מיטב תכלית
קרנות נאמנות ● ניסיון שמוביל קדימה

מנהל הקרן:	הנאמן:
מיטב תכלית קרנות נאמנות בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ ח.פ. 510474810**
מרח' ששת הימים 30, בני ברק, 5120261	מרח' רוטשילד 38 תל אביב, 6688307
טלפון: 03-7904416 פקס: 03-7904481	טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: pnivot@mtds.co.il	דואר אלקטרוני: Koren.s@fibi.co.il

תאריך התשקיף: 18 בנובמבר, 2020[1]

תשקיף קרן חדשה[2]
"תכלית סל (4D) אינדקס ביג טק 30 ארה"ב" - קרן נאמנות
(מספר בורסה: 1169341)

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 24.11.2019 (אסמכתא: 2019-03-101241) והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו[1].

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>
סוג הקרן: קרן סגורה, קרן סל.
קרן סל היא קרן מחקה סגורה אשר ניתן אישור הבורסה לניירות ערך בת"א 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.
סיווג הקרן בפרסום: מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל- חשופת מט"ח, ענפים אחרים.
הקרן הינה קרן סל
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ
מסלול המס: פטורה[3]
הקרן היא קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי) שהמטבע העיקרי שלה הוא: דולר ארה"ב
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3[4]

שכר מנהל הקרן[5]: 0.50% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שיעור דמי ניהול משתנים[6]**:** 0% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שכר נאמן: 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

פרטי ההצעה לציבור:
יחידות הקרן מוצעות לציבור החל מיום 25.11.2020 ועד ליום 17.11.2021 בכל יום מסחר[7], בימים ב' עד ה'.
ביום הצעת יחידות הקרן לראשונה לציבור, דהיינו ביום 25.11.2020, מחיר יחידה (בשקלים) של הקרן, שלא במסחר בבורסה, יהיה 3000 אגורות.
השעה היעודה להגשת הזמנות: ב'-ה- 16:00.
המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ערך נקוב.
שיעור עמלת יצירה: 0.30% משווי היצירה.
שיעור עמלת פדיון: 0.30% משווי הפדיון.
מגבלת שווי הזמנה: לא קיימת מגבלת שווי הזמנה מזערי/ שווי יצירה מירבי.
מנהל קרן רשאי לשנות את המספר המירבי, או לבטלו, לאחר שיגיש על כך דו"ח לרשות ויפרסמו, ובקרן נסחרת לאחר שקיבל את אישור הבורסה ובהתאם להוראות הדין.

---

[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.
[3] למרות היותה של הקרן פטורה, היא עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מני"ע הנסחרים בחו"ל ו/או ניירות ערך דואליים (הנסחרים בארץ ובחו"ל), וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח 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 ניירות ערך לעניין העלאת דמי ניהול בקרנות, על פיו לא יעלה את שכר מנהל הקרן או את שיעור ההוספה (להלן ביחד: "**השכר**") בקרנות שבניהולו במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יוכל להעלות את שכרו בקרן רק ביום 01.01.2022. (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בתשקיף העיקרי).
[6] להסבר ופירוט בדבר מנגנון דמי ניהול משתנים ראה בתשקיף העיקרי שהתפרסם באתר ההפצה.
[7] עלה מספר היחידות שהוזמנו ביום כלשהו על מספר היחידות הרדומות שבמחסנית הקרן, ייענה מנהל הקרן לכל הזמנה בשיעור אחיד.

החזר דמי ניהול למנהל כספי אחרים מוסדי:
מנהל הקרן ישלם החזר דמי ניהול בגין הקרן לבעל יחידה שהוא מנהל כספי אחרים מוסדי כהגדרת המונח בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (קרנות מחקות), התשע"ח-2018 (להלן: "**תקנות קרנות מחקות**") בשיעור של 0.40%, כך ששיעור דמי הניהול הקבועים שישלם בעל יחידה כאמור, הינו: 0.10%.
מנהל כספי אחרים מוסדי שמנהל הקרן הוא צד קשור אליו (שאינו מנהל הקרן), יהיה זכאי לקבל החזר מלא של דמי הניהול הקבועים רק מקום בו שיעור ההחזר הקבוע בתשקיף/דוח משקף את השיעור שרשאי מנהל כספי אחרים מוסדי אשר אינו צד קשור למנהל הקרן לפרוע מנכסיו. **מנהל הקרן רשאי לעדכן את שיעור ההחזר מעת לעת.**

