מנהל הקרן: קסם קרנות נאמנות בע"מ	הנאמן: הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ
מספר ברשם החברות: 510938608	מספר ברשם החברות: 516685294
רחוב אפעל 25, פתח תקווה 4951125	רח' ששת הימים 30, בני ברק 5120261
טלפון: 03-7536890, פקס: 03-7536640	טלפון: 03-5544553 פקס: 03-5271451
דואר אלקטרוני: Kranot-p@xnes.co.il	דואר אלקטרוני: sal@hermetic.co.il

17 באפריל, 2023[1]

תשקיף קרן חדשה[2]
קרן סל
קסם ETF (00) אינדקס מדינה צמוד- מח"מ 5 קבוע

קרן נאמנות
(מספר בורסה: 1192384)

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 08.08.2022 (מס' אסמכתא: 2022-03-099952) (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: אג"ח בארץ-מדינה, אג"ח מדינה צמוד מדד, צמודות מדד- ממשלתיות
הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ.
מסלול המס[3]**:** פטורה.
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3[4].
שכר מנהל הקרן[5]**:** 0.1% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שכר הנאמן: 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
דמי הניהול המשתנים[5]: 0.05% להסבר ופירוט בדבר מנגנון דמי ניהול משתנים ראה בתשקיף העיקרי שהתפרסם באתר ההפצה.

פרטי ההצעה לציבור:

1. **הצעה לציבור** - 32,004,389 יחידות קרן בנות 1 ₪ ע.נ., כל אחת, מוצעות לציבור, החל מיום 24.04.2023 (להלן: "**יום הבסיס**") ועד ליום 16.04.2024, בכל יום מסחר, ובדרך כלל בין הימים א'-ה'.
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**").

2. **מחיר יחידה**
"**מחיר יחידה**" של יחידות הקרן הינו כדלקמן:
2.1. <u>מחיר יחידה שלא במסחר בבורסה</u>:

---

[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 שכר מנהל בקרנות ובהתאם להוראות הדין, על פיהם לא יעלה את שכר מנהל הקרן, את שיעור ההוספה או את דמי ניהול משתנים (להלן ביחד: "**השכר**") בקרן במהלכה של שנה קלנדרית, אלא רק בתחילתה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 29.02.16 אסמכתא 2016-03-037312.

ביום הבסיס- מחיר היחידה בשקלים של יחידות הקרן ביום הבסיס (בגין יצירות ופדיונות שיבוצעו ביום הבסיס) יהיה שער הנעילה ביום הבסיס של המדד הכלול בנכס המעקב, כפי שיצוטט על ידי עורך המדד ביום הבסיס, חלקי 10.

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 – יחידות הקרן ניתנות לפידיון. בעת פדיון או יצירה באמצעות חברי הבורסה ולא בעת רכישה או מכירה של הקרן במסחר בבורסה תחל עמלת פדיון ויצירה בשיעור של 0.1% מסך הפדיון או מסך היצירה. לפרטים נוספים ראו פרק "הזמנת יחידות ומתן הוראות פדיון".

4. החזר דמי ניהול - מנהל כספי אחרים מוסדי (כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (קרנות מחקות), התשע"ח – 2018) זכאי לקבל ממנהל הקרן החזר דמי ניהול הקבועים ושכר הנאמן כך שבאופן אפקטיבי, שיעור דמי הניהול הקבועים בתוספת שיעור שכר הנאמן שישולמו בפועל על ידו, לאחר ההחזר, יהיה 0% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שיעור דמי הניהול הקבועים בקרן: 0.1%, שיעור ההחזר מתוך שיעור דמי הניהול הקבועים: 0.1%.

שיעור שכר הנאמן בקרן: 0.03%, שיעור ההחזר מתוך שכר הנאמן בקרן: 0.03%.

שיעור דמי הניהול הקבועים למוסדי שהינו מנהל קרן בעבור קרן שבניהולו, לאחר ההחזר, לעניין תקנה 2(9א)(א) לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994, הינו 0%.

מנהל כספי אחרים מוסדי שהוא צד קשור למנהל הקרן זכאי לקבל ממנהל הקרן החזר דמי ניהול קבועים ושכר נאמן כך שבאופן אפקטיבי, שיעור דמי הניהול הקבועים בתוספת שיעור שכר הנאמן שישולמו בפועל על ידו, לאחר ההחזר יהיה 0% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

התקופה המרבית בה יהיה המוסדי רשאי לדרוש החזר כאמור ממנהל הקרן בגין החזקתו ביחידות הקרן הינה שנה מתום החודש בעבורו מבוקש ההחזר.

