מנהל הקרן: קסם קרנות נאמנות בע"מ	הנאמן: אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ
מספר ברשם החברות: 510938608	מספר ברשם החברות: 511496960
רחוב אפעל 25, פתח תקווה 4951125	מרכז עזריאלי 1, קומה 45, תל-אביב 6701101
טלפון: 03-7532095; פקס: 03-7536640	טלפון: 03-6085232, , פקס: 03-6120675
דואר אלקטרוני: Kranot@xnes.co.il	**דואר אלקטרוני:** iltrusts@deloitte.co.il

19 באוקטובר, 2020[1]

תשקיף קרן חדשה[2]
קרן סל
קסם ISE Cyber Security (4D) ETF
קרן נאמנות
(מספר בורסה: 1168715)

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 16/08/2020 (מס' אסמכתא: 2020-03-079399) (להלן: "**התשקיף העיקרי**")[1].

מאפיינים עיקריים של הקרן:
סוג הקרן: קרן סגורה.
הקרן היא קרן סל
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 לפי ענפים בחו"ל - חשופת מט"ח, ענפים אחרים.
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ.
מסלול המס[3]**:** פטורה.
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3[4].

שכר מנהל הקרן: 0.5% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן[5].
שכר הנאמן: 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
דמי הניהול המשתנים[5]: 0% להסבר ופירוט בדבר מנגנון דמי ניהול משתנים ראה בתשקיף העיקרי שהתפרסם באתר ההפצה.

פרטי ההצעה לציבור:

1. **הצעה לציבור** – 1,584,620 יחידות קרן בנות 1 ₪ ע.נ., כל אחת, מוצעות לציבור, החל מיום 26.10.2020 (להלן: "**יום הבסיס**") ועד ליום 18.10.2021, בכל יום מסחר, ובדרך כלל בין הימים ב'-ה' בשבוע.
   יחידות קרן אלה ישמשו כמחסנית לצורך הצעתן לציבור.
   כל יחידות הקרן יירשמו למסחר על שם החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

יובהר כי למנהל הקרן שמורה הזכות להגדיל את כמות היחידות שתוצענה לציבור, קרי המחסנית, בהתאם להוראות הדין ובכפוף לאישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "**הבורסה**").

---

[1] 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.

[2] קרן חדשה שיחידותיה מוצעות לציבור לראשונה.

[3] 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.

[4] מפיץ אינו רשאי לגבות עמלת הפצה בגין הפצת יחידות הקרן עקב היותן יחידות של קרן מחקה. על אף האמור, המפיץ רשאי לגבות מבעל יחידות עמלה בגין קניית ו/או מכירת יחידות הקרן.

[5] מנהל הקרן התחייב לפעול בהתאם למתווה רשות ני"ע לעניין העלאת דמי ניהול בקרנות ובהתאם להוראות הדין, על פיהם לא יעלה את שכר מנהל הקרן ו/או את שיעור ההוספה ו/או את דמי ניהול משתנים (להלן ביחד: "**השכר**") בקרן במהלכה של שנה קלנדרית אלא רק בתחילתה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 29.2.16 (אסמכתא: 2016-03-037312).

2. מחיר יחידה

"**מחיר יחידה**" של יחידות הקרן הינו כדלקמן:

2.1 מחיר יחידה שלא במסחר בבורסה:

ביום הבסיס- מחיר היחידה בשקלים של יחידות הקרן, ביום הבסיס (בגין יצירות ופדיונות שיבוצעו ביום הבסיס) יהיה שער הנעילה של המדד הכלול בנכס המעקב, כפי שיצוטט על ידי עורך המדד ביום המסחר שלמחרת יום הבסיס, מוכפל בשער המטבע בו מחושב המדד ליום הבסיס, חלקי 10.

ביתר הימים- ביתר הימים, מחיר היחידה של יחידות הקרן יקבע בהתאם להוראות הדין.

2.2 שער לביצוע עסקאות במהלך המסחר בבורסה, לרבות ביום הבסיס: השער לביצוע עסקאות ביחידות הקרן לצורך רכישה ומכירה של היחידות במסחר בבורסה, יקבע בכל עת לפי תוצאות המסחר בבורסה והכל בהתאם לתקנון והנחיות הבורסה.

3. פדיון ויצירה - בעת פדיון או יצירה באמצעות חברי הבורסה ולא בעת רכישה או מכירה של הקרן במסחר בבורסה תחל עמלת פדיון ויצירה בשיעור של 0.30% מסך הפדיון או מסך היצירה.

