מנהל הקרן:	הנאמן:
מיטב קרנות נאמנות בע"מ	**הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ ח.פ 516685294**
מרח' ששת הימים 30, בני ברק 5120261	מרח' ששת הימים 30, בני ברק 5120261
טלפון: 03-7904416 פקס: 03-7904481	טלפון: 03-5544553 פקס: 03-5271451
דואר אלקטרוני: pniyot@mtds.co.il	דואר אלקטרוני sal@hermetic.co.il

תאריך התשקיף: 14 נובמבר, 2023[1]

תשקיף קרן חדשה[2]

קרן נאמנות - "תכלית TTF (0D) S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 5-7 Year"

(מספר בורסה: 5137781)

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 24.11.2022 (אסמכתא: 2022-03-141616) והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו[1](להלן: "**תשקיף עיקרי**").

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>
סוג הקרן: קרן פתוחה
סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בחו"ל, חברות והמרה חשופת מט"ח – ארוך.
הקרן הינה קרן מחקה
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]: 0.25% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שיעור דמי ניהול משתנים[6,5]**:** מנהל הקרן לא יגבה דמי ניהול משתנים מנכסי הקרן.
שכר נאמן: 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

פרטי ההצעה לציבור:
יחידות הקרן מוצעות לציבור החל מיום 21.11.2023 ועד ליום 13.11.2024 בכל יום מסחר, בימים ב' עד ה', ללא תוספת הוספה[6].
השעה היעודה להגשת הזמנות: 16:00.
המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ערך נקוב.

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

נכס מעקב	משקל
S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 5-7 Year[7]	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.

[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 הפטורה, 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 (דמי ניהול קבועים ו/או דמי ניהול משתנים) או את שיעור ההוספה (להלן ביחד: "**השכר**") בקרנות שבניהולו במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יוכל להעלות את שכרו בקרן רק ביום 01.01.2025. פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בתשקיף העיקרי.
[6] להסבר ופירוט בדבר מגנון דמי ניהול משתנים ראה בתשקיף העיקרי שהתפרסם באתר ההפצה. בקרן עם מדיניות השקעות שיש בה קושי מובנה, חל איסור לגבות דמי ניהול משתנים.
[7] ראה הרחבה לעניין נכס המעקב תחת הכותרת "נכס המעקב" בהמשך התשקיף.

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[1], 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. על אף האמור בסעיף 2 לעיל, מדיניות ההשקעות בקרן זו לא תהיה כפופה לסעיף 1 (ב) להוראה בשל העובדה שמתקיים בה קושי מובנה ליישום האמור בסעיף 1 (ב) להוראה. בהתאם לכללי המסחר הרלוונטיים באגרות החוב הזרות המרכיבות את נכס המעקב של הקרן, ברכישת/מכירת אגרות חוב כאמור, קרי, קיימת מגבלה לפיה לא ניתן לרכוש/למכור אגרת חוב בסכום שנמוך ממגבלת המינימום, ומשכך עשוי להיווצר קושי מובנה בהתאמת נכסי הקרן להרכבו המדויק של נכס המעקב של הקרן, בנוסף מכיוון שאגרות חוב המרכיבות את המדד נסחרות OTC הרי שקיים קושי לדעת את מחיר האג"ח כפי שישתקף במחיר הנעילה של המדד, וכאשר מבצעים עדכון מדד שהרכבו ושיעורו בעל משקל משמעותי ביחס לשווי נכסי הקרן, הרי שנדרשת גמישות הן בשיעור הסטייה מהרכב המדד והן במספר הימים הנדרשים להשלמתו.
4. בהתקיים הקושי המובנה האמור לעיל, מנהל הקרן שואף לעקוב אחר נכס המעקב באמצעות רכישת חלק מהאג"חים הנכללים בנכס המעקב אך במשקל שאינו תואם בהכרח את משקל האג"ח בנכס המעקב אך ובכפוף לתקנה 5 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה -1994.
5. בשל העובדה שמתקיים בקרן קושי מובנה כאמור, ליישום שוטף של האמור בסעיף 1(ב) להוראה, שיעור חשיפת נכסי הקרן לנכסים שאינם במתאם מלא עם נכסי המעקב כהגדרת המונח בהוראה כאמור, יכול שיעלה, על 5% מהשווי הנקי של נכסי הקרן בתוספת השיעור המצטבר של משקל מספר האג"חים שהמינימום לרכישתם עולה על 2000 ע.נ..
6. בנוסף, בקרן זו, מנהל הקרן רשאי ליצור חשיפה לנכסים אשר עתידים להיכלל בנכס המעקב או שצפויים לחדול מלהיכלל בו, לפי העניין, בחמשת ימי המסחר הקודמים למועד עדכון במדד נכס המעקב וחמשת ימי המסחר שלאחר מועד העדכון כאמור, ובלבד ששיעור חשיפת נכסי הקרן לנכסים שאינם במתאם מלא עם נכסי המעקב כהגדרת המונח בהוראה כאמור לא יעלה על 20% משווי נכסי הקרן וכן שמנהל הקרן סבור שהתאמת הנכסים תוך פרק זמן קצר יותר צפויה לפגוע בבעלי היחידות.
7. על אף הקושי המובנה האמור לעיל, מנהל הקרן שואף למתאם מלא לנכס המעקב.
8. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד[2].

