מנהל הקרן: **מיטב דש קרנות נאמנות בע"מ** מרח' ששת הימים 30, בני ברק טלפון: 03-7903000 פקס: 03-7903001 דואר אלקטרוני: Inbar.Salto@MeitavDash.co.il	**הנאמן**: **חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ, ח.פ 510414659** מרח' אחד העם 28 , תל-אביב 6514107 טלפון: 03-5191230 פקס: 03-5191208 דואר אלקטרוני: amos-f@ubi.co.il

תאריך התשקיף: 13 פברואר, 2018[1]

תשקיף קרן חדשה[2]
"תכלית ISE Cyber Security (4B) TTF מגודרת מט"ח"- קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5127063)

יש להתעדכן במידע ובנתונים נוספים לגבי הקרן, המפורסמים בדוחות, לרבות בדוח השנתי. הדוחות מתפרסמים באתר ההפצה.

בתשקיף העיקרי, המשותף לכלל הקרנות שבניהול מנהל הקרן, נכלל מידע על מנהל הקרן והנאמן וכן מידע על כל הקרנות שבניהולו של מנהל הקרן. התשקיף העיקרי פורסם באתר ההפצה ביום 18.07.2017 (אסמכתא: 2017-03-074646) והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו[1].

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>
סוג הקרן: קרן פתוחה
סיווג הקרן בפרסום: מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי, ארה"ב מוגנת מט"ח;
הקרן הינה קרן מחקה
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ
מסלול המס: פטורה[3]
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3[4]

שכר מנהל הקרן[5]: 0.40% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שכר נאמן: 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

פרטי ההצעה לציבור:
יחידות הקרן מוצעות לציבור החל מיום 20.02.2018 ועד ליום 12.02.2019 בכל יום מסחר, בד"כ בימים ב' עד ה', ללא תוספת הוספה[5].
השעה היעודה להגשת הזמנות: 15:00.
המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ערך נקוב.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תוצאות דומות ככל הניתן לשיעורי השינוי במדד ISE Cyber Security [6] וזאת ככל הניתן תוך צמצום השפעת שיעור השינוי בשער החליפין 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.

---

[1] 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] קרן חדשה שיחידותיה מוצעות לראשונה לציבור.
[3] למרות היותה של הקרן הפטורה, היא עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מני"ע בחו"ל, וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח על היחידות שפדה.
[4] 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.
[5] התחייבות מנהל הקרן: החל מיום 14.03.2016 פועל מנהל הקרן בהתאם למתווה אשר גובש ע"י סגל רשות ניירות ערך לעניין העלאת דמי ניהול בקרנות. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 15.03.2016 מספר אסמכתא: 2016-03-006495.
[6] ראה הרחבה לעניין נכס הייחוס תחת הכותרת "נכס הייחוס" בהמשך התשקיף.

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:

1. לפחות 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים למניות הנכללות במדד ISE Cyber Security (להלן: "מדד ISE Cyber Security").
2. יעודה של הקרן הינו השגת תוצאות דומות ככל הניתן לשיעורי השינוי ISE Cyber Security המחושב בדולר, ללא התחשבות בשיעור השינוי בשער החליפין היציג של הדולר.
3. חשיפת נכסי הקרן למניות לא תעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא תעלה בערכה המוחלט על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן. בכוונת מנהל הקרן לפעול לצמצום החשיפה למט"ח, על מנת להקטין את השפעת שערי המט"ח על מחירי היחידה והפדיון של יחידות הקרן, הכל בכפוף להוראות כל דין, כך שהחשיפה המרבית של הקרן למט"ח, בערכה המוחלט, לא תעלה על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. הקרן לא תיצור חשיפה לאג"ח שאינו בדירוג השקעה[1].
6. הקרן לא תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר אינם נמנים עם קבוצת הדירוג הראשונה[2] באמצעות הפקדת מזומנים ופיקדונות.
7. 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.
8. יתרת נכסי הקרן תושקע על פי שיקול דעתו המוחלט של מנהל הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[3]: ISE Cyber Security
סימול (TICKER): HXRNTR
אופן חישוב המדד: מדד השקעה נטו ממס (NTR)[4].
שם מפרסם המדד: בלומברג
שם עורך המדד: Nasdaq, Inc
שם מחשב המדד: S&P Dow Jones Indices, LLC
תיאור מילולי: מדד ה- ISE Cyber Security Index נחשב כמדד מייצג (Benchmark) עבור חברות המספקות טכנולוגיה ושירותים בתחום אבטחת סייבר. נכון ליום 23.10.2017, נכללים במדד 38 נ"ע.
סוג נכסים: מניות
אזור גיאוגרפי: ארה"ב
שיוך ענפי: אבטחת סייבר
מטבע: דולר ארה"ב
מאפיינים ייחודיים: על מנת להיכלל במדד יש לעמוד בקריטריונים הבאים:

1. המניות צריכות להיות מונפקות ע"י:

א. חברה אשר עיקר פעילותה הינו מתן שירות של חומרה/תוכנה לאבטחת סייבר ואשר פעילות הליבה של החברה קשורה לאבטחת סייבר או-
ב. חברה שהמודל עסקי שלה מוגדר כמתן שירותי אבטחת סייבר ואשר פעילות הליבה של החברה קשורה לאבטחת מידע.

2. החברה לא תהיה רשומה למסחר בבורסה במדינה בה ישנן הגבלות על השקעות הון זר, כאשר מגבלות אלה הופכות אותה למניה לא ברת השקעה למשקיע זר.
3. על החברה להיות חברה פעילה, היא אינה יכולה להיות קרן השקעות סגורה, תעודת סל (ETF), חברת אחזקות, גוף השקעות, או קרן נדל"ן (REIT).
4. החברה הינה בעלת שווי שוק מינימאלי של 100 מיליון דולר.

https://indexes.nasdaqomx.com/Index/Overview/HXR
העקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של כל נכס במדד: שווי שוק ומשקל אחיד.

---

[1] "אג"ח שאינו בדירוג השקעה" – אגרת חוב קונצרנית ו/או אג"ח שהנפיקה מדינה שאינה מדינת ישראל, שאינה מדורגת או שהיא מדורגת בדירוג נמוך מ-(BBB-) או דירוג מקביל לו. 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.

[2] כהגדרתה בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר הסדרת נושא הקסטודיאן וחובת גילוי בדבר חשיפת קרן לגורמי סיכון אשראי מיום 14/11/2016. במקרה בו בנק שמזומנים ופקדונות שבנכסי קרן מופקדים אצלו עבר מקבוצת הדירוג הראשונה כאמור, לדרגה נמוכה ממנה או חדל להיות מדורג, באופן שהשקעות הקרן חרגו ממדיניות ההשקעות שלה כאמור לעיל, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות עד תום יום המסחר העשירי מיום שהחלה החריגה.

[3] 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.

[4] מדד השקעה המשקף את השינויים בשערי ניירות הערך הכלולים במדד בתוספת השקעה של 100% מתקבולי הדיבידנד ו/או הריביות שחילקו ניירות הערך הכלולים במדד, לאחר ניכוי המס המשולם בגינם.

פרופיל החשיפה[1]: 4B

4- עד 120% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.
B - עד 30% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