מספר יחידות הקרן שקיבלו את אישור הבורסה למסחר הינו: 6,760,000.
כל יחידות הקרן ירשמו למסחר על שם החברה לרישומים של הבורסה. יובהר כי למנהל הקרן שמורה הזכות להגדיל את כמות היחידות שתוצענה לציבור, קרי המחסנית, בהתאם להוראות הדין ובכפוף לאישור הבורסה.
היחידות תוחזקנה על ידי הקרן כמלאי של יחידות רדומות ("**המחסנית**"), אשר תשמש את מנהל הקרן בהיענות לבקשות יצירה מהציבור והזמנת יחידות מצד עושה השוק. יחידות שיפדה מנהל הקרן לא תתבטלנה אלא תהפוכנה ליחידות רדומות ותיווספנה למחסנית. מנהל הקרן רשאי להקצות יחידות נוספות מעת לעת לאחר קבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של היחידות הנוספות, לרבות לצורך הרחבת המחסנית.

מטרת הקרן:
לנסות להשיג תוצאות דומות ככל הניתן לשיעורי השינוי במחיר נכס המעקב כדלקמן:

נכס מעקב	משקל
אינדקס ביג טק 30 ארה"ב [1]	100%
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[2].

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:
1. הקרן תנוהל באופן שצפוי להביא לידי מימוש ייעודה, השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי בנכס המעקב של הקרן (ראה פרטי נכס המעקב המובאים להלן בסעיף "**נכס המעקב של הקרן**").
2. מנהל הקרן ינהל את השקעות הקרן בהתאם לדרישות הוראת רשות ניירות ערך למנהלי קרנות נאמנות בדבר ניהול השקעות קרן מחקה[3], כפי שתתעדכן מעת לעת ע"י רשות ניירות ערך (ככל שתתעדכן), לרבות עדכון כאמור שיתבצע במישרין או בעקיפין, באמצעות הוראות ו/או הנחיות ו/או התייחסויות נוספות של רשות ניירות ערך ביחס להוראה כאמור (להלן: "**ההוראה**").
3. הקרן תיצור חשיפה לתאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה ו/או לגופים הנמנים עם קבוצת סיכון האשראי השניה[4] לרבות גופים פיננסים כשירים, ובלבד ששיעור החשיפה של הקרן לסיכון אשראי של תאגידים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה לא יעלה על 10% משווי נכסי הקרן.

הדרך שבה הקרן תנוהל:
נכון למועד התשקיף, בכוונת מנהל הקרן לבצע עסקאות החלף שאינן במימון. במהלך הניהול השוטף, מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה לנכס המעקב באמצעות נכסים המרכיבים את נכס המעקב ו/או באמצעות השקעה בנגזרים נסחרים ו/או שאינם נסחרים ו/או באמצעות מכשירי השקעה אחרים לרבות מוצרי מדדים כגון ETF ו/או כל נכס אחר המותר להשקעה בהתאם להוראות הדין לעניין זה.

נכס המעקב של הקרן:
נכס המעקב הוא מדד או סחורה לפי מדיניות ההשקעות של קרן מחקה ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירה.

נכס מעקב	משקל
אינדקס ביג טק 30 ארה"ב	100%
דולר ארה"ב	100%

שם המדד: אינדקס ביג טק 30 ארה"ב
סימול (TICKER): INDX6202 ; 6202
אופן חישוב המדד: מדד השקעה נטו ממס (NTR)[5]