יצוין, כי סעיפים 3-7 למדיניות ההשקעות בתוקף עד ליום 03.02.2024, כניסתו לתוקף של תיקון הוראת רשות ניירות ערך למנהלי קרנות נאמנות בדבר ניהול השקעות קרן מחקה.

הדרך שבה הקרן תנוהל:

נכון למועד התשקיף, בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה לנכס המעקב באמצעות נכסים המרכיבים את נכס המעקב. במהלך הניהול השוטף, מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה לנכס המעקב באמצעות השקעה בנגזרים סחירים ושאינם נסחרים ו/או באמצעות מכשירי השקעה אחרים לרבות מוצרי מדדים ו/או כל נכס אחר המותר להשקעה בהתאם להוראות הדין לעניין זה.

מועד התאמת הנכסים למדיניות ההשקעות של הקרן:

מנהל הקרן יתאים את נכסי הקרן למדיניות ההשקעות של הקרן עד ליום 23.11.2023.

נכס המעקב של הקרן[3]:

נכס מעקב	משקל
S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 5-7 Year	100%
דולר ארה"ב	100%

תיאור המדד:

שם המדד: S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 5-7 Year

סימול (TICKER): SP5MI57T

---

[1] 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.

[2] 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 ופיקדונות 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.

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

אופן חישוב המדד: מדד השקעה ברוטו ממס (GTR)[1]
שם עורך, מחשב ומפרסם המדד: S&P Dow Jones Indices LLC
תיאור מילולי: המדד כולל את 30 אגרות החוב הגדולות ביותר בדירוג השקעה.
אגרות החוב שתכללנה במדד יהיו בעלות זמן לפדיון של לפחות 5 שנים, אך לא יותר מ- 7 שנים, והן תיבחרנה מתוך מדד S&P 500 Invesment Grade Corporate Bond Index.
בכדי להיכלל במדד על האג"ח לעמוד בתנאים הבאים:
1 הונפקו בארצות הברית.
2 נקובות בדולר ארה"ב.
3 .מדורגות על ידי חברות הדירוג S&P, Moody's, Fitch בדירוג מינימלי של BBB-/Baa3/BBB-
4. שווי שוק מינימאלי של 250 מיליון דולר.
5. תקופה לפדיון הינה לפחות 5 שנים אך לא יותר מ-7 שנים.
למדד יכנסו אגרות החוב עם שווי השוק הגבוה ביותר שהונפקו על ידי חברות אשר נכללות במדד הS&P500.
במדד ישנה מגבלת של נייר אחד למנפיק.
נכון ליום 29.09.2023 נכללות במדד 30 אגרות חוב.
סוג נכסים: אגרות חוב.
אזור גיאוגרפי: ארה"ב
מטבע: דולר ארה"ב
להלן לינק אודות המדד: https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/fixed-income/sp-500-bond-mega-30-investment-grade-5-7-year-index/#overview
העקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של כל נכס במדד: משקל אחיד
להלן 10 הניירות בעלות שווי השוק הגבוהה ביותר במדד נכון ליום 29.09.2023:

שם הנייר	משקל הנייר במדד	סקטור
CIGNA GROUP	3.37%	Consumer
ABBVIE INC	3.36%	Consumer
WELLS FARGO & CO	3.35%	Financial
PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO	3.35%	Utilities
COMCAST CORP	3.35%	Communications
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	3.35%	Technology
FISERV INC	3.35%	Technology
INTEL CORP	3.34%	Technology
GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.34%	Financial
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	3.34%	Consumer

פרופיל החשיפה[2]: 0D
0- ללא חשיפה למניות.
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 בשל היצע או ביקוש נמוכים לאג"חים.
2. שערוך נכסים שלא בהתאם למחירם בבורסה/בנכס המעקב - יתכן כי בשל סחירות נמוכה שער הנכס אשר יקבע בבורסה או בשוק מוסדר 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/BFIX מט"ח בבורסה/בשוק המוסדר הרלוונטי) אשר לפיו יחושבו מחירי הקרן. להלן דוגמאות אפשריות לחלק מהמקרים שעשויים להיות רלוונטיים:

[1] מדד השקעה, המשקף את השינויים בשערי ניירות הערך הכלולים במדד בתוספת השקעה של 100% מתקבולי הדיבידנד ו/או הריביות שחילקו ניירות הערך הכלולים במדד, ללא ניכוי מס.
[2] 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.

