| מנהל הקרן: | הנאמן: |
|---|---|
| **מגדל קרנות נאמנות בע"מ** | **אלמגור-בריטמן נאמנויות בע"מ** |
| מספר ברשם החברות: 511303661 | מספר ברשם החברות: 511496960 |
| רחוב סעדיה גאון 26, תל-אביב, 6713521 | מרכז עזריאלי 1 תל אביב 6701101 |
| טלפון:03-5194031, 03-5194036 | טלפון:03-6085232 |
| פקס: 03-5169820 | פקס:03-6120675 |
| דואר אלקטרוני: kranot@msh.co.il | דואר אלקטרוני: iltrusts@deloitte.co.il |

**30 בנובמבר, 2018** [1]

**כב' בכסלו, תשע"ט**

# דוח מעבר לקרן[2]

# קרן סל
# MTF* סל S&P 500 (4D)
**קרן נאמנות**

(מספר בורסה: 1150333)

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

בתשקיף העיקרי (תשקיף המעבר) שהתפרסם באתר ההפצה ביום 3.9.2018 (אסמכתא: 2018-03-081775) [להלן: **"תשקיף המעבר"**], המשותף לכלל הקרנות שבניהול מנהל הקרן, נכלל מידע על מנהל הקרן והנאמן וכן מידע על כל הקרנות שבניהולו של מנהל הקרן, והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו.[1]

**קרן MTF S&P 500 (4D) סד-1 (מספר בורסה: 5117478) תהיה החל מהמועד הקובע שיחול ביום 30.11.18 (להלן: "המועד הקובע") לקרן סל ששמה יהיה כמופיע בכותרת דוח זה, שהיא קרן מחקה סגורה שיחידותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה").**

**אין בשינוי זה כדי לשנות את נכס המעקב של הקרן.**

**ביום 3.12.18 יופסקו ההצעה והפדיון של יחידות הקרן, וזאת לצורך רישום היחידות למסחר בבורסה כיחידות של קרן סל כאמור.**

**ביום 4.12.18 יחלו יחידות הקרן להיסחר בבורסה כיחידות של קרן סגורה.**

## המסחר בבורסה:

**מספר יחידות קרן הסל אשר נרשמות למסחר בבורסה:** 34,395,974 יחידות בנות 1 ש"ח ע.נ.

## מתוכן:

**מספר יחידות קרן הסל המוחזקות במחסנית נכון ליום 27.9.18:** 15,151,293.

מובהר, כי מנהל הקרן רשאי לרשום למסחר יחידות נוספות, לרבות כאלה אשר יוחזקו על ידי המחסנית, וזאת מעת לעת בכפוף לקבלת אישור הבורסה.

כל יחידות הקרן ירשמו על שם: החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל - אביב בע"מ.

מנהל הקרן פנה לבורסה בבקשה לרשום בה למסחר את יחידות הקרן, לרבות יחידות הקרן שיוקצו למחסנית, המוצעות על פי תשקיף המעבר ובהתאם לדוח מעבר זה, והבורסה נתנה את אישורה לכך.

אין לראות באישור האמור של הבורסה אישור לפרטים המובאים בתשקיף המעבר ובדו"ח המעבר האמורים, למהימנותם ולשלמותם, ואין בו משום הבעת דעה כלשהי על מנהל הקרן או על טיבן של יחידות קרן הסל המוצעות או על המחיר בו הן מוצעות.

---

[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] יחידות הקרן יוצעו לציבור כיחידות של קרן סל לפי תשקיף מעבר שהתפרסם באתר ההפצה ביום 3.9.2018 (אסמכתא: 2018-03-081775).

* MTF = Migdal Tracking Fund, מגדל קרן עוקבת.

מנהל הקרן התחייב לקיים את החובות החלות בהתאם לתקנון הבורסה והנחיות על-פיו כפי שיהיו מעת לעת, ככל שהן מתייחסות לקרנות סל שיחידותיהן רשומות למסחר בבורסה.

מנהל הקרן התחייב כלפי מסלקת הבורסה לקיים את החובות החלות על קרן סל שיחידותיה רשומות למסחר בבורסה בהתאם לחוקי העזר של מסלקת הבורסה כפי שיהיו בתוקף מעת לעת.

