מנהל הקרן:	הנאמן:
מגדל קרנות נאמנות בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ**
רחוב סעדיה גאון 26, תל-אביב.	שדרות רוטשילד 38, תל-אביב.
טלפון:03-5194031	טלפון: 03-5645334
פקס: 03-5171804	פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: kranot@msh.co.il	דואר אלקטרוני: skoren@u-bank.net

8 במאי, 2011 [1]
ד' באייר תשע"א

תשקיף
חלק א' [2]
מגדל (4B) נבחרת ביומד קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5116165)

קרן חדשה שיחידותיה מוצעות לראשונה

פרק א':

מאפיינים עיקריים של הקרן:

סוג הקרן: קרן פתוחה.

סיווג הקרן בפרסום: מניות בארץ, מניות לפי ענפים, ענפים אחרים.

הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ.

מסלול המס: פטורה.

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: סוג 2.

שכר מנהל הקרן: 2.95% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

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

פרטי ההצעה לציבור:

יחידות הקרן מוצעות החל מיום 15.5.2011 ועד ליום 7.5.2012 ללא תוספת הוספה.
היחידות האמורות תימכרנה, בדרך כלל, בימים ראשון עד חמישי, שהינם ימי מסחר.

השעה היעודה להגשת הזמנות: 15.00.

המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 שקל חדש ע"נ.

מטרת הקרן:

לנסות להשיג תשואה עודפת על שיעור השינוי במדד ביומד.*
מובהר בזה, כי אין באמור בסעיף זה לעיל משום התחייבות של מנהל הקרן להשיג את מטרת הקרן האמורה.

---

[1] המידע המוצג בחלק זה (חלק א' של התשקיף) נכון לתאריך 8.5.2011. 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 19.7.10 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את חלק ב' של התשקיף (מספר אסמכתא: 2010-03-558939). בדיווח אודות פרסום חלק זה (חלק א' של התשקיף) נכלל ריכוז פרטים ששונו, הרלוונטיים לקרן זו, בהשוואה לחלק ב' כאמור.

* המדד האמור מפורסם על ידי הבורסה לניירות ערך בתל-אביב וכולל מניות מתחום הביומד, שעיקר עיסוקן הוא מחקר ופיתוח בתחומי מדעי החיים, ביוטכנולוגיה, תרופות, מכשור רפואי וכיו"ב, הנסחרות בבורסה האמורה.

<u>הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:</u>

(א) (1) החשיפה לנבחרת ביומד (כהגדרתה להלן) לא תפחת מ-50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
בס"ק זה: "נבחרת ביומד" – מניות הנכללות במדד ביומד, המפורסם על ידי הבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

(2) החשיפה למניות לא תעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ-50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(3) החשיפה למטבע חוץ לא תעלה על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ-(30%-) מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(4) החשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה לא תעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ-(120%-) מהשווי הנקי של נכסי הקרן.[@]

(5) השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, אופציות חוץ, יחידות של קרנות חוץ ומטבע חוץ, שיוחזקו בקרן, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל, לא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

כפוף לאמור לעיל ולהוראות כל דין רשאי מנהל הקרן להשקיע את אמצעי הקרן על פי שיקול דעתו המוחלט, והוא מוסמך גם לקבוע את סכום המזומנים שיכללו בנכסי הקרן מעת לעת.
(האמור בס"ק (א) לסעיף זה לעיל כפוף לס"ק (ב) לסעיף זה להלן).

(ב) חריגה של השקעות הקרן ממדיניות ההשקעות של הקרן לא תחשב כהפרת החובה להשקיע את נכסי הקרן בהתאם למדיניות זו, אם נתקיימו התנאים הקבועים בדין או בהוראות רשות ניירות ערך לפיהם לא יראו בחריגה זו הפרת הוראות הדין.

<u>נכס הייחוס של הקרן[3]</u>: מדד ביומד.[*]

<u>פרופיל החשיפה[&]</u>: 4B

4 – שיעור החשיפה של הקרן למניות לא יעלה בערכו המוחלט על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

B – שיעור החשיפה של הקרן למטבע חוץ לא יעלה בערכו המוחלט על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

והכל בכפוף למדיניות ההשקעות של הקרן האמורה לעיל.

<u>גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה</u>

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים ממדיניות ההשקעות של הקרן, ממאפייני נכסיה, מהשווקים בהם נסחרים נכסי הקרן ומאופן ניהול השקעות הקרן:

1. בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן האמורה לעיל, הקרן חשופה למניות הנכללות במדד ביומד. בשל האופי התנודתי של המניות האמורות חשיפת הקרן אליהם עלולה להגדיל את התנודתיות של מחירי יחידות הקרן.
2. בכוונת מנהל הקרן לחשוף את הקרן מעת לעת למניות בתחום הביומד הנסחרות בחו"ל, אשר בשל האופי התנודתי של המניות האמורות, חשיפת הקרן אליהם עלולה להגדיל את התנודתיות של מחירי יחידות הקרן.
3. בכוונת מנהל הקרן לחשוף את הקרן מעת לעת ל:
   א. מניות שהתנודתיות שלהן עלולה להיות גבוהה וזאת בין היתר בשל מאפייני השווקים בהם הן נסחרות לרבות מניות הנסחרות בשווקים מתעוררים;
   ב. סחורות;
   ג. מטבע חוץ שהתנודתיות שלו עלולה להיות גבוהה לרבות מטבע חוץ של שווקים מתעוררים.

   בכוונת מנהל הקרן לפעול מעת לעת בנגזרים, לבצע מעת לעת עסקות מכירה בחסר ועסקות השאלת ניירות ערך בעבור הקרן.

