מנהל הקרן:
הראל קרנות נאמנות בע"מ
מספר ברשם החברות: 511776783
רחוב החילזון 12 רמת-גן, 5252276.
טלפון: 03-7546125 03-7546110
פקס: 03-7546330
דואר אלקטרוני: harelfunds@rlf.co.il

הנאמן:
זיו האפט נאמנויות ואחזקות 2003 בע"מ
מספר ברשם החברות: 513401323
דרך מנחם בגין 48 תל אביב 6618001
טלפון: 03-6374354
פקס: 03-6374344
דואר אלקטרוני: Trusts@bdo.co.il

11 במאי, 2020 [1]
יז' באייר, תש"ף

תשקיף קרן חדשה [2]
קרן סל

הראל סל (4A) כשרה ת"א 90
Harel Sal (4A) Kosher TA 90

קרן נאמנות

(מספר בורסה: 1166172)

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 28.4.2020 (אסמכתא: 2020-03-037642), והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו.[1]

פרק א':

מאפיינים עיקריים של הקרן:

סוג הקרן: קרן סגורה.

סיווג הקרן בפרסום: מניות בארץ, מניות כללי, ת"א 90.

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 (NAV) 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

---

[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.

♦ 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.

קרן הסל המקבילה:
הראל סל (4A) ת"א 90 (מס' בורסה: 1148931) (להלן: "**הקרן המקבילה**").
פרטים אודות הקרן המקבילה, הנכונים למועד עריכת תשקיף זה, מובאים בטבלה דלהלן:

דמי הניהול הקבועים	0.5%****
דמי הניהול המשתנים	0.10%^^
שכר הנאמן	0.02%****
החזר דמי ניהול והחזר שכר הנאמן למנהל כספי אחרים מוסדי ("**מוסדי**")**	בגין כל יחידה של הקרן המקבילה המוחזקת על ידי מוסדי ביום מסוים, יהיה המוסדי זכאי לקבל ממנהל הקרן החזר בשיעור השווה לשיעור דמי הניהול הקבועים בקרן המקבילה בתוספת שיעור שכר הנאמן בקרן המקבילה ובניכוי 0.1%, כך ששיעור דמי הניהול הקבועים בקרן המקבילה בתוספת שיעור שכר הנאמן בקרן המקבילה שישולמו בפועל על ידו, לאחר ההחזר האמור, יהיה 0.1%. על אף האמור לעיל, מוסדי שמנהל הקרן הוא צד קשור אליו, יהיה זכאי לקבל ממנהל הקרן בגין כל יחידה של הקרן המקבילה המוחזקת על ידו, החזר בשיעור השווה לשיעור דמי הניהול הקבועים בקרן המקבילה בתוספת שיעור שכר הנאמן בקרן המקבילה.
נכס המעקב של הקרן	מדד ת"א - 90
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.

<u>דמי הניהול המשתנים בקרן (חיוביים או שליליים)</u>⊗**<u>:</u>** 0% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

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

<u>שכר הנאמן</u>: 0.01% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

<u>פרטי ההצעה לציבור</u>*:

יחידות הקרן מוצעות החל מיום 18.5.2020 ועד ליום 10.5.2021.

מחיר היחידה של יחידות הקרן ביום 18.5.2020, שלא במסחר בבורסה, יהיה שווה ל"מחיר היחידה" של יחידות הקרן המקבילה בסוף יום המסחר של 18.5.2020.

מחיר היחידה של יחידות הקרן, שלא במסחר בבורסה, החל מיום 19.5.2020 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.

מספר יחידות קרן הסל שיוקצו למחסנית: 15,800,000

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

<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.

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

^^ באחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

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

© 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 בעניין חריגים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 29.2.16 אסמכתא: 2016-03-037462).

⊗ להסבר ופירוט אודות מנגנון דמי ניהול משתנים ראו בפרק 21א לתשקיף העיקרי.

* יובהר כי עסקאות רכישה ומכירה של יחידות הקרן המתבצעות בבורסה יכולות להתבצע בימים שהינם ימי מסחר בבורסה.