**<u>מחיקה מהמסחר בבורסה:</u>**

יחידות הקרן תמחקנה מהמסחר בבורסה בהתקיים התנאים שנקבעו בהוראות תקנון הבורסה ובהנחיות מכוחו, כפי שיהיו בתוקף מעת לעת.

בנוסף, יחידות הקרן תמחקנה מהמסחר בבורסה אם תתקבל החלטה על פירוק הקרן.

מובהר בזה, כי בעת פדיון יחידות הקרן היחידות לא תימחקנה מהמסחר בבורסה, אלא תהפוכנה ליחידות רדומות שתתווספנה למחסנית.

## פרק א':

**מאפיינים עיקריים של הקרן:**

**סוג הקרן**: קרן סל – קרן סגורה

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.

**סיווג הקרן בפרסום**: מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי-חשופת מט"ח, ארה"ב- S&P 500.

**הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ.**

**מסלול המס**: פטורה♣

**סוג הקרן לצורך עמלת הפצה**: סוג 3**.

**המטבע בו נקובות יחידות הקרן:** 1 שקל חדש ע.נ.

**שכר מנהל הקרן:**♥

**דמי הניהול הקבועים בקרן:** 0.25% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

**שכר הנאמן**: 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

**מטרת הקרן:**

לנסות להשיג תוצאות הנגזרות משיעור השינוי בתשואה השקלית של מדד S&P 500, שפרטים אודותיו מובאים להלן בסעיף: "נכס המעקב של הקרן"

מובהר בזה, כי אין באמור בסעיף זה לעיל משום התחייבות של מנהל הקרן להשיג את מטרת הקרן האמורה.

**הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן**

(א) (1) ייעודה של הקרן הינו השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במדד S&P 500, שפרטים אודותיו מובאים להלן בסעיף: "נכס המעקב של הקרן" (להלן: "**המדד**"), המחושב בדולר ארה"ב, ומשיעור השינוי בשער החליפין היציג של דולר ארה"ב (דולר ארה"ב/שקל).

(2) הקרן תנוהל בהתאם להוראות רשות ניירות ערך בדבר ניהול השקעות בקרן מחקה, כפי שיהיו מעת לעת.

(3) החשיפה לסיכון אשראי של כלל התאגידים הבנקאיים והברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה לא תעלה על 20% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.@

(4) החשיפה לסיכון אשראי של תאגיד בנקאי או ברוקר מסוים שאינו נמנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה לא תעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.@

(5) השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, אופציות חוץ, יחידות של קרנות חוץ, קרנות מחקות פתוחות שנכס המעקב שלהן הוא מדד זר או סחורה, ומטבע חוץ, שיוחזקו בקרן, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל יכול שיעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

כפוף לאמור לעיל ולהוראות כל דין רשאי מנהל הקרן להשקיע את אמצעי הקרן על פי שיקול דעתו.

(האמור בס"ק (א) לסעיף זה לעיל כפוף לס"ק (ב) לסעיף זה להלן).

---

♣ מובהר בזה, כי על אף היות הקרן קרן נאמנות פטורה היא עשויה להיות מחויבת, בין היתר, בתשלום מס בחו"ל בגין הכנסות ורווחים מ: ניירות ערך הנסחרים בחו"ל, ניירות ערך דואליים הנסחרים בישראל וניירות ערך שהונפקו על ידי תאגידים זרים הנסחרים בישראל בלבד, וזאת בנוסף למס שבעל יחידות בקרן ישלם במועד פדיון יחידות הקרן בגין הרווח הריאלי שנצבר על היחידות שפדה, ככל שיהיה רווח כזה.

** מפיץ אינו רשאי לגבות עמלת הפצה בגין הפצת יחידות הקרן עקב היותן יחידות של קרן מחקה. מפיץ רשאי לגבות מלקוח שלו עמלות בגין קנית ומכירת יחידות הקרן.

♥ 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 1.1.2020 ואת דמי הניהול המשתנים גם ביום 1.1.19 במידה ודמי הניהול המשתנים לא מפורטים בדוח זה. (פרטים בענין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 3.9.2018 אסמכתא: 2018-03-081790).