מובהר בזה, כי לאחר חלוף התקופה המרבית האמורה לא יהיה מוסדי זכאי לקבל החזר כאמור בגין החזקתו האמורה ביחידות הקרן.

מנהל הקרן רשאי לעדכן את שיעור ההחזר מעת לעת.

השעה היעודה להגשת הזמנות: ביום א': עד השעה 14:30, בימים 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 כדלקמן:

נכס המעקב	**משקל**
אינדקס מדינה צמוד- מח"מ 5 קבוע [6]	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 תבצע פעולות רק מול בנק בישראל או מחוץ לישראל, המנוי עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה. לעניין זה פעולות משמעותן הפקדת מזומנים, פקדונות, פעילות בנגזרים ו/או השאלת ניירות ערך חוץ.[7]
4. 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.

[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.

הדרך שבה הקרן תנוהל:
ניהול השקעות הקרן מתאפיין בעיקר בקניה ומכירה של ניירות ערך הנכללים במדד וזאת בדרך כלל בשלב מסחר הנעילה בבורסה ולעיתים בשלב מסחר הפתיחה בבורסה.
ניהול השקעות הקרן יכול שיכלול ניירות ערך הנסחרים בארץ 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 השקעה בנגזרים 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.

נכס המעקב של הקרן:

נכס המעקב	משקל
אינדקס מדינה צמוד- מח"מ 5 קבוע	100%

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

סימול המדד: 1249
אופן חישוב המדד: מדד השקעה ברוטו ממס (GTR), הכולל את תקבולי הדיבידנד ו/או הריבית, שחילקו ניירות הערך הכלולים במדד ללא ניכוי מס במקור.

שם מפרסם, עורך ומחשב המדד: אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ.

תיאור מילולי של המדד ומטרתו:
אינדקס מדינה צמוד- מח"מ 5 קבוע כולל איגרות חוב ממשלתיות צמודות למדד בריבית קבועה, כאשר משקולות המדד מחושבים במועד הקובע באופן שמקבע את מח"מ המדד על 5 שנים במועד העדכון החודשי.

בנוסף לתנאי הסף, הכלליים הנדרשים על מנת להיכלל במאגר אינדקס אג"ח ישראל, במועד הקובע לעדכון המדד תעמודנה סדרות האג"ח בתנאים הבאים:

(1) **רישום למסחר -** סדרות אג"ח אשר רשומות למסחר בבורסה בת"א.
(2) **מטבע -** סדרות אג"ח אשר הונפקו בשקלים חדשים.
(3) **הצמדה -** סדרות אג"ח צמודות למדד המחירים לצרכן.
(4) **מועד פידיון -** סדרות אגח שמועד פדיונם לא יפחת משנה ולא יעלה על 10 שנים עשויות להיכלל במדד. סדרת אג"ח שאינה נכללת במדד במועד הקובע עשויה להיכלל במדד בעדכון הקרוב רק אם מועד הפדיון שלה במועד הקובע לא יפחת משנתיים ולא יעלה על 9 שנים.
(5) **סחירות -** תמורה כספית יומית בכל אחד מ-5 ימי המסחר שקדמו למועד הקובע לא תפחת מ-50,000 ש"ח ומהירות המחזור שלה במהלך חצי השנה שקדמה למועד הקובע לא תפחת מ-0.00001 בכפוף לכללי העיגול[8].

מובהר כי, סדרות אג"ח שנרשמו למסחר בבורסה אחרי יום הממוצע הראשון וסדרת אגח שנמצאת בהשעיית מסחר ו/או שנפתחו בה הליכי מחיקה ממסחר לא תוכל להיכלל במאגר אינדקס אג"ח ישראל במסגרת העדכון הקרוב.

נכון ליום 02.04.2023, המדד כולל 6 ני"ע.
לפרטים נוספים אודות המדד, ר' בקישור שלהלן:
http://indx.co.il/israeli-bonds/1249-index/

סוג הנכסים: איגרות חוב
אזור גאוגרפי: ישראל
שיוך ענפי: לא רלוונטי.
המטבע בו מחושב המדד: שקל חדש
העיקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של נכס במדד: שווי שוק, בכפוף לחישוב משקולות המדד במועד הקובע באופן שמקבע את מח"מ המדד על 5 שנים במועד העדכון החודשי.

