אנליסט קרנות נאמנות ANALYST
ניהול השקעות מאז 1985

מנהל הקרן:	הנאמן:
אנליסט אי.אמ.אס. ניהול קרנות בנאמנות (1986) בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ ח.פ 510474810**
מרח' שדרות רוטשילד 46, מגדל אלרוב, תל אביב 6688312	מרח' רוטשילד 38 תל אביב, 6688307
טלפון: 03-7147147 פקס: 03-7147142	טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: Kranot@analyst.co.il	דואר אלקטרוני: koren.s@fibi.co.il

תאריך התשקיף: 14 יוני, 2020[1]

תשקיף קרן חדשה[2]
"אנליסט (2A) 15/85"- קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5131263)

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 וכן מידע על כל הקרנות שבניהולו של מנהל הקרן. התשקיף העיקרי פורסם באתר ההפצה ביום 22.07.2019 (אסמכתא: 2019-03-063270) 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 – עד 20% מניות.
הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ
מסלול המס[3]**:** פטורה
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3

שכר מנהל הקרן[4]**:** 0.65% 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 21.06.2020 ועד ליום 13.06.2021 בכל יום מסחר, בימים א' עד ה', ללא תוספת הוספה.

השעה היעודה להגשת הזמנות: ביום א': 15:00 ; בימים ב' עד ה': 16:00.
המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ערך נקוב.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה עודפת על שיעור השינוי בנכס הייחוס כדלקמן:

נכס ייחוס	משקל
מדד אג"ח כללי	85%
מדד ת"א 125	15%

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 85% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים לאגרות חוב מכל סוג ו/או לפיקדונות ו/או למזומנים ובלבד שלפחות 50% יהיו חשופים לאג"ח מכל סוג.
2. שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות לא יעלה, בערכה המוחלט, על 15% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. שיעור חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא יעלה, בערכה המוחלט, על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. שיעור החשיפה של הקרן לאג"ח שאינן בדירוג השקעה[5] לא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. הקרן תיצור חשיפה לסיכון האשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד[6].

---

[1] יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות על אירועים הנוגעים לקרן, למנהל הקרן ולנאמן, וכן במידע נוסף, לרבות בדוחות הכספיים של הקרן 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] בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, הקרן עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך הנסחרים בחו"ל ו/או ניירות ערך דואליים (הנסחרים בארץ ובחו"ל), וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח שנצבר על היחידות שפדה.

[4] מנהל הקרן התחייב לפעול בהתאם למתווה רשות ניירות ערך לעניין העלאת דמי ניהול בקרנות, על פיו לא יעלה את שכר מנהל הקרן או את שיעור ההוספה (להלן ביחד: "**השכר**") בקרנות שבניהולו במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יוכל להעלות את שכרו בקרן רק ביום 01.01.2021. (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 29.02.2016 אסמכתא: 2016-03-037027).

[5] "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. מקום שירידת דירוג אג"ח המוחזקות בקרן לדירוג נמוך מדירוג השקעה מביאה לחריגה ממדיניות ההשקעות של הקרן, לא יחשב המשך החזקתן בקרן כהפרת האיסור לחרוג ממדיניות ההשקעות למשך עשרה ימי מסחר מיום שהחלה החריגה.

[6] כהגדרתם בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי מיום 28.08.2018 ובהתאם להנחיות הדין לעניין זה ככל שתתעדכנה מעת לעת. במקרה בו בנק שמזומנים ופקדונות שבנכסי קרן מופקדים אצלו עבר מקבוצת הסיכון בה היה מדורג לנמוכה ממנה או חדל להיות מדורג על פי קבוצות הסיכון שבנספח להוראה זו, באופן שמתקיימת חריגה ממדיניות החשיפה לסיכון אשראי כפי שהיא עולה משם הקרן וממדיניות ההשקעות של הקרן, או מהוראות הוראה זו, לא יחשב המשך החשיפה לאותו בנק כהפרת האיסור לחרוג ממדיניות ההשקעות למשך עשרה ימי מסחר מיום שהחלה החריגה.

6. השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, יחידות של קרנות חוץ, קרנות מחקות פתוחות, שנכס המעקב שלהן הוא מדד זר או סחורה, ומטבע חוץ, שיוחזקו בה, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל לא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
7. יתרת נכסי הקרן תושקע על פי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[1]**:** נכס ייחוס משוקלל המורכב מהמדדים המפורטים להלן:

שם המדד	משקל
אג"ח כללי	85%
ת"א 125	15%

תיאור המדדים:

מדד אג"ח כללי- כולל את כל איגרות החוב הממשלתיות והקונצרניות הנסחרות בבורסה. מספר אגרות החוב הכלולות במדד נכון ליום 02.06.2020 הינו 672.

מדד ת"א 125- המדד כולל את 125 המניות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר בבורסה, הנכללות במדדים ת"א 35 ומדד ת"א 90. מספר המניות הכלולות במדד נכון ליום 02.06.2020 הינו 126.