@ לענין סעיף זה וחריגה ממנו ראו הוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

(ב) חריגה של השקעות הקרן ממדיניות ההשקעות של הקרן לא תחשב כהפרת החובה להשקיע את נכסי הקרן בהתאם למדיניות זו, אם נתקיימו התנאים הקבועים בדין או בהוראות רשות ניירות ערך לפיהם לא יראו בחריגה זו הפרת הוראות הדין.

**<u>הדרך שבה הקרן תנוהל:</u>**

(א) החשיפה למניות הנכללות במדד תתבצע באמצעות ביצוע העסקאות המפורטות להלן, כולן או חלקן:

(1) עסקאות במניות הנכללות במדד;

(2) עסקאות החלף שאינן במימון, עסקאות בחוזים עתידיים הנסחרים בחו"ל ועסקאות באופציות הנסחרות בחו"ל, שנכס הבסיס של כל העסקאות הנ"ל הינו המדד^ (להלן, בהתאמה: "**עסקת החלף שאינה במימון על המדד**" "**חוזים עתידיים על המדד**" ו- "**אופציות על המדד**");

(3) עסקאות ביחידות של קרנות מחקות, לרבות קרנות סל, ביחידות של קרנות אינדקס נסחרות (ETF) וביחידות של קרנות אינדקס שאינן נסחרות, שנכס המעקב של כל הנ"ל הינו המדד^ (להלן: "**קרנות על המדד**");

(ב) בכוונת מנהל הקרן לחשוף את הקרן למניות הנכללות במדד בעיקר באמצעות ביצוע עסקאות החלף שאינן במימון על המדד ו/או בחוזים עתידיים על המדד.♦

(ג) חשיפה למדד באמצעות ביצוע עסקאות בבורסות או בשווקים מוסדרים תתאפיין בביצוע עסקאות בדרך כלל לקראת סיום המסחר בהם.

(ד) חשיפה למדד באמצעות ביצוע עסקאות בחוזים עתידיים על המדד תתבצע בדרך כלל במכירה של חוזים עתידיים על המדד שתאריך הפקיעה שלהם הינו הקרוב ביותר (להלן: "**תאריך הפקיעה קרוב ביותר**") ובקניה של חוזים עתידיים על המדד שתאריך הפקיעה שלהם הינו בדרך כלל בתאריך הסמוך לאחר תאריך הפקיעה הקרוב ביותר, ובדרך כלל בהחזקתם עד לסמוך למועד פקיעתם.

מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בסעיף זה לעיל.

**<u>נכס המעקב של הקרן:</u>**

| <u>הנכס</u> | <u>משקל המדד בנכס המעקב</u> |
|---|---|
| S&P 500 | 100% |
| שער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב | 100% |

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

<u>מידע אודות מדד S&P 500 נכון ליום 27.9.18</u>

**סימול (TICKER)** – SPTR500N

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

**שם מחשב, עורך ומפרסם המדד:** S&P Dow Jones Indices LLC

**המועד בו החל המדד להתפרסם:** 3/1957

**תיאור מילולי:** במדד נכללות כ-500 מניות ששווי השוק שלהן הינו הגבוה ביותר מבין המניות הנסחרות בארה"ב. שווי השוק של כל חברה שמניותיה נכללות במדד האמור הינו לפחות 6.1 מליארד דולר ארה"ב. שווי השוק של כלל המניות הנכללות במדד האמור מהווה כ-80% משווי השוק של כלל המניות הנסחרות בארה"ב.

**סוג נכסים:** מניות

**מספר ניירות הערך במדד:** 505

**איזור גיאוגרפי:** ארה"ב

**העיקרון הכללי של האופן בו נקבע משקל כל נייר ערך במדד:** שווי שוק

**המטבע בו מחושב המדד:** דולר

**קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא:**

http://us.spindices.com/indices/equity/sp-500

---

^ הן המדד האמור המתואם (NTR) שהינו נכס המעקב של הקרן והן המדד האמור שאופן חישובו שונה מאופן חישובו של המדד האמור המתואם (GTR ו-PR).

♦ האופן האמור לעיל בו תתבצע החשיפה למדד הינו על פי הערכת מנהל הקרן במועד עריכת דוח מעבר זה, והוא עשוי להשתנות מעת לעת על-פי שיקול דעתו של מנהל הקרן בהתחשב בשינויים בתנאי השוק ובהוראות הדין.