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. <u>שימוש במוצרי מדדים אשר אמורים לשקף את תשואת נכס המעקב-</u> מנהל הקרן עשוי לבצע עסקאות בקרנות סל ו/או ב- ETF וכדומה אשר מחיריהן עשויים שלא לשקף באופן מדויק את מחירי נכס הבסיס. בנוסף, שיעורי השינוי היומי במחירי נכסים כאמור עלול שלא לשקף באופן מדוייק את שיעור השינוי היומי במחירי נכס הבסיס.

5. <u>התכסות חלקית-</u> 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.

6. מתאם בין נכסי הקרן להרכב נכס המעקב- לאור העובדה שקיימת מגבלת מינימום לביצוע פעולות במהלך המסחר באגרות החוב הכלולות במדד, יתכן ובביצוע עסקאות בסכומים קטנים, תיתכן סטייה ממתאם כאמור אשר תיצור פערי עקיבה ביחס לתשואת נכס המעקב של הקרן. לדוגמא.: כך למשל, כאשר ביום מסויים יווצר בקרן עודף יצירות, בשווי שנמוך מפקודת מינימום לרכישת אגרת חוב (אחת בפני עצמה או בסכימת פקודות המינימום לרכישת מספר אגרות חוב) מתוך אגרות החוב המרכיבות את נכס המעקב, מנהל הקרן לא יוכל לרכוש בסכום עודף היצירות את האג"ח כאמור ומשכך לא יוכל להתאים את החזקות הקרן להרכב נכס המעקב. עובדה זו תייצר פערי עקיבה בין תשואת נכס המעקב של הקרן לבין תשואת הקרן (כמפורט בגורמי הסיכון של הקרן בדוח זה להלן).

סיכונים נוספים:

7. <u>פערי שערוך</u> – עשוי להיות פער מובנה בין חישוב מחירי אגרות החוב לצורך חישוב מחיר נעילת המדד על ידי עורך המדד לבין מחיר שערוך אגרות החוב לצורך חישוב מחיר הקרן כפי שמבצע מנהל הקרן המבוסס על הנחיות רשות ני"ע.

8. <u>סיכון שקיפות נתוני המדד</u> – המדד כולל אגרות חוב הנסחרות OTC, לא כל נתוני עסקאות האגחים שמתבצעות מתפרסמות במערכות המידע ולכן המשמעות הינה שנתוני העסקאות מתפרסמים חלקית או שאינם מתפרסמים כלל.

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.

<u>פרטים נוספים:</u>

<u>שימוש במדד S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 5-7 Year</u>

The "S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 5-7 Year" is a product of S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI"), and has been licensed for use by MEITAV MUTUAL FUNDS LTD. Standard & Poor's® and S&P® and "S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 5-7 Year" are trademarks of Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"); Dow Jones® is a registered trademark of Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); and these trademarks have been licensed for use by SPDJI and sublicensed for certain purposes by MEITAVMUTUAL FUNDS LTD. "Tachlit TTF (OD) S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 5-7 Year Currency-Hedged" is not sponsored, endorsed, sold or promoted by SPDJI, Dow Jones, S&P, their respective affiliates and none of such parties make any representation regarding the advisability of investing in such product(s) nor do they have any liability for any errors, omissions, or interruptions of the "S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 5-7 Year".

<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 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.

ניהול ההשקעות של הקרן: מטעם מנהל הקרן מונה מנהל השקעות מר אורי שמש לניהול תיק ההשקעות של הקרן. (ראו סעיף 7.3.1 בעמוד 80 לתשקיף העיקרי).

שם הבנק המתפעל: הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ

קסטודיאנים שבאמצעותם מתבצעות עסקאות עבור הקרן: הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק הפועלים בע"מ, בנק דיסקונט בע"מ. (לפרטים ראה סעיף 9 בעמוד 95 לתשקיף עיקרי).

תשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן: 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 בסעיף 16 לתשקיף העיקרי של מנהל הקרן.

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

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.

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

רפי ניב _____

צבי סטפק _____

יוני ברעם _____

שי בן עמר _____

ליאורה קפלן _____

נוית יודוביץ ברון _____

רחל סטפק _____

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

ליאור כגן
_____

ענבר סלטו
_____

<u>חתום בשם הנאמן</u>:

רויטל מיכלשטיין _____

יניב דמגיאן _____

"**תכלית** S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 5-7 Year (0D) TTF" - קרן נאמנות