מנהל הקרן:	הנאמן:
אקסלנס קרנות נאמנות בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ**
מרח' ז'בוטינסקי 7 רמת גן	מרח' רוטשילד 38 תל אביב
טלפון: 03-7532095 טלפון: 03-7536640	טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: kranot@xnes.co.il	דואר אלקטרוני: skoren@u-bank.net

תאריך התשקיף: 3 יוני, 2013[1]

תשקיף
חלק א'[2]

קסם KTF (0D) אג"ח קונצרניות ארה"ב - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5118179)

קרן חדשה שיחידותיה מוצעות לראשונה

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן</u>:
סוג הקרן: קרן פתוחה
סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בחו"ל, אג"ח דולר
הקרן היא קרן מחקה
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ
מסלול המס: פטורה

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3[3]

שכר מנהל הקרן: 0% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן. מנהל הקרן מתחייב שלא להעלות את דמי הניהול בקרן, וזאת לכל הפחות עד ליום 31.12.2013.
שכר נאמן: 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

פרטי ההצעה לציבור:
יחידות הקרן מוצעות לציבור החל מיום 10.06.2013 ועד ליום 01.06.2014 בכל יום מסחר, בד"כ בימים ב' עד ה', ללא תוספת הוספה.

השעה היעודה להגשת הזמנות: 13:00

המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ערך נקוב.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה דומה (עודפת או פחותה) לשיעור השינוי במדד **Iboxx $ Liquid Investment Grade 30 Index**[4] במונחים שקליים.

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.

---

[1] המידע המוצג בחלק זה (חלק א' של התשקיף) נכון לתאריך התשקיף. 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 20.01.2013 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את חלק ב' של התשקיף (מספר אסמכתא: 2013-03-017604), בדיווח אודות פרסום חלק זה (חלק א' של התשקיף) נכלל ריכוז הפרטים ששונו בהשוואה לחלק ב' כאמור.

[3] מפיץ אינו רשאי לגבות עמלת הפצה בגין הפצת יחידות הקרן עקב היותן יחידות של קרן מחקה. על אף האמור, המפיץ רשאי לגבות מבעל יחידות עמלה בגין קניית ו/או מכירת יחידות הקרן.

[4] מדד IBOXIG30 INDEX הינו מדד הכולל סל של 30 אגרות חוב קונצרניות דולריות, המדורגות בדירוג השקעה. האג"חים הנכללים במדד הינם בעלי הון צף מינימלי של מיליארד דולר ועם זמן מינימלי לפידיון של שנתיים. המדד מחושב במטבע דולר ארה"ב.

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:

1. לפחות 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיה חשופים לאג"ח של חברות הנסחרות ו/או שהתאגדו בארה"ב.
2. יעודה של הקרן הינו השגת תוצאות דומות ככל הניתן לשיעורי השינוי במדד iboxx $ liquid Investment grade 30 index במונחים שקליים.
3. הקרן לא תיצור חשיפה למניות.
4. חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא תעלה בערכה המוחלט על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. הקרן לא תיצור חשיפה לאג"ח שאינו בדירוג השקעה[1] .
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 נכס הקרן תושקע על פי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[2]: Iboxx $ Liquid Investment Grade 30 Index.

טיקר (TICKER) : IBOXIG30 INDEX

אופן חישוב המדד : מדד השקעה ברוטו ממס (GTR)

פרופיל החשיפה[3] : 0D

0 - ללא חשיפה למניות

D - עד 120% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

גורמי סיכון ייחודיים 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 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:

השימוש במדד Iboxx $ Liquid Investment Grade 30 Index :

