

הנאמן: חברה לנאמנות של בנק לאומי לישראל בע"מ ח.פ. 510004138 מרחוב דרך ששת הימים 30, בני ברק 5120261 טלפון: 076-8855400 פקס: 076-8855448 דואר אלקטרוני: neemanut@bll.co.il	מנהל הקרן: תכלית מדדים ניהול קרנות נאמנות בע"מ מרח' דרך ששת הימים 30, בני ברק 5120261 טלפון: 03-7904416 פקס: 03-7904481 דואר אלקטרוני: pnivot@mtds.co.il
---	---

תאריך הדוח: 9 נובמבר, 2018²

דוח מעבר לקרן סל³ **"תכלית סל (4D) S&P 500" - קרן נאמנות** (מספר בורסה: 1144385) **מנהל קרן חדש⁵**

יש להתעדכן במידע ובנתונים נוספים לגבי קרן הסל, המפורסמים בדוחות, לרבות בדוח השנתי. הדוחות מתפרסמים באתר ההפצה. בתשקיף המעבר, המשותף לכלל הקרנות שבניהול מנהל הקרן, נכלל מידע על מנהל הקרן והנאמן וכן מידע על כל הקרנות שבניהול של מנהל הקרן. תשקיף המעבר פורסם באתר ההפצה ביום 03.09.2018 (אסמכתא: 2018-03-083988) והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו (להלן: "תשקיף המעבר").

תעודת הסל "תכלית S&P 500 (PR) (4Da) (מספר בורסה: 1095710) תהיה החל מהמועד הקובע שיחול ביום 9.11.2018 (להלן: "המועד הקובע") לקרן סל, שהיא קרן מחקה סגורה שיחידותיה נסחרות במסחר בבורסה. שינוי זה אינו כרוך בשינוי בנכס המעקב. יצוין, כי ביום 11.11.2018 יופסק המסחר בתעודת הסל לצורך הפיכתה לקרן כאמור. החל מיום 7.11.2018 לא יתקיימו יצירה והמרה של תעודות סל. יום המסחר הראשון ביחידות קרן הסל יהיה 13.11.2018.

קרן סל היא קרן מחקה סגורה אשר ניתן אישור הבורסה לרישום למסחר של יחידותיה ועל כן יחידותיה נסחרות בבורסה. על אף שיפעל עושה שוק ביחידות הקרן, ככל הנראה יחידות הקרן יסחרו בבורסה במחיר שאינו זהה לשווי היחידה (NAV) של הקרן, או כי לא יהיו בכל עת קונים או מוכרים בבורסה במחירים התואמים את שווי היחידה של הקרן או בכמות המבוקשת. עובדה זו עשויה להביא לקיומו של הפרש חיובי או שלילי בין שווי היחידה ומחירה וכן גורמת לכך שהיכולת לרכוש ולמכור את יחידות הקרן תלויה בסחירות היחידות בבורסה.

מאפיינים עיקריים של הקרן:

- סוג הקרן:** קרן סגורה
- הקרן היא קרן סל**
- סיווג הקרן בפרסום:** מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי – חשופות מט"ח, ארה"ב – S&P 500.
- הקרן הינה קרן סל**
- הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ**
- מסלול המס':** פטורה
- הקרן היא קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי) שהמטבע העיקרי שלה הוא: דולר ארה"ב**
- סוג הקרן לצורך עמלת הפצה:**⁷ 3
- המטבע שבו נקובות יחידות הקרן:** 1 ש"ח ערך נקוב
- שכר מנהל הקרן:**⁸ 0.50% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
- שיעור דמי ניהול משתנים:**⁹ 0.30% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
- שכר נאמן:** 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

החזר דמי ניהול למנהל כספי אחרים מוסדי:

מנהל הקרן ישלם החזר דמי ניהול בגין הקרן לבעל יחידה שהוא מנהל כספי אחרים מוסדי כהגדרת המונח בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (קרנות מחקות), התשע"ח-2018 (להלן: "תקנות קרנות מחקות") בשיעור של 0.50%.