*** מדד מתואם באופן שהוא כולל את הדיבידנדים שחולקו בגין המניות הכלולות בו, לאחר ניכוי מס.

**<u>פרופיל החשיפה</u>[&]: 4D**

**4 -** שיעור החשיפה של הקרן למניות לא יעלה בערכו המוחלט על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

**D -** שיעור החשיפה של הקרן למטבע חוץ לא יעלה בערכו המוחלט על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

והכל בכפוף למדיניות ההשקעות של הקרן האמורה לעיל.

**<u>גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה</u>:**

**גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים ממדיניות ההשקעות של הקרן, ממאפייני נכסיה של הקרן, מהשווקים בהם נסחרים נכסי הקרן ומאופן ניהול השקעות הקרן:**

יובהר בזה, כי האמור בסעיף זה להלן מתייחס לגורמי סיכון הרלוונטיים לביצוע עסקאות, ככל שמנהל הקרן יבצען בעבור הקרן, וכי אין באמור בסעיף זה להלן משום התחייבות לפעול כאמור בו.

**<u>סיכון לאי השגת ייעודה של הקרן</u>**

(א) **<u>ביצוע עסקאות לקראת סיום המסחר</u>** - בשל כך שהקרן הינה קרן מחקה, מבוצעות העסקאות בבורסות או בשווקים מוסדרים היוצרות חשיפה למדד, בדרך כלל לקראת סיום המסחר בהם. מאחר ומדובר בשלב מסחר שאורך זמן קצר ביותר, ייתכן שמנהל הקרן לא יוכל לבצע את כל העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן.

(ב) **<u>ביצוע עסקאות במחיר שונה ממחיר השערוך</u>** - על אף שמנהל הקרן פועל על מנת שהעסקאות, היוצרות חשיפה למדד, המבוצעות בבורסות או בשוקים מוסדרים, תתבצענה בדרך כלל לקראת סיום המסחר בהם, יתכן שהמחיר בו יבוצעו העסקאות האמורות יהיה שונה מהמחיר הקובע בו יתבצע השערוך לצורך חישוב שווי היחידה.

(ג) **<u>גלגול חוזה</u>** – חשיפה למדד באמצעות ביצוע עסקאות בחוזים עתידיים על המדד תתבצע בדרך כלל על ידי מכירה של חוזים עתידיים על המדד שתאריך הפקיעה שלהם הינו הקרוב ביותר (להלן: **"תאריך הפקיעה הקרוב ביותר"**) ובקניה של חוזים עתידיים על המדד שתאריך הפקיעה שלהם הינו בדרך כלל בתאריך הסמוך לאחר תאריך הפקיעה הקרוב ביותר, ובדרך כלל בהחזקתם עד סמוך למועד פקיעתם. פעולת הקניה והמכירה כאמור לעיל נעשית בדרך כלל בטווח זמן קצר יחסית ועלולה לפגוע ביכולתו של מנהל הקרן לבצע את העסקה אותה ביקש לבצע בעבור הקרן, ובכך עלול מנהל הקרן שלא ליצור בקרן את כל החשיפה הנדרשת למדד.

(ד) **<u>פער זמנים</u>** - קיים פער זמנים קצר בין המועד בו מסתיים המסחר במניות הנכללות במדד לבין המועד בו מסתיים המסחר בחוזים עתידיים על המדד.

(ה) **<u>החזקה בקרנות על המדד</u>**– קרנות על המדד עשויות שלא לעקוב באופן מדוייק אחר המדד, וזאת בין היתר, בשל כך שהחזקה בהן כרוכה בתשלום דמי ניהול ו/או דמי נאמנות.

(ו) **<u>פער בציטוט</u>** - מחירי הקניה ומחירי המכירה של חוזים עתידיים על המדד ושל יחידות של קרנות על המדד עשויים שלא לשקף באופן מדויק את מחיר המדד.

(ז) **<u>פער מחירים -</u>** שיעור השינוי היומי במחירים של חוזים עתידיים על המדד ובמחירים של יחידות של קרנות על המדד עשוי שלא לשקף באופן מדויק את שיעור השינוי היומי במדד.

