATES במסד INTEREST RATE CURVE.

הקסטודיאן בו יוחזקו נכסי הקרן הינו: הבנק הבינלאומי בע"מ.

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 _____

שמואל זלוטניק _____

גיא מני _____

יוסי גורלניק _____

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

רפי ניב _____

רונית גרטל _____

<u>חתום בשם הנאמן</u>:

מגי בוחניק
_____

אתי שכנאי
_____