



תאריך התשקיף: 28 בנובמבר, 2022<sup>1</sup>



## תשקיף עיקרי<sup>2</sup>

### מנהל קרן

### מיטב קרנות נאמנות בע"מ<sup>3</sup>

(מספר ברשם החברות: 4-353497-51)  
 דרך ששת הימים 30, בני ברק 5120261  
 טלפון: 03-7904416 פקס: 03-7904481  
 דוא"ל: [pniyot@mtds.co.il](mailto:pniyot@mtds.co.il)

השנה שבה החל מנהל הקרן בניהול קרנות: 2018<sup>3</sup>

מספר הקרנות שבניהול מנהל הקרן: 302<sup>5,4</sup>.

השווי הנקי הכולל של הנכסים המוחזקים בקרנות כאמור: 60,769,338,523 ₪<sup>4</sup>.

<sup>1</sup> המידע המוצג בתשקיף נכון ליום 12.9.2022 (למעט אם צוין מועד אחר). יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות על אירועים הנוגעים למנהל הקרן, לנאמנים ולקרנות שבניהול מנהל הקרן, בדוחות השנתיים שמפרסם מנהל הקרן לגבי כל קרן שבניהולו, ובמידע נוסף המתפרסמים באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il) (להלן – "אתר ההפצה").

<sup>2</sup> תשקיף זה משותף לכלל הקרנות שבניהול מנהל הקרן ונכלל בו מידע על מנהל הקרן, על הנאמנים ועל הקרנות שבניהול מנהל הקרן; מסמך זה משמש תשקיף הצעת יחידות של כלל הקרנות שבניהול מנהל הקרן שנוכרות בו וזאת עד יום 27.11.2023. מנהל הקרן עשוי להציע יחידות של קרנות נוספות על אלה הנזכרות בתשקיף העיקרי, במהלך תקופת התשקיף באמצעות תשקיף קרן חדשה שיפרסם. התשקיפים והדוחות הכספיים מתפרסמים באתר ההפצה.

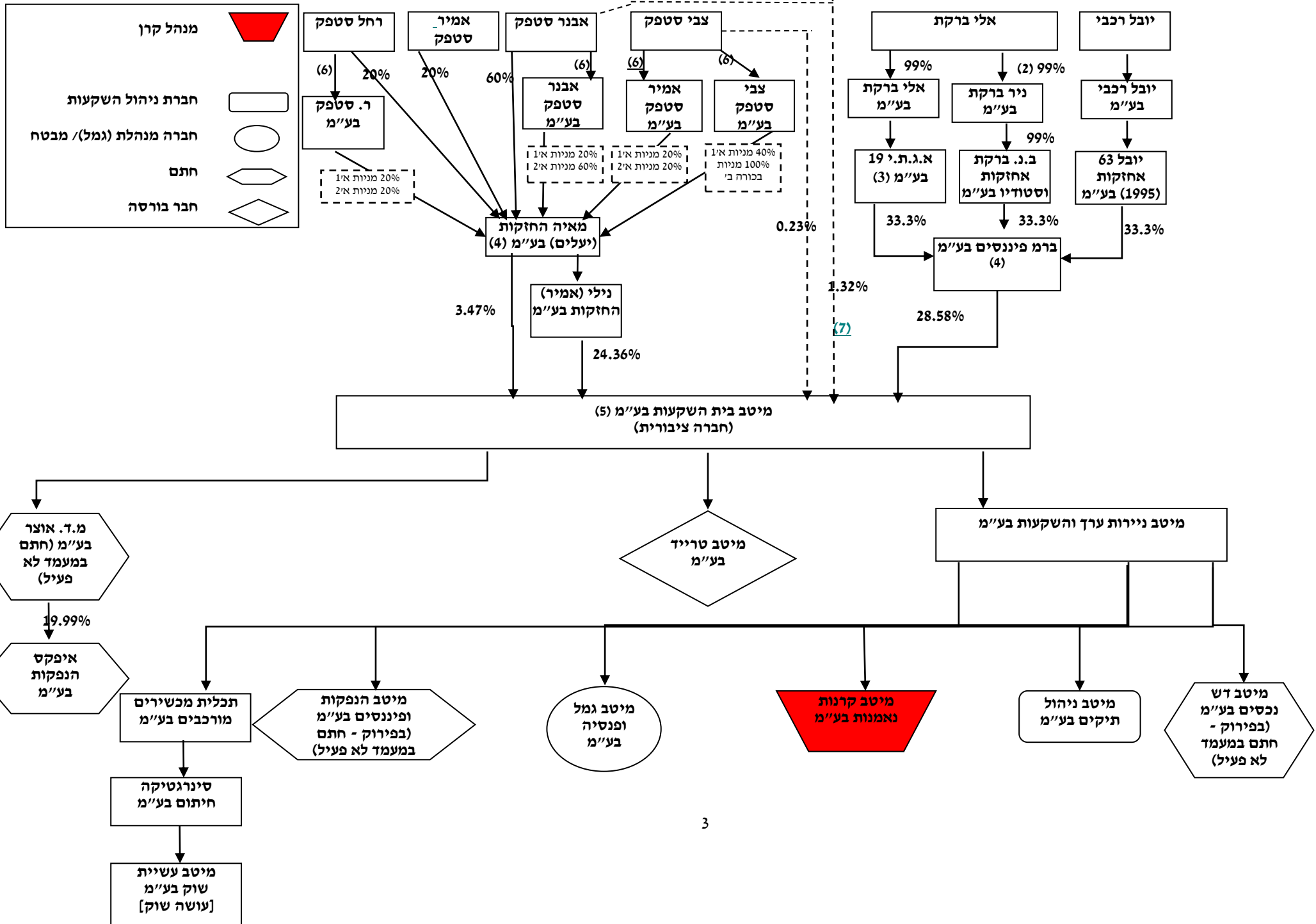
<sup>3</sup> עד ליום 12.04.2022 היה שם מנהל הקרן: "מיטב תכלית קרנות נאמנות בע"מ". יודגש, כי ביום 4.4.2019 הושלם מיזוג בין מיטב דש קרנות נאמנות בע"מ (להלן: "מיטב קרנות") עם ולתוך מנהל הקרן הקולט "מיטב קרנות נאמנות בע"מ" (אשר עד ליום 12.04.2022 היה שמו: "מיטב תכלית קרנות נאמנות בע"מ", ועד ליום 02.04.2019 היה שמו "תכלית מדדים ניהול קרנות נאמנות בע"מ"). ויצויין כי מיטב קרנות החל בניהול קרנות נאמנות החל משנת 1984.