לפרטים נוספים ראו פרק "הזמנת יחידות ומתן הוראות פדיון".

4. החזר דמי ניהול - בעל יחידה שהוא מנהל כספי אחרים מוסדי (כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (קרנות מחקות), התשע"ח – 2018) יהיה זכאי לקבל החזר דמי ניהול קבועים כך ששיעור דמי הניהול הקבועים שישלם יעמוד על שיעור של 0.1%. על אף האמור, מנהל כספי אחרים מוסדי שמנהל הקרן הוא צד קשור אליו (שאינו מנהל הקרן), יהיה זכאי לקבל החזר מלא של דמי הניהול הקבועים, בתוספת שכר נאמן. **מנהל הקרן רשאי לעדכן את שיעור ההחזר מעת לעת.**

השעה היעודה להגשת הזמנות: ביום ב'-ה' עד השעה 16:00.
המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ע.נ.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה דומה (עודפת/פחותה) ככל הניתן לתשואה של המדד הנכלל בנכס המעקב המפורט להלן, כשהיא צמודה לשינויים בשער החליפין של השקל מול שער המטבע בו מחושב המדד.

בהתאם, נכס המעקב יהיה כדלקמן:

הנכס	**משקל**
מדד ISE Cyber Security [6]	100%
שער החליפין של דולר ארה"ב.	100%

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.
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[7].
4. שיעור החשיפה של הקרן לסיכון אשראי של גוף המנוי עם קבוצת הסיכון האשראי השניה לא תעלה על 10% משווי נכסי הקרן וחשיפת סיכון האשראי הכוללת של הקרן לגופים מקבוצת סיכון אשראי שניה לא תעלה על 20% משווי נכסי הקרן.
5. שיעור החשיפה של הקרן לנכסים שאינם מטבעות עשוי לעלות בערכו המוחלט על 50% משווי נכסי הקרן.
6. 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:

ניהול השקעות הקרן מתאפיין בעיקר בביצוע עסקאות החלף על נכס המעקב ועסקאות חוזי אקדמה וספוט על מט"ח. ניהול השקעות הקרן יכול שיכלול ניירות ערך הנסחרים בארץ ו/או בחו"ל ו/או עסקת החלף שלא במימון 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.

---

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

[7] כהגדרתה בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר הסדרת נושא הקסטודיאן וחובת גילוי בדבר חשיפת קרן לגורמי סיכון אשראי. עבר בנק שמזומנים ופקדונות שבנכסי הקרן מופקדים אצלו מקבוצת סיכון האשראי בה היה מדורג לקבוצת סיכון אשראי נמוכה ממנה או חדל להיות מדורג בקבוצת סיכון אשראי על פי קבוצות סיכון האשראי שבנספח להוראה האמורה, באופן שמתקיימת חריגה ממדיניות ההשקעות של הקרן, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות עד תום עשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה.

בכוונת מנהל הקרן להשקיע את שאר נכסי הקרן בעיקר בפיקדונות ו/או באג"ח ממשלתי ו/או באג"ח שהונפקה ע"י בנק ישראלי ו/או באג"ח מדינת חוץ על מטבע החשיפה של נכס המעקב ובלבד שתעמוד בכללי הוראה בדבר ניהול השקעות בקרן מחקה.
מנהל הקרן עשוי לבצע עסקאות השאלת ני"ע המוחזקים בקרן ועסקאות נגזרים במט"ח.

נכס המעקב של הקרן:

נכס המעקב	**משקל**
מדד ISE Cyber Security	100%
שער החליפין של דולר ארה"ב.	100%

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

סימול המדד: HXRNTR

אופן חישוב המדד: מדד השקעה נטו ממס (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.

שם עורך, מחשב המדד ומפרסם המדד: Nasdaq, Inc

תיאור מילולי של המדד ומטרתו:
המדד נועד לשקף את ביצועיהן של חברות המספקות טכנולוגיה ושירותים לאבטחת מידע. המניות אשר תיכללנה במדד הן רק מניות החברות אשר מסווגות כחברות אבטחת מידע[8]. עפ"י סיווג עורך המדד, רק חברות אשר תחום פעילותן הינו אחד מהתחומים שלהלן, תיכללנה במדד:

1. חברות המספקות תשתיות בתחום הסייבר - חברות המספקות שירות ישיר בתחום פיתוח החומרה/התוכנות לאבטחת מידע ואשר עיקר פעילותן העסקית קשורה לאבטחת מידע, כגון חברות אנטי וירוס, חברות לאבטחת הרשת ע"י רכיבי חומרה ספציפיים;
2. חברות המספקות שירות בתחום הסייבר - חברות אשר המודל העסקי שלהן הוא מתן שירותי אבטחת מידע וזה עיקר פעילותן העסקית. חברות אילו מאפשרות לעסקים לנהל עסקים באופן מאובטח (ואילו חברות המספקות תשתיות, מספקות את האבטחה עצמה).

