מנהל הקרן:	הנאמן:
מיטב קרנות נאמנות בע"מ	**הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ ח.פ 516685294**
מרח' ז'בוטינסקי 1, בני ברק, 5126380	מרחוב דרך ששת הימים 30, בני ברק 5120261
טלפון: 03-7904416 פקס: 03-7904481	טלפון: 03-5544553 פקס: 03-5271451
דואר אלקטרוני: Mutual_Fund@meitav.co.il	דואר אלקטרוני: sal@hermetic.co.il

תאריך התשקיף: 22 ביולי, 2025[1]

תשקיף קרן חדשה[2]

"תכלית סל (6D) ממונפת NASDAQ 100 פי 3 חודשי" - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 1221662)

יש להתעדכן במידע ובנתונים נוספים לגבי הקרן, המפורסמים בדוחות, לרבות בדוח השנתי. הדוחות מתפרסמים באתר ההפצה. לאחר הנפקת הקרן, ניתן יהיה למצוא מידע על הקרן כגון: הפרש וטעות העקיבה בקרן, הרכב הנכסים בקרן, מידע על מרווח הציטוט בקרן וכיוצ"ב בקישור שכתובתו: https://fundscenter.co.il/funds.shtml?m=3.
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 01.07.2025 (אסמכתא: 2025-03-047347) והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו[1] (להלן: "**תשקיף עיקרי**").

<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, ו/או ייתכן 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: ממונפות, ממונפות בסיכון גבוה, מניות בחו"ל.
הקרן הינה קרן סל ממונפת
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]: 1.45% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שיעור דמי ניהול משתנים[6]**:** מנהל הקרן לא ייגבה 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 29.07.2025 ועד ליום 21.07.2026 בכל יום מסחר, בימים ב' עד ה'.
ביום הצעת יחידות הקרן לראשונה לציבור, דהיינו ביום 29.07.2025, מחיר יחידה 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.

החזר דמי ניהול למנהל כספי אחרים מוסדי: ללא.
מנהל הקרן רשאי לעדכן את שיעור ההחזר מעת לעת.

מספר יחידות הקרן שקיבלו את אישור הבורסה למסחר הינו: 5,000,000.
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

---

[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 01.01.2027. (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בתשקיף העיקרי).
[6] להסבר ופירוט בדבר מנגנון דמי ניהול משתנים ראה בתשקיף העיקרי שהתפרסם באתר ההפצה.

למחסנית. מנהל הקרן רשאי להקצות יחידות נוספות מעת לעת לאחר קבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של היחידות הנוספות, לרבות לצורך הרחבת המחסנית.
מנהל קרן רשאי לשנות את מספר היחידות המירבי, או לבטלו, לאחר שיגיש על כך דו"ח לרשות ויפרסמו, ובקרן נסחרת לאחר שקיבל את אישור הבורסה ובהתאם להוראות הדין.

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

נכס מעקב	משקל
NASDAQ100 [1]	300%
דולר ארה"ב	100%
מועד איזון המינוף	חודשי[2]

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. הקרן תנוהל באופן שצפוי להביא לידי מימוש ייעודה, השגת תשואה חודשית של פי 3 מהתשואה החודשית של נכס דומה ככל הניתן לתשואת נכס המעקב של הקרן (ראה פרטי נכס המעקב המובאים להלן בסעיף "**נכס המעקב של הקרן**").
2. בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה של כ-300% למדד שנכלל בנכס המעקב של הקרן בכל מועד איזון מינוף חודשי[3]. בנוסף, אם שיעור השינוי המצטבר במדד ממועד האיזון האחרון בקרן עולה על 15% בתום יום חישוב מחירים מסוים - יבצע מנהל הקרן איזון מיידי ביום חישוב המחירים שלאחר היום האמור.
3. מנהל הקרן ינהל את השקעות הקרן בהתאם לדרישות הוראת רשות ניירות ערך למנהלי קרנות נאמנות בדבר ניהול השקעות קרן מחקה[4], 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**").
4. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד[5].