(ח) **<u>חשיפה לנכסים שאינם במתאם מלא עם המדד ו/או לנכסים שאינם יוצרים חשיפה למדד-</u>** הקרן עשויה להיות חשופה לנכסים שאינם במתאם מלא עם המדד ו/או לנכסים שאינם יוצרים חשיפה למדד, כמפורט בהוראת רשות ניירות ערך בדבר ניהול השקעות בקרן מחקה.

(ט) **<u>מידע על המדד</u>** - קיימות מגבלות הנובעות מכך שמנהל הקרן מתבסס לצורך ניהול השקעות הקרן על מידע המתקבל מעורך המדד לגבי המדד.

כל האמור בס"ק (א)-(ט) לסעיף זה לעיל עלול לפגוע ביכולתו של מנהל הקרן להשיג את ייעודה של הקרן.

**<u>סיכון להגדלת התנודתיות של מחירי יחידות הקרן</u>**

בכוונת מנהל הקרן לבצע מעת לעת בעבור הקרן עסקאות החלף שאינן במימון על המדד ועסקאות בחוזים עתידיים על המדד.

כמו כן, מנהל הקרן עשוי לבצע מעת לעת בעבור הקרן עסקאות באופציות על המדד.

האמור בסעיף זה לעיל עלול להגדיל את התנודתיות של מחירי יחידות הקרן.

---

[&] 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). אם הספרה או האות בסולם גבוהים יותר החשיפה המרבית גבוהה יותר.

**<u>סיכון אשראי</u>**

מנהל הקרן עשוי מעת לעת לבצע בעבור הקרן פעילות בנגזרים היוצרת חשיפה לצד נגדי ו/או לצד שלישי שהינם בנקים/ברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה - דבר העלול לחשוף את הקרן לסיכון אשראי של הבנק/הברוקר באמצעותו בוצעה העסקה.®

**<u>סיכון מסחר בבורסה</u>**

על אף שיפעל עושה שוק ביחידות הקרן:

(א) ככל הנראה יחידות הקרן יסחרו בבורסה במחיר שאינו זהה לשווי היחידות.

(ב) אין כל וודאות, כי יהיו בכל עת קונים או מוכרים בבורסה במחירים התואמים את שווי היחידה של הקרן או בכמות המבוקשת.

**<u>כללי</u>**

גורמי הסיכון, אליהם מתייחס סעיף זה, הינם גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה כמשמעותם בתקנות, והם אינם ממצים את כל גורמי הסיכון הקשורים בהחזקת יחידות הקרן, ובין היתר אינם כוללים גורמי סיכון הקשורים ו/או הנובעים:

(1) מהשקעה בשוקי הון ו/או מהחזקת יחידות בקרן נאמנות ו/או ממערכות התפעול ו/או ממערכות הבקרה של השקעות הקרן.

(2) ממאפייני הנכסים העולים מסיווג הקרן בפרסום.

(3) מנכסים שהקרן עשויה להיות חשופה אליהם ו/או מעסקאות שעשויות להתבצע בעבור הקרן, מעת לעת.

הערכת מנהל הקרן האמורה לעיל את גורמי הסיכון הייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה הינה הערכה צופה פני עתיד, המתבססת על ידיעותיו של מנהל הקרן ועל האופן בו בכוונתו לנהל את השקעות הקרן, והכל נכון למועד עריכת דו"ח מעבר זה.

יובהר, כי ייתכן שבפועל יהיו גורמי סיכון שיהיו ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה, אשר לא נכללו בדו"ח מעבר זה, וזאת בין היתר, בשל שינויים בדרך בה ינהל מנהל הקרן את השקעות הקרן, ו/או בשל שינויים ו/או התפתחויות בשווקים בהם פועלת הקרן, ו/או באופיים של הנכסים ו/או ההתחייבויות הכלולים בקרן ו/או שהקרן תהיה חשופה אליהם, ו/או בשל שינויים רגולטורים ו/או שינויים בסביבה הכלכלית ו/או שינויים בציפיות המשקיעים לגבי השווקים בהם פועלת ו/או אליהם חשופה הקרן.

