



אי.א.מ.אס. ניהול קרנות בנאמנות (1986) בע"מ

הנאמן :	מנהל הקרן :
מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ מרח' החשמונאים 123, תל אביב 67133 טלפון: 03-5630733 פקס: 03-5630752 דואר אלקטרוני: yonatan.rothem@umtb.co.il	אנליסט אי.א.מ.אס. ניהול קרנות בנאמנות (1986) בע"מ מרח' שדרות רוטשילד 46, מגדל אלרוב, תל אביב טלפון: 03-7147100 פקס: 03-7147142 דואר אלקטרוני: kranot@analyst.co.il

תאריך התשקוף: 1 מרץ, 2015¹

תשקוף חלק א'²

"אנליסט (00) כספית ללא נע"מ" - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5121140)

קרן חדשה שיחידותיה מוצעות לראשונה

מאפיינים עיקריים של הקרן:

סוג הקרן: קרן פתוחה, קרן כספית

סיווג הקרן בפרסום: קרן כספית, כספית שקלית

הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ

מסלול המס: פטורה

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 4

שכר מנהל הקרן: 0.01% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שכר נאמן: 0.02% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

פרטי ההצעה לציבור:

יחידות הקרן מוצעות לציבור החל מיום 08.03.2015 ועד ליום 29.02.2016 בכל יום מסחר, בימים א' עד ה', בתוספת הוספה של 0.1% ממחיר היחידה.

השעה היעודה להגשת הזמנות: ביום א' : 15:00 ; בימים ב'-ה' : 16:00.

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

מטרת הקרן: לנסות ולהשיג תשואה עודפת על שיעור השינוי במדד המק"מ.

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:

כל נכסי הקרן יושקעו כמפורט להלן:

1. אגרות חוב הנסחרות בבורסה או בשוק מוסדר שאינן צמודות שיתרת התקופה עד למועד פדיון אינה עולה על שנה אחת ואם הוצאו שלא על ידי המדינה דרגתן AA (או דירוג מקביל לו) או דירוג גבוה מכך.
2. אגרות חוב הנסחרות בבורסה או בשוק מוסדר שאינן צמודות ואם הוצאו שלא ע"י המדינה דרגתן AA (או דירוג מקביל לו) או דירוג גבוה מכך ומתקיים בהן גם לפחות אחד מאלה:
 - א. הן נושאות ריבית משתנה ששיעורה נקבע אחת לשישה חודשים או פחות.
 - ב. הן ניתנות לפדיון פעם אחת לפחות בתקופה של שישה חודשים ותנאי פדיון או המרתן גורמים לכך שתנודתיותן דומה לתנודתיות של אגרות חוב כאמור בסעיף 1 לעיל.
3. מלווה קצר מועד שיתרת התקופה עד למועד פדיונו אינה עולה על 13 חודשים.
4. הקרן לא תיצור חשיפה למניות, למט"ח ולאג"ח שאינן בדירוג השקעה³.
5. משך החיים הממוצע של כלל הנכסים המוחזקים בקרן, לא יעלה, בכל עת, על 90 ימים.
6. למען הסר ספק, יובהר כי הקרן לא תיצור כל חשיפה לתעודות חוב (נע"מ) מכל סוג.

¹ המידע המוצג בחלק זה (חלק א' של התשקוף) נכון לתאריך התשקוף (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 התשקוף, המשותף לכלל הקרנות שבניהול מנהל הקרן, נכלל מידע נוסף אודות מנהל הקרן והנאמן. חלק ב' הינו חלק בלתי נפרד מתשקוף הקרן. שני חלקי התשקוף (חלק א' וחלק ב') מתפרסמים באתר ההפצה. ביום 24.07.2014 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את חלק ב' של התשקוף (מספר אסמכתא: 2014-03-120741). בדיווח אודות פרסום חלק זה (חלק א' של התשקוף) נכלל ריכוז הפרטים ששונה בהשוואה לחלק ב' כאמור.

³ "אג"ח שאינן בדירוג השקעה" - אגרות חוב קונצרניות ו/או אגרות חוב שהנפיקה מדינה שאינה מדינת ישראל, שאינן מדורגות, או שהן מדורגות בדירוג נמוך מ-(BBB) או בדירוג מקביל לו.

7. כל ניירות הערך המוחזקים בקרן יהיו נקובים בש"ח והפיקדונות לזמן קצוב והמזומנים שיוחזקו בקרן יהיו בש"ח בלבד.
8. הקרן הינה קרן "מוגבלת בניירות ערך חוץ", כהגדרת המונח בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), התשנ"ה-1994.

נכס הייחוס של הקרן¹: מדד מק"מ.

פרופיל החשיפה²: 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, 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:

הנחות מהוספה

לקוחות מנוהלים של אנליסט ניהול תיקי השקעות בע"מ שנרכשו עבורם יחידות של קרן הנאמנות הנ"ל זכאים להחזר מלא של דמי ההוספה לאחר הרכישה בפועל.

ניהול ההשקעות של הקרן: ה"ה עידן גניס ונועם רוקח מנהלים את השקעות הקרן. לפרטים נוספים אודות מנהלי ההשקעות ראו פרק 6 לתשקיף חלק ב'.

בנקאי, סוכן ני"ע ותשלום עמלות בגין עסקאות נכסי הקרן: בנק מזרחי טפחות בע"מ. הקרן פטורה מתשלום עמלות עבור ביצוע עסקאות קניה ומכירה של נכסי הקרן עקב פטור שניתן על ידי מנהל הקרן וזאת עד למתן הודעה אחרת מאת מנהל הקרן.

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 השפעה 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.

ח ת י מ ה

שמות הדירקטורים של מנהל הקרן החתומים על התשקיף:

אהוד שילוני

שמואל לב

ורד רז-אביו

ערן גולדרינג

אמיר שרף

חתום בשם מנהל הקרן:

אלון אגושביץ

אהוד שילוני

חתום בשם הנאמן:

גל רגיואן

יונתן רותם

י"אנליסט (00) כספית ללא נע"מ"י- קרן נאמנות