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

13 באוגוסט, 2019 [1]
יב' באב תשע"ט

תשקיף קרן חדשה [2]
קרן סל

MTF* סל (00) כשרה תל בונד שקלי
MTF Sal (00) Kosher Tel Bond Shekel

קרן נאמנות

(מספר בורסה: 1159706)

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]

פרק א':

מאפיינים עיקריים של הקרן:

סוג הקרן: קרן סגורה.

סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בארץ – חברות והמרה, תל בונד שקלי, תל בונד – שקלי.

הקרן היא קרן סל.

קרן סל היא קרן מחקה סגורה אשר ניתן אישור הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "**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.

הקרן היא קרן סל כשרה כמשמעותה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקרנות להחזיק בקרן ושיעוריהם המירביים), התשנ"ה- 1994 (להלן: "תקנות הנכסים").♦ Θ

קרן הסל המקבילה: MTF סל (00) תל בונד שקלי (מס' בורסה: 1150002) (להלן: "**הקרן המקבילה**").

---

[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.

* MTF = Migdal Tracking Fund, מגדל קרן עוקבת.

♦ ראו להלן סעיף: "הדרך להשגת המטרה – מדיניות ההשקעות על הקרן".

Θ מנהל הקרן התחייב, כי הקרן לא תמוזג לקרן סל אחרת שבניהולו שאינה קרן סל כשרה וכן שהוא לא יהפוך את הקרן לקרן סל שאינה כשרה.

פרטים אודות הקרן המקבילה, הנכונים למועד עריכת תשקיף זה, מובאים בטבלה דלהלן:

דמי הניהול הקבועים	0.20%**
שכר הנאמן	0.03%**
החזר דמי ניהול והחזר שכר נאמן למנהל כספי אחרים מוסדי ("**מוסדי**")~	מוסדי זכאי לקבל ממנהל הקרן החזר של דמי הניהול הקבועים ושל שכר הנאמן, כך שבאופן אפקטיבי, דמי הניהול הקבועים ושכר הנאמן למוסדי, לאחר ההחזרים האמורים, יהיו 0%**.
נכס המעקב של הקרן	מדד תל בונד שקלי
הערך הנקוב של יחידות הקרן	1 שקל חדש ע"נ

הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ.

מסלול המס: פטורה&

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: סוג 3©.

<u>שכר מנהל הקרן</u>: @@

<u>דמי הניהול הקבועים בקרן</u>: 0% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן. מנהל הקרן לא יקבל שכר בקרן.

מובהר בזה, כי נוסף על שכר מנהל הקרן הנפרע מנכסי הקרן, ככל שייפרע, יפרע גם מנכסי הקרן המקבילה שכר מנהל למנהל הקרן.

<u>שכר הנאמן</u>: 0% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן. הנאמן לא מקבל שכר בקרן. הנאמן התחייב, כי אי גביית שכרו כאמור לעיל לא תפגע באיכות פיקוחו על ניהול הקרן.

<u>פרטי ההצעה לציבור</u>^:

יחידות הקרן מוצעות החל מיום 20.8.2019 ועד ליום 12.8.2020.

מחיר היחידה של יחידות הקרן ליום 20.8.2019, שלא במסחר בבורסה, יהיה שווה למחיר היחידה של יחידות הקרן המקבילה ליום 20.8.2019.

מחיר היחידה של יחידות הקרן, שלא במסחר בבורסה, החל מיום 21.8.2019 יקבע בהתאם להוראות הדין.

יובהר כי על אף האמור לעיל, השער לביצוע עסקאות ביחידות הקרן לצורך רכישה ומכירה של היחידות במסחר בבורסה, יקבע בכל עת לפי תוצאות המסחר בבורסה.

היחידות האמורות מוצעות לציבור בדרך כלל בימים ראשון עד חמישי, שהינם ימי מסחר.

<u>מספר יחידות קרן הסל שיוקצו למחסנית</u>: 35,366,515

<u>עמלת יצירה ועמלת פדיון שישולמו לקרן בהזמנת יחידות ובמתן הוראות פדיון למנהל הקרן, שלא במסחר בבורסה</u>:

עמלת היצירה, שתתווסף למחיר היחידה של יחידות הקרן: 0.1% ממחיר היחידה.

עמלת הפדיון, שתנוכה ממחיר הפדיון של יחידות הקרן: 0.1% ממחיר הפדיון.

השעה היעודה להגשת הזמנות:
ביום א' בשבוע– שעה 15:00.