® ראו הוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

## פרק ב: פרטים נוספים

**הרשאה מ- S&P Opco, LLC לשימוש בסימן המסחר: S&P ובמדד S&P 500**

מנהל הקרן קיבל הרשאה מ- S&P Opco, LLC, חברה בת של S&P Dow Jones Indices LLC, לעשות שימוש בסימן המסחר: S&P® ובמדד S&P 500 (להלן: "**המדד**"). ההרשאה האמורה הותנתה, בין היתר, בכך שמנהל הקרן יכלול בתשקיף, אשר על פיו מוצעות יחידות הקרן, את ההצהרה המפורטת להלן:

המדד הינו מוצר של S&P Dow Jones Indices LLC ("**SPDJI**"), שהינה יחידה של S&P Global או של המסונפים אליה וניתן ברישיון לשימוש על ידי מנהל הקרן. S&P® ו- Standard & Poor's® הינם סימני מסחר רשומים של Standard & Poor's Financial Services LLC, שהינה יחידה של S&P Global ("**S&P**"). Dow Jones® הוא סימן מסחר רשום של Dow Jones Trademark Holdings LLC ("**Dow Jones**"). סימני מסחר אלו ניתנו ברישיון לשימוש על ידי SPDJI וכן ניתנו ברישיון משנה לצרכים מסוימים למנהל הקרן.

אין אפשרות להשקיע בצורה ישירה במדד. הקרן אינה ממומנת, מאושרת, נמכרת או מקודמת על ידי SPDJI, Dow Jones, S&P, או מי מהמסונפים להם (יחד, להלן: "**S&P Dow Jones Indices**"). S&P Dow Jones Indices אינה מצהירה כל הצהרה או התחייבות, במפורש או במשתמע, כלפי בעלי יחידות הקרן או כלפי כל גורם בציבור בנוגע לכדאיות ההשקעה בניירות ערך באופן כללי או בקרן בפרט, או בנוגע ליכולת המדד לעקוב אחר ביצועי השוק הכלליים. ביצועי עבר של המדד אינם מהווים אינדיקציה או הבטחה לתוצאות בעתיד. היחסים היחידים של S&P Dow Jones Indices עם מנהל הקרן בנוגע למדד הינם מתן רישיון למדד ולסימני מסחר, סימני שירות ו/או שמות מסחריים מסוימים של S&P Dow Jones Indices ו/או של נותני הרישיון שלה.

המדד נקבע, מורכב ומחושב על ידי S&P Dow Jones Indices מבלי להתחשב במנהל הקרן או בקרן. ל- S&P Dow Jones Indices אין מחויבות כלשהי להביא בחשבון את צרכי מנהל הקרן או את צרכי בעלי יחידות הקרן במסגרת קביעת, הרכבת או חישוב המדד. S&P Dow Jones Indices אינה אחראית ולא השתתפה בקביעת המחירים והכמות של יחידות הקרן או בתזמון הנפקת או מכירת יחידות הקרן או בקביעה או בחישוב של המשוואה שבאמצעותה יחידות הקרן יומרו למזומן, יבוטלו או ייפדו, לפי העניין. ל-S&P Dow Jones Indices אין כל התחייבות או אחריות בקשר עם הניהול, השיווק או המסחר ביחידות הקרן. אין כל ערובה לכך שמוצרי השקעה מבוססי המדד יעקבו באופן מדויק אחר ביצועי המדד או יספקו תשואות השקעה חיוביות. S&P Dow Jones Indices איננה יועצת השקעות או יועצת מס. יש להתייעץ עם יועץ מס שיעריך את ההשפעה של פטור ממס בניירות ערך שבתיק ההשקעות ואת תוצאות המס של כל החלטת השקעה ספציפית. הכללת נייר ערך במדד אינה מהווה המלצה מצד S&P Dow Jones Indices לקנות, למכור או להחזיק בנייר ערך כאמור, ואינה נחשבת לייעוץ השקעות.