¹ הנאמן, החברה לנאמנות של בנק לאומי לישראל בע"מ, בשל העובדה כי בנק לאומי מכר חלק ממניותיו וכיום מחזיק בנאמן רק ב- 25% מהון המניות, עתידה לשנות את שמה לשם אשר לא יכלול את המילים "בנק לאומי".

² יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות על אירועים הנוגעים לקרן, למנהל הקרן ולנאמן וכן במידע נוסף, המתפרסמים באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו www.magna.isa.gov.il.

³ יחידות הקרן יוצעו ליצור כיחידות של קרן סל לפי תשקיף מעבר שהתפרסם באתר ההפצה. ביום 03.09.2018 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את תשקיף המעבר (מספר אסמכתא: 2018-03-083988).

⁴ יודגש, כי קרן הסל נשוא דוח זה, הייתה קודם לכן תעודת סל שהפכה לקרן הסל בעקבות תיקוני חקיקה בעניין זה.

⁵ מנהל קרן חדש הוא מנהל קרן שבמועד פרסום דוח מעבר לקרן הסל טרם ניהל קרן במשך שנה רציפה או חלפו למעלה משנתיים מיום שניהל קרן כלשהי.

⁶ למרות היותה של הקרן הפטורה, היא עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מני"ע הנסחרים בחו"ל ו/או ניירות ערך דואליים (הנסחרים בארץ ובחו"ל), וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח על היחידות שפדה.

⁷ מפיץ אינו רשאי לגבות עמלת הפצה בגין הפצת יחידות הקרן עקב היותן יחידות של קרן מחקה ויחידות של קרן הרשומות למסחר בבורסה. על אף האמור, המפיץ רשאי לגבות מבעל יחידות עמלה בגין קניית ו/או מכירת יחידות הקרן.

⁸ מנהל הקרן התחייב לפעול בהתאם למתווה רשות ניירות ערך לעניין העלאת דמי ניהול בקרנות, על פיו לא יעלה את שכר מנהל הקרן או את שיעור ההוספה (להלן ביחד: "השכר") בקרנות שבניהולו במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יוכל להעלות את שכרו בקרן (דמי ניהול קבועים) רק ביום 01.01.2020 ואת דמי הניהול המשתנים גם ביום 01.01.2019. במידה ודמי הניהול המשתנים לא מפורטים בדוח זה. (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בתשקיף מעבר של מנהל הקרן, בעמוד 83, מיום 03.09.2018 אסמכתא: 2018-03-083988).

⁹ להסבר ופירוט אודות מנגנון דמי ניהול משתנים ראה בתשקיף המעבר שהתפרסם באתר ההפצה ביום 03.09.2018 (מספר אסמכתא: 2018-03-083988).

מטרת הקרן: לנסות להשיג תוצאות דומות ככל הניתן לשיעור השינוי במדד נכס המעקב כדלקמן:

משקל	נכס מעקב
100%	S&P500 ¹
100%	דולר ארה"ב ²

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 זמן³.