<sup>4</sup> יצויין, כי נתון זה נכון ליום 31.10.2022.

<sup>5</sup> בתוקף מיום 02.11.2022 יש למנהל הקרן 303 קרנות בניהולו, וזאת כתוצאה מהקמת קרן חדשה בשם: תכלית TTF (4A) אינדקס Mega 20 US Banks מנוטרלת מט"ח.

## תוכן עניינים

3	..... <u>מחזיקים במנהל הקרן</u>	.1
5	..... <u>מנהל הקרן</u>	.2
7	..... <u>הצעת יחידות הקרנות שבניהול מנהל הקרן</u>	.3
76	..... <u>המנהל הכללי של מנהל הקרן</u>	.4
76	..... <u>דירקטוריון מנהל הקרן</u>	.5
79	..... <u>ועדת ההשקעות של מנהל הקרן</u>	.6
80	..... <u>מנהלי ההשקעות של מנהל הקרן</u>	.7
95	..... <u>מנהלי השקעות חיצוניים לניהול תיק השקעות של קרנות בניהול מנהל הקרן</u>	.8
95	..... <u>נותני שירותים למנהל הקרן</u>	.9
101	..... <u>הנאמן/נים</u>	.10
116	..... <u>מבקר פנימי</u>	.11
116	..... <u>ועדת הביקורת של מנהל הקרן</u>	.12
116	..... <u>הממונה על האכיפה הפנימית</u>	.13
117	..... <u>ממונה על פניות הציבור</u>	.14
117	..... <u>הודעות מיוחדות:</u>	.15
118	..... <u>שיעורי עמלה נהוגים ואשר צפויים להיפרע בעסקאות בעד הקרנות</u>	.16
124	..... <u>החזקות מקורבים</u>	.17
126	..... <u>הזמנת יחידות ומתן הוראות פדיון</u>	.18
126	..... <u>הנחות מהוספה או תשלומים המוצעים בקשר עם רכישה, פדיון, מכירה או החזקה של יחידות</u>	.19
127	..... <u>דמי ניהול משתנים</u>	.20
128	..... <u>נכסים ששוויים נקבע על פי הנחיות דירקטוריון מנהל הקרן</u>	.21
134	..... <u>מדיניות בחירת ההשקעות, סיכוני אשראי, בחירת קסטודיאן ואופן ניהולן</u>	.22
148	..... <u>הצבעה באסיפת מחזיקים</u>	.23
158	..... <u>מיסוי הקרן ומיסוי בעל יחידה בקרן</u>	.24
	<u>הרשאות בקשר עם קרנות שמדיניות ההשקעות שלהן מבוססת על תיקי השקעות המפורסמים על ידי הבנקים</u>	.25
160	.....	
161	..... <u>הרשאות ורשיונות בקשר עם קרנות מחקות לרבות קרנות הסל</u>	.26
164	..... <u>היתרים להצעת היחידות</u>	.27
164	..... <u>רישום למסחר בבורסה</u>	.28



