מנהל הקרן:	הנאמן:
מיטב ניהול קרנות נאמנות (1982) בע"מ	**חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ**
מרח' ברקוביץ' 4 תל אביב	מרח' אחד העם 28, תל אביב, 65143
טלפון: 03-7778000 פקס: 03-7778001	טלפון: 03-5191230 פקס: 03-5191208
דואר אלקטרוני: michalg@Meitav.co.il	דואר אלקטרוני: yakovil@ubi.co.il

תאריך התשקיף: 24 נובמבר, 2010[1]

תשקיף
חלק א'[2]
"תמהיל (00) תיק מק"מ-אג"ח מח"מ עד שנתיים" - קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5115498)

קרן חדשה שיחידותיה מוצעות לראשונה

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן</u>:
סוג הקרן: קרן פתוחה
סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בארץ – שקליות, אג"ח שקליות כללי.
הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ
מסלול המס: פטורה

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3

שכר מנהל הקרן: 1.25% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שכר נאמן: 0.1% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מנהל השקעות חיצוני לניהול תיק ההשקעות של הקרן: תמהיל 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 01.12.2010 ועד ליום 23.11.2011 בכל יום מסחר, בד"כ בימים א' עד ה', ללא תוספת הוספה.

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 שקליות ריבית קבועה ממשלתיות 0-2 שנים.

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:
לפחות 75% מנכסי הקרן יהיו חשופים למק"מ ו/או לאג"ח ממשלתי לא צמוד ו/או לאג"ח קונצרני לא צמוד שדורג ע"י חברה מדרגת כהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994 בדרוג A ומעלה (או בדרוג מקביל).

---

[1] המידע המוצג בחלק זה (חלק א' של התשקיף) נכון לתאריך התשקיף (אלא אם צוין מועד אחר). 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] בחלק ב' של התשקיף, המשותף לכלל הקרנות שבניהול מנהל הקרן, נכלל מידע נוסף אודות הקרן, מנהל הקרן והנאמן. חלק ב' הינו חלק בלתי נפרד מתשקיף הקרן. שני חלקי התשקיף (חלק א' וחלק ב') מתפרסמים באתר ההפצה. ביום 19.07.2010 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את חלק ב' של התשקיף (מספר אסמכתא: 2010-03-559887). בדיווח אודות פרסום חלק זה (חלק א' של התשקיף) נכלל ריכוז הפרטים ששונו בהשוואה לחלק ב' כאמור.

מבלי לגרוע מהאמור לעיל לפחות 50% מנכסי הקרן יושקעו באג"ח ממשלתי לא צמוד.
משך החיים הממוצע של תיק האג"ח בקרן לא יעלה, בכל עת, על שנתיים.
יתרת נכסי הקרן תושקע על פי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל ההשקעות ובלבד ש:
הקרן לא תיצור חשיפה למניות ו/או למט"ח.
הקרן לא תיצור חשיפה לאג"ח שאינו בדירוג השקעה[1].
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 לא יעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[2]: מדד אג"ח שקליות ריבית קבועה ממשלתיות 0-2 שנים.

פרופיל החשיפה[3]: 00
0 - ללא חשיפה למניות
0 - ללא חשיפה למט"ח

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה: אין.

גורמי סיכון ייחודיים 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 סיכון ייחודיים 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 סיכון ייחודיים 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.

פרטים נוספים:

<u>בנקאי, סוכן ני"ע ותשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן:</u>
מיטב שירותי בורסה (גאון טרייד) בע"מ (חברת האם של מנהל הקרן) משמשת כסוכן ני"ע של הקרן ובנק מזרחי טפחות בע"מ משמש כבנקאי הקרן .
לעניין עמלות המשולמות ע"י הקרן בגין קניה ומכירה של נכסי הקרן ראה הטבלה בסעיף 13.2, עמוד 39 לחלק ב' לתשקיף מנהל הקרן (מספר אסמכתא: 2010-03-559887) והטבלה בסעיף 13.3.5 בעמוד 47 לתשקיף כאמור.

היתרים להצעת היחידות:
מנהל הקרן קיבל את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על פי כל דין להצעת היחידות, להנפקתן ולפרסום התשקיף.
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.

[1] "אג"ח שאינן בדירוג השקעה" – אגרות חוב קונצרניות המדורגות בדירוג נמוך מ-(BBB-) או דירוג מקביל לו או שאינן מדורגות.
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] 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] 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>שמות הדירקטורים של מנהל הקרן החתומים על התשקיף</u>: **<u>ח ת י מ ה</u>**

צבי סטפק _____

אילן רביב _____

רונן זכריה _____

יורם בן חיים _____

ליאור כרמון _____

רונית גרטל _____

דב רוכמן, דח"צ _____

פז רביד, דח"צ _____

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

רונית גרטל _____

רפי ניב _____

<u>חתום בשם הנאמן</u>:

יעקב אילוביץ _____

עדי צדקיהו _____