החלטת סיווג החברה ע"י עורך המדד הינה בהתאם לפעילות העסקית של החברה. ההחלטה של עורך המדד מסתמכת בעיקר על דוחות הכספיים מבוקרים של החברה (הכנסות החברה הינו הגורם המרכזי בקביעת הפעילות העסקית של החברה), דוחות דירקטוריון, רווחיות החברה, התייעצות עם משקיעי החברה, חברות העוסקות בארגוני אבטחת מידע ובתעשיית הביטחון ומומחים בתחומי הסיווג. במקרים בהם עיקר הפעילות העסקית של החברות מורכב משני תחומים או יותר, הסיווג הסופי ייקבע על בסיס מקור הכנסות של החברה והתייעצות עם משקיעי החברה.

תנאים נוספים להיכלל במדד:

- שווי שוק – חברות בעלות שווי שוק מינימלי של 100 מיליון דולר ארה"ב;
- נזילות – מחזור יומי ממוצע של 1 מילון דולר ארה"ב לפחות למשך 3 חודשים;
- מסחר – המניות צריכות להיסחר לפחות 3 חודשים בבורסה מוכרת.

החברות בעלות הנזילות (מחזור היומי הממוצע) הגבוה ביותר בששת החודשים הקודמים תכנסנה למדד.

נכון ליום 07.09.2020 המדד כולל 55 ני"ע.
לפרטים נוספים אודות המדד, ר' בקישור שלהלן:
https://indexes.nasdaqomx.com/Index/Overview/HXRNTR

סוג הנכסים: מניות, ADR, GDR.
אזור גאוגרפי: גלובלי.
שיוך ענפי: אבטחת סייבר.
המטבע בו מחושב המדד: דולר ארה"ב.
העיקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של נכס במדד: שווי שוק, משקל אחיד.

[8] "אבטחת מידע" עפ"י הגדרת עורך המדד – הגנה ותקשורת מאובטחת של האינטרנט מפני איומים חיצוניים ופנימיים.

פרופיל החשיפה[9]: 4D

סוג נכס	**דרגת החשיפה המרבית של הקרן (שיעור החשיפה המרבי לנכס, בערך מוחלט)**
מניות	**4** - עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן
מט"ח	**D**- עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

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.

סיכון לאי השגת ייעודה של הקרן
פערי שיערוך בגין החזקה בנגזרים
בקרן צפויה להיות 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 ניירות ערך
בקרן עשויה להיות החזקה בניירות ערך הנכללים במדד ושכרוכה בסיכון כדלקמן:
פערי שיערוך עשויים לגרום לפערי עקיבה שכן מנהל הקרן עשוי להתכסות באמצעות רכישת ניירות הערך הכלולים במדד הכלול בנכס המעקב בדרך כלל בשלב מסחר הנעילה בבורסה, על אף האמור, ייתכן שהמחיר בו יבוצעו העסקאות בניירות הערך האמורים בעבור הקרן יהיה שונה מהמחיר הקובע בו ישוערכו ניירות הערך האמורים.

פערי שערוך בגין מוצרים עוקבי מדד
פערי שיערוך עשויים לגרום לפערי עקיבה גם מהחזקה במכשירים עוקבי מדד, ככל שיהיו, 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 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.

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.

[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). ככל שהספרה או האות בסולם גבוהים יותר החשיפה המרבית גבוהה יותר.

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.

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.

סיכון להגדלת התנודתיות של מחירי יחידות הקרן
נכס המעקב יכול שיכלול ני"ע של חברות שאינן נכללות במדד החברות הגדולות באותו שוק ו/או שהינן מענף זהה. יש לקחת בחשבון כי ני"ע כאמור חשופים לתנודתיות רבה יותר וסחירות נמוכה יותר.

ריכוזיות
נכס המעקב כולל ריכוז ניירות ערך מענף (סקטור) אחד, דבר העלול לגרום לתנודתיות גבוהה במחירי יחידות הקרן לעומת מצב בו ההשקעות מפוזרות בין ענפים שונים.