---

[1] ראה הרחבה לעניין נכס המעקב תחת הכותרת "נכס המעקב" בהמשך התשקיף.
[2] מבלי לגרוע מהאמור, מנהל הקרן מתחייב כי בהתאם למנגנון דמי ניהול משתנים ישלים מאמצעיו לקרן ככל שייווצר פער שלילי בין תשואת הקרן לתשואת נכס המעקב וזאת עד לשיעור של 0% מהשווי הנקי של נכסי הקרן במונחים שנתיים. לפירוט בדבר מנגנון דמי ניהול משתנים לרבות לעניין זכאותו של מנהל הקרן לדמי הניהול המשתנים במקרה של פער תשואות חיובי, ראה תשקיף עיקרי.
[3] לינק להוראת הרשות:
http://www.isa.gov.il/%D7%92%D7%95%D7%A4%D7%99%D7%9D%20%D7%9E%D7%A4%D7%95%D7%A7%D7%97%D7%99%D7%9D/Mutual_Funds/1403/3395/Documents/investment_management_1.pdf.
[4] כהגדרתם בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי מיום 28.08.2018 ובהתאם להנחיות הדין לעניין זה ככל שתתעדכנה מעת לעת. במקרה בו בנק שמזומנים ופקדונות שבנכסי קרן מופקדים אצלו עבר מקבוצת הסיכון בה היה מדורג לנמוכה ממנה או חדל להיות מדורג על פי קבוצות הסיכון שבנספח להוראה זו, באופן שמתקיימת חריגה ממדיניות החשיפה לסיכון אשראי כפי שהיא עולה משם הקרן וממדיניות ההשקעות של הקרן, או מהוראות הוראה זו, לא יחשב המשך החשיפה לאותו בנק כהפרת האיסור לחרוג ממדיניות ההשקעות למשך עשרה ימי מסחר מיום שהחלה החריגה.
[5] 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 ומפרסם המדד: אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ
תיאור מילולי: אינדקס ביג טק 30 ארה"ב כולל את 30 החברות האמריקאיות, שפעילותן מבוססת על טכנולוגיה, בעלות שווי השוק הגבוה ביותר מבין המניות הנסחרות בבורסות ארה"ב. מספר ני"ע הכלולים במדד נכון ליום 09.11.2020 הינו 31.
סוג נכסים: מניות
אזור גיאוגרפי: ארה"ב
מטבע: דולר ארה"ב
מאפיינים ייחודיים: בכדי להיכנס למדד על המניה לעמוד בתנאי הסף הבאים במועד הקובע לעדכון:
1. מניה רשומה למסחר באחת מהבורסות הנמצאות בארה"ב.
2. נקובות בדולר ארה"ב
3. הן בעלות שווי שוק שלא יפחת מ 10- מיליארד דולר ארה"ב.
4. שיעור החזקות הציבור בהן לא יפחת מ 10%.
5. מחזור יומי ממוצע שלא יפחת מ 1 מיליון דולר במהלך 12 חודשים שקדמו למועד הקובע.
7.הונפקה על ידי חברות שמסווגות על ידי סוכנות הידיעות רויטרס באחד מבין תחומי הפעילות הבאים:
אבטחת סליקה ותשלומים באינטרנט, טלפונים חכמים , כלי רכב חשמליים, מוליכים למחצה, משחקי מחשב אונליין, מנועי חיפוש מקוונים, סוכני נסיעות מקוונים, פלטפורמות מסחר מקוונות, פלטפורמת תוכנה, רשתות חברתיות, שרותי IT מקוונים, שירותי מיחשוב ענן, שירותי תקשורת ורשתות תקשורת, שירותי תשלום וסליקה מקוונים, שירותים מגוונים ברשת, תוכנות ייעודיות לארגונים, תוכנות למשתמשי קצה.
- במדד יכללו 30 חברות אשר שווי השוק הממוצע שלהן במועד הקובע לעדכון המדד הינו הגבוה ביותר מבין כל המניות הנכללות במאגר אינדקס מניות חו"ל.
להלן לינק לפרטים אודות המדד: http://indx.co.il/global-equity/6202-index/
העקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של כל נכס במדד: שווי שוק