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן –

- הקרן תנוהל באופן שצפוי להביא לידי מימוש ייעודה, השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי בנכס המעקב (ראה פרטי נכס המעקב המובאים להלן בסעיף "נכס המעקב של הקרן").
- מנהל הקרן ינהל את השקעות הקרן בהתאם לדרישות הוראת רשות ניירות ערך למנהלי קרנות נאמנות בדבר ניהול השקעות קרן מחקה⁴, כפי שתתעדכן מעת לעת ע"י רשות ניירות ערך (ככל שתתעדכן), לרבות עדכון כאמור שיתבצע במישרין או בעקיפין, באמצעות הוראות ו/או הנחיות ו/או התייחסויות נוספות של רשות ניירות ערך ביחס להוראה כאמור (להלן: "ההוראה").
- בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה לנכס המעקב בין היתר באמצעות השקעה בנגזרים, נסחרים ו/או שאינם נסחרים (להלן: "נגזרים").
- מבלי לגרוע מהאמור לעיל, מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה לנכס המעקב (ו/או לנכסים המרכיבים את נכס המעקב) גם באמצעות מכשירי השקעה אחרים לרבות באמצעות החזקת ניירות ערך המרכיבים את נכס המעקב, מוצרי מדדים (לרבות ETF) ו/או כל נכס אחר המותר להשקעה בהתאם להוראות הדין לעניין זה.
- הקרן תיצור חשיפה לתאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה ו/או לגופים הנמנים עם קבוצת סיכון האשראי השנייה⁵ לרבות גופים פיננסיים כשירים, ובלבד ששיעור החשיפה של הקרן לסיכון אשראי שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה לא יעלה על 10% משווי נכסי הקרן.

נכס המעקב של הקרן:

נכס המעקב הוא מדד או סחורה שבהתאם למדיניות ההשקעות של קרן מחקה ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירה.

משקל	נכס מעקב
100%	S&P500
100%	דולר ארה"ב

מדד: S&P500

סימול המדד (TICKER): SPTR500N

אופן חישוב המדד: מדד השקעה נטו ממס (NTR)⁵

שם עורך ומחשב המדד: S&P Dow Jones Indices. LLC

שם מפרסם המדד: Bloomberg

תיאור מילולי של המדד ומטרתו: מדד זה כולל מניות של 500 החברות המובילות מתעשיות מרכזיות בכלכלה האמריקאית, בעלות שווי שוק גדול (Large Cap). המדד משקף בקירוב כ- 80% משווי השוק של כלל המניות הנסחרות בארה"ב. מספר ני"ע הכלולים במדד נכון ליום 30.9.2018 היו 505.

סוג נכסים: מניות.

אזור גיאוגרפי: ארה"ב.

מאפיינים ייחודיים: הקריטריונים לכניסת חברות למדד נכון ליום 23.10.2018 הינם: נייר הערך חייב להיות של חברה אמריקאית, בעלת שווי שוק של 6.1 מיליארד דולר ויותר, אשר לפחות 50% מניירות הערך הינם בידי הציבור והחברה הפיקה רווח חיובי ברבעון האחרון ורווח חיובי בארבעת הרבעונים האחרונים בסה"כ.

מטבע המדד: דולר ארה"ב.

קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא: <http://us.spindices.com/indices/equity/sp-500>

העקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של כל נכס במדד: משקל כל מניה נקבע לפי שווי השוק שלה כאשר עדכון הרכב המדד נעשה אחת לרבעון.

פרופיל החשיפה⁶: 4D

4 – עד 120% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

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

¹ ראה הרחבה לעניין נכס המעקב תחת הכותרת "נכס המעקב של הקרן" בהמשך הדוח.

² מבלי לגרוע מהאמור, מנהל הקרן מתחייב כי בהתאם למנגנון דמי ניהול משתנים ישלים מאמצעיו לקרן ככל שייוצר פער שלילי בין תשואת הקרן לתשואת נכס המעקב וזאת עד לשיעור של 0.3% מהשווי הנקי של נכסי הקרן במונחים שנתיים. לפירוט בדבר מנגנון דמי ניהול משתנים לרבות לעניין זכאותו של מנהל הקרן לדמי הניהול המשתנים במקרה של פער תשואות חיובי, ראה תשקיף מעבר.