ני"ע הנסחרים במטבעות שונים
בשל העובדה שהמדד מחושב בדולר ארה"ב ונכללים בו ני"ע הנסחרים במטבעות שונים שאינם זהים למטבע בו מחושב המדד, הרי שהקרן תהיה מושפעת משיעורי השינוי של שערי החליפין של המטבעות בהם הם נקובים כאמור אל מול שיעור השינוי בשער החליפין של דולר ארה"ב, המטבע שבו נקוב המדד כאמור.
חשיפה כאמור עלולה גם להגדיל את התנודתיות במחירי יחידות הקרן.

עסקאות בניירות ערך הנסחרים בבורסות מקדימות
נכון למועד התשקיף, במדד נכללים ניירות ערך הנסחרים בבורסות מקדימות. עסקאות בניירות ערך כאמור יוצרות פערים בין תשואת המדד לתשואת הקרן:
1. מחירם של ניירות הערך האמורים במדד נקבע, לפי כללי עורך המדד, לפי מחירם ביום המסחר (T) ואילו בהתאם להוראות הדין בדבר קביעת מחירי הנכסים המוחזקים בקרן, שערכם בקרן נקבע לפי מחירם ביום המסחר שלמחרת (T+1).
2. בכוונת מנהל הקרן לבצע עסקאות בניירות ערך אלו בעבור הקרן ביום המסחר הראשון שלאחר יום המסחר בו הם מחושבים על ידי עורך המדד.

סיכון בשל מסחר בשוק משני
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.
כמו כן, אופן ניהול ההשקעות של הקרן מתאפיין בפעילות נרחבת בשלב הנעילה של המסחר בבורסה, אשר אורך זמן קצר ביותר ועלול לגרום לביצוע עסקאות במחירים שיתבררו לאחר מכן ככאלו שאינם תואמים בהכרח לשווי הכלכלי של נכסים אלו, אך להערכת מנהל הקרן, יכולת ניהול ההשקעות שלו עשויה לצמצם משמעותית את הסיכון הגלום בהתרחשות מקרים כאמור.

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.

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 התשקיף, והכול נכון לתאריך התשקיף. 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 ו/או בשל שינויים רגולטוריים. 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 לרבות לעניין עשיית שוק: בנק הפועלים בע"מ.
שם חבר הבורסה הראשי באמצעותו פועל עושי השוק: בנק הפועלים בע"מ.
סיווג הקרן לעשיית שוק: 7 - קרנות סל על מדדי חו"ל (כולל סחורות) שאין להם נגזרים פעילים חופפים.[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 בסמוך לאחר תום המסחר ביחידות בבורסה.
2. נכסי בסיס המרכיבים את נכס המעקב ו/או נגזרים מאושרים ע"י מנהל הקרן העוקבים אחר נכס המעקב ובלבד שהרכב נכסים אלו הינו בשיעור התאמה של 95% לכל הפחות לחשיפה בגין היחידות הנוצרות. יתרת התמורה (ככל שקיימת) תועבר במזומן בסכום השווה להפרש שבין מחיר היחידות הנוצרות לבין שווי ניירות הערך והנגזרים שהועברו למנהל הקרן בהתאם לשיערוכם אצל מנהל הקרן. בקשה כאמור בחלופה 2 זו, תוגש למנהל הקרן בתום המסחר ביחידות בבורסה. מובהר כי העברת ני"ע נסחר למנהל הקרן שמועד סליקתו בפועל הינה מאוחרת למועד הסליקה של היחידות שהעביר מנהל הקרן לעושה השוק תבוצע בכפוף לכך שיתקיים אחד משני התנאים הבאים: א. חבר הבורסה יערוב למנהל הקרן לביצוע הסליקה, או ב. עושה השוק יפקיד מזומן בחשבון בטוחות ייעודי עבור הקרן בגובה שווי נייר הערך המועבר. הכספים בחשבון הבטוחות לא יובאו בחשבון בחישוב נכסי הקרן והם (לרבות פירותיהם) יוחזרו לעושה השוק באותו יום שבו בוצעה סליקת נייר הערך המועבר.

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 אך בניכוי העמלה שצפוייה להיפרע מנכסי הקרן בגין סיום עיסקת החלף שאינה במימון שביצע מנהל הקרן לצורך פדיון היחידות כאמור), ובלבד שבקשה כאמור תוגש למנהל הקרן בסמוך לאחר תום המסחר ביחידות בבורסה. 2. נכסי בסיס המרכיבים את נכס המעקב, אם וככל שמנהל הקרן מחזיק בנכסי בסיס בכמות המבוקשת. יתרת התמורה תועבר במזומן בסכום השווה להפרש שבין מחיר הפדיון של היחידות לבין שווי הנכסים שהועברו בהתאם לשיערוכם אצל מנהל הקרן. בקשה כאמור תוגש למנהל הקרן בתום המסחר ביחידות בבורסה.

