מנהל הקרן:	הנאמן:
אלומות ניהול קרנות נאמנות בע"מ מרח' אבא אבן 8, הרצליה פיתוח, 4672526 טלפון: 09-9618833 פקס: 09-9618832 דואר אלקטרוני: office@alumot.co.il	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ, ח.פ. 510474810** משד' רוטשילד 38, תל אביב, 6688307 פקס: 03-5645259 טלפון: 03-5645334 דואר אלקטרוני: Koren.s@fibi.co.il

תאריך התשקיף: 8 מאי, 2018[1]

תשקיף קרן חדשה[2]

"מוניטר (2D) 30/70- נקובה $"- קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5127220)

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 23.10.2017 (אסמכתא: 2017-03-092836) והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו[1].

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

סוג הקרן: קרן פתוחה

סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בחו"ל, אג"ח נקובת מט"ח;

הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ

מסלול המס[3]: פטורה

הקרן היא קרן להשקעות חוץ (פטור ממס לתושב חוץ).

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3

שכר מנהל הקרן[4]: 0.95% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שכר נאמן: 0.06% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מנהל השקעות חיצוני לניהול תיק ההשקעות של הקרן: מוניטר בית השקעות בע"מ.

העסקת המנהל החיצוני על ידי מנהל הקרן בניהול תיק ההשקעות של הקרן אינה גורעת על פי החוק מאחריותו של מנהל הקרן והנאמן כלפי בעלי היחידות.

פרטי ההצעה לציבור:

יחידות הקרן מוצעות לציבור החל מיום 15.05.2018 ועד ליום 07.05.2019 בכל יום מסחר, בימים ב' עד ה', ללא תוספת הוספה[4].

השעה היעודה להגשת הזמנות: ימים ב' – ה': 16:00.

המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 דולר ערך נקוב.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה עודפת על פני נכס הייחוס כדלקמן:

נכס ייחוס	משקל
The BofA Merrill Lynch Global Corporate Index - GTR[5]	70%
S&P 500-NTR[5]	30%

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 נכסי הקרן יושקעו בני"ע הנקובים במט"ח ו/או בפיקדונות צמודי מט"ח ו/או במזומנים במט"ח.

---

[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 פטורה, היא עשויה להיות מחויבת התשלום 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] החל מיום 30.03.2016 פועל מנהל הקרן בהתאם למתווה אשר גובש ע"י סגל רשות ניירות ערך לעניין העלאת דמי ניהול בקרנות. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 30.03.2016 מספר אסמכתא: 2016-03-018699.

[5] ראה הרחבה לעניין נכס הייחוס תחת הכותרת "נכס הייחוס" בהמשך הדוח.

2. לפחות 70% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים לאגרות חוב מכל סוג, לרבות באמצעות פיקדונות ו/או מזומנים ובלבד שלפחות 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים לאגרות חוב הנסחרות מחוץ לישראל.
3. שיעור חשיפת הקרן למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. שיעור חשיפת הקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. שיעור חשיפת הקרן לאג"ח שאינו בדירוג השקעה[1] לא יעלה על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
6. הקרן לא תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר אינם נמנים עם קבוצת הדירוג הראשונה[2] באמצעות הפקדת מזומנים ופקדונות.
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 יכול שיעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסיה.
8. יתרת נכסי הקרן תושקע על פי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[3]:

נכס ייחוס	משקל
The BofA Merrill Lynch Global Corporate Index - GTR	70%
S&P 500-NTR	30%

תיאור המדדים:

מדד: The BofA Merrill Lynch Global Corporate Index - GTR

סימול (TICKER): G0BC

אופן חישוב המדד: מדד השקעה ברוטו ממס (GTR)[4]

שם מפרסם המדד: בנק אוף אמריקה מריל לינץ'.

