

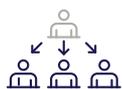
MORE 1L INVESTMENTS

Institutional and Qualified Investor Only

הקרן מתמחה בהשקעה בניירות ערך המגובים במאגר הלוואות בכירות (חוב בכיר). ההלוואות ניתנות ע"י תאגידים בנקאים לחברות הפועלות בסקטורים מגוונים בעלות דירוג ממוצע BB/B בארה"ב בלבד. ההשקעה מתבצעת באמצעות מכשיר ה-CLO (Collateralized Loan Obligation), הכפוף לתנאים מחמירים בפיקוח ה-SEC (רשות ניירות ערך בארה"ב).

הזדמנות ההשקעה

סקטור ה-CLO השיג תשואות מיטביות על פני שוק החוב הסחיר המסורתי (על פי נתוני עבר) בעוד שעל פי נתוני חברות הדירוג הגלובליות, שיעורי דיפולט בשכבות החוב בהן משקיעה הקרן, נמוכים בהשוואה לאג"ח קונצרניות באותו דירוג. ההלוואות בהן משקיעה הקרן הן בראש עדיפות הנשייה המקנה יתרון מובהק ביחס להשקעה באיגרות חוב של אותן חברות. נציין כי מכשיר ה-CLO נסחר מעבר לדלפק ונגיש למשקיעים מוסדיים בלבד.



מנהל הקרן
יותם שלו



מטבע הקרן
שקל / דולר



ייעוץ משפטי
ארנון שגב ושות',
משרד עורכי דין



אדמיניסטרציה ונאמנות מס
צור אייפקס



רו"ח מבקר
EY