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

השעה היעודה להגשת הזמנות:

ביום א' בשבוע– שעה 14:30.

בימים ב'-ה' בשבוע – שעה 16:00.

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

מטרת הקרן:

לנסות להשיג תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במדד ת"א - 90, 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 ת"א - 90 שפרטים אודותיו מובאים להלן בסעיף: "נכס המעקב של הקרן" (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) הקרן עשויה להיות חשופה למטבע חוץ בשל קבלת תקבולים בקרן המקבילה בגין מניות הנכללות במדד ת"א - 90 היוצרים חשיפה למטבע חוץ (כגון: קבלת דיבידנד במזומן, קבלת דיבידנד בעין, קבלת מניות הטבה וקבלת זכויות). החשיפה האמורה למטבע חוץ לא תעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ-(10%-) מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(5) לא תהיה בקרן חשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה.[&&]

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

(7) 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.[@]

(8) 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 לא יעלה על 10% 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).

(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 למניות 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 למניות הנכללות במדד בעיקר באמצעות ביצוע עסקת החלף כשרה שתעשה עם הקרן המקבילה.

[&&] **"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.

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

[∞] האופן האמור לעיל בו תתבצע החשיפה למדד 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.

(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 ת"א - 90

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

מדד ת"א - 90 מתפרסם על ידי הבורסה לניירות ערך בתל - אביב (להלן: "**בורסה**") והוא כולל את 90 המניות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר בבורסה מבין המניות שאינן נכללות במדד ת"א - 35, אשר עומדות בתנאי הסף של המדד. נכון למועד עריכת התשקיף נכללות במדד האמור 91 מניות.

מתודולוגיית המדד מפורסמת באתר האינטרנט של הבורסה:

https://www.tase.co.il/he/market_data/index/143/about

פרופיל החשיפה&: 4A

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

A - שיעור החשיפה של הקרן למטבע חוץ לא יעלה בערכו המוחלט על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

והכל בכפוף למדיניות ההשקעות של הקרן האמורה לעיל.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

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).

סיכון לאי השגת ייעודה של הקרן:

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 1-2 לסעיף זה לעיל עלול לפגוע ביכולתו של מנהל הקרן להשיג את ייעודה של הקרן.

סיכון אשראי:

מנהל הקרן עשוי מעת לעת להפקיד בעבור הקרן מזומנים ופקדונות בבנקים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה, לבצע בעבור הקרן עסקאות השאלת ניירות ערך באמצעות בנקים/ברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה ולבצע בעבור הקרן פעילות בנגזרים היוצרת חשיפה לצד נגדי ו/או לצד שלישי שהינם בנקים/ברוקרים כאמור - דבר העלול לחשוף את הקרן לסיכון אשראי של הבנק/הברוקר באמצעותו בוצעה העסקה. ®

סיכון מסחר בבורסה:

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.

---

^ 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.

& 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.

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

כללי:
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.

פרק ב: פרטים נוספים

- **<u>המסחר בבורסה:</u>**

מנהל הקרן פנה לבורסה בבקשה לרשום בה למסחר את 15,800,000 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, ובהתאם להוראות הדין.

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.

- **<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.

- **<u>הרשאה מהבורסה לשימוש במדד ת"א - 90 (להלן: "המדד"):</u>**

בהתאם להרשאה ממאי 2020 שקיבל מנהל הקרן מהבורסה, 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.

- **<u>פרטים בעניין התחייבויות ותנאים שונים ביחס לרישום למסחר של יחידות הקרן בבורסה:</u>**

פרטים בעניין זה מובאים בפרק 26א' לתשקיף העיקרי.

- **<u>הסדרים עם עושה השוק:</u>**

<u>שם עושה השוק ביחידות הקרן:</u> **הראל מסחר מדדים בע"מ.**

לפירוט אודות עושה השוק, הקשר של מנהל הקרן עימו ועיקרי ההסכם עימו ראו בפרק 8.4 לתשקיף העיקרי שהתפרסם באתר ההפצה ביום 1.5.19 (אסמכתא: 2019-03-041935).