מדד ה-**Iboxx $ Liquid Investment Grade 30 Index** ("**המדד**") הינו רכוש של חברת Markit Indices Limited ("**עורך המדד**"). למנהל הקרן הוענק רישיון שימוש במדד בקשר לקרן הנאמנות "קסם KTF (0D) אג"ח קונצרניות ארה"ב". כל צד מכיר ומסכים שקרן הנאמנות "קסם KTF (0D) אג"ח קונצרניות ארה"ב", אינה ממומנת, נתמכת או מקודמת על ידי עורך המדד. עורך המדד אינו מעניק מצג מכל סוג שהוא, באם במישרין או בעקיפין, ומסיר בזאת כל אחריות (לרבות בין היתר, בקשר לסחירות או התאמה למטרה או שימוש כלשהו), בקשר למדדים או כל מידע אשר כלול בו או קשור אליו, ובפרט מסיר כל אחריות בקשר לאיכות, דיוק ו/או שלמות המדדים או כל מידע כלול בהם, בתוצאות אשר נתקבלו משימוש במדדים ו/או הרכב המדדים בכל רגע נתון ובכל יום שהוא או באשר לסיכוני האשראי של כל ישות, או באשר לסבירות להתרחשות של אירוע אשראי או אירוע דומה (ככל שיוגדר) בקשר להתחייבות במדדים בכל רגע נתון ובכל יום שהוא. עורך המדד לא יהיה אחראי (באם ברשלנות או אחרת) לצדדים או לכל אדם אחר לכל טעות במדדים, ולעורך המדד אין כל חובה לייעץ לצדדים או לכל אדם אחר בקשר לטעות במדדים כאמור.

---

[1] 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 10 ימי מסחר 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. יצוין, כי למועד תשקיף זה, נכס הייחוס עשוי להשתנות במהלך תקופת התשקיף מבלי שינתן על כך דיווח פומבי.

[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.

עורך המדד אינו מעניק מצג מכל סוג שהוא, באם במישרין או בעקיפין, בקשר לכדאיות הרכישה או המכירה של קרן הנאמנות "קסם KTF (0D) אג"ח קונצרניות ארה"ב", ליכולת המדדים לעקוב אחר פעולות שווקים רלוונטיים, או קשורים למדדים או כל פעולה או מוצר בקשר אליהם, ועורך המדד אינו לוקח אחריות לסיכון כלשהו בקשר לאמור לעיל. לעורך המדד אין כל אחריות או חובה לקחת בחשבון את הצרכים של כל צד בקובעו, בהרכבו או בחישובו של המדדים. לעורך המדד או לכל צד הרוכש או מוכר את קרן הנאמנות "קסם KTF (0D) אג"ח קונצרניות ארה"ב", לא תהיה כל אחריות לכל צד בקשר לכל פעולה או מחדל של המדדים בקשר לקביעה, תיקון, חישוב או תחזוקה של המדדים. עורך המדד, והחברות הקשורות לו, יכולים לסחור במרכיבי המדדים, ויכולים, במקום בו מותר להם, לקבל הפקדות, להעניק הלוואות או אשראי בדרך אחרת, ובאופן כללי להתקשר בכל הסכם מסחרי או השקעה בנקאית או עסק אחר עם החברות הכלולות במדדים, או עם חברות קשורות להן, ויכולים לפעול בקשר לעסקים אלה כאילו המדדים אינם קיימים, ללא קשר באם הפעולה יכולה לפגוע לרעה במדדים או בקרן הנאמנות "קסם KTF (0D) אג"ח קונצרניות ארה"ב".

ניהול ההשקעות של הקרן:

לפרטים אודות מנהל ההשקעות של הקרן ראה סעיף 6.2.12 בעמוד 16 לחלק ב'.

שירותי ביצוע:

ק.ס.ם. תעודות סל אחזקות בע"מ,אשר הינה חברה אחות של מנהל הקרן, מספקת למנהל הקרן, שירותי ביצוע עסקאות בני"ע ויעוץ בדבר עקיבה אחר מדדי בסיס.

בנקאי, סוכן ני"ע ותשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן: בנקאי וסוכן ני"ע של הקרן הינו בנק הפועלים בע"מ, לפירוט נוסף וכן לעניין עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן ראה סעיף 15 בעמוד 32 לתשקיף חלק ב'.

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.

<u>שמות הדירקטורים של מנהל הקרן החתומים על התשקיף</u>:

<u>ח ת י מ ה</u>

עוזי דנינו _____

צחי קורן _____

עמית שגיא _____

ורד דר _____

נסים ארניה _____

אמיר פושינסקי _____

שריתה להבי _____

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

צחי קורן – מנכ"ל _____

הילה רפאלוביץ – סמנכ"ל תפעול ובקרה _____

<u>חתום בשם הנאמן</u>:

בושמת ז'ורנו _____

סימה שפר _____