S&P Dow Jones Indices אינה ערבה להלימות, דיוק, עדכניות ו/או שלמות המדד או כל נתונים הנוגעים לו, או לכל הודעה, לרבות, ומבלי לגרוע מכלליות האמור, הודעה בעל פה או בכתב (לרבות הודעות אלקטרוניות) בנוגע אליו. לא תחול על S&P Dow Jones Indices כל אחריות לנזקים או אחריות בגין כל טעות, מחדל או עיכוב. S&P Dow Jones Indices אינה מצהירה הצהרות מפורשות או משתמעות, ומתנערת במפורש מכל אחריות לסחירות או להתאמה למטרה או לשימוש מסוימים, או בנוגע לתוצאות שיתקבלו על ידי מנהל הקרן או על ידי בעלי יחידות הקרן או על ידי כל אדם או גוף אחרים, מהשימוש במדד או בכל מידע הנוגע אליו. מבלי לגרוע מכל האמור לעיל, בכל מקרה S&P Dow Jones Indices לא תהייה אחראית בגין נזקים עקיפים, מיוחדים, נלווים, עונשיים או תוצאתיים, לרבות, ומבלי לגרוע מכלליות האמור, אובדן רווחים, אובדן מסחר, אובדן זמן או מוניטין, אף אם נודע לה אודות אפשרות קרות נזקים כאמור, בין אם בעילה חוזית, נזיקית, אחריות קפידה או בכל עילה אחרת. אין כל מוטב צד ג' בכל הסכם או הסדר בין S&P Dow Jones Indices ומנהל הקרן למעט נותני הרישיון של- S&P Dow Jones Indices.

מובהר בזה, כי בהתאם להוראות הדין התמורה ל- S&P Opco, LLC תשולם מאמצעי מנהל הקרן ולא מאמצעי הקרן.

**פרטים בעניין התחייבויות ותנאים שונים ביחס לרישום למסחר של יחידות הקרן בבורסה:**

פרטים בעניין זה מפורטים בפרק 28 לתשקיף המעבר.

**הסדרים עם עושה השוק:**

שם עושה השוק: מגדל עשיית שוק בע"מ

לפירוט אודות עושה השוק, הקשר של מנהל הקרן עמו ועיקרי ההסכם עמו ראו בפרק 8 לתשקיף המעבר.

**שם חבר הבורסה המייצג באמצעותו פועל עושה השוק:** בנק הפועלים בע"מ.

**סיווג הקרן לצורך עשיית שוק בהתאם לסיווגי הבורסה:** 4 (קרנות סל על מדדי חו"ל (כולל סחורות) שיש להם נגזרים פעילים חופפים). ~

**תמהיל הנכסים באמצעותו רשאי עושה השוק לשלם תמורת יחידות שהזמין:**

הנכסים/התחייבויות באמצעותם רשאי עושה השוק לשלם תמורת יחידות שהזמין הינם הנכסים/התחייבויות שמנהל הקרן רשאי לפעול בהם בעבור הקרן בהתאם להוראות הדין ולמדיניות ההשקעות של הקרן.

מנהל הקרן רשאי לעדכן את התמהיל בדוח שיוגש עד תחילת יום המסחר בבורסה.

**הקסטודיאנים אצלם יוחזקו נכסי הקרן שאינם מזומנים ופקדונות:**

בנק הפועלים בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק מזרחי טפחות בע"מ, בנק אגוד לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

**התחייבות מנהל הקרן לשאת בעמלות בגין ביצוע עסקות בנכסי הקרן**

מנהל הקרן התחייב לשלם מאמצעיו, ולא מאמצעי הקרן, את כל העמלות בגין ביצוע עסקות בנכסי הקרן, וזאת כל עוד לא יוחלט אחרת על ידי מנהל הקרן.

מובהר בזה כי התחייבות מנהל הקרן האמורה לעיל לא תחול, כל עוד לא יוחלט אחרת על ידי מנהל הקרן ובכפוף לעמידה בהוראות הדין, על מרווח דמי ההשאלה כמפורט בסעיף 15.5 לתשקיף המעבר, ככל שקיים מרווח דמי השאלה כאמור.

**מנהל ההשקעות של הקרן:**

שנת לידה: 1984

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות

רשיון מנהל תיקים ישראלי: יש

מספר רשיון מנהל תיקים: 11946

תארים אקדמיים:

| התואר האקדמי | התחום שבו ניתן התואר האקדמי | המוסד שהעניק את התואר האקדמי |
|---|---|---|
| מוסמך | מנהל עסקים | האוניברסיטה הפתוחה |
| בוגר | כלכלה, לוגיסטיקה ומדעים בין תחומיים | אוניברסיטת בר-אילן |

המועד בו החל בניהול השקעות: 10/2018

המועד בו החל בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות: 10/2018

בתקופה: 10/2012-30/9/2018 עסק כסוחר במנהל הקרן.