בימים ב'-ה' בשבוע – שעה 16:00.

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

** באחוזים מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן המקבילה.

~ **מנהל כספי אחרים מוסדי"** - כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (קרנות מחקות), התשע"ח-2018.

& 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 בקרנות שבניהולו במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יוכל להעלות את שכרו בקרן רק ב-1 בינואר בכל שנה. (פרטים בענין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 31.3.2016 אסמכתא: 2016-03-021135). כמו כן בהתאם להוראות הדין מנהל הקרן רשאי לקבוע דמי ניהול משתנים ולשנותם רק ב-1 בינואר בכל שנה.

^ האמור בסעיף זה אינו מתייחס למתן הוראות להזמנת יחידות למנהל הקרן על ידי עושה שוק, לגביו חלות הוראות מיוחדות.

מטרת הקרן:

לנסות להשיג תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במדד תל בונד - שקלי.

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 תל בונד - שקלי (להלן: **"המדד"**).
(2) הקרן תנוהל בהתאם להוראות רשות ניירות ערך בדבר ניהול השקעות בקרן מחקה, כפי שיהיו מעת לעת.
(3) נכסי הקרן יהיו רק נכסים שניתן יהיה לקנות ולהחזיק בהם בקרן סל כשרה בהתאם להוראות הדין, כפי שיהיו מעת לעת. נכון למועד עריכת תשקיף זה נכסים אלה הם: (א) זכות לפי "עסקת החלף כשרה" שנעשתה עם קרן מקבילה בניהול מנהל הקרן שנכס המעקב, כיוון החשיפה והמינוף שלה זהים לשל הקרן ושניתנת למימוש בכל יום חישוב מחירים; (ב) זכות והתחייבות לפי "עסקת החלף שלא במימון"; (ג) נכסים שניתן לקנות ולהחזיק בקרן כספית ללא קונצרני (המפורטים בהערת שוליים^^ להלן).
(4) לא תהיה בקרן חשיפה למטבע חוץ.
(5) לא תהיה בקרן חשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה.▽
(6) לא תהייה בקרן חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים וברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה.@

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).

(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.

הדרך שבה הקרן תנוהל: ♦

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

(1) עסקת החלף כשרה שתעשה עם הקרן המקבילה;

(2) עסקת החלף שלא במימון שנכס הבסיס שלה הינו המדד.

(ב) בכוונת מנהל הקרן לחשוף את הקרן לאגרות חוב הנכללות במדד בעיקר באמצעות ביצוע עסקת החלף כשרה שתעשה עם הקרן המקבילה.

(ג) מאחר והחשיפה למדד תתבצע גם באמצעות זכות והתחייבות לפי עסקת החלף שלא במימון יוותרו מזומנים בקרן. מנהל הקרן יעשה שימוש במזומנים האמורים בעיקר לצורך רכישה בעבור הקרן של נכסים שניתן לקנות ולהחזיק בקרן כספית ללא קונצרני.^^

מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בסעיף זה לעיל.

נכס המעקב של הקרן: מדד תל בונד- שקלי.

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

המדד האמור מתפרסם על ידי הבורסה, החל מיום 1.12.2009 והוא כולל את כל אגרות החוב הקונצרניות, שאינן צמודות, הנושאות ריבית קבועה, אשר נכללות במאגר התל בונד ואשר עומדות בתנאי הסף של המדד. נכון למועד עריכת תשקיף זה, נכללות במדד 148 אגרות חוב.

מתודולוגיית המדד מפורסמת באתר האינטרנט של הבורסה:
https://www.tase.co.il/he/market_data/index/710/about

---

^^ הנכסים שניתן לקנות ולהחזיק בקרן כספית ללא קונצרני הינם: מלווה קצר מועד שהוציאה המדינה הנסחר בבורסה שיתרת התקופה עד למועד פדיונו אינה עולה על שלושה עשר חודשים, פיקדון לזמן קצוב, מזומנים, איגרת חוב שהוציאה מדינה הנסחרת בבורסה או בשוק מוסדר שאינה צמודה אלא לשער מטבע שיתרת התקופה עד מועד פדיונה אינה עולה על שנה אחת, ואיגרת חוב כאמור הנושאת ריבית משתנה ששיעורה נקבע אחת לשישה חודשים או פחות.