<u>גורמי סיכון בגין טעויות עקיבה:</u>

1. בשל כך שהקרן הינה קרן מחקה ובשל מגבלות הנובעות מהוראות הדין, מתאפיין ניהול השקעות הקרן בפעולות קניה ומכירה (שעשויות להיות נרחבות) של נכסים היוצרים חשיפה למדד ISE Cyber Security, בדרך כלל לקראת סיום המסחר (שהינו בד"כ זמן פעילות קצר ביותר) בבורסה (בארץ או בחו"ל) או בשוק המוסדר בהם הם נסחרים. מאחר ומדובר בפעילות כאמור, ובין היתר, לקראת סיום המסחר ייתכן שמנהל הקרן לא יוכל לבצע את כל העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן. בנוסף, יתכן כי בשל סחירות נמוכה שער הנכס אשר יקבע בבורסה לא ישקף את השווי הכלכלי של הנכס, ובמקרה שכזה וככל שבהתאם להנחיות הדין לעניין זה, ישערך מנהל הקרן את הנכס כאמור, אזי שמחיר הנכס לצורך שערוך הקרן וקביעת מחיריה יהיה שונה ממחיר הנכס בבורסה ו/או במדד הרלוונטי.
2. ייתכן שהמחיר בו תבוצענה העסקאות בנכסים האמורים בעבור הקרן יהיה שונה מהמחיר הקובע בו הם ישוערכו.
3. <u>חשיפה לשער הדולר:</u> מנהל הקרן ינסה לצמצם את החשיפה לשיעור השינוי בשער החליפין בין השקל לדולר ארצות הברית, אך אינו מתחייב כי יוכל לצמצם חשיפה זו במלואה ומצב זה יכול להביא לכך שתשואת הקרן לא תהא זהה לתשואת המדד אשר הקרן שואפת לחקות כפי שמוגדרת במטרת הקרן .

<u>גורמי סיכון בגין תנודתיות:</u>

1. מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה למט"ח בשיעור של עד כ- 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
2. בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה למניות בשיעור של בין 100% ל- 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.

ביצוע עסקאות כאמור עשויות להגדיל את תנודתיות מחירי הקרן בהשוואה למצב בו לא היו מתבצעות עסקאות כאמור.

גורמי הסיכון הייחודיים מפורטים בהתאם להערכת מנהל הקרן את מצב השווקים השונים, בהתאם לתחזיותיו ובהתאם לאסטרטגיית ההשקעה שלו, בתקופת התשקיף, והכל 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 צויינו 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: מטעם מנהל הקרן מונה מנהל השקעות י"א לניהול תיק ההשקעות של הקרן. (ראו סעיף 7.1.11 בעמוד 64 לתשקיף חלק עיקרי של מנהל הקרן).

[1] 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.

שירותי ביצוע:
תכלית מדדים בע"מ, אשר הינה חברה אחות של מנהל הקרן, מספקת למנהל הקרן שירותי ביצוע עסקאות בני"ע, יעוץ בדבר עקיבה אחר מדדי בסיס.

בנקאי, סוכן ני"ע ותשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן: הבנק הבינלאומי בע"מ. (לפרטים ראה סעיף 14 בעמוד 89 לתשקיף חלק עיקרי של מנהל הקרן). כמו כן, כל עוד לא יוחלט אחרת על ידי מנהל הקרן, מנהל הקרן יישא מאמצעיו בכל תשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן.
מובהר בזה כי התחייבות מנהל הקרן האמורה לעיל לא תחול על העלויות הנוספות, כפי שמפורט בסעיף ב' תחת הכותרת "**בכל הקרנות**" בעמוד 96 לתשקיף חלק עיקרי של מנהל הקרן.

הקסטודיאן בו יוחזקו נכסי הקרן הינו: הבנק הבינלאומי.