פרופיל החשיפה[1]: 4D
4 - עד 120% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.
D - עד 120% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:
גורמי סיכון בגין פערי עקיבה:
1. קושי בביצוע עסקאות לקראת סיום המסחר- בשל מגבלות ההשקעה החלות על קרן מחקה ובשל מגבלות נוספות הנובעות מהוראות הדין וחלות על קרנות נאמנות, מתאפיין ניהול השקעות של הקרן בפעולות קניה ומכירה (שעשויות להיות נרחבות) של נכסים היוצרים חשיפה למדד נכס המעקב, בדרך כלל לקראת סיום המסחר (שהינו בד"כ זמן פעילות קצר ביותר) בבורסה (בארץ או בחו"ל) או בשוק המוסדר בהם הם נסחרים. מאחר ומדובר בפעילות כאמור, ובין היתר, לקראת סיום המסחר ייתכן שמנהל הקרן לא יוכל לבצע את כל העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן.
2. שערוך נכסים שלא בהתאם למחירם בבורסה/בנכס המעקב - ייתכן כי בשל סחירות נמוכה שער הנכס אשר יקבע בבורסה לא ישקף את השווי הכלכלי של הנכס, ובמקרה שכזה וככל שבהתאם להנחיות הדין לעניין זה, ישערך מנהל הקרן את הנכס כאמור, אזי שמחיר הנכס לצורך שערוך הקרן וקביעת מחיריה יהיה שונה ממחיר הנכס בבורסה ו/או במדד הרלוונטי.
3. בצוע עסקאות במחיר שונה מהמחיר שבו ישוערכו הנכסים- ייתכן שהמחיר בו תבוצענה העסקאות בנכסים האמורים לעיל ו/או במט"ח בעבור הקרן יהיה שונה מהמחיר הקובע (בד"כ המחיר האחרון שנקבע לנכס/מט"ח בבורסה/בשוק המוסדר הרלוונטי) אשר לפיו יחושבו מחירי הקרן. להלן דוגמאות אפשריות לחלק מהמקרים שעשויים להיות רלוונטיים:
   3.1 ככל שמנהל הקרן יבצע קניה/מכירה של נכסים עוד במהלך המסחר בהם (ולא בשלב הנעילה עצמו), בין היתר כאשר מתרחשים יצירות/פדיונות בהיקפים משמעותיים ומנהל הקרן צופה כי היקף מחזור המסחר בשלב הנעילה לא יספק (כמותית) לצורך התכסות מלאה, ומשכך נאלץ ולהקדים את פעולותיו עוד טרם שלב הנעילה.
   3.2 כאשר מנהל הקרן מבצע את הפעולות בשלב הנעילה, אך בשל היקפי המסחר בשלב הנעילה עצמו, לפי כללי הבורסה, מחיר הסגירה של הנכס יהיה שונה מהמחיר שנקבע בשלב הנעילה בו הם ישוערכו (למשל כאשר לצורך קביעת המחיר הבורסה תיקח בחשבון גם מחירים של עסקאות שבוצעו טרם שלב הנעילה בשל היקף מחזור נמוך בשלב הנעילה).
4. שימוש במוצרי מדדים אשר אמורים לשקף את תשואת נכס המעקב- מנהל הקרן עשוי לבצע גם עסקאות בקרנות סל ו/או ETF וכדומה אשר מחיריהן עשויים שלא לשקף באופן מדויק את מחירי נכס הבסיס. בנוסף, שיעורי השינוי היומי במחירי נכסים כאמור עלול שלא לשקף באופן מדויק את שיעור השינוי היומי במחירי נכס הבסיס.
5. התכסות חלקית- במקרים מסוימים בהם שווי הקרן קטן ו/או כאשר נוצר בקרן עודף יצירות בשווי נמוך, עשויות להיות בעיות התכסות למנהל הקרן בשל שווי מינימלי של חוזה עתידי / עסקת החלף ו/או נגזר אחר על נכס המעקב אותו רצה מנהל הקרן לרכוש עבור הקרן, ומשכך תיווצר התכסות חלקית בלבד על נכס המעקב.

סיכון בגין מסחר יחידות הקרן בבורסה:
על אף העובדה שמונה עושה שוק ביחידות הקרן, ככל הנראה יחידות הקרן יסחרו בבורסה במחיר שאינו זהה לשווי היחידות.
כמו כן, קיומו של עושה שוק ביחידות הקרן אינו מבטיח בהכרח כי יתקיים מסחר בכל עת ביחידות הקרן ו/או כי יהיו בכל עת קונים או מוכרים של יחידות הקרן בבורסה ו/או כי יהיו היצעים/ביקושים ליחידות הקרן במסחר במחירים התואמים את מחיר הפדיון של יחידות הקרן ו/או בכמות המבוקשת לקניה/מכירה ע"י בעל היחידות (פרטים אודות מנגנון עשיית שוק סטטוטורית ניתן לראות בתקנון והנחיות הבורסה).