הדרך שבה הקרן תנוהל:
נכון למועד התשקיף, בכוונת מנהל הקרן להחזיק עסקאות החלף שאינן במימון על נכס המעקב. 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
NASDAQ100	300%
דולר ארה"ב	100%
מועד איזון המינוף	חודשי[6]

מדד: NASDAQ 100
סימול המדד (TICKER) : NNDX
אופן חישוב המדד : מדד השקעה נטו (NTR)[7]
שם עורך ומחשב המדד: NASDAQ OMX GROUP, INC
שם מפרסם המדד: Bloomberg ו-NASDAQ OMX GROUP, INC
תיאור מילולי של המדד ומטרתו: מדד ה NASDAQ 100 Index כולל את 100 המניות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר שאינן מתחום הפיננסיים, הנסחרות בבורסת ה- NASDAQ. המדד אינו כולל מניות של חברות פיננסיות, כולל חברות השקעות למיניהן. מספר ני"ע הכלולים במדד נכון ליום 01.07.2025 הינו 101.
סוג נכסים: מניות.
אזור גיאוגרפי: ארה"ב.
מטבע המדד: דולר ארה"ב.
מאפיינים ייחודיים: אין.
קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא: http://www.nasdaq.com/markets/indices/nasdaq-100.aspx
העקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של כל נכס במדד: שווי השוק מתואם.

---

[1] ראה הרחבה לעניין נכס המעקב תחת הכותרת "נכס המעקב" בהמשך התשקיף.
[2] מנהל הקרן יבצע איזון חודשי של נכסי הקרן ביום חישוב המחירים האחרון של החודש, והכל לשם השגת רמת המינוף שנקבעה במדיניות ההשקעות. בנוסף, אם שיעור השינוי המצטבר במדד ממועד האיזון האחרון בקרן עולה על 15% בתום יום חישוב מחירים מסוים - יבצע מנהל הקרן איזון מיידי ביום חישוב המחירים שלאחר היום האמור. התקיימה עילה לאיזון מיידי, ידווח מנהל הקרן, קודם לתחילת יום חישוב המחירים העוקב, על כוונתו לבצע איזון.
[3] מנהל הקרן יבצע איזון חודשי של נכסי הקרן ביום חישוב המחירים האחרון של החודש, והכל לשם השגת רמת המינוף שנקבעה במדיניות ההשקעות.
[4] לינק להוראת הרשות: https://www.new.isa.gov.il/images/Fittings/isa/asset_library_pic/al_lobby/al_lobby-62bd445f910eb/mutualfund091024.pdf.
[5] 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.
[6] מנהל הקרן יבצע איזון חודשי של נכסי הקרן ביום חישוב המחירים האחרון של החודש, והכל לשם השגת רמת המינוף שנקבעה במדיניות ההשקעות. בנוסף, אם שיעור השינוי המצטבר במדד ממועד האיזון האחרון בקרן עולה על 15% בתום יום חישוב מחירים מסוים - יבצע מנהל הקרן איזון מיידי ביום חישוב המחירים שלאחר היום האמור. התקיימה עילה לאיזון מיידי, ידווח מנהל הקרן, קודם לתחילת יום חישוב המחירים העוקב, על כוונתו לבצע איזון.
[7] 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.

להלן 10 הניירות בעלי המשקל הגבוה ביותר במדד נכון ליום 01.07.2025:

שם הנייר	משקל הנייר במדד	סקטור
Nvidia	8.98%	Technology
Microsoft	8.78%	Technology
Apple	7.45%	Technology
Amazon	5.62%	Communications
Broadcom	4.94%	Technology
Meta	3.75%	Communication
Netflix	3.25%	Consumer, Cyclical
Tesla	2.63%	Consumer, Cyclical
Costco Wholesale	2.58%	Consumer, Cyclical
Alphabet Inc Class A	2.46%	Communication

