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

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

תאריך התשקיף: 9 יוני, 2015[1]

תשקיף
חלק א'[2]

"אנליסט (0B)(!) אג"ח חו"ל ללא מניות מגודרת מט"ח"- קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5121777)

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

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3

שכר מנהל הקרן: 0.68% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שכר נאמן: 0.04% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

פרטי ההצעה לציבור:

יחידות הקרן מוצעות לציבור החל מיום 16.06.2015 ועד ליום 08.06.2016 בכל יום מסחר, בד"כ בימים ב' עד ה' ללא תוספת הוספה.

השעה היעודה להגשת הזמנות: 16:00.

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

מטרת הקרן: לנסות ולהשיג תשואה עודפת על שיעור השינוי ב- Finra – BLP Active investment grade us corporate bond total return index[3], המחושב בדולר ארה"ב, ללא התחשבות בשיעור השינוי בשער החליפין היציג של הדולר.

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 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים לאגרות חוב מכל סוג הנסחרות בבורסות ו/או בשווקים מוסדרים בחו"ל.
2. הקרן לא תיצור חשיפה למניות.
3. החשיפה למט"ח תגודר (תוקטן), בעיקר באמצעות ביצוע עסקאות באופציות ו/או בחוזים עתידיים, באופן שהחשיפה האמורה לא תפחת מ- (30%-) מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תעלה על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. הקרן עשויה ליצור חשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה[4].

---

[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 מנהל הקרן והנאמן. חלק ב' הינו חלק בלתי נפרד מתשקיף הקרן. שני חלקי התשקיף (חלק א' וחלק ב') מתפרסמים באתר ההפצה. ביום 24.07.2014 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את חלק ב' של התשקיף (מספר אסמכתא: 2014-03-120741). בדיווח אודות פרסום חלק זה (חלק א' של התשקיף) נכלל ריכוז הפרטים ששונו בהשוואה לחלק ב' כאמור.

[3] המדד האמור הינו מדד המפורסם ונערך ע"י בלומברג, וכולל רק אגרות חוב קונצרניות הנסחרות בארה"ב נושאות ריבית קבועה, בדירוג השקעה, בעלות הסחירות הגבוהה ביותר. המדד האמור מחושב בדולר ארה"ב. נכון למועד זה נכללות במדד 1,697 אגרות חוב שהונפקו על ידי 780 חברות. http://www.bloomberg.com/quote/NBBITR:IND.

[4] "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 דירוג מקביל לו.

5. הקרן הינה קרן "בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ", כהגדרת המונח בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), התשנ"ה-1994.
6. יתרת נכסי הקרן תושקע על פי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[1]:

מדד Finra – BLP Active investment grade us corporate bond total return index

סימול (TICKER) – NBBITR

אופן חישוב המדד: מדד השקעה ברוטו ממס (GTR)[2].

פרופיל החשיפה[3] : 0B

0 - ללא חשיפה למניות

B - עד 30% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן בערכה המוחלט.

הכללת (!) בשם הקרן

הכללת הסימן (!) בשם הקרן משמעותו, כי על פי מדיניות ההשקעות של הקרן, הקרן עשויה ליצור חשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה כהגדרתו לעיל.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

1. בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה מהותית לאג"ח קונצרניות בחו"ל (ובכלל זה לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה), אך הוא אינו מתחייב לפעול כך.
2. בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן החשיפה למטבע חוץ תגודר בעיקר באמצעות ביצוע עסקאות באופציות ו/או בחוזים עתידיים.

פעילות כאמור עשויה להגדיל את תנודתיות מחירי הקרן ביחס למצב לא היתה נוצרת פעילות כאמור.

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.

<u>פרטים נוספים:</u>

ניהול ההשקעות של הקרן: ה"ה יניב מגידיש 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 בנכסי 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 ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

[2] מדד השקעה, המשקף את השינויים בשערי ניירות הערך הכלולים במדד בתוספת השקעה של 100% מתקבולי הדיבידנד ו/או הריביות שחילקו ניירות הערך הכלולים במדד, ללא ניכוי מס.

[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>**

אהוד שילוני _____

שמואל לב _____

ורד רז-אביו _____

ערן גולדרינג _____

אמיר שרף _____

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

אלון אגושביץ _____

אהוד שילוני _____

<u>חתום בשם הנאמן</u>:

גל רג׳ואן _____

אסף לשץ _____

״אנליסט (0B)(ו) אג״ח חו״ל ללא מניות מגודרת מט״ח״- קרן נאמנות