**רואה החשבון של הקרן**: קוסט פורר גבאי את קסירר, רחוב מנחם בגין 144, תל-אביב.

**-כללי:**

**1. הזמנת יחידות ומתן הוראות פדיון למנהל הקרן, שלא במסחר בבורסה*:**

בסעיף זה:

**"יום מסחר"** - יום מסחר בבורסה, שהוא גם יום שבו ניתן להציע יחידות של הקרן או לפדותן.

**"יום עסקים"** – יום שבו רוב בעלי רשיון בנק לפי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 פתוחים לעסקים.

**"שעה יעודה"** - כהגדרתה בסעיף 46(ג)(1) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994.

**"יום ערך"** – היום שבו חשבונו של רוכש יחידות או של פודה יחידות של הקרן מחויב או מזוכה בגין הוראת רכישה של יחידות הקרן או בגין הוראת פדיון של יחידות הקרן, לפי העניין.

הזמנות ליחידות או הוראות לפדיון יחידות ניתן להגיש אצל כל אחד מחברי הבורסה. הזמנה ליחידה או הוראה לפדיון שתוגש ביום מסחר עד השעה היעודה, תבוצע באותו יום, ותיסלק לפי כללים שקבעה הבורסה לפי סעיף 46 לחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968, באופן שיום הערך שלה יהיה יום העסקים הראשון לאחר היום שבו הוגשה.

~ פרטים בעניין זה מובאים בפרק "עשיית שוק סטטוטורית בקרנות סל", הכלול בתקנון הבורסה.

* האמור בסעיף זה אינו מתייחס להזמנת יחידות ולמתן הוראות פדיון למנהל הקרן על ידי עושה שוק, לגביו חלות הוראות מיוחדות.

הזמנה ליחידה או הוראה לפדיון שתוגש ביום מסחר לאחר השעה היעודה, או שתוגש ביום שאינו יום מסחר, תבוצע ביום המסחר הראשון לאחר היום שבו הוגשה, ותיסלק בהתאם לכללים שקבעה הבורסה כאמור, באופן שיום הערך שלה יהיה יום העסקים הראשון שלאחר יום המסחר הראשון שלאחר היום שבו הוגשה.

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 על פי הזמנתו, בין אם בקשתו תתקבל במלואה ובין אם תתקבל רק בחלקה.

**חברי בורסה עשויים לגבות עמלה בשל מכירת היחידות, החזקתן או פדיונן.**

<u>עמלת יצירה ועמלת פדיון שישולמו לקרן</u>:

עמלת היצירה שתתווסף למחיר היחידה של יחידות הקרן: 0.3% ממחיר היחידה.

עמלת הפדיון שתנוכה ממחיר הפדיון של יחידות הקרן: 0.3% ממחיר הפדיון.

<u>מגבלות שווי להזמנת יחידות בקרן:</u>

שווי הזמנה מזערי ליצירת יחידות בקרן: 100,000 ש"ח.

שווי הזמנה מרבי ליצירת יחידות בקרן: 1,000,000 ש"ח.

## 2. <u>מונחים בדוח המעבר:</u>

(א) מונחים בדוח המעבר המצויים בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, בתקנות שהותקנו מכוחו ובהוראות ובחוזרי רשות ניירות ערך (להלן ביחד: "**הדין**") תהיה להם אותה משמעות כמשמעותם בדין הרלוונטי לפי הענין, זולת אם ההקשר מחייב אחרת.

(ב) **"התקנות"** – תקנות השקעות משותפות בנאמנות (פרטי תשקיף של קרן, מבנהו וצורתו), התש"ע-2009.

## 3. <u>שינוי באמור בדוח המעבר</u>

**מובהר בזה, כי בכל האמור בדוח מעבר זה עשוי לחול מעת לעת שינוי, בהתאם להחלטת מנהל הקרן, זולת אם נקבע במפורש אחרת בדין או בהסכם.**