[1] 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.

סיכונים נוספים:

1. התחשבנות מול עושה שוק- בשל כך שהקרן הינה קרן סל בלתי מוגבלת בניירות ערך זרים, הרי שהקרן תבצע באופן קבוע בסמוך לסוף יום המסחר בישראל התחשבנות מול חברת עשיית השוק במחיר ה-NAV האחרון הידוע של הקרן. בפעילות כאמור, נוצר פער זמנים בין התחשבנות זו ועד להתחשבנות הסופית מול עושה השוק שמתבצעת בשלב מאוחר יותר לפי מחיר ה- NAV הסופי של הקרן.
2. הפרשים הנובעים מעסקאות החלף שאינן במימון- בהתאם להוראות הדין לעניין זה, כספי ההפרשים הנובעים מעסקאות החלף שאינן במימון, אינם מופקדים בחשבון הקרן (שהינו חשבון נאמנות) אלא מהווים התחייבות לזיכוי/חיוב החשבון בלבד.

גורמי הסיכון הייחודיים מפורטים בהתאם להערכת מנהל הקרן את מצב השווקים השונים, בהתאם לתחזיותיו ובהתאם לאסטרטגיית ההשקעה שלו, בתקופת התשקיף, והכל 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. שינויים כאמור עשויים לגלם בתוכם גורמי סיכון שלא צויינו לעיל.

גורמי הסיכון המצוינים לעיל 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 הסיכון המצוינים לעיל 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.

הסדרים עם עושה השוק:

עושה השוק ביחידות הקרן: חברת תכלית מכשירים פיננסים בע"מ (להלן: **"עושה השוק"**).

לפירוט אודות עושה השוק, הקשר של מנהל הקרן עימו ועיקרי ההסכם עימו ראה בתשקיף העיקרי, שהתפרסם באתר ההפצה.

מאפייני פעילותו: חברת עשיית השוק הינה חברה קשורה ועיקר תפקידה לעשות שוק ביחידות הקרן בבורסה, בכפוף לתקנון והנחיות הבורסה בנושא עשיית שוק סטטוטורית בקרנות סל והוראות כל דין, וכן לבצע עסקת התחשבנות בכל יום חישוב מחירים בעסקה מחוץ לבורסה מול מנהל הקרן.

יצוין, כי עושה השוק רשאי לבצע עסקה מתואמת בסכום שלא יפחת מחצי מיליון ש"ח עם מנהל כספי אחרים[1]. כמו כן, רשאי לבצע עסקאות מחוץ לבורסה ובלבד שמחיר העסקה אינו נמוך מ- 5 מיליון ש"ח. ("עסקה מחוץ לבורסה" לפסקה זו – עסקה של עושה השוק עם מנהל כספי אחרים מוסדי שאינו מנהל קרן ובלבד שאם נכס המעקב של הקרן הוא מדד ניירות ערך ישראליים לצורך ביצוע אותה עסקה נדרש עושה השוק לרכוש ניירות ערך במהלך יום המסחר בבורסה, ומחיר העסקה יהיה לפי מחירי רכישות אלה).

סיווג קטגוריה לעשיית שוק: 7 (קרנות סל על מדדי חו"ל (כולל סחורות) שאין להם נגזרים פעילים חופפים)[2]

אופן תגמולו: תגמול חודשי על פי מנגנון שנקבע בהסכם בין מנהל הקרן לעושה השוק.

