מנהל הקרן:	הנאמן:
קסם קרנות נאמנות בע"מ	**חברה לנאמנות של בנק לאומי לישראל בע"מ**[1]
מספר ברשם החברות: 510938608	מספר ברשם החברות: 510004138
מרח' אפעל 25, פתח תקווה 4951125	מבית צ'מפיון, רח' ששת הימים 30, בני ברק 5120261
טלפון: 03-7532095 פקס: 03-7536640	טלפון: 076-8855400 פקס: 076-8855448
דואר אלקטרוני: Kranot@xnes.co.il	דואר אלקטרוני: neemanut@bll.co.il

תאריך הדוח: 07/12/2018[2]

דוח מעבר לקרן סל[3]

תעודת הסל קסם משולבת (3) MidCap מפותחות מנוטרלת מטבע (40a) מספר ני"ע 1131481 תהיה החל מהמועד הקובע שיחול ביום 07/12/2018 לקרן סל שהיא קרן מחקה סגורה שיחידותיה נסחרות במסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "**קרן הסל**" ו- "**הבורסה**").
שינוי זה אינו כרוך בשינוי בנכס המעקב.
ביום 09/12/2018 יופסק המסחר בתעודת הסל לצורך הפיכתה לקרן כאמור. החל מיום 4/12/18 לא יתקיימו יצירה והמרה של תעודות סל. ביום 11/12/2018 יחלו יחידות קרן הסל להיסחר בבורסה כיחידות קרן סגורה.

קסם ETF (4A)[4] **משולבת מניות MidCap מפותחות חודשי מנוטרלת מט"ח**
קרן נאמנות
(מספר בורסה: 1146828)

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 09/08/2018 (מספר אסמכתה: 2018-03-075231), והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו (להלן: "**התשקיף העיקרי**").

מאפיינים עיקריים של הקרן:
סוג הקרן: קרן סגורה
הקרן היא קרן סל
הקרן היא קרן מחקה משולבת קרנות כמשמעותה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות) נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים(, תשנ"ה-1994.
קרן סל היא קרן סגורה אשר ניתן אישור הבורסה לרישום למסחר של יחידותיה ועל כן יחידותיה נסחרות בבורסה. על פי הוראות הדין הבורסה אינה נדרשת לתת אישור לרישום למסחר של יחידות קרן סל שנוצרו כתוצאה מהפיכתה של תעודת סל לקרן סל לכן דוח מעבר זה לא נבדק על ידי הבורסה. 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.

[1] הנאמן הינו החברה לנאמנות של בנק לאומי לישראל בע"מ. בשל העובדה כי בנק לאומי לישראל בע"מ מכר חלק ממניותיו בנאמן וכיום מחזיק רק ב- 25% מהון המניות של הנאמן, עתיד הנאמן לשנות את שמו 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 (להלן – "**אתר ההפצה**"). כמו כן, רצוי לעקוב באופן שוטף אחר השינויים במחירי יחידות הקרן המבטאים את תשואתה של הקרן.
[3] יחידות הקרן יוצעו לציבור כיחידות של קרן סל לפי התשקיף העיקרי שהתפרסם באתר ההפצה ביום 09/08/2018 מס' אסמכתא 2018-03-075231.
[4] 4 - עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן חשיפה למניות.
A - עד 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן חשיפה למט"ח.

סיווג הקרן בפרסום: מניות בחו"ל, מניות בחו"ל משולבת.
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ
מסלול המס: פטורה[5]
המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ערך נקוב.
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3[6]
שכר מנהל הקרן[7]: 0.0% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן (להלן: "**דמי הניהול הקבועים**").
שכר הנאמן: 0.01% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה דומה (עודפת או פחותה) ככל הניתן לתשואה של המדדים הכלולים בנכס המעקב המפורט להלן, בנטרול החשיפה של שינויים בשער החליפין של השקל מול שער המטבע בו מחושבים המדדים הכלולים בנכס המעקב:

נכס מעקב	משקל
MDAX	25.00%
S&P MidCap 400	50.00%
FTSE 250	25.00%
תדירות שבה יבוצע איזון	חודשי[8]