תיאור מילולי: מדד המתפרסם על ידי בנק אוף אמריקה מריל לינץ' וכולל את אגרות החוב המדורגות (BBB-) ומעלה, הנקובות בדולרים, יורו, לירות שטרלינג, יינים יפניים, דולר קנדי ודולר אוסטרלי שהונפקו בסדרות של 100 מיליון דולר ומעלה על ידי תאגידים בעולם. מספר אגרות החוב הכלולות במדד נכון ליום 23.02.2018 הינו 13,416.

מטרת המדד: להוות מדד מייצג לאגרות החוב הקונצרניות בדרוג השקעה של המטבעות העיקריים של המדינות המפותחות בעולם.

סוגי הנכסים: אגרות חוב קונצרניות בדרוג השקעה במטבעות בדולרים, יורו, לירות שטרלינג, יינים יפניים, דולר קנדי ודולר אוסטרלי.

אזור גיאוגרפי: כל העולם.

שיוך ענפי: אג"ח קונצרני בחו"ל.

מגבלות דירוג של הניירות המרכיבים את המדד, ככל שרלוונטי: דרוג השקעה.

מטבע: דולר ארה"ב, יורו, לירות שטרלינג, יינים יפניים, דולר קנדי ודולר אוסטרלי.

קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא: www.mlindex.ml.com

שם המדד: מדד S&P 500 -NTR.

סימול (TICKER) – SPTR500N

אופן חישוב המדד: מדד השקעה נטו ממס (NTR)[5]

שם מפרסם המדד: בלומברג ו http://goo.gl/OwyF0F

תיאור מילולי: מדד ה S&P 500 כולל מניות של 500 החברות המובילות מתעשיות מרכזיות בכלכלה האמריקאית, בעלות שווי שוק גדול (Large Cap). המדד משקף בקירוב 80% משווי השוק הזמין. נכון ליום 23.02.2018 נכללות במדד 504 מניות.

סוג נכסים: מניות.

שיוך ענפי: אין שיוך ענפי אשר מייחד את המדד.

אזור גיאוגרפי: ארה"ב

מטבע: דולר ארה"ב.

מאפיינים ייחודיים: הקריטריונים לכניסת חברות למדד הינם: נייר הערך חייב להיות של חברה אמריקאית, בעלת שווי שוק של 5.3 מיליארד דולר ויותר, אשר לפחות 50% מניירות הערך הינם בידי הציבור.

קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא: http://us.spindices.com/indices/equity/sp-500 .

---

[1] "אג"ח שאינו בדירוג השקעה" – אגרות חוב קונצרניות 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 המוחזקת 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 א' להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר הסדרת נושא הקסטודיאן וחובת גילוי בדבר חשיפת קרן לגורמי סיכון אשראי מיום 14.11.2016. במקרה בו בנק שמזומנים ופיקדונות 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] 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.

[5] מדד השקעה המשקף את השינויים בשערי ניירות הערך הכלולים במדד בתוספת השקעה של 100% מתקבולי הדיבידנד ו/או הריביות שחילקו ניירות הערך הכלולים במדד, לאחר ניכוי המס המשולם בגינם

פרופיל החשיפה[1]: 2D

2 – עד 30% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכו המוחלט.
D – עד 120% חשיפה למט״ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכו המוחלט.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:
1. הקרן עשויה ליצור חשיפה למניות בשיעור של עד 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
2. בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת, חשיפה למט״ח בשיעור של עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
3. בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת חשיפה לאג״ח שאינו בדירוג השקעה בשיעור שלא יעלה על 30% מהשווי הנקי של נכסיה.

חשיפות כאמור עשויות להגדיל את טווח תנודות 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 המצויינים 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 המצויינים לעיל אינם מהווים את גורמי הסיכון הנובעים מהשקעה בקרן הנאמנות בהתאם לסוגי הנכסים או סוגי הפעילות בהם היא צפויה להשקיע ולפעול ואשר אינם ייחודיים בהתחשב במדיניות ההשקעות שלה וסיווגה לצורך פרסום.