³ לינק להוראת הרשות http://www.isa.gov.il/%D7%92%D7%95%D7%A4%D7%99%D7%9D%D7%9E%D7%A4%D7%95%D7%A7%D7%97%D7%99%D7%9D/Mutual_Funds/1403/1923/hazaa%20tikun%20hok%20hashkaot/Documents/investment_management_1.pdf

⁴ כהגדרתם בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר הסדרת נושא הקסטודיאן וחובת גילוי בדבר חשיפת קרן לגורמי סיכון אשראי מיום 23.08.2018 ובהתאם להנחיות הדין לעניין זה ככל שתתעדכנה מעת לעת. במקרה בו בנק שמזומנים ופקדונות שבנכסי קרן מופקדים אצלו עבר מקבוצת הסיכון בה היה מדורג למוכה ממנה או חדל להיות מדורג על פי קבוצות הסיכון שבנספח להוראה זו, באופן שמתקיימת חריגה ממדיניות החשיפה לסיכון אשראי כפי שהיא עולה משם הקרן וממדיניות ההשקעות של הקרן, או מהוראות הוראה זו, לא יחשב המשך החשיפה לאותו בנק כהפרת האיסור לחרוג ממדיניות ההשקעות למשך עשרה ימי מסחר מיום שהחלה החריגה.

⁵ מדד השקעה נטו ממס, המחושב כאילו הושקעו בו חזרה תקבולי הדיבידנד שחולקו בגין הנכסים המרכיבים אותו בניכוי המס ששולם עליהם.

⁶ 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 מהמספרים 0 והאותיות A עד F); ככל שהספרה או האות גבוהים יותר החשיפה המרבית גבוהה יותר.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

גורמי סיכון בגין פערי עקיבה:

1. **קושי בביצוע עסקאות לקראת סיום המסחר** – בשל מגבלות ההשקעה החלות על קרן סל ובשל מגבלות נוספות הנובעות מהוראות הדין וחלות על קרנות נאמנות, מתאפיין ניהול השקעות של הקרן בפעולות קניה ומכירה (שעשויות להיות נרחבות) של נכסים היוצרים חשיפה למדד נכס המעקב, 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.
2. **שערך נכסים שלא בהתאם למחיר בבורסה/בנכס המעקב** – ייתכן 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 שערך הקרן וקביעת מחירה יהיה שונה ממחיר הנכס בבורסה ו/או במדד הרלוונטי.
3. **בצוע עסקאות במחיר שונה מהמחיר שבו ישוערכו הנכסים** – ייתכן שהמחיר בו תבוצענה העסקאות בנכסים האמורים לעיל ו/או במט"ח בעבור הקרן יהיה שונה מהמחיר הקובע (בד"כ המחיר האחרון שנקבע לנכס/מט"ח בבורסה/בשוק המוסדר הרלוונטי) אשר לפיו יחושבו מחירי הקרן. להלן דוגמאות אפשריות לחלק מהמקרים שעשויים להיות רלוונטיים:
 - 3.1 ככל שמנהל הקרן יבצע קניה/מכירה של נכסים עוד במהלך המסחר בהם (ולא בשלב הנעילה עצמו), בין היתר כאשר מתרחשים יצירות/פדיונות בהיקפים משמעותיים ומנהל הקרן צופה כי היקף מחזור המסחר בשלב הנעילה לא יספק (כמותית) לצורך התכנסות מלאה, ומשכך נאלץ ולהקדים את פעולותיו עוד טרם שלב הנעילה.
 - 3.2 כאשר מנהל הקרן מבצע את הפעולות בשלב הנעילה, אך בשל היקפי המסחר בשלב הנעילה עצמו, לפי כללי הבורסה, מחיר הסגירה של הנכס יהיה שונה מהמחיר שנקבע בשלב הנעילה בו הם ישוערכו (למשל כאשר לצורך קביעת המחיר הבורסה תיקח בחשבון גם מחירים של עסקאות שבוצעו טרם שלב הנעילה בשל היקף מחזור נמוך בשלב הנעילה).
4. **שימוש בנגזרים אשר אמורים לשקף את תשואת נכס המעקב** – בכוונת מנהל הקרן לבצע עסקאות בחוזים עתידיים ו/או עסקאות בקרנות סל ו/או ב-ETF וכדומה אשר מחירהן עשויים שלא לשקף באופן מדויק את מחירי נכס הבסיס. בנוסף, שיעורי השינוי היומי במחירי נכסים כאמור עלול שלא לשקף באופן מדויק את שיעור השינוי היומי במחירי נכס הבסיס.
5. **פערים הנובעים מ"החלפה" של חוזים עתידיים בין תשואת המדד לתשואת הקרן** – ככל שהחשיפה למדד נכס המעקב תתבצע באמצעות חוזים עתידיים (ובדרך כלל על ידי החזקתם עד סמוך למועד פקיעתם ובסמוך למועד פקיעתם) – מכירה וקניה של חוזים כאמור עשויה להיות כרוכה בפערי מחירים ("פערי החלפה") בין החוזים שתאריך הפקיעה שלהם הינו הקרוב ביותר המוחזקים בדרך כלל עד סמוך לפקיעתם ובין החוזים שתאריך הפקיעה שלהם הינו בתאריך הסמוך לאחר תאריך הפקיעה הקרוב ביותר.
6. **התכנסות חלקית** – במקרים מסוימים בהם שווי הקרן קטן ו/או כאשר נוצר בקרן עודף יצירות בשווי נמוך, עשויות להיות בעיות התכנסות למנהל הקרן בשל שווי מינימלי של חוזה עתידי / עסקת החלף ו/או נגזר אחר על נכס המעקב אותו רצה מנהל הקרן לרכוש עבור הקרן, ומשכך תיווצר התכנסות חלקית בלבד על נכס המעקב.