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. יעודה של הקרן הינו השגת תוצאות דומות ככל הניתן לשיעורי השינוי בנכס המעקב של הקרן. מנהל הקרן יבצע ביום חישוב המחירים האחרון של החודש (להלן: "**מועד האיזון**") איזון חודשי של נכסי הקרן לשם יצירת חשיפה לנכסי המעקב המשולבים בה, בהתאם למשקלם כמפורט בתיאור נכס המעקב. בנוסף, אם שיעור השינוי המצטבר ממועד האיזון האחרון באחד מהמדדים המרכיבים את נכס המעקב עולה על 10% ביום מסחר מסוים יבצע מנהל הקרן איזון גם לא יאוחר מיום חישוב המחירים שלאחר היום האמור.
2. מנהל הקרן יפעל בהתאם לקבוע בהוראה למנהלי קרנות נאמנות בדבר ניהול ההשקעות בקרן מחקה כפי שתעודכן מעת לעת.
3. הקרן לא תיצור חשיפה לסיכון אשראי הנובע מחשיפה אפשרית למזומנים ופיקדונות המופקדים אצל תאגידים בנקאיים אשר אינם נמנים על קבוצת סיכון האשראי הראשונה.
4. 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.

[5] יצוין כי למרות היותה של הקרן קרן נאמנות פטורה, היא עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך בחו"ל ו/או מניירות ערך דואליים הנסחרים בארץ ובחו"ל, וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח שנצבר על היחידות שפדה.

[6] מפיץ אינו רשאי לגבות עמלת הפצה בגין הפצת יחידות הקרן עקב היותן יחידות של קרן הרשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב. על אף האמור, המפיץ רשאי לגבות מבעל יחידות עמלה בגין קניית ו/או מכירת יחידות הקרן.

[7] לפי הוראת תקנה 12 א(א) לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), תשנ"ה-1994, מנהל קרן מחקה משולבת קרנות אינו רשאי לגבות שכר בעבור ניהול קרן מחקה משולבת קרנות מאחר ומנכסי הקרנות המוחזקות בו כבר נפרע השכר שנקבע בכל אחת מהן. לפרטים אודות הקרנות המוחזקות ושכר מנהל ונאמן בגינן ראה בסעיף "פרטים אודות קרנות מוחזקות" להלן.

[8] לפרטים אודות האיזון ראו "מדיניות ההשקעה של הקרן".

פרטים אודות קרנות מוחזקות:
להלן פרטים אודות הקרות המחקות שבניהולו של מנהל הקרן, שיוחזקו עבור הקרן:

שם הקרן המוחזקת	מס' נ"ע	נכס מעקב	שכר מנהל	דמי ניהול משתנים	שכר נאמן	מטבע חשיפה של הקרן המוחזקת
קסם MDAX(4A) ETF מנוטרלת מט"ח	1146588	MDAX	0.975%	0.30%	0.03%	שקל
קסם (4D) ETF S&P MidCap 400	1150796	S&P MidCap 400	0.10%	0.00%	0.03%	דולר ארה"ב
קסם FTSE 250 (4A) ETF מנוטרלת מט"ח	1147099	FTSE 250	0.70%	0.00%	0.03%	שקל

הדרך שבה תנוהל הקרן:
ניהול השקעות הקרן מתאפיין בעיקר ברכישה של קרנות סל של מנהל הקרן העוקבות אחר נכס המעקב של הקרן ועיסקאות הקדמה על מט"ח.
ניהול השקעות הקרן יכול שיכלול נגזרים המותרים על פי הדין לצורך הגנה מפני שינויים בשער המט"ח.
בכוונת מנהל הקרן להשקיע את שאר נכסי הקרן בעיקר במזומנים ופקדונות לזמן קצוב.

נכס המעקב של הקרן: ראו סעיף "מטרת הקרן" לעיל
נכס המעקב כולל מדד או סחורה שבהתאם למדיניות ההשקעות של קרן מחקה ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירה.