- (1) התרשים כולל מחזיקים, במישרין ובעקיפין, במנהל הקרן. כמו כן כולל התרשים חברות ניהול השקעות כהגדרתן בסעיף 16(ב) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 (להלן בתשקיף "החוק" ו"חברות ניהול השקעות" בהתאמה) וכן חברות המשמשות כנאמן ו/או חבר בורסה ואשר הינן בשליטת מחזיקי אמצעי שליטה במנהל הקרן. בתרשים צוינו רק שיעורי החזקה שאינם בעלות מלאה (100%) ובכפוף להערה 6 להלן.
- (2) בנאמנות עבור מר ניר ברקת, ת.ז. 056092430.
- (3) לשעבר: אליברקת אחזקות בע"מ.
- (4) בין מאיה החזקות (יעלים) בע"מ לבין ברמ פיננסים בע"מ קיים הסכם בעלי מניות המסדיר את שליטתם המשותפת במיטב בית השקעות בע"מ.
- (5) חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. מובהר כי מיטב בית השקעות בע"מ ומיטב ניירות ערך והשקעות בע"מ מחזיקות חברות נוספות, אך בתרשים זה צוינו רק החברות העונות לאחת ההגדרות המפורטות בריבוע מצד שמאל לעיל.
- (6) מר צבי סטפק ת.ז. 07957319 המחזיק במישרין ובאמצעות חברות בשליטתו ב-0.23% במיטב בית השקעות בע"מ, הינו אביהם של מר אבנר סטפק ת.ז. 027378058, גבי רחל סטפק ת.ז. 062860499 ומר אמיר סטפק ת.ז. 035717776. בהתאם להסכם שנחתם בין מר צבי סטפק ובין ילדיו, החל מיום 31.12.2019 מר אבנר סטפק הינו בעל השליטה במאיה החזקות (יעלים) בע"מ (לפי חוק ניירות ערך), מבעלות השליטה במיטב בית השקעות בע"מ. למועד זה המחזיקים בזכויות ההצבעה במאיה החזקות (יעלים) בע"מ הינם מר אבנר סטפק - 60%, גבי רחל סטפק - 20% ומר אמיר סטפק - 20%. למר צבי סטפק באמצעות חברות בשליטתו (צבי סטפק בע"מ ואמיר סטפק בע"מ המוחזקות על ידו למועד זה 100%) החזקה במניות בכורה א'1, מניות בכורה א'2 ומניות בכורה ב' במאיה החזקות (יעלים) בע"מ. למר אבנר סטפק ולגבי רחל סטפק באמצעות חברות בשליטתם כאמור (אבנר סטפק בע"מ ור. סטפק בע"מ בהתאמה), החזקה במניות בכורה א'1 ומניות בכורה א'2 במאיה החזקות (יעלים) בע"מ. מניות בכורה א'1 וא'2 ומניות בכורה ב' מתייחסות לזכות לרווחים וליתרת נכסים בפירוק.
- (7) בנוסף להחזקותיו במיטב בית השקעות בע"מ בעקיפין, באמצעות החזקותיו במאיה החזקות (יעלים) בע"מ מר אבנר סטפק מחזיק בכ-1.32% מניות מיטב בית השקעות בע"מ, במישרין ובאמצעות אבנר סטפק בע"מ, חברה בשליטתו של מר אבנר סטפק, וכן באמצעות שירה 10 אסטרטגיות בע"מ ח.פ. 513563841, חברה אשר מר אבנר סטפק הינו בעל שליטה בה, ובמישרין.

## 2. מנהל הקרן

2.1. מנהל הקרן הינו חברה שעיסוקה הבלעדי הוא ניהול קרנות.