פרופיל החשיפה[1]: 6D

6- מעל 200% 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 סל 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 בעבור הקרן יהיה שונה מהמחיר הקובע (בד"כ המחיר האחרון שנקבע לנכס 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 עסקאות בחוזים עתידיים ו/או 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. 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.
6. פערים הנובעים מ"החלפה" של חוזים עתידיים בין תשואת המדד לתשואת הקרן- ככל שהחשיפה למדד נכס המעקב תתבצע באמצעות חוזים עתידיים (ובדרך כלל על ידי החזקתם עד סמוך למועד פקיעתם ובסמוך למועד פקיעתם) – מכירה וקניה של חוזים כאמור עשויה להיות כרוכה בפערי מחירים ("פערי החלפה") בין החוזים שתאריך הפקיעה שלהם הינו הקרוב ביותר המוחזקים בדרך כלל עד סמוך לפקיעתם ובין החוזים שתאריך הפקיעה שלהם הינו בתאריך הסמוך לאחר תאריך הפקיעה הקרוב ביותר.

גורמי סיכון בגין תנודתיות:

1. מינוף הקרן- בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה של כ-300% למדד NASDAQ 100 על ידי מינוף הקרן ולפיכך, ייתכנו תנודות חדות ופתאומיות במחיר הקרן בעקבות שינויים במחירי מדד NASDAQ 100.
2. איזון חודשי- בקרן ממונפת שהאיזון בה הינו פעם בחודש, שיעור המינוף הנובע מנכסי הקרן אינו קבוע כאשר חשיפת הקרן לנכס המעקב מאוזנת אחת לחודש בלבד.
3. פעולה בנגזרים - מחירי הנגזרים המשמשים את מנהל הקרן לצורך יצירת המינוף, מושפעים מעלויות ריבית, ואף זה עלול לגרום לכך שתשואת הקרן תהיה פחותה ממכפלת שיעור השינוי במחיר נכס הייחוס בשיעור המינוף שנקבע במטרת הקרן.

חשיפות כאמור עשויות להגדיל את תנודתיות מחירי הקרן ביחס למצב בו לא היו נוצרות חשיפות כאמור.

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. <u>התחשבנות מול עושה שוק -</u> 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. <u>הפרשים הנובעים מעסקאות החלף שאינן במימון -</u> 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.
3. ניהול הקרן מיועד להשיג תשואה יומית השווה בקירוב לשיעור השינוי היומי במחיר נכס הייחוס כשהוא מוכפל בשיעור המינוף. השפעתו המצטברת של המינוף על תשואת הקרן על פני זמן, עשויה להביא לכך כי תשואת הקרן לאותה תקופת זמן תהיה שונה ממכפלת שיעור השינוי במחיר נכס הייחוס בשיעור המינוף. מצ"ב להלן דוגמא בלבד להסבר הנדרש כאשר הקרן הינה קרן ממונפת פי 3 בלונג: נכס הייחוס של הקרן שהינו מדד עומד ביום הראשון על 1000 נקודות ומחיר הקרן 1000. ביום השני עלה נכס הייחוס ב- 10% ועמד על 1100 נקודות. מחיר יחידת הקרן עלה בהתאם לשיעור המינוף ועומד על 1300. ביום השלישי נכס הייחוס ירד בשיעור של 9.09 אחוזים ועמד חזרה על 1000 נקודות. מחיר יחידת הקרן ירד בהתאמה, בשיעור של 27.3 אחוזים (בהתאם לשיעור המינוף של הקרן) ונקבע על 945.5. בדוגמא זו ניתן לראות כי בעוד שנכס הייחוס נותר על כנו לאחר שלושה ימים, מחיר יחידת הקרן ירד ב- 5.5 אחוזים. הבדל כאמור בין מחיר נכס הייחוס לבין מחיר יחידת הקרן, לאחר שלושה ימים, נובע מההשפעה המצטברת של המינוף.

יום בשבוע	מדד	שינוי באחוזים	מחיר קרן ממונפת פי 3	שינוי באחוזים
יום א'	1000		1000	
יום ב'	1100	10%	1300	30.00%
יום ג'	1000	-9.09%	945.45	-27.27%

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: מיטב עשיית שוק 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: 6 (קרנות סל/ קרנות חוץ נסחרות בחסר וקרנות סל ממונפות על כל המדדים)[2]
שם חבר הבורסה באמצעותו פועל עושה השוק: הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.
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, ניירות ערך הכלולים בנכס המעקב, קרנות סל
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.