ביחס לכל האמור לעיל, "**מזומן**" – משמעו, סכום במטבע שקל או במטבע החשיפה של נכס המעקב אשר ישוערך לצורך חישוב שווי המזומן לפי שער המט"ח שנלקח לשערוך הקרן באותו יום.

"**נגזר מאושר**" יהיה משמעותו נגזר אשר זהות הצד הנגדי לו וכן כל תנאי ומאפייני הנגזר, עומדים בכל התנאים שקבע מנהל הקרן בתשקיף או בדו"ח שפרסם, כנגזרים מאושרים וכצד נגדי מאושר על ידי מנהל הקרן לנגזר מאושר לרבות תנאים שקבע מנהל הקרן, ככל שקבע, לעניין ההיקף המירבי של החשיפה לנגזרים שיסכים לקבל מאת עושה השוק. למען הסר ספק, מובהר כי מנהל הקרן יהיה רשאי לפי שיקול דעתו הבלעדי והמוחלט לסרב לקבל נגזר מאושר שהוא אינו מחזיק בקרן באותה עת.

יובהר כי מנהל הקרן רשאי לעדכן את תמהיל הנכסים בתמורה לעסקאות פדיון ויצירה, בהתאם למותר על פי כל דין, בדוח שיוגש עד תחילת יום המסחר.

מידע פנים

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 שאינו ידוע למחזיקי היחידות, ושעשוי להקנות לו יתרון

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

במסחר ביחידות הקרן.

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%.
מגבלת שווי הזמנה מזערי ליצירה: 10,000 ש"ח.
מגבלת שווי הזמנה מרבי ליצירה: 10,000,000 ש"ח.
יובהר כי המגבלות על היצירה, כפי שמשתקפות במערכות הבורסה, עשויות להיות נמוכות או גבוהות מהסכומים האמורים שכן הגבלות נקבעות במערכות הבורסה בערך נקוב המגלם את המגבלות האמורות.

מנהל ההשקעות של הקרן:
לקרן לא נקבע מנהל השקעות עיקרי, לפרטים אודות מנהלי ההשקעות של הקרן ראו סעיף 7.3 לתשקיף העיקרי.

בנקאי, סוכן ני"ע ותשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן:
בנקאי וסוכן ני"ע של הקרן הינו בנק הפועלים בע"מ. 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 לפירוט נוסף, וכן לעניין עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן, ראו סעיף 16 לתשקיף העיקרי.

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

השימוש במדד:
למנהל הקרן ניתן רישיון 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 רישיון והצהרה הכלולה ברישיון עורך המדד ראו סעיף 25 לתשקיף העיקרי.

המדד עומד בתנאים הקבועים בתקנון ובהנחיות הבורסה בהם נדרש לעמוד המדד על מנת להוות נכס מעקב של קרן סל. להתחייבות מנהל הקרן על פי תקנון והנחיות הבורסה ראו סעיף 26 לתשקיף העיקרי.

היתרים להצעת היחידות:
מנהל הקרן קיבל את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים לפי כל דין להצעת היחידות, להנפקתן ולפרסום תשקיף הקרן החדשה וכן את אישורה של הבורסה לרישום למסחר בבורסה של יחידות הקרן.

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

אין בהיתר רשות ניירות ערך משום אימות הפרטים המובאים בתשקיף או אישור מהימנותם או שלמותם או הבעת דעה על טיבן של היחידות המוצעות.

אין באישור הבורסה משום אימות הפרטים המובאים בתשקיף או אישור מהימנותם או שלמותם או הבעת דעה על טיבה של הקרן, טיבן של היחידות המוצעות או על המחיר בו הן מוצעות.

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

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

<u>שמות הדירקטורים של מנהל הקרן החתומים על התשקיף</u>: **<u>ח ת י מ ה</u>**

חנה הולנדר _____

אלי שוורץ _____

בועז נגר _____

רוי רגב _____

יונתן אבישר _____

רונן טורם _____

יעקב פלר _____

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:
אבנר חדד _____

רונית גרטל _____

<u>חתום בשם הנאמן</u>:

איריס שלוין – מנכ"ל _____

_____

קסם ETF ISE Cyber Security (4D)