סיכון בגין מסחר יחידות הקרן בבורסה:

על אף העובדה שמונה עושה שוק ביחידות הקרן, ככל הנראה יחידות הקרן יסחרו בבורסה במחיר שאינו זהה לשווי היחידות. כמו כן, קיומו של עושה שוק ביחידות הקרן אינו מבטיח בהכרח כי יתקיים מסחר בכל עת ביחידות הקרן ו/או כי יהיו בכל עת קונים או מוכרים של יחידות הקרן בבורסה ו/או כי יהיו היצע/ביקוש ליחידות הקרן במסחר במחירים התואמים את מחיר הפדיון של יחידות הקרן ו/או בכמות המבוקשת לקניה/מכירה ע"י בעל היחידות. (פרטים אודות מנגנון עשיית שוק סטטוטורית ניתן לראות בתקנון והנחיות הבורסה).

סיכונים נוספים:

1. **התחשבנות מול עושה שוק** – בשל כך שהקרן הינה קרן סל בלתי מוגבלת בניירות ערך זרים, הרי שהקרן תבצע באופן קבוע בסמוך לסוף יום המסחר בישראל התחשבנות מול חברת עשיית השוק במחיר ה-NAV האחרון הידוע של הקרן. בפעילות כאמור, נוצר פער זמנים בין התחשבנות זו ועד להתחשבנות הסופית מול עושה השוק שמתבצעת בשלב מאוחר יותר לפי מחיר ה-NAV הסופי של הקרן.
2. **הפרשים הנובעים מעסקאות החלף שאינן במימון** – בהתאם להוראות הדין לעניין זה, כספי ההפרשים הנובעים מעסקאות החלף שאינן במימון, אינם מופקדים בחשבון הקרן (שהינו חשבון נאמנות) אלא מהווים תחייבות לזיכוי/חיוב החשבון בלבד.

גורמי הסיכון הייחודיים מפורטים בהתאם להערכת מנהל הקרן את מצב השווקים השונים, בהתאם לתחזיותיו ובהתאם לאסטרטגיית ההשקעה שלו, בתקופת הדוח, והכל נכון לתאריך הדוח. 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 לפרסום.