<u>פרטים נוספים:</u>

פרטים אודות מנהל ההשקעות החיצוני:

שם מנהל ההשקעות החיצוני: מוניטר בית השקעות בע״מ.
כתובת ומען לקבלת דברי דואר, לרבות כתבי בי-דין: רוטשילד 27, ת״א.
שמות בעלי השליטה במנהל ההשקעות החיצוני: 2- בי אנג׳לס פיננס בע״מ - 30% (באמצעות חברת מוניטר פיננסים בע״מ המחזיקה ב-100% במנהל ההשקעות החיצוני), אלון זנד- 17% (באמצעות חברת מוניטר פיננסים בע״מ המחזיקה ב-100% במנהל ההשקעות החיצוני), המשמש כמנכ״ל ודירקטור בחברה.
מנהל ההשקעות החיצוני אינו נמנה על קבוצת מנהל הקרן.
החודש והשנה שבה החל מנהל ההשקעות החיצוני בניהול תיקי השקעות: 05/2012.
רישיון ניהול תיקי השקעות מספר: 721.
היקף ההשקעות שבניהולו: 702,413,161 ₪, נכון ליום 31.12.2017.
הקרנות שמנהל ההשקעות החיצוני מנהל את השקעותיהן: טרם החל לנהל קרנות.
להלן פרטים על אודות עובד מנהל ההשקעות החיצוני המנהל את תיק ההשקעות של הקרן כמפורט לעיל:
שם: גיא בר משה
מספר ת.ז: 28421097
שנת לידה: 1971
בעל רישיון מנהל תיקים ישראלי מספר: 5197
תואר אקדמאי: בוגר מנהל עסקים במסלול האקדמי המכללה למנהל.
השנה שבה החל בניהול תיקי השקעות: שנת 2002
ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות: 05/2012 עד היום, סמנכ״ל השקעות, מוניטר בית השקעות.
אינו מנהל תיק השקעות, כולו או חלקו, של קרן שבניהול מנהל קרן אחר.

<u>קרן נאמנות להשקעות חוץ</u>

הקרן הינה קרן נאמנות להשקעות חוץ כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (פטור ממס לתושב חוץ על הכנסה מיחידה בקרן נאמנות פטורה), התשס״ג – 2003. בהתאם לתקנות האמורות, רווח הון ממכירה או מפדיון של יחידה בקרן נאמנות להשקעות חוץ על-ידי תושב חוץ וכן רווחים שקיבל תושב חוץ בעל יחידה בקרן נאמנות להשקעות חוץ, יהיו פטורים ממס אם התקיימו לגבי תושב החוץ התנאים הקבועים בתקנות. כמו כן, בהתאם לתקנות האמורות, חריגה מהשיעור האמור להלן (90%), לתקופה מצטברת העולה על 10 ימים בשנת המס, תחשב כאי עמידה בתנאי הגדרת הקרן כקרן נאמנות להשקעות חוץ ומחזיק היחידה בקרן יחויב בתשלום מלוא המס בגין רווח ההון למחזיק היחידה בקרן ממועד רכישת היחידות. על שינוי במדיניות ההשקעות אשר בעקבותיו תאבד הקרן את מעמדה כקרן נאמנות להשקעות חוץ יודיע מנהל הקרן 30 יום מראש.

[1] 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 נ"ע ותשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן: בנקאי וסוכן נ"ע של הקרן הינו הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ. לפרטים נוספים, לרבות לעניין שיעורי עמלה נהוגים ו/או אשר צפויים להיפרע בעסקאות בעד הקרנות שבניהול מנהל הקרן ראה סעיף 9 בעמוד 27 וכן סעיף 16 בעמוד 34 לתשקיף חלק עיקרי של מנהל הקרן).
קסטודיאן אצלו יוחזקו נכסי הקרן: הבנק הבינלאומי הראשון לישראל 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>**

יעקב נימקובסקי _____

מאור אלוני _____

דורון קופמן _____

רונית לרנר, דח"צ _____

זאב מרגלית, דח"צ _____

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

יעקב נימקובסקי _____

ערן סרי _____

<u>חתום בשם הנאמן</u>:

מגי בוחניק _____

דורון ולוטקר _____