פרופיל החשיפה[2]: 2A

2- עד 30% 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. בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה, אשר עשוי להיות מושפע מאיתנות המנפיקות ו/או משינויי הדירוג שלהלן בשיעור של עד 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך אינו מתחייב לכך.
2. בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה למט"ח בשיעור של עד 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך 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, 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.

ניהול ההשקעות של הקרן: מטעם מנהל הקרן מונה מר יריב קונפורטי (ראו סעיף 7.4.9 בעמוד 19 לתשקיף חלק עיקרי של מנהל הקרן).

בנקאי, סוכן ני"ע ותשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן: בנקאי וסוכן ני"ע של הקרן הינו בנק מזרחי טפחות בע"מ. לעניין שיעורי עמלה נהוגים ואשר צפויים להיפרע בעסקאות בעד הקרנות שבניהול מנהל הקרן ראה סעיף 15 עמ' 25 לתשקיף חלק עיקרי של מנהל הקרן.

קסטודיאן אצלו יוחזקו נכסי הקרן: בנק מזרחי טפחות בע"מ.

<u>להלן פרטים אודות הנאמן:</u>

שם החברה לנאמנות: יובנק חברה לנאמנות בע"מ.

מרח' שדרות רוטשילד 38, תל אביב 6688307, טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259, דואר אלקטרוני: koren.s@fibi.co.il.

שמות בעלי השליטה בנאמן: הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ. הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ הינו תאגיד בנקאי כמשמעו בחוק הבנאות (רישוי), התשמ"א-1981.

השנה שבה החלה החברה לנאמנות במתן שירותי נאמנות לקרנות נאמנות: 1966.

[1] 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.

[2] 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.

דירקטוריון הנאמן:
שם: **יורם סירקיס - יו"ר דירקטוריון**
שנת לידה: 1964
כתובת מגורים: רחוב בורלא 30, תל אביב.
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: רוטשילד 42, תל אביב.
עיסוקים עיקריים: סמנכ"ל, ראש חטיבת ניהול נכסי לקוחות בבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

שם: בנצי אדירי, דירקטור.
שנת לידה: 1967.
כתובת מגורים: רחוב מזל קשת 12, הוד השרון.
מען לקבלת דברי דואר, לרבות כתבי בי-דין: רוטשילד 42, תל אביב.
עיסוקים עיקריים: סמנכ"ל וחבר הנהלה בבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, ראש החטיבה לניהול סיכונים בבנק ומנהל הסיכונים הראשי (CRO) עד ליום 15.11.19.
החל מיום 01.01.2020 יכהן כראש חטיבת המשאבים בבנק.
דירקטור בחברת FIBI (Switzerland) Ltd in liquidation (חברה זרה בהליכי פירוק מרצון).

שם: **רפי שגב, דריקטור חיצוני**
שנת לידה: 1964
כתובת מגורים: רחוב הגבעה 40, כפר אורנים
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: רחוב הגבעה 40, כפר אורנים
עיסוקים עיקריים: עד ליום 31.03.2015 כיהן כמנכ"ל החברה להגנת הטבע מגלים ארץ שותפות מוגבלת.

שם: דרור שאנס, דירקטור חיצוני.
שנת לידה: 1954.
כתובת מגורים: טהון 36, חולון.
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: טהון 36, חולון.
עיסוקים עיקריים: עצמאי – יועץ לעסקים בתחום העסקי, הפיננסי והכלכלי.
עוסק בביקורת פנים ברשת החינוך אמי"ת.

שם: גב' יעל מולקנדוב - דירקטורית
שנת לידה: 1965
כתובת מגורים: רחוב תבור 4, שהם.
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: רוטשילד 42, תל אביב.
עיסוקים עיקריים: מנהלת מחלקת שוק ההון בבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

המנהל הכללי של הנאמן:
שם: הגב' שרון מלכה – קורן
שנת לידה: 1971
כתובת מגורים: פרחי הבר 3, יהוד
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: רוטשילד 38, תל אביב
עיסוקים עיקריים: מנכ"ל יובנק חברה לנאמנות בע"מ.

עובד הנאמן הממונה על מילוי חובות הנאמן, לרבות קיום הוראות החוק, הוראות הסכם הקרן וההתחייבויות על פי התשקיף בידי מנהל הקרן:
שם: שרון מלכה-קורן
שנת לידה: 1971
המועד שבו החל לשמש כאחראי על מילוי חובות הנאמן ותפקידיו: 24.02.2008
עיסוקים עיקריים בחמש השנים האחרונות ועיסוקים נוכחיים נוספים:
01.08.2011 ועד היום – מנכ"ל יובנק חברה לנאמנות בע"מ
למיטב ידיעת הנאמן, לא קיים כל פגם בכשירותו, לפי סעיף 9 לחוק.

עניין במנהל ובנאמן: למנהל הקרן אין עניין בנאמן ולנאמן אין עניין במנהל הקרן.

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>**

שמואל לב

אהוד שילוני

נעמי לוי

אמיר שרף

צבי הופמן

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

אהוד שילוני _____

אלון אגושביץ _____

<u>חתום בשם הנאמן</u>:

מגי בוחניק _____

דורון ולוטקר _____