מנהל הקרן :	הנאמן :
אי.בי.אי. ניהול קרנות נאמנות (1978) בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ**
מרח' אחד העם 9 מגדל שלום קומה 29 תל אביב	מרח' רוטשילד 38 תל אביב
טלפון : 03-5193445 פקס : 03-5193440	טלפון : 03-5645334 פקס : 03-5645259
דואר אלקטרוני : oded@ibi.co.il	דואר אלקטרוני : skoren@u-bank.net

תאריך התשקיף: 09 אוגוסט 2012[1]

תשקיף
חלק א'[2]

"אי.בי.אי. (0D) אג"ח עולמי נקוב $" - קרן נאמנות

(מספר בורסה : 5117429)

קרן חדשה שיחידותיה מוצעות לראשונה

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן</u>:

סוג הקרן: קרן פתוחה
סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בחו"ל, אג"ח כללי בחו"ל
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ
מסלול המס: פטורה

הקרן היא קרן להשקעות חוץ (פטור ממס לתושב חוץ)

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3

שכר מנהל הקרן : 1.02% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שכר נאמן : 0.07% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

פרטי ההצעה לציבור:
יחידות הקרן מוצעות לציבור החל מיום 16.08.2012 ועד ליום 08.08.2013 בכל יום מסחר, בד"כ בימים ב' עד ה', ללא תוספת הוספה.
השעה היעודה להגשת הזמנות: 15:00

המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 דולר ערך נקוב.

מטרת הקרן: לנסות ולהשיג תשואה עודפת על פני מדד Merrill Lynch Global Broad Corporate Index[3] במונחים דולריים. 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% מנכסי הקרן יושקעו בני"ע הנקובים במט"ח ו/או בפקדונות צמודי מט"ח ו/או במזומנים במט"ח.
2. לפחות 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים לאגרות חוב הנסחרות מחוץ לישראל.
3. הקרן לא תיצור חשיפה למניות .
4. חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא תעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. הקרן לא תיצור חשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה[4].
6. 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.
7. יתרת נכסי הקרן תושקע לפי שיקול דעתו המוחלט של מנהל הקרן.

---

[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 02.02.2012 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את חלק ב' של התשקיף (מספר אסמכתא: 2012-03-032253). בדיווח אודות פרסום חלק זה (חלק א' של התשקיף) נכלל ריכוז הפרטים ששונו בהשוואה לחלק ב' כאמור.

[3] מדד המתפרסם על ידי מריל לינץ' וכולל את אגרות החוב המדורגות (BBB-) ומעלה, הנקובות בדולרים, יורו, לירות שטרלינג, יינים יפניים, דולר קנדי ודולר אוסטרלי שהונפקו בסדרות של 100 מליון דולר ומעלה על ידי תאגידים בעולם. המדד נקוב בדולר ארה"ב.

[4] "אג"ח שאינו 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.

נכס הייחוס של הקרן[1]**:** Merrill Lynch Global Broad Corporate Index

פרופיל החשיפה[2]**:** 0D
0 - ללא חשיפה למניות
D - עד 120% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:
1. בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה לאגרות חוב אשר עלולות להתאפיין בסחירות נמוכה במיוחד, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
2. בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה לאג"ח במח"מ ארוך, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור. הדבר עשוי להגדיל את תנודתיות מחירי הקרן בהשוואה למצב בו לא נוצרת חשיפה כאמור, ככל שהמח"מ ארוך יותר, כך רגישות מחיר האגרת לשינויים בשערי הריבית גבוהה יותר ולפיכך גם הסיכון הכרוך בהשקעה בה עולה.
3. בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה מהותית לאג"ח קונצרני, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.

גורמי הסיכון שצויינו לעיל עשויים להגדיל את תנודתיות מחירי הקרן בהשוואה 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.

פרטים נוספים:
<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.
ניהול ההשקעות של הקרן: מטעם מנהל הקרן מונו עודד גל, יואב קפלן, יונתן טויטש (בעמוד 13 לתשקיף חלק ב').
בנקאי, סוכן ני"ע ותשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן: בנקאי וסוכן ני"ע של הקרן הינו יובנק בע"מ. לעניין עמלות בגין ביצוע עסקאות ראה סעיף 12 עמ' 18 לתשקיף חלק ב'. בנוסף, בגין נטילת אשראי בש"ח בשל שימוש במסגרת אשראי בחשבונות עובר ושב תשולם עמלה בשיעור של **ריבית בנק ישראל בתוספת 1.75%** ועלויות נטילת אשראי בדולר ארה"ב עבור הקרנות כאמור יהיו בגובה של ריבית ליבור בתוספת 1%.
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] 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.

<u>שמות הדירקטורים של מנהל הקרן החתומים על התשקיף</u>: **<u>ח ת י מ ה</u>**

עודד גל _____

דוד לובצקי _____

דן דרך _____

רפאל גוזלן _____

סיגל סגל _____

דרור טנא _____

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

עודד גל _____

דוד לובצקי _____

<u>חתום בשם הנאמן</u>:

סימה שפר _____

מגי בוחניק _____