   חשיפת הקרן וביצוע העסקות כאמור לעיל בס"ק 3 לסעיף זה עלולים להגדיל את התנודתיות במחירי יחידות הקרן.

מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור לעיל בס"ק 2 ו-3 לסעיף זה.

גורמי הסיכון, אליהם מתייחס סעיף זה, הינם גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה כמשמעותם בתקנות, והם אינם ממצים את כל גורמי הסיכון הקשורים בהחזקת יחידות הקרן, ובין היתר אינם כוללים גורמי סיכון הקשורים ו/או הנובעים:

[@] "אג"ח שאינן בדירוג השקעה" – אגרות חוב קונצרניות המדורגות בדירוג נמוך מ- BBB- (BBB מינוס) או דירוג מקביל לו או שאינן מדורגות כלל.
ירד דירוג אגרת חוב המוחזקת בקרן לדירוג הנמוך מדירוג השקעה (BBB מינוס) ובשל כך חרגו השקעותיה ממדינות ההשקעות שלה, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות עד תום יום חישוב המחירים העשירי לאחר היום שבו החלה 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.

[*] המדד האמור מפורסם על ידי הבורסה לניירות ערך בתל-אביב וכולל מניות מתחום הביומד, שעיקר עיסוקן הוא מחקר ופיתוח בתחומי מדעי החיים, ביוטכנולוגיה, תרופות, מכשור רפואי וכיו"ב, הנסחרות בבורסה האמורה.

[&] 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.

(1) מהשקעה בשוקי הון ו/או מהחזקת יחידות בקרן נאמנות ו/או ממערכות התפעול ו/או ממערכות הבקרה של השקעות הקרן.
(2) ממאפייני הנכסים העולים מסיווג הקרן בפרסום.
(3) מנכסים שהקרן עשויה להיות חשופה אליהם ו/או מעסקאות שעשויות להתבצע בעבור הקרן, מעת לעת.

הערכת מנהל הקרן האמורה לעיל את גורמי הסיכון הייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה הינה הערכה צופה פני עתיד, לתקופת התשקיף, המתבססת על ידיעותיו של מנהל הקרן ועל האופן בו בכוונתו לנהל את השקעות הקרן, והכל נכון למועד עריכת תשקיף זה.
יובהר, כי ייתכן שבפועל יהיו גורמי סיכון שיהיו ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה, אשר לא נכללו בתשקיף זה, וזאת בין היתר, בשל שינויים בדרך בה ינהל מנהל הקרן את השקעות הקרן, ו/או בשל שינויים ו/או התפתחויות בשווקים בהם פועלת הקרן, ו/או באופיים של הנכסים ו/או ההתחייבויות הכלולים בקרן ו/או שהקרן תהיה חשופה אליהם, ו/או בשל שינויים רגולטורים ו/או שינויים בסביבה הכלכלית ו/או שינויים בציפיות המשקיעים לגבי השווקים בהם פועלת ו/או אליהם חשופה הקרן.

פרק ב': פרטים נוספים

פרטים נוספים העשויים להיות חשובים למשקיע סביר השוקל רכישת יחידות על פי התשקיף:

עמלות שתיפרענה מנכסי הקרן:

(א) כסוכן ניירות הערך הראשי של הקרן בישראל משמשת מגדל שירותי בורסה (נ.ע) בע"מ, חברת האם של מנהל הקרן.

(ב) העמלות הנפרעות מנכסי הקרן בגין עסקאות המבוצעות באמצעות מגדל שירותי בורסה (נ.ע) בע"מ, נכון ליום 1.5.11 הינן כמפורט בסעיף 15.2.1 לחלק ב' של התשקיף ובהתאם לעדכונן בדיווחיים אשר פורסמו באתר ההפצה בימים: 17.8.10, 7.9.10, 16.11.10 ו-9.1.11.

מנהל ההשקעות של הקרן: מנהל השקעות ח', אשר פרטיו מובאים בסעיף 6.3.8 לחלק ב' של התשקיף.

בנוסף לקרן זו מנהל השקעות ח' מנהל את תיקי ההשקעות של 4 קרנות נאמנות המנוהלות על ידי מנהל הקרן.

משרד רו"ח של הקרן: קוסט פורר גבאי את קסירר.

בהתאם לסעיף 99(א) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 יובא מינוי רואה החשבון של הקרן לאישור אסיפה של בעלי היחידות תוך שלושה חודשים ממועד המינוי.

כללי:

1. מונחים בתשקיף:

(א) מונחים בתשקיף המצויים בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 ובתקנות שהותקנו מכוחו, תהיה להם אותה משמעות כמשמעותם בחוק ובתקנות האמורים, זולת אם ההקשר מחייב אחרת.

(ב) "התקנות" – תקנות השקעות משותפות בנאמנות (פרטי תשקיף של קרן, מבנהו וצורתו), התש"ע-2009.

2. **שינוי באמור בתשקיף**

מובהר בזה, כי בכל האמור בתשקיף זה, לרבות בפרק א' ובפרק זה, עשוי לחול מעת לעת שינוי, בהתאם להחלטת מנהל הקרן, זולת אם נקבע במפורש אחרת בדין או בהסכם.

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.

שמות הדירקטורים של מנהל הקרן החתומים על התשקיף:

שם הדירקטור	חתימה
רונן טורם, יו"ר	_____
אליעזר ביהרי	_____
מרדכי ביגניץ	_____
שלום הוכמן	_____
ליאורה רינות	_____
יוסי ניצני	_____

חתום בשם מנהל הקרן: **שגיא שטיין** _____

שם **חתימה**

חתום בשם הנאמן: **שרון קורן** _____

שם **חתימה**

מגי בוחניק _____

שם **חתימה**