<u>להלן פירוט תמהיל הנכסים באמצעותו רשאי עושה השוק לשלם תמורת יחידות שהזמין:</u>

מזומנים

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

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>פרטים נוספים:</u>

<u>שימוש במדד אינדקס ביג טק 30 ארה"ב</u>

שם המדד הינו סימן מסחרי של אינדקס, אשר ניתן ברישיון למנהל הקרן לצורך שימוש בו כנכס מעקב של הקרן. אינדקס הינה בעלת כל הזכויות במדד והיא נתנה למנהל הקרן רישיון לעשות שימוש במדד כנכס מעקב בקרן. הקרן אינה מנוהלת, מאושרת, משווקת או מקודמת על ידי אינדקס. אין ברישיון שניתן על ידי אינדקס למנהל הקרן, לעשות שימוש בנתוני המדד ו/או בשימוש בו, כל מצג, בין במפורש ובין במשתמע, בקשר עם נתוני המסחר ובקשר עם התאמתו לצרכיו של המשתמש או התאמתו למטרה כלשהי, לרבות כך שאין בו משום המלצה לרכוש מוצרים המבוססים על המדד כאמור ו/או בקשר עם כדאיות ההשקעה בו וכן אין בו משום המלצה לרכישת יחידות הקרן. לאינדקס לא תהא כל מחויבות או אחריות, באופן מפורש או משתמע, כלפי בעלי היחידות בקרן או כלפי כל צד שלישי בנוגע לכדאיות ההשקעה בקרנות בשוק ההון בכלל או בקרן או ליכולת של המדד לעקוב אחר ביצועי שוק ההון. העושה שימוש בנתוני המסחר של המדד לצורך חישוב או פרסום מדדים, עושה זאת על אחריותו בלבד. אינדקס מחקר ופיתוח מדדים הינו סימן מסחרי של אינדקס וניתן לשימוש על ידי מנהל הקרן במסגרת הרישיון. אינדקס אינה אחראית ואינה לוקחת חלק בניהול ושיווק הקרן ובין השאר בתמחור הקרן או בקביעת היקף ועיתוי הצעת יחידות הקרן או בהחלטה על פירוק הקרן ו/או שינוי מדיניות בקרן. אינדקס עורכת ומחשבת מדדים בכלל ואת המדד בפרט ללא קשר למנהל הקרן ו/או לקרן. כל עוד לא תחול מניעה שאינה בשליטתה של אינדקס היא תהא רשאית בכל עת להודיע על שינוי הרכב המדד, על שינוי שמו, על הפסקת חישובו או הפסקת פרסומו, ובלבד שתודיע למנהל הקרן בכתב על השינוי המתוכנן 14 ימים מראש ותפרסם זאת באופן פומבי באתר האינטרנט שלה. אינדקס מתחייבת לפעול בתום לב ובזהירות המרבית, ליישום חובתה זו. אינדקס אינה אחראית כלפי בעלי היחידות בקרן 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. אינדקס אינה מתחייבת להודיע בצורה כלשהי לבעלי היחידות בקרן או לצד ג' כלשהו על טעות, ליקוי או שגיאה שנפלו במדד.

<u>קרן נאמנות להשקעות חוץ</u>

הקרן הינה קרן נאמנות להשקעות חוץ כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (חישוב אינפלציוני במכירת יחידה בקרן נאמנות), התשס"ג-2003 (להלן: "**תקנות חישוב אינפלציוני**"), למיטב ידיעת מנהל הקרן בהתאם להנחיות רשות המיסים לעניין זה, בהגדרת "קרן נאמנות

---

[1] הגדרת המונח "מנהל כספי אחרים" בהתאם לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (קרנות מחקות), התשע"ח-2018,כל אחד מאלה: 1.מנהל קרן המבצע עסקה לקרנות שבניהולו;2. חברה מנהלת כהגדרת בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), תשס"ה-2005, המבצעת עסקה לעמיתי קופת הגמל בניהולה; 3. מבטח כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), תשמ"א-1981, המשקיע כספים לכיסוי התחייבויות תלויות תשואה כהגדרתן בחוק האמור;4. מנהל תיקים המבצע עסקה ללקוח.

[2] לפירוט הסיווגים לעשיית שוק ראה טבלה בפרק "עשיית שוק סטטוטורית בקרנות סל" בלינק: https://maya.tase.co.il/reports/details/1166485.

להשקעות חוץ״ תעמודנה קרנות מחקות העוקבות אחרי מדדים זרים גם במידה וחלק מההתכסות היא שקלית, אך כל עוד 90% לפחות מסך כל ההתכסות (כל השקעותיה) צמוד לשער המטבע העיקרי כהגדרתו בתקנות.