הסדרים עם עושה השוק:

עושה השוק ביחידות הקרן: חברת תכלית מכשירים פיננסיים בע"מ (להלן: "**עושה השוק**"). לפירוט אודות עושה השוק, הקשר של מנהל הקרן עימו ועיקרי ההסכם עימו ראה בתשקיף המעבר, שהתפרסם באתר ההפצה. תשקיף המעבר פורסם באתר ההפצה ביום 03.09.2018 (אסמכתא: 03-083988-2018).

מאפייני פעילות: חברת עשיית השוק הינה חברה קשורה ועיקר תפקידה לעשות שוק ביחידות הקרן בבורסה לניירות ערך בתל-אביב, בכפוף לתקנון והנחיות הבורסה בנושא עשיית שוק סטטוטורית בקרנות סל והוראות כל דין, וכן לבצע עסקת התחשבנות בכל יום חישוב מחירים בעסקה מחוץ לבורסה מול מנהל הקרן.

יצוין, כי עושה השוק רשאי לבצע עסקה מתואמת בסכום שלא יפחת מחצי מיליון ש"ח עם מנהל כספי אחרים¹. כמו כן, רשאי לבצע עסקאות מחוץ לבורסה ובלבד שמחיר העסקה אינו נמוך מ- 5 מיליון ש"ח. ("עסקה מחוץ לבורסה" לפסקה זו – עסקה של עושה השוק עם מנהל כספי אחרים מוסדי שאינו מנהל קרן ובלבד שאם נכס המעקב של הקרן הוא מדד ניירות ערך ישראליים לצורך ביצוע אותה עסקה נדרש עושה השוק לרכוש ניירות ערך במהלך יום המסחר בבורסה, ומחיר העסקה יהיה לפי מחירי רכישות אלה).

סיווג קטגוריה לעשיית שוק: 4²

אופן תגמול: תגמול חודשי על פי מנגנון שנקבע בהסכם בין מנהל הקרן לעושה השוק.
להלן פירוט תמהיל הנכסים באמצעותו רשאי עושה השוק לשלם תמורת יחידות שהזמין:

JP MORGAN CHASE BANK עם עסקת החלף במימון עם
מנהל הקרן רשאי לעדכן את התמהיל בדוח שיוגש עד תחילת יום המסחר.

פרטים נוספים:

קרן נאמנות להשקעות חוץ

על קרנות סל חלות תקנות מס הכנסה (חישוב סכום אינפלציוני במכירת יחידה בקרן נאמנות), התשס"ג-2003 (להלן: "התקנות"). למיטב ידיעת מנהל הקרן בהתאם להנחיות רשות המיסים לעניין זה, בהגדרת "קרן נאמנות להשקעות חוץ" תעמודנה קרנות סל העוקבות אחרי מדדים זרים גם במידה וחלק מההתכנסות היא שקלית, אך כל עוד 90% לפחות מסך כל ההתכנסות (כל השקעותיה) צמוד לשער המטבע העיקרי בהגדרתו בתקנות.

שימוש במדד S&P 500

The "S&P500 Index" is a product of S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI"), and has been licensed for use by Tachlit Indices Mutual Fund Management Ltd. Standard & Poor's® and S&P® and "S&P500 Index" are trademarks of Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"); Dow Jones® is a registered trademark of Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); and these trademarks have been licensed for use by SPDJI and sublicensed for certain purposes by Tachlit Indices Mutual Fund Management Ltd. "Tachlit SAL (4D) S&P 500" is not sponsored, endorsed, sold or promoted by SPDJI, Dow Jones, S&P, their respective affiliates and none of such parties make any representation regarding the advisability of investing in such product(s) nor do they have any liability for any errors, omissions, or interruptions of the "S&P500 Index".

התחייבות לרישום למסחר:

מנהל קרן הסל מצהיר כי הקרן עומדת בכל התנאים וההתחייבויות, שנטלה על עצמה תעודת הסל אותה היא מחליפה, בהתאם לתקנון הבורסה וההנחיות על פיו, והכל בהתאמות ובשינויים המחויבים.