2.2. המבנה הארגוני של מנהל הקרן, לרבות התייחסות ליחידות החברה הנמנות על קבוצת מנהל הקרן:



### 2.2.1. מנהל הקרן:

▪ בחברה מכהן מנכ"ל אחד.

#### ▪ מחלקת השקעות

במנהל הקרן ישנן שתי מחלקות השקעות: א. מחלקת השקעות קרנות פאסיביות; ב. מחלקת השקעות קרנות אקטיביות.

#### א. מחלקת השקעות קרנות פאסיביות

המחלקה עוסקת בניהול תיקי ההשקעות של קרנות הנאמנות המחקות הפתוחות וקרנות הסל המנוהלות ע"י מנהל הקרן.

המחלקה כוללת 5 מנהלי השקעות + 4 עובדי מסחר. 4 מנהלי ההשקעות חוסים תחת הוראת המעבר לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 לעניין הגדרת מנהלי השקעות ומנהל השקעות שהינו בעל רשיון ניהול תיקים. כמו כן, עשויה להיות מעת לעת השאלת סוחרים מחברת עשיית השוק בהתאם לצורך.

#### ב. מחלקת השקעות קרנות אקטיביות

המחלקה כוללת 12 מנהלי השקעות במשרה מלאה ו- 5 מנהלי השקעות (שמועסקים ב- 10% משרה כל אחד) סה"כ 12.5 משרות. בנוסף, מועסק סוחר אחד במשרה מלאה.

#### ▪ מחלקת תחום רגולציה ותשקיפים

המחלקה אחראית, בין היתר, על הקשר עם הרגולטורים, רשות ניירות ערך והבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ, הטמעת רגולציה בנהלי והתנהלות מנהל הקרן, ממשל תאגידי (דירקטוריון, ועדות ביקורת, ועדות השקעה), תשקיפי קרנות ותשקיף מנהל הקרן, דוחות שנתיים קרנות סל וקרנות מחקות, טיפול בדיווחים מיידיים אד הוק עריכת הסכמים משפטיים והתקשרויות עם עורכי מדדים, ותשתיות חו"ל. כמו כן, מנהלת סיכונים תפעוליים ומפקחת אחר תחום הציות והרגולציה. המחלקה מונה 3 עובדים.

#### ▪ מחלקת תחום בקרת השקעות וניהול סיכונים

המחלקה אחראית, בין היתר, על בקרת השקעות בכלל קרנות הנאמנות וחישוב מחירי היחידה של הקרנות המחקות לרבות קרנות הסל על מדדי חו"ל, בקרת פעילות מערכת התפעול של הבנק המתפעל, פיתוח בקרות ובקרות מפצות נוספות המבוצעות על ידי מנהל הקרן. כמו כן, המחלקה עוסקת בבקרת והכנת דיווחים שוטפים והכנת הנתונים הנדרשים לצורך הכנת הדיווחים השנתיים והשלמת נתונים הנדרשים לדוחות הכספיים. המחלקה מונה 14 עובדים.

▪ **מחלקת תחום תפעול** המחלקה אחראית, בין היתר, על בקרת מחירי היחידה של הקרנות המנוהלות, בקרת פעילות מערכת התפעול של הבנק המתפעל, פיתוח בקרות ובקורות מפצות נוספות המבוצעות על ידי מנהל הקרן. המחלקה עוסקת בהטמעת רגולציה ככל שרלוונטית בקרנות האקטיביות, בנהלי והתנהלות מנהל הקרן בתחומים באחריות מחלקת תפעול, דוחות שנתיים של הקרנות המנוהלות, התקשרויות עם מנהלי השקעות אורחים (הוסטינג), בקרת דיווחים שוטפים ונתונים הנדרשים לצורך הכנת הדיווחים השנתיים בקרנות הפתוחות כמו כן המחלקה אחראית על בקרה ואישור הדוחות הכספיים של כלל קרנות מנהל הקרן. המחלקה מונה 15 עובדים במשרה מלאה ועוד עובדת אחת המועסקת ב-50% משרה.

▪ **מחלקת תחום פיתוח תוכנה**  
המחלקה אחראית על פיתוח תוכנה ייעודית וממשק למערכות הבנקים לצורך ביצוע הבקורות השונות המבוצעות על ידי המחלקות המפורטות לעיל. המחלקה מונה 3 עובדים.