פרופיל החשיפה[9]: 00

סוג נכס	דרגת החשיפה המרבית של הקרן (שיעור החשיפה המרבי לנכס, בערך מוחלט)
מניות	0 - ללא חשיפה למניות.

[8] לפרטים נוספים נא ראו במתודולוגית המדד בפרק "הבהרות".
[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.

מט״ח 0 – ללא חשיפה למט״ח

<u>גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:</u>
גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן הנוצרים, בין היתר, ממדיניות ההשקעות של הקרן, ממאפייני נכסיה, מהשווקים בהם נסחרים נכסי הקרן ומאופן ניהולה:

<u>סיכון לאי השגת ייעודה של הקרן</u>
בקרן צפויה החזקה מהותית בניירות ערך הנכללים בנכס המעקב ושכרוכה בסיכון בגין הגורמים הבאים:

<u>פערי שערוך בגין ניירות ערך</u>
בקרן צפויה 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. הניירות כאמור יירכשו וימכרו בעבור הקרן 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.

<u>ריכוזיות</u>
נכס המעקב כולל ריכוז גבוה של ניירות ערך מסוג אחד, דבר העלול לגרום לתנודתיות גבוהה במחירי יחידות הקרן לעומת מצב בו ההשקעות מפוזרות בין סוגי ניירות ערך שונים ו/או ענפים שונים.

<u>ביצוע עסקאות לקראת סיום המסחר</u>
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. להערכת מנהל הקרן, יכולת ניהול ההשקעות שלו עשויה לצמצם משמעותית את הסיכון הגלום בהתרחשות מקרים כאמור.

<u>גודל פקודה מינימאלי</u>
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.

<u>מידע על המדד</u>
קיימות מגבלות הנובעות מכך שמנהל הקרן מתבסס לצורך ניהול השקעות הקרן על מידע המתקבל מעורך המדד.

<u>סיכון אשראי</u>
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.

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 עלול להיווצר מצב בו לא 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: 1- קרנות סל על מדד אג"ח ממשלתי בישראל.[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. נכסי בסיס המרכיבים את נכס המעקב ובלבד שהרכב נכסים אלו הינו בשיעור התאמה של 95% לכל הפחות 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.

התמורה בעסקאות פדיון

כנגד פדיון יחידות הקרן, תעביר הקרן לעושה השוק תמורה בהתאם לאחת החלופות כדלקמן, או שילוב ביניהן, לפי בחירת עושה השוק שתצויין בבקשה לפדיון:

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, או,
2. נכסי בסיס המרכיבים את נכס המעקב ובלבד שהרכב נכסים אלו הינו בשיעור התאמה של 95% לכל הפחות להרכב נכס המעקב. יתרת התמורה (ככל שקיימת) תועבר במזומן בסכום השווה להפרש שבין מחיר היחידות הנפדות לבין שווי נכסי הבסיס שהועברו לעושה השוק בהתאם לשיערוכם אצל מנהל הקרן.

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.

מנהל הקרן קבע יעד לגייס ביום הצעת היחידות לראשונה סך מזערי של 50,000 ש"ח. זאת, לצורך ניהול יעיל יותר של השקעות הקרן במסגרת מגבלות סל ההתכסות המינימלי הנדרש בנכס המעקב.

בהתאם לכך, במקרה בו לא יגוייס הסכום האמור מהציבור, יפנה מנהל הקרן בבקשה לעושה השוק לרכוש את יתרת הסכום אשר לא יגוייס כאמור. יובהר כי עושה השוק ישאף להיענות לבקשה כאמור בהתאם לאמצעים העומדים לרשותו באותה עת אך הוא אינו מתחייב להיענות לבקשה כאמור במלואה.

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 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: 0.1%.

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

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 בינלאומי הראשון לישראל בע״מ, בנק לאומי לישראל בע״מ.

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.

שמות הדירקטורים של מנהל הקרן החתומים על התשקיף: **ח ת י מ ה**

בועז נגר _____

אלי שוורץ _____

רוי רגב _____

אייל טלמור _____

נעה דרייבלט _____

יעקב פלר _____

תמיר פרדר _____

חתום בשם מנהל הקרן:

אבנר חדד _____

רונית גרטל _____

חתום בשם הנאמן:

רויטל מיכלשטיין _____

יניב דמגיאן _____