מנהל הקרן מתחייב לקיים את החובות החלות בהתאם לתקנות הבורסה וההנחיות על פיו כפי שיהיו מעת לעת, ככל שיחידות הקרן רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

כמו כן יובהר כי בהתאם לחוק הבורסה אינה נדרשת לתת אישור לרישום למסחר של יחידות קרן סל שנוצרו כתוצאה מהפיכתה של תעודת סל לקרן סל. דוח מעבר זה לא נבדק על ידי הבורסה.

להתחייבות מנהל הקרן על פי תקנון והנחיות הבורסה ראה סעיף 25 לתשקיף המעבר מיום 03.09.2018.

פרטי המסחר בקרן

יחידות הקרן מוצעות לציבור בשתי דרכים:

1. מסחר רציף בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.
 2. הזמנת יחידות ו/או מתן הוראות פדיון של יחידות הקרן באמצעות חברי הבורסה בימי המסחר של הקרן. השעה היעודה להגשת הזמנות ולמתן הוראות פדיון בכל יום מסחר של הקרן, בימים ב' עד ה': 16:00.
- הון רשום למסחר בבורסה: 25,948,213 יחידות.

מועד שנת הכספים: אפריל.

ניהול ההשקעות של הקרן: מטעם מנהל הקרן מונה מר נתנאל דנוך לניהול תיק ההשקעות של הקרן (ראה פרק 7 לתשקיף המעבר של מנהל הקרן).

שם הבנק המתפעל (מיצג): הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ

קסטודיאן שבאמצעותו מתבצעות עסקאות עבור הקרן: הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק הפועלים בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ, בנק אגוד לישראל בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק מזרחי טפחות בע"מ ו- Citibank N.A. ליתר הגורמים הבנקאיים וסוכני ני"ע אשר עשויים לספק שירותים עבור הקרן, ראה פרק 8 לתשקיף המעבר של מנהל הקרן.

תשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן: לעניין שיעורי עמלה נהוגים ואשר צפויים להיפרע בעסקאות בעד הקרנות שבניהול מנהל הקרן ראה פרק 15 לתשקיף מעבר של מנהל הקרן.

¹ הגדרת המונח "מנהל כספי אחרים" בהתאם לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (קרנות מחקות), התשע"ח-2018, כל אחד מאלה: 1. מנהל קרן המבצע עסקה לקרנות שבניהולו; 2. חברה מנהלת כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), תשס"ה-2005, המבצעת עסקה לעמית קופת הגמל בניהולה; 3. מבטח כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), תשמ"א-1981, המשקיע כספים לכיסוי התחייבויות תלויות תשואה כהגדרתן בחוק האמור; 4. מנהל תיקים המבצע עסקה ללקוח.

² לפירוט הסיווגים לעשיית שוק ראה טבלה בפרק "עשיית שוק סטטוטורית בקרנות סל" בלינק: <https://maya.tase.co.il/reports/details/1166485>

התחייבות לעניין עלויות מימון

מנהל הקרן מתחייב בזאת כי במידה ויווצר עודף פדיונות בקרן שלצורך מימון נדרש מנהל הקרן לקחת אשראי בעד הקרן ו/או לממש ("לשבור") פיקדון לזמן קצוב אשר בגין שבירתו יידרש לשלם "קנס שבירה", יישא מנהל הקרן מאמצעיו בעלויות המימון כאמור.

הזמנת יחידות ומתן הוראות פדיון

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 פדיון.

שיעור עמלת יצירה או פדיון: 0.3% משווי היצירה/פדיון.

מגבלת שווי הזמנה מירבי ליצירה: ₪ 1,000,000.

לא קיימת מגבלת שווי הזמנה מזערי.

מנהל הקרן רשאי לערוך שינויים במידע הנכלל בדוח זה בכפוף להוראות הדין.