שם המדד	משקל המדד בנכס המעקב	סימול (Ticker)	אופן חישוב המדד	שם מפרסם, עורך ומחשב המדד	תיאור מילולי של המדד ומטרתו	העיקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של נכס במדד	המטבע בו מחושב המדד
MDAX	25.00%	MDAXNR	מדד השקעה נטו ממס (NTR)*	Deutsche Borse AG	מדד ה- MDAX כולל בתוכו מניות MID CAP של גרמניה הכוללות 60 חברות גרמניות, הנסחרות בבורסות Extra ופרנקפורט שבגרמניה, ובעלות שווי השוק ומחזורי המסחר הגדולים ביותר לאחר המניות הנכללות במדד 30 DAX.	שווי שוק החזקות ציבור	אירו
S&P MidCap 400	50.00%	SP400NTR	מדד השקעה נטו ממס (NTR)*	S&P Dow Jones Indices LLC	המדד עוקב אחר ביצועי 400 המניות הבינונית בשוק האמריקאי, המהוות יותר מ-7% מסך השוק האמריקאי, אשר אינן נכללות במדד S&P 500.	שווי שוק החזקות ציבור	דולר ארה"ב

FTSE 250	25.00%	MCXNUK	מדד השקעה נטו ממס (NTR)*	FTSE Russell	המדד עוקב אחר ביצועי 250 מניות המובילות בבריטניה בעלות שווי השוק הגדול ביותר בשוק המניות בבריטניה והמדורגות ישירות אחרי המניות הנכללות במדד FTSE 100.	שווי שוק החזקות ציבור	לישי"ט

* NTR- 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.

<u>נתונים נוספים אודות המדדים הכלולים בנכס המעקב</u>

סוג נכסים: מניות.

אזור גיאוגרפי: מפותחים עולמי.

קישור לאתרי האינטרנט הכוללים מידע בנושא:

https://www.dax-indices.com/

http://us.spindices.com/indices/equity/sp-400

http://www.ftse.com/products/indices/uk

פרופיל החשיפה[9]: 4A.

<u>סוג נכס</u>	**<u>דרגת החשיפה המרבית של הקרן (שיעור החשיפה המרבי לנכס, בערך מוחלט)</u>**
מניות	4 - עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן בערכה המוחלט.
מט"ח	A - עד 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן בערכה המוחלט.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן הנוצרים, בין היתר, ממדיניות ההשקעות של הקרן, ממאפייני נכסיה, מהשווקים בהם נסחרים נכסי הקרן ומאופן ניהולה:

מנהל הקרן רוכש קרנות סל שבניהולו שעוקבות אחר נכס המעקב, ולפיכך גורמי סיכון שיתממשו בקרנות הסל המוחזקות ישפיעו בהתאמה גם על הקרן. גורמי הסיכון העיקריים בקרנות המוחזקות מפורטים להלן ביחס לכל קרן כדלקמן:

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

בקרן צפויה החזקה מהותית בניירות ערך הנכללים במדד ובביצוע עסקאות במכשירים עוקבי מדד ושכרוכה בסיכון בגין הגורמים הבאים:

פערי שיערוך בעשויים לגרום לפערי עקיבה שכן ניהול השקעות הקרן מתאפיין בכך שמנהל הקרן פועל שניירות הערך הנכללים במדד האמור ירכשו וימכרו בעבור הקרן בדרך כלל בשלב מסחר הנעילה בבורסה. על אף האמור לעיל, ייתכן שהמחיר בו יבוצעו העסקאות בניירות הערך האמורים בעבור הקרן יהיה שונה מהמחיר הקובע בו ישוערכו המניות האמורות.

