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: 13/12/2018[2]

דוח מעבר לקרן סל[3]

תעודת הסל קסם ממונפת תא 35 פי 3 חודשי (60A) מספר ני"ע 1111905 תהיה החל מהמועד הקובע שיחול ביום 13/12/2018 לקרן סל שהיא קרן מחקה סגורה שיחידותיה נסחרות במסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: בהתאמה: "**קרן הסל**" ו- "**הבורסה**").
שינוי זה אינו כרוך בשינוי בנכס המעקב.
ביום 13/12/2018 יופסק המסחר בתעודת הסל לצורך הפיכתה לקרן כאמור. החל מיום 10/12/2018 לא יתקיימו יצירה והמרה של תעודות סל. ביום 16/12/2018 יחלו יחידות קרן הסל להיסחר בבורסה כיחידות קרן סגורה.

קסם ETF (6A)[4] **ממונפת ת"א 35 פי 3 חודשי**
קרן נאמנות
(מספר בורסה: 1146380)

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, קרן ממונפת.
הקרן היא קרן סל
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.
סיווג הקרן בפרסום: ממונפות, ממונפות בסיכון גבוה, מניות בארץ.
הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ.

---

[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 בתאריך 09/08/2018 אסמכתה 2018-03-075231.
[4] 6 - מעל 200% מהשווי הנקי של נכסי הקרן חשיפה למניות.
A - עד 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן חשיפה למט"ח.

מסלול המס: פטורה[5]
המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ערך נקוב.
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3[6]
שכר מנהל הקרן: 2.75% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.[7]
שכר הנאמן: 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה דומה (עודפת או פחותה) ככל הניתן לתשואה של נכס המעקב כדלקמן:

נכס המעקב	משקל
ת"א 35[8]	300%
תדירות שבה יבוצע איזון המינוף	חודשי

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.

<u>מועדי האיזון:</u>
מנהל הקרן יבצע איזון חודשי של נכסי הקרן ביום המסחר הקודם ליום בו נקבע מדד ת"א 35 למימוש והכל לשם השגת רמת המינוף שנקבעה במדיניות ההשקעות. בנוסף, אם שיעור השינוי המצטבר במדד ממועד האיזון האחרון בקרן עולה על 15% ביום מסחר מסוים - יבצע מנהל הקרן איזון גם לא יאוחר מיום חישוב המחירים שלאחר היום האמור.

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:

1. יעודה של הקרן הינו השגת תשואה חודשית של פי 3 מהתשואה החודשית של נכס המעקב (וזאת לפני התחשבות בעמלות ניהול ונאמן ובהוצאות נוספות שכרוכות ביצירת המינוף בקרן, ובכפוף למועדי האיזון כמפורט להלן). מנהל הקרן יפעל, באמצעות קנייה ו/או מכירה של נגזרים, לכך שביום המסחר הקודם ליום בו נקבע מדד ת"א 35 למימוש (להלן: "**מועד האיזון**") היקף החשיפה לנכס המעקב תהיה בשיעור של 300% מהשווי הנכסי של הקרן במועד האיזון. בנוסף אם שיעור השינוי המצטבר במדד הכלול בנכס המעקב ממועד האיזון האחרון בקרן עולה על 15% ביום מסחר מסוים, יבצע מנהל הקרן איזון באמצעות רכישת נגזרים כאמור גם לא יאוחר מיום חישוב המחירים שלאחר היום האמור.
   על המשקיע בקרנות ממונפות באיזון חודשי לקחת בחשבון כי, פרט למועד האיזון, השינוי בשווי הקרן (באחוזים) אינו ביחס ליניארי (כלומר אינו ביחס של 3:1) לשינוי במחיר נכס המעקב (פי 3), והוא מושפע מהמינוף שקיים בקרן במועד רכישת הקרן.
   לפרטים אודות ההשפעה המצטברת של המינוף ולדוגמא מספרית ראו בגורמי הסיכון להלן.
2. מנהל הקרן יפעל בהתאם לקבוע בהוראה למנהלי קרנות נאמנות בדבר ניהול ההשקעות בקרן מחקה כפי שתעודכן מעת לעת.
3. הקרן תבצע פעולות רק מול בנק בישראל או מחוץ לישראל, המנוי עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה. לעניין זה פעולות משמעותם הפקדת מזומנים, פקדונות, פעילות בנגזרים ו/או השאלת ניירות ערך חוץ.
4. שיעור החשיפה של הקרן לנכסים שאינם מטבעות עשוי לעלות בערכו המוחלט על 50% משווי נכסי הקרן.
5. 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

[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] 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**") בקרן במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יוכל להעלות את שכרו בקרן (דמי ניהול קבועים) רק ביום 1.1.2020.

[8] ר' תיאור נכס המעקב תחת הכותרת "נכס המעקב של הקרן".