[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://info.tase.co.il/Heb/TASERulesandRegulations/Lists/RegulationRes/820_Trading/274701.pdf

פרטים נוספים:

שימוש במדד NASDAQ 100

The Product(s) is not sponsored, endorsed, sold or promoted by Nasdaq, Inc. or its affiliates (Nasdaq, with its affiliates, are referred to as the "Corporations"). The Corporations have not passed on the legality or suitability of, or the accuracy or adequacy of descriptions and disclosures relating to, the Product(s). The Corporations make no representation or warranty, express or implied to the owners of the Product(s) or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the Product(s) particularly, or the ability of the NASDAQ 100 to track general stock market performance. The Corporations' only relationship to Meitav Tachlit Mutual funds ltd. ("Licensee") is in the licensing of the Nasdaq®, NASDAQ 100, and certain trade names of the Corporations and the use of the NASDAQ 100 which is determined, composed and calculated by Nasdaq without regard to Licensee or the Product(s). Nasdaq has no obligation to take the needs of the Licensee or the owners of the Product(s) into consideration in determining, composing or calculating the NASDAQ 100. The Corporations are not responsible for and have not participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of the Product(s) to be issued or in the determination or calculation of the equation by which the Product(s) is to be converted into cash. The Corporations have no liability in connection with the administration, marketing or trading of the Product(s).

THE CORPORATIONS DO NOT GUARANTEE THE ACCURACY AND/OR UNINTERRUPTED CALCULATION OF NASDAQ 100 **OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. THE CORPORATIONS MAKE NO WARRANTY, EXPRESS OR IMPLIED, AS TO RESULTS TO BE OBTAINED BY LICENSEE, OWNERS OF THE PRODUCT(S), OR ANY OTHER PERSON OR ENTITY FROM THE USE OF THE** NASDAQ 100 **OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. THE CORPORATIONS MAKE NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND EXPRESSLY DISCLAIM ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE WITH RESPECT TO THE** NASDAQ 100® **OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, IN NO EVENT SHALL THE CORPORATIONS HAVE ANY LIABILITY FOR ANY LOST PROFITS OR SPECIAL, INCIDENTAL, PUNITIVE, INDIRECT, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES, EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES.**

קרן נאמנות להשקעות חוץ

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.

התחייבות לרישום למסחר

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 01.07.2025.
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.

פרטי המסחר בקרן

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.

ניהול ההשקעות של הקרן: מטעם מנהל הקרן מונה מנהל השקעות מר אורי שמש לניהול תיק ההשקעות של הקרן. (ראו סעיף 7.3.1 בעמוד 66 לתשקיף העיקרי).

שם הבנק המתפעל: הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

קסטודיאנים שבאמצעותם מתבצעות עסקאות עבור הקרן: הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ, בנק מזרחי טפחות בע"מ ובנק הפועלים בע"מ (לפרטים ראה פרק 9 בעמוד 81 לתשקיף העיקרי).

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 בפרק 16 בעמוד 99 לתשקיף העיקרי.

התחייבות לעניין עלויות מימון

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>
בתנאי העסקה תעוגן זכותו של מנהל הקרן לדרוש את סליקת ההפרשים שהקרן זכאית להם בגין כל העסקאות מול אותו צד נגדי כאשר אלה יגיעו (ולא יעלו) לסכום הקבוע בהוראה למנהלי קרנות נאמנות והנאמנים בדבר כללים לביצוע עסקאות בנגזרי OTC או סכום נמוך יותר. במקרה שהצד הנגדי לעסקה הוא גוף מקבוצת הסיכון האשראי הראשונה - סכום שלא יעלה על 100,000 דולר ארה"ב בגין כל העסקאות מול אותו צד נגדי.

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>**

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>:

יניב דמגיאן _____

רויטל מיכלשטיין _____

"**תכלית סל (6D) ממונפת NASDAQ 100 פי 3 חודשי**" - קרן נאמנות