▽ **"אג"ח שאינן בדירוג השקעה"** –אגרות חוב המדורגות על ידי חברה מדרגת בדירוג נמוך מ- BBB- (BBB מינוס) או דירוג מקביל לו או שאינן מדורגות כלל, למעט אגרות חוב שהונפקו על ידי מדינת ישראל או על ידי מדינת חוץ המדורגת על ידי חברה מדרגת בדירוג BBB– (BBB מינוס) או דירוג מקביל לו או דירוג גבוה ממנו.
בהתאם להוראות הדין שעתה בתוקף ובכפוף לאמור בהוראות האמורות, ירד דירוג אגרת חוב המוחזקת בקרן או דירוג מדינת חוץ לדירוג הנמוך מדירוג השקעה (BBB מינוס) ובשל כך חרגו השקעותיה ממדיניות ההשקעות שלה, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות לא יאוחר מהמועד שנקבע לכך בהוראות הדין.

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

♦ האמור בסעיף זה הינו על פי הערכת מנהל הקרן במועד עריכת תשקיף זה, והוא עשוי להשתנות מעת לעת על-פי שיקול דעתו של מנהל הקרן, בהתחשב בשינויים בתנאי השוק ובהוראות הדין.

<u>פרופיל החשיפה</u>[&]: 00

0 - לא תהיה בקרן חשיפה למניות.

0 - לא תהיה בקרן חשיפה למטבע חוץ.

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:

מאחר והקרן הינה קרן סל כשרה אשר חשיפתה למדד מתבצעת, בין היתר, באמצעות עסקת החלף כשרה שתעשה עם הקרן המקבילה כאמור לעיל, יתקיימו בקרן כל גורמי הסיכון של הקרן המקבילה. (פירוט של גורמי סיכון אלה מובאים בסעיף "גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה" הכלול בדוח המעבר של הקרן המקבילה).

<u>סיכון לאי השגת ייעודה של הקרן:</u>

1. בהתאם לאמור לעיל בסעיף הדרך שבה הקרן תנוהל, בכוונת מנהל הקרן לבצע עסקאות החלף כשרה עם הקרן המקבילה אשר עשויה שלא לעקוב באופן מדויק אחר המדד, וזאת בין היתר בשל כך שההחזקה בה כרוכה בתשלום דמי ניהול ודמי נאמנות.
2. בהתאם לאמור לעיל בסעיף הדרך שבה הקרן תנוהל, מנהל הקרן עשוי לחשוף את הקרן לנכסים שאינם יוצרים חשיפה למדד.

כל האמור בס"ק 2-1 לסעיף זה לעיל עלול לפגוע ביכולתו של מנהל הקרן להשיג את ייעודה של הקרן.

<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 תשקיף זה.

יובהר, כי ייתכן שבפועל יהיו גורמי סיכון שיהיו ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה, אשר לא נכללו בתשקיף 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.

[&] 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.

פרק ב: פרטים נוספים

המסחר בבורסה:

מנהל הקרן פנה לבורסה בבקשה לרשום בה למסחר את 35,366,515 יחידות הקרן המוצעות על פי תשקיף זה, והבורסה נתנה את אישורה לכך.@

מובהר, כי מנהל הקרן רשאי לרשום למסחר יחידות נוספות, לרבות כאלה אשר יוקצו למחסנית, וזאת מעת לעת בכפוף לקבלת אישור הבורסה.

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

אין לראות באישור האמור של הבורסה אישור לפרטים המובאים בתשקיף זה, 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.

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.

מחיקה מהמסחר בבורסה:

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.

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

פרטים בעניין זה מובאים בפרק 28 לתשקיף המעבר.

הרשאה מהבורסה לשימוש במדד תל בונד שקלי (להלן: "המדד"):

בהתאם להרשאה שקיבל מנהל הקרן מהבורסה ב-4/2019, יהיה מנהל הקרן רשאי, בין היתר, להשתמש במדד כנכס המעקב של הקרן.

ההרשאה האמורה הותנתה, בין היתר, בכך שמנהל הקרן יכלול בתשקיף, אשר על פיו מוצעות יחידות הקרן, את ההצהרה המפורטת להלן:

הבורסה הינה בעלת כל הזכויות במדד.

הבורסה רשאית בכל עת וללא מתן הודעה מוקדמת לשנות את הרכב המדד, לשנות את שמו, להפסיק לחשבו או להפסיק לפרסמו. הבורסה אינה אחראית כלפי מנהל הקרן, כלפי רוכשי יחידות הקרן המוצעות או כלפי צד ג' כלשהו בגין נזקים ישירים, עקיפים, תוצאתיים או אחרים שיגרמו להם כתוצאה משימוש בנתוני המדד או כתוצאה מטעות, ליקוי או שגיאה במדד. הבורסה אינה מתחייבת להודיע בצורה כלשהי על טעות, ליקוי או שגיאה שנפלו במדד.