<u>שימוש במדד ISE Cyber Security</u>

המוצר[1] אינו ממומן, ואף לא הוסב, נמכר או קודם על ידי The Nasdaq Market, Inc. (להלן: "**נאסד"ק**") (או חברות קשורות) (נאסד"ק והחברות הקשורות לה ייקראו להלן: "**התאגידים**"). התאגידים לא בחנו את חוקיות או התאמת או דיוק או הלימות התיאורים והגילויים הקשורים למוצר. התאגידים לא מסרו כל מצג ולא נטלו כל אחריות, במפורש או במשתמע, לבעלי המוצר או למי מהציבור, בנוגע לכדאיות ההשקעה בניירות ערך באופן כללי ובפרט במוצר או בנוגע ליכולת של מדד ISE Cyber Security (להלן: "**<u>ISE Cyber</u>**") לעקוב אחר ביצועי שוק המניות הכללי. הקשר היחיד של התאגידים לתכלית ("**בעלת הרישיון**") הינו רישוי סימני המסחר נאסד"ק, מדד **ISE Cyber**, ושמות מסחריים מסוימים של התאגידים, וכן השימוש במדד ISE Cyber אשר נקבע, מורכב ומחושב על ידי נאסד"ק מבלי להתחשב בבעלת הרישיון או במוצר. לנאסד"ק אין כל התחייבות להתחשב בצרכים של בעלת הרישיון או בעלי המוצר בקביעה, בהרכבה או בחישוב של מדד ISE Cyber. התאגידים אינם אחראים, ואף לא לקחו חלק, בקביעת עיתוי, מחיר או כמויות המוצר שיונפק, או בקביעת או חישוב המשוואה לפיה ניתן להמיר את המוצר למזומן. התאגידים לא יישאו בכל אחריות בקשר עם ניהול המוצר, שיווקו או המסחר בו.

התאגידים אינם אחראים לדיוק ו/או לחישובים נטולי הפרעות של מדד ISE Cyber ו/ או של נתונים הנכללים בו. התאגידים אינם נוטלים כל אחריות, במפורש או במשתמע, בנוגע לתוצאות שיושגו על ידי בעלת הרישיון, בעלי המוצר, או כל אדם או ישות אחרים, עקב השימוש במדד ISE Cyber או בנתונים הנכללים בו. התאגידים אינם נוטלים כל אחריות, מפורשת או מכללא, והם מסירים כל אחריות, בנוגע לסחירות או להתאמה למטרה או לשימוש ספציפיים בכל הקשור למדד נאסד"ק או לנתונים הנכללים בו. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, התאגידים לא יישאו בשום מקרה באחריות לאובדן רווחים או לנזקים מיוחדים, ארעיים, עונשיים, עקיפים או תוצאתיים, אף אם ניתנה הודעה על האפשרות לנזקים כאמור.

היתרים להצעת היחידות:
מנהל הקרן קיבל את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על פי כל דין להצעת היחידות, להנפקתן ולפרסום תשקיף הקרן החדשה.
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] המילה "מוצר" ביחיד משמעה גם "מוצרים" בלשון רבים.

<u>הזמנת יחידות ומתן הוראות פדיון</u>

הזמנות ליחידות או הוראות לפדיון יחידות ניתן להגיש אצל כל אחד מחברי הבורסה; הזמנה ליחידה או הוראה לפדיון שתוגש עד השעה היעודה של יום מסחר, שהוא גם יום שבו ניתן להציע יחידות או לפדותן, תבוצע באותו יום ותסלק לפי כללים שקבעה הבורסה לפי סעיף 46 לחוק ניירות ערך; הזמנה או הוראה שתוגש ביום מסחר לאחר השעה היעודה, או תוגש ביום שאינו יום מסחר, תבוצע ביום המסחר הראשון לאחר היום שבו הוגשה ותסלק בהתאם לכללים שקבעה הבורסה; חברי הבורסה יהיו אחראים וחייבים לתשלום מלוא התמורה בשל הזמנות שהוגשו באמצעותם ונענו; כל הזמנה תיחשב כהתחייבות בלתי חוזרת של המזמין לקבל את כל היחידות שיוקצו לו לפי הזמנתו, בין אם בקשתו תתקבל במלואה ובין אם תתקבל רק בחלקה; חברי בורסה עשויים לגבות עמלה בשל מכירת היחידות או פדיונן.

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

צבי סטפק _____

הראל שי _____

שמואל זלוטניק _____

גיא מני _____

יוסי גורלניק _____

דפנה אריאלי _____

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

רפי ניב _____

רונית גרטל _____

<u>חתום בשם הנאמן</u>:

עמוס פרג'ון _____

שרון כהן _____