<u>התחייבות לרישום למסחר</u>

מנהל הקרן מתחייב לקיים את החובות החלות בהתאם לתקנון הבורסה וההנחיות על פיו כפי שיהיו מעת לעת, ככל שיחידות הקרן 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.
להתחייבות מנהל הקרן על פי תקנון והנחיות הבורסה ראה סעיף 28 לתשקיף העיקרי שפורסם באתר ההפצה ביום 24.11.2019.
אין לראות באישור כאמור של הבורסה אישור לפרטים המובאים בתשקיף למהימנותם ולשלמותם ואין בו הבעת דעה כלשהי על הקרן או על טיבן של היחידות המוצעות בתשקיף או על המחיר בו הן מוצעות.
כל יחידות הקרן ירשמו 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.

<u>פרטי המסחר בקרן</u>

יחידות הקרן מוצעות לציבור בשתי דרכים:

1. מסחר רציף בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע״מ.
2. הזמנת יחידות ו/או מתן הוראות פדיון של יחידות הקרן באמצעות חברי הבורסה בימי המסחר של הקרן.

<u>ניהול ההשקעות של הקרן</u>: מטעם מנהל הקרן מונה מנהל השקעות מר אורי שמש לניהול תיק ההשקעות של הקרן. (ראו סעיף 7.3.1 בעמוד 91 לתשקיף חלק עיקרי).

<u>שם הבנק המתפעל</u>: הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע״מ.

<u>קסטודיאנים שבאמצעותם מתבצעות עסקאות עבור הקרן</u>: הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע״מ, בנק דיסקונט לישראל בע״מ ובנק מזרחי טפחות בע״מ. (לפרטים ראה סעיף 9 בעמוד 113 לתשקיף עיקרי).

<u>תשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן</u>: כל עוד לא יוחלט אחרת על ידי מנהל הקרן, מנהל הקרן יישא מאמצעיו בכל תשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן.
מובהר בזה כי התחייבות מנהל הקרן האמורה לעיל לא תחול על העלויות הנוספות, כפי שמפורט בפרק 16 בעמוד 132 לתשקיף העיקרי.

<u>התחייבות לעניין עלויות מימון</u>

מנהל הקרן מתחייב בזאת כי במידה ויווצר עודף פדיונות בקרן שלצורך מימונם נדרש מנהל הקרן לקחת אשראי בעד הקרן ו/או לממש (״לשבור״) פיקדון לזמן קצוב אשר בגין שבירתו יידרש לשלם ״קנס שבירה״, יישא מנהל הקרן מאמצעיו בעלויות המימון כאמור.

<u>הפרשים בגין OTC</u>

מנהל הקרן מבצע סליקה בגין עסקאות החלף שאינן במימון ברף של הגבוה מבין 100 אלף דולר או 3% מול בנקים בקבוצת סיכון האשראי הראשונה ובעסקאות חוזי אקדמה ברף של 300 אלף ₪ או 100 אלף דולר. לעניין זה, קבוצת סיכון אשראי ראשונה או שניה - כהגדרתה בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

היתרים להצעת היחידות:

מנהל הקרן קיבל את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על פי כל דין להצעת היחידות, להנפקתן ולפרסום תשקיף הקרן החדשה, לרבות את אישור הבורסה לרישום למסחר של היחידות שיונפקו לפי התשקיף.
אין בהיתר רשות ניירות ערך משום אימות הפרטים המובאים בתשקיף או אישור מהימנותם או שלמותם או הבעת דעה על טיבן של היחידות המוצעות.

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

<u>הזמנת יחידות ומתן הוראות פדיון</u>

הזמנות ליחידות או הוראות לפדיון יחידות ניתן להגיש אצל כל אחד מחברי הבורסה; הזמנה ליחידה או הוראה לפדיון שתוגש עד השעה היעודה 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 היעודה, 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.
ראה לעיל פרטים אודות שיעור עמלת פדיון ושיעור עמלת יצירה ומגבלות שווי הזמנה מזערי ומרבי ליצירה.

<u>שמות הדירקטורים של מנהל הקרן החתומים על התשקיף</u>:

<u>ח ת י מ ה</u>

דוד אללוף _____

צבי סטפק _____

יוני ברעם _____

שי בן עמר _____

יוסי גורלניק _____

שמואל זלוטניק _____

עינת סקוריניק _____

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

רפי ניב _____

ורד כהן רובין _____

<u>חתום בשם הנאמן</u>:

בושמת ז'ורנו _____

מגי בוחניק _____

"**תכלית סל (4D) אינדקס ביג טק 30 ארה"ב**" - קרן נאמנות