בקרן צפויה החזקה בחוזים עתידיים שכרוכה בסיכון בגין הגורמים הבאים:

א. פערי שיערוך שנובעים מכך ששער הנעילה של החוזה העתידי נקבע בדרך כלל במועד מאוחר יותר מהמועד שבו נקבע שער הנעילה של המדד;

ב. התשואה הנגזרת מהשקעה בחוזה עתידי אינה זהה בהכרח לתשואה הנגזרת מהשקעה במישרין בניירות הערך המרכיבים את המדד, לאור העובדה שמחיר החוזה העתידי מושפע בנוסף לשינויים בשערי המדד, גם משינויים בשערי ריבית, מדיבידנדים לא צפויים שיחלקו ניירות הערך הכלולים במדד, מפער זמנים בין מועדי המסחר, ומעלויות גלגול החוזים קרי, הפערים בין מחיר הפקיעה של החוזה הקיים לבין מחיר הקניה של החוזה העוקב אחריו, שמבוצע בתדירות של לפחות אחת ל- 3 חודשים.

פערי שערוך

[9] 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.

פערי שיערוך עשויים לגרום לפערי עקיבה גם מהחזקה במכשירים עוקבי מדד, שאינם חוזים עתידיים, לאור העובדה שמכשירים עוקבי מדד משוערכים לפי שער בורסה שנקבע לפי מחירי ביקוש והיצע שעלול להיות שונה מהשווי ההוגן של המכשיר המחושב לפי שערי נעילה של המדד.

עלויות גידור

מנהל הקרן יפעל לנטרל את השפעת השינויים בשערי מט״ח שבו נקוב נכס המעקב על מחירי היחידה והפדיון של הקרן, באמצעות שימוש בעסקאות מט״ח ו/או בנגזרים, אך נטרול החשיפה אינו מוחלט, ותתכן חשיפה כאמור. יצוין כי פעולת הגידור כאמור כרוכה בעלויות, בשיעורים שעלולים להיות מהותיים, שמושפעות, בין היתר, מהפרשי הריביות והתנודתיות של שערי המט״ח והמדדים (עלויות קוואנטו).

ביצוע עסקאות לקראת סיום המסחר

ניהול השקעות הקרן מתאפיין בכך שמנהל הקרן פועל על מנת שהנכסים ו/או התחייבויות בקרן יירכשו ויימכרו בעבור הקרן בדרך כלל לקראת סיום המסחר בבורסה בה הם נסחרים. מאחר ומדובר בשלב מסחר שאורך זמן קצר ביותר, ייתכן שמנהל הקרן לא יוכל לבצע את כל העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן.

גודל פקודה מינימאלי

סיכון לפערי עקיבה בקרן בעלת היקף נכסים נמוך, עקב גודל פקודה מינימלי לרכישת החשיפה למדד הנעקב שלא יאפשר מתאם של 100% לנכסי הקרן. פער עקיבה זה יכול שיהיה חיובי או שלילי.

מידע על המדד

קיימות מגבלות הנובעות מכך שמנהל הקרן מתבסס לצורך ניהול השקעות הקרן על מידע המתקבל מעורך המדד.

חשיפות וביצוע עסקאות, כאמור לעיל, עשויים להגדיל את טווח תנודתיות מחירי הקרן ביחס למצב בו לא היו נוצרות חשיפות ו/או מבוצעות עסקאות כאמור, ולהביא לפערי עקיבה.

חשיפה למט״ח

תתכן חשיפה למט״ח באמצעות חשיפה לני״ע הנסחר במט״ח ו/או נכס צמוד מט״ח הנכלל בנכס המעקב. חשיפה כאמור עשויה להגדיל את תנודתיות מחירי הקרן בהשוואה למצב בו לא נוצרת חשיפה כאמור.

סיכון להגדלת התנודתיות של מחירי יחידות הקרן

נכס המעקב יכול שיכלול ני״ע שאינם נכללים במדד החברות הגדולות באותו שוק. יש לקחת בחשבון כי ני״ע כאמור חשופים לתנודתיות רבה יותר וסחירות נמוכה יותר.

משקולות נכס המעקב

מנהל הקרן שואף להחזיק בנכס המעקב על פי המשקולות כמפורט לעיל. עם זאת, כתוצאה משינויי שוק יתכן כי ביום חישוב מחירים מסוים משקולות נכסי המעקב לא יהיו זהים למשקל המדדים הכלולים בנכס המעקב.

כאמור לעיל, מנהל הקרן יבצע ביום חישוב המחירים האחרון של החודש, איזון חודשי של נכסי הקרן לשם יצירת חשיפה לנכסי המעקב המשולבים בה, בהתאם למשקלם כמפורט בנכס המעקב. בנוסף, אם שיעור השינוי המצטבר ממועד האיזון האחרון באחד מהמדדים המרכיבים את נכס המעקב עולה על 10% ביום מסחר מסוים יבצע מנהל הקרן איזון גם לא יאוחר מיום חישוב המחירים שלאחר היום האמור.

עבור כל יום בו מתקיים מסחר בקרן הסל, ייקבע מחירה של כל יחידה בהתאם לשווי הנקי של נכסיה. יובהר, כי במהלך המסחר בבורסה, נקבעים מחירי יחידות הקרן במהלך המסחר בבורסה ולא לפי השווי הנקי של נכסיה, שכן קרן סל היא קרן שיחידותיה נסחרות בבורסה (בשונה מקרן פתוחה). עובדה זו עשויה להביא לקיומו של הפרש, חיובי או שלילי, בין שווי היחידה ומחירה במהלך המסחר בבורסה כאמור, וכן גורמת לכך שהיכולת לרכוש ולמכור את יחידות הקרן תלויה בסחירות היחידות בבורסה; על אף שיפעל עושה שוק ביחידות הקרן, ככל הנראה יחידות הקרן יסחרו בבורסה במחיר שאינו זהה לשווי היחידות, או כי יהיו בכל עת קונים או מוכרים בבורסה במחירים התואמים את מחיר הפדיון של הקרן או בכמות המבוקשת.

גורמי סיכון ייחודיים מפורטים בהתאם להערכת מנהל הקרן את מצב השווקים השונים, בהתאם לתחזיותיו ובהתאם לאסטרטגיית ההשקעה שלו, בתקופת הדוח, והכול 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 סיכון ייחודיים 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 סיכון ייחודיים 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>:

הסדרים עם עושה השוק:
עושה השוק ביחידות הקרן הינו ק.ס.ם מכשירים פיננסיים מסחר בע"מ, חברה אחות של מנהל הקרן (להלן: "**עושה השוק**"). לפירוט אודות עושה השוק, הקשר של מנהל הקרן עימו ועיקרי ההסכם עימו ראה בתשקיף העיקרי.
שם חבר מייצג באמצעותו פועל עושה השוק: בנק הפועלים בע"מ.
שם חבר הבורסה הראשי באמצעותו פועל עושי השוק: בנק הפועלים בע"מ.
סיווג הקרן לעשיית שוק: 8- קרנות סל מנוטרלות מטבע על כל המדדים+ אג"ח חו"ל[10]

בתום כל יום מסחר בקרן, יפעל מנהל הקרן מול עושה השוק לפדיון או יצירה של יחידות הקרן בתמורה לתמהיל נכסים כפי שיפורט להלן:
התמורה בעסקאות יצירה
כנגד יצירת יחידות הקרן, יעביר עושה השוק לקרן תמורה בהתאם לאחת החלופות, או שילוב ביניהן, לפי בחירת עושה השוק שתצוין בבקשה ליצירה כדלקמן:
1. סכום במזומן השווה למחיר היחידות הנוצרות (ולמען הסר ספק ללא תוספת עמלת יצירה), ובלבד שבקשה כאמור תוגש למנהל הקרן 30 דקות לפחות לפני סיום המסחר בבורסה.
2. יחידות קרנות סל המרכיבות את נכס המעקב של הקרן המשולבת ובלבד שהרכב קרנות הסל שיועברו הינו בשיעור התאמה של 95% לכל הפחות להרכב נכס המעקב וכן בכפוף לכך שלא תועבר קרן סל ששיעור החשיפה שהיא יוצרת למדד הרלוונטי הכלול בנכס המעקב גבוה ממשקל המדד הרלוונטי בנכס המעקב של קרן הסל. יתרת התמורה (ככל שקיימת) תועבר במזומן בסכום השווה להפרש שבין מחיר היחידות הנוצרות לבין שווי קרנות הסל שהועברו למנהל הקרן בהתאם לשיערוכם אצל מנהל הקרן. בקשה כאמור בחלופה 2 זו, תוגש למנהל הקרן בתום המסחר ביחידות בבורסה.
התמורה בעסקאות פדיון
כנגד פדיון יחידות הקרן, תעביר הקרן לעושה השוק תמורה בהתאם לאחת החלופות, או שילוב ביניהן, לפי בחירת עושה השוק שתצוין בבקשה לפדיון כדלקמן:
1. סכום במזומן השווה למחיר הפדיון של היחידות (ולמען הסר ספק ללא הפחתת עמלת פדיון), ובלבד שבקשה כאמור תוגש למנהל הקרן 30 דקות לפחות לפני סיום המסחר בבורסה.
2. יחידות קרנות סל המרכיבות את נכס המעקב של הקרן המשולבת ובלבד שהרכב קרנות הסל שיועברו הינו בשיעור התאמה של 95% לכל הפחות להרכב נכס המעקב. יתרת התמורה (ככל שקיימת) תועבר במזומן בסכום השווה להפרש שבין מחיר היחידות הנפדות לבין שווי נכסי הבסיס שהועברו לעושה השוק בהתאם לשיערוכם אצל מנהל הקרן.

יובהר כי מנהל הקרן רשאי לעדכן את תמהיל הנכסים בתמורה לעסקאות פדיון ויצירה, בדוח שיוגש עד תחילת יום המסחר.

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 הייעודה 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, התשכ"ח – 1968; הזמנה או הוראה שתוגש ביום מסחר לאחר השעה הייעודה, 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.
שיעור עמלת פדיון ויצירה: 0.30%.

[10] להסבר בתקנון הבורסה אודות סיווג עושה השוק ראה קישור בפרק (עשיית שוק סטטוטורית בקרנות סל):
https://maya.tase.co.il/reports/details/1166485

מגבלת שווי הזמנה מרבי ליצירה: 10,000,000 ש"ח.
מגבלת שווי הזמנה מזערי ליצירה: 100,000 ש"ח.

מנהל ההשקעות של הקרן:
לפרטים על אודות מנהל ההשקעות של הקרן ראו סעיף 7.2.10 לתשקיף העיקרי.

בנקאי, סוכן ני"ע ותשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן:
לפרטים אודות בנקאי וסוכן ני"ע של הקרן ראו פרקים 15 ו-8 (בהתאמה) לתשקיף העיקרי. הקרן פטורה מתשלום עמלות בגין רכישת נכסי הקרנות ומכירתם. מנהל הקרן נושא מאמצעיו בהוצאות הבנקאי בגין תשלום עמלות המשולמות על ידי הבנקאי לבורסה ו/או לסוכן ני"ע בחו"ל ו/או לספק מערכות מסחר, בגין עסקאות קניה ומכירה של נכסי הקרן. על אף האמור לעיל, ישנם תשלומים שעשויים להיפרע מנכסי הקרן, ראו הפרק האמור לתשקיף העיקרי.

קסטודיאן אצלו יוחזקו נכסי הקרן[11]: בנק הפועלים בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ, CITIBANK N.A. .

השימוש במדד:
למנהל הקרן ניתן רשיון לשימוש במדד על ידי עורך המדד. הקרן אינה ממומנת, מאושרת, נמכרת או מקודמת על ידי עורך המדד ועורך המדד אינו אחראי כלל בכל הקשור בקרן, ניהולה או שוויה. להסבר ופירוט אודות רשיון והצהרה הכלולה ברשיון עורך המדד ראו פרק 24 לתשקיף העיקרי.

היתרים להצעת היחידות:
מנהל הקרן קיבל את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על פי כל דין להצעת היחידות, ולהנפקתן.
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.
יחידות קרן הסל רשומות בחברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
מנהל הקרן מתחייב לקיים את החובות החלות בהתאם לתקנון הבורסה והנחיות על-פיו כפי שיהיו מעת לעת וככל שהן מתייחסות לקרנות סל שיחידותיהן רשומות למסחר בבורסה.

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

[11] "נכסי הקרן" – נכסים שאינם מזומנים או פקדונות.