אין ברשות שניתנה למנהל הקרן על ידי הבורסה להשתמש בנתוני המדד או בשמו משום המלצה לרכוש את יחידות הקרן המוצעות, משום מתן חסות לקרן או משום יצירת מצג כלשהו, במפורש או במשתמע, בקשר עם כדאיות ההשקעה בקרן.

מובהר בזה, כי בהתאם להוראות הדין התמורה לבורסה תשולם מאמצעי מנהל הקרן ולא מאמצעי הקרן.

הסדרים עם עושה השוק:

שם עושה השוק: מגדל עשיית שוק בע"מ

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

שם חבר הבורסה המייצג לרבות לענין עשיית השוק: בנק הפועלים בע"מ.

סיווג הקרן לצורך עשיית שוק בהתאם לסיווגי הבורסה: 2 (קרנות סל על מדד אג"ח קונצרני הכולל אג"חים בדירוג A- ומעלה בישראל). ~

@ יחידות הקרן האמורות יוקצו למחסנית כמפורט בפרק א' לעיל.

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

<u>תמהיל הנכסים בגין הזמנה/פדיון של יחידות על ידי עושה השוק</u>: מזומנים בש"ח

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

בשל האיסור על שימוש במידע פנים ובכפוף לחובות האמון והזהירות החלים על מנהל הקרן, עושה השוק לא יקבל ממנהל הקרן, במישרין או בעקיפין, כל מידע על יחידות הקרן אשר אינו ידוע למחזיקי היחידות, ואשר עשוי להקנות לו יתרון במסחר ביחידות הקרן.

<u>הקסטודיאנים אצלם יוחזקו נכסי הקרן שאינם מזומנים ופקדונות</u>: בנק הפועלים בע"מ, בנק אגוד לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

<u>התחייבות מנהל הקרן לשאת בעמלות בגין ביצוע עסקות בנכסי הקרן</u>

מנהל הקרן התחייב במכתב לנאמן מיום 5.8.19 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.

<u>מנהל ההשקעות של הקרן:</u>

שנת לידה: 1984

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות

רשיון מנהל תיקים ישראלי: יש

מספר רשיון מנהל תיקים: 11946

תארים אקדמיים:

<u>התואר האקדמי</u>	<u>התחום שבו ניתן התואר האקדמי</u>	<u>המוסד שהעניק את התואר האקדמי</u>
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: 30/9/2018-10/2012 עסק כסוחר במנהל הקרן.

<u>רואה החשבון של הקרן</u>: שטראוס לזר ושות', רח' יגאל אלון 94, תל אביב

<u>-כללי:</u>

1. **<u>הזמנת יחידות ומתן הוראות פדיון למנהל הקרן, שלא במסחר בבורסה</u>***

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.

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.

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

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

פרטים אודות עמלת יצירה ועמלת פדיון שישולמו לקרן הובאו בסעיף פרטי הצעה לציבור הכלול בפרק א' לעיל.

2. **<u>מונחים בתשקיף:</u>**

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

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

3. **<u>שינוי באמור בתשקיף</u>**

מובהר בזה, כי בכל האמור בתשקיף זה עשוי לחול מעת לעת שינוי, בהתאם להחלטת מנהל הקרן ו/או הנאמן, זולת אם נקבע במפורש אחרת בדין או בהסכם.

<u>היתרים להצעת היחידות:</u>

מנהל הקרן קיבל את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על פי כל דין להצעת היחידות, להנפקתן ולפרסום תשקיף הקרן החדשה.

אין לראות בהיתר רשות ניירות ערך ובאישור הבורסה אישור לפרטים המובאים בתשקיף זה, למהימנותם ולשלמותם, ואין בהם משום הבעת דעה כלשהי על מנהל הקרן או על טיבן של יחידות קרן הסל המוצעות או על המחיר בו הן מוצעות.

שמות הדירקטורים של מנהל הקרן החתומים על התשקיף:

שם הדירקטור	חתימה
שגיא שטיין, יו"ר	_____
אמיר אשל, דח"צ	_____
מרדכי ביגניץ, דח"צ	_____
אליעזר ביהרי	_____
אפרת ריינהרדט	_____

חתום בשם מנהל הקרן: **ליאור כשריאן** _____

שם **חתימה**

חתום בשם הנאמן: **איריס שלוין** _____

שם **חתימה**