ניירות ערך לפיהם לא יראו בחריגה זו הפרת הוראות הדין.

הדרך שבה הקרן תנוהל:
ניהול השקעות הקרן מתאפיין בעיקר בביצוע עסקאות בנגזרים על נכס המעקב.
ניהול השקעות הקרן יכול שיכלול ניירות ערך הכלולים בנכס המעקב ו/או ביצוע עסקאות במכשירים עוקבי מדד, שייעודם השגת תשואה הדומה לתשואה של נכס המעקב של הקרן, אשר החזקתם כרוכה בתשלום דמי ניהול ו/או עמלות אחרות למנפיקיהם וכן בביצוע נגזרים סחירים על ניירות ערך הכלולים במדד.
בכוונת מנהל הקרן להשקיע את שאר נכסי הקרן בעיקר בפיקדונות ו/או באג"ח ממשלתי ו/או באג"ח שהונפקה ע"י בנק ישראלי ובלבד שתעמוד בכללי הוראה בדבר ניהול השקעות בקרן מחקה.
מנהל הקרן עשוי לבצע עסקאות השאלת ני"ע המוחזקים בקרן ועיסקאות מט"ח.
נכס המעקב של הקרן: ראו סעיף "מטרת הקרן" לעיל.
נכס המעקב הוא מדד או סחורה שבהתאם למדיניות ההשקעות של קרן מחקה ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירה.
תיאור מילולי של המדד ומטרתו: מדד ת"א-35 (לשעבר - מדד ת"א-25) הוא מדד הדגל של הבורסה הכולל את 35 המניות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר בבורסה אשר עומדות בתנאי הסף של המדד.

פרופיל החשיפה[9]: 6A.

סוג נכס	**דרגת החשיפה המרבית של הקרן (שיעור החשיפה המרבי לנכס, בערך מוחלט)**
מניות	6 - מעל 200% מהשווי הנקי של נכסי הקרן חשיפה למניות.
מט"ח	A - עד 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן חשיפה למט"ח.

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:

ניהול הקרן מיועד להשיג תשואה חודשית השווה בקירוב לשיעור השינוי החודשי במחיר המדד הכלול בנכס המעקב כשהוא מוכפל בשיעור המינוף. השפעתו המצטברת של המינוף על תשואת הקרן על פני זמן ארוך יותר מחודש, עשויה להביא לכך כי תשואת הקרן לאותה תקופת זמן תהיה שונה ממכפלת שיעור השינוי במחיר המדד הכלול בנכס המעקב בשיעור המינוף.
מצ"ב להלן דוגמא בלבד לאמור לעיל:
המדד הכלול בנכס המעקב עומד במועד האיזון של תחילת החודש הראשון על 1000 נקודות ומחיר הקרן 1000. במועד האיזון שחל בסמוך לתום החודש הראשון עלה המדד העלות בנכס המעקב ב- 10% ועמד על 1100 נקודות. מחיר יחידת הקרן עלה בהתאם לשיעור המינוף ועומד על 1300. במועד האיזון שחל בסמוך לתום החודש השני המדד הכלול בנכס המעקב ירד בשיעור של 9.09 אחוזים ועמד חזרה על 1000 נקודות. מחיר יחידת הקרן ירד בהתאמה, בשיעור של 27.3 אחוזים (בהתאם לשיעור המינוף של הקרן) ונקבע על 945.5. בדוגמא זו ניתן לראות כי בעוד שהמדד הכלול בנכס המעקב נותר על כנו לאחר חודשיים, מחיר יחידת הקרן ירד ב- 5.5 אחוזים. הבדל כאמור בין מחיר המדד הכלול בנכס המעקב לבין מחיר יחידת הקרן, לאחר חודשיים, נובע מההשפעה המצטברת של המינוף.

התקופה	**מדד**	**שינוי באחוזים**	**מחיר קרן ממונפת פי 3**	**שינוי באחוזים**
תחילת חודש ראשון	1000		1000	
סוף חודש ראשון	1100	10.00%	1300	30.00%
סוף חודש שני	1000	-9.09%	945.5	-27.27%

כמו כן, מחירי הנגזרים המשמשים את מנהל הקרן לצורך יצירת המינוף, מושפעים מעלויות ריבית, ואף זה עלול לגרום לכך שתשואת הקרן תהיה פחותה ממכפלת שיעור השינוי במחיר המדד הכלול בנכס המעקב בשיעור המינוף הקיים בקרן.

[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.

