מנהל הקרן:	הנאמן:
אי.בי.אי. ניהול קרנות נאמנות (1978) בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ ח.פ 510474810**
מרח' אחד העם 9 מגדל שלום קומה 29 תל אביב, 6525101	מרח' רוטשילד 38 תל אביב, 6688307
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: 7 אוגוסט 2018[1]

תשקיף קרן חדשה[2]

"אי.בי.אי. (1D) אג"ח דולר ריבית משתנה" - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5127998)

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 24.07.2018 (אסמכתא: 2018-03-067404) 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 חשופת דולר;
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ
מסלול המס[3]**:** פטורה
הקרן היא קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי) שהמטבע העיקרי שלה הוא: דולר ארה"ב.
הקרן היא קרן להשקעות חוץ (פטור ממס לתושב חוץ).
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3

שכר מנהל הקרן: 0.65% 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 14.08.2018 ועד ליום 06.08.2019 בכל יום מסחר, בימים ב' עד ה', ללא תוספת הוספה.

השעה היעודה להגשת הזמנות: 15:00.
המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ₪ ערך נקוב.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה עודפת לשיעור השינוי בנכס הייחוס כדלקמן:

נכס ייחוס	משקל
[4] Bloomberg Barclays USD Floating rate note < 5 years Index	100%
דולר ארה"ב	100%

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 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים לאגרות חוב בריבית משתנה הנסחרות בחו"ל בדולר ארה"ב ו/או הצמודות לדולר ארה"ב.
2. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, לפחות 90% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יושקעו בניירות ערך הנסחרים ו/או הצמודים לדולר ארה"ב ו/או בפיקדונות צמודי דולר ו/או בדולר ארה"ב.
3. שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. שיעור חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא יעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. שיעור חשיפת נכסי הקרן לאג"ח שאינו בדירוג השקעה[5] לא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

---

[1] יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות אודות אירועים הנוגעים לקרן, למנהל הקרן ולנאמן, לרבות בדוחות הכספיים של הקרן, 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 קרן נאמנות פטורה, היא עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך זרים בחו"ל, וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח שנצבר על היחידות שפדה.

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

[5] "אג"ח שאינן 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.

6. הקרן לא תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר אינם נמנים עם קבוצת הדירוג הראשונה[1] באמצעות הפקדת מזומנים ופיקדונות.
7. השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, יחידות של קרנות חוץ ומטבע חוץ, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל יכול שיעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
8. יתרת נכסי הקרן תושקע לפי שיקול דעתו המוחלט של מנהל הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[2]:

נכס ייחוס	משקל
Bloomberg Barclays USD Floating rate note < 5 years Index	100%
דולר ארה"ב	100%

מדד: Bloomberg Barclays USD Floating rate note < 5 years Index
סימול (TICKER): BFU5TRUU
אופן חישוב המדד: מדד השקעה ברוטו ממס (GTR)[3]
שם מפרסם המדד: בלומברג
תיאור מילולי: המדד עוקב אחר הביצועים של אגרות חוב קונצרניות וממשלתיות בעלות ריבית משתנה, בדירוג השקעה, הנקובות בדולר ארה"ב. מספר אגרות החוב הכלולות במדד נכון ליום 27.07.2018 הינו 674.
מטרת המדד: להוות מדד מייצג לאגרות חוב בריבית משתנה בדרוג השקעה, הנקובות בדולר ארה"ב.
סוג נכסים: אגרות חוב.
אזור גיאוגרפי: גלובאלי.
שיוך ענפי: אין שיוך ענפי אשר מייחד את המדד.
מגבלות טווחים לפדיון: מועד סופי לפדיון עד 5 שנים.
מגבלות דירוג של הניירות המרכיבים את המדד, ככל שרלוונטי: דרוג השקעה.
מטבע: דולר ארה"ב.
קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא: https://www.bloomberg.com/quote/BFU5TRUU:IND

פרופיל החשיפה[4]: 1D
1 - עד 10% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.
D- עד 120% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:
1. מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה למניות בשיעור של עד 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
2. בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת, חשיפה לאג"ח בעל מאפייני סחירות נמוכה, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
3. בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת, חשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה ו/או אג"ח קונצרני, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
4. בכוונת מנהל הקרן לעשות שימוש מעת לעת בחוזים עתידיים, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.

חשיפות כאמור עשויות להגדיל את תנודתיות מחירי יחידות הקרן ביחס למצב בו הקרן לא הייתה יוצרת חשיפות 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.

---

[1] 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.

[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] 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.

[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.

<u>פרטים נוספים:</u>

ניהול ההשקעות של הקרן: מטעם מנהל הקרן מונה מר צבי שלזינגר (ראו סעיף 8 בעמודים 46-42 לתשקיף חלק עיקרי של מנהל הקרן).

בנקאי, סוכן נ"ע ותשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן: בנקאי וסוכן נ"ע של הקרן הינו הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ. הקרן אינה משלמת עמלות, על אף האמור לפירוט התשלומים שעשויים להיפרע מנכסי הקרנות שבניהול מנהל הקרן ראה סעיף 16 עמ' 52 לתשקיף חלק עיקרי של מנהל הקרן.

קסטודיאן אצלו יוחזקו נכסי הקרן: הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

התחייבות מנהל הקרן:
החל מיום 01.03.2016 פועל מנהל הקרן בהתאם למתווה אשר גובש ע"י סגל רשות ניירות ערך לעניין העלאת דמי ניהול בקרנות. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 23.02.2016 מספר אסמכתא: 2016-03-032875.

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>**

דוד לובצקי _____

דרור טנא _____

רפאל גוזלן _____

אלה אלקלעי _____

אורית לייטמן _____

ז׳ול פולק _____

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

דוד לובצקי _____

דרור טנא _____

<u>חתום בשם הנאמן</u>:

מגי בוחניק _____

אתי שכנאי _____