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

<u>תמהיל הנכסים באמצעותו רשאי עושה השוק לשלם תמורת יחידות שהזמין:</u> מזומנים בש"ח בלבד.

והכל בהתאם להוראות הדין ולמדיניות ההשקעות של הקרן.

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>שם חבר הבורסה המייצג, לרבות לענין עשיית השוק:</u> הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

<u>סיווג הקרן לצורך עשיית שוק בהתאם לסיווגי הבורסה:</u> 3 (קרנות סל על מדד מניות המורכב ממניות הכלולות במדד ת"א 125). ~

<u>סוכן ניירות ערך של הקרן:</u> הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

יצוין, כי מנהל הקרן עשוי לבצע בעבור הקרן עסקאות גם באמצעות סוכני ניירות ערך אחרים.

- **<u>הקסטודיאנים אצלם יוחזקו נכסי הקרן שאינם מזומנים ופקדונות:</u>** בנק לאומי לישראל בע"מ, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק הפועלים בע"מ, בנק מזרחי טפחות בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ, בנק אגוד לישראל בע"מ, מיטב דש טרייד בע"מ, אקסלנס נשואה שירותי בורסה בע"מ ושירותי בורסה והשקעות בישראל אי.בי.אי בע"מ.
- **<u>גורמי סיכון אשראי* איתם התקשר מנהל הקרן לגבי הקרן:</u>** בנק לאומי לישראל בע"מ, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק הפועלים בע"מ, בנק מזרחי טפחות בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ, בנק אגוד לישראל בע"מ, מיטב דש טרייד בע"מ, אקסלנס נשואה שירותי בורסה בע"מ ושירותי בורסה והשקעות בישראל אי.בי.אי בע"מ.
- **<u>המתפעל של הקרן:</u>** הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.
- **<u>התחייבות מנהל הקרן לשאת בעמלות בגין ביצוע עסקות בנכסי הקרן:</u>**

מנהל הקרן התחייב, במכתב אל הנאמן מיום 30.4.20 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 האמור לעיל אינו חל על:

(א) הפער הנותר בידי סוכן ניירות ערך בין דמי ההשאלה שמקבלת הקרן בגין השאלת ניירות ערך לבין דמי ההשאלה שמשלם השואל;

(ב) הפער הנותר בידי סוכן ניירות ערך בין דמי ההשאלה שמשלמת הקרן בגין שאילת ניירות ערך לבין דמי ההשאלה שמקבל המשאיל;

(להלן ביחד או לחוד: **"מרווח דמי ההשאלה"**).

עוד מובהר בזה כי על פי גישת רשות ניירות ערך מרווח דמי ההשאלה הוא בגדר עמלה בגין ההשאלה ו/או השאילה האמורים.

- **<u>מנהל ההשקעות של הקרן:</u>** לא נקבע מנהל השקעות עיקרי לקרן. לפרטים אודות מנהלי ההשקעות של הפעילות הפסיבית של מנהל הקרן כאמור, ראו בסעיף 6.3 לתשקיף העיקרי.
- **<u>רואה החשבון של הקרן:</u>**

בהתאם לסעיף 99(א) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 הנאמן, בהתייעצות עם מנהל הקרן, ימנה רואה חשבון לקרן בתוך שלושה חודשים מיום הקמתה.

- **<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.

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

* גורם סיכון אשראי - כמשמעותו בהוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

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

"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.

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
ד"ר שמעון אלקבץ, יו"ר	_____
יאיר המבורגר	_____
פרופ' יעקב בורטמן, דח"צ	_____
דורון גינת	_____
ד"ר אלון כהן, דח"צ	_____
חגית ציטיאט לוין	_____
טל קדם	_____
אוריאל שור	_____

חתום בשם מנהל הקרן:

ירון דייגי _____ _____

שם **חתימה**

דוד ידיד _____ _____

שם **חתימה**

חתום בשם הנאמן:

רמי סבטי _____ _____

שם **חתימה**

גיורא לופטיג _____ _____

שם **חתימה**