סיכון לאי השגת ייעודה של הקרן

פערי שיערוך בגין נגזרים

בקרן צפויה החזקה מהותית בנגזרים שכרוכה בסיכון בגין הגורמים הבאים:

א. פערי שיערוך שנובעים מכך ששער הנעילה של נגזר סחיר נקבע בדרך כלל במועד מאוחר יותר מהמועד שבו נקבע שער הנעילה של נכס המעקב ולפיכך עלול להיות משוערך במחיר השונה משוויו ההוגן;

ב. התשואה הנגזרת מהשקעה בנגזר אינה זהה בהכרח לתשואה הנגזרת מהשקעה במישרין בניירות הערך המרכיבים את המדד, לאור העובדה שמחיר הנגזר מושפע בנוסף לשינויים בשערי המדד, גם משינויים בשערי ריבית, מדיבידנדים לא צפויים שיחלקו ניירות הערך הכלולים במדד, מפער זמנים בין מועדי המסחר, ומעלויות גלגול הנגזרים קרי, הפערים בין מחיר הפקיעה של הנגזר הקיים לבין מחיר הקניה של הנגזר העוקב אחריו.

פערי שערוך בגין מוצרים עוקבי מדד

פערי שיערוך עשויים לגרום לפערי עקיבה גם מהחזקה במכשירים עוקבי מדד, 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.

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.

ביצוע עסקאות במחיר שונה ממחיר השערוך

למרות שמנהל הקרן פועל על מנת שהנכסים ו/או התחייבויות היוצרים חשיפה לנכס המעקב (לרבות ניירות ערך הכלולים בנכס המעקב) ירכשו וימכרו בעבור הקרן בדרך כלל לקראת סיום המסחר בבורסה בה הם נסחרים, ייתכן שהמחיר בו יבוצעו העסקאות בנכסים ו/או התחייבויות האמורים בעבור הקרן יהיה שונה מהמחיר הקובע בו הם ישוערכו. אך להערכת מנהל הקרן, יכולת ניהול ההשקעות שלו עשויה לצמצם משמעותית את הסיכון הגלום בהתרחשות מקרים כאמור.

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.

סיכון אשראי

מנהל הקרן עשוי לבצע פעולות העלולות לחשוף את הקרן לסיכון אשראי של הצד הנגדי מולו או באמצעותו מבוצעת הפעולה ו/או העסקה כדלקמן:

א. עסקות השאלת ניירות ערך.

ב. הפקדת מזומנים ופקדונות.

ג. פעילות בנגזרים.

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: 6 - קרנות סל בחסר וקרנות סל ממונפות על כל המדדים[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 שתצויין בבקשה ליצירה כדלקמן:
1. סכום במזומן השווה למחיר היחידות הנוצרות (ולמען הסר ספק ללא תוספת עמלת יצירה), ובלבד שבקשה כאמור תוגש למנהל הקרן 15 דקות לפחות לפני סיום המסחר בבורסה.
2. חוזה סינתטי כהגדרתו להלן, ובלבד שהחשיפה של הנכסים המועברים כאמור הינה בשיעור התאמה של לפחות 95% להרכב נכס המעקב וכן בכפוף לכך שלא יועבר נכס ששיעור החשיפה שהוא יוצר לנייר ערך משווי התמהיל המועבר גבוה ממשקל נייר הערך בנכס המעקב של קרן הסל. יתרת התמורה (ככל שקיימת) תועבר במזומן בסכום השווה להפרש שבין מחיר היחידות הנוצרות לבין שווי ניירות הערך שהועברו למנהל הקרן בהתאם לשיערוכם אצל מנהל הקרן. בקשה כאמור בחלופה 2 זו, תוגש למנהל הקרן בתום המסחר ביחידות בבורסה.לענין זה חוזה סינתטי יהיה כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (אופציות, חוזים עתידיים ומכירות בחסר), תשס"א- 2001, שנכס המעקב שלו זהה לנכס המעקב של הקרן.

התמורה בעסקאות פדיון
כנגד פדיון יחידות הקרן, תעביר הקרן לעושה השוק תמורה בהתאם לאחת החלופות, או שילוב ביניהן, לפי בחירת עושה השוק שתצויין בבקשה לפדיון כדלקמן:
1. סכום במזומן השווה למחיר הפדיון של היחידות (ולמען הסר ספק ללא הפחתת עמלת פדיון), ובלבד שבקשה כאמור תוגש למנהל הקרן 15 דקות לפחות לפני סיום המסחר בבורסה.
2. חוזה סינתטי כהגדרתו לעיל על מדד ת"א 35 ובלבד שהחשיפה של הנכסים המועברים כאמור הינה בשיעור התאמה של לפחות 95% להרכב נכס המעקב. יתרת התמורה (ככל שקיימת) תועבר במזומן בסכום השווה להפרש שבין מחיר היחידות הנפדות לבין שווי ניירות הערך שהועברו לעושה השוק בהתאם לשיערוכם אצל מנהל הקרן. בקשה כאמור בחלופה 2 זו, תוגש למנהל הקרן בתום המסחר ביחידות בבורסה.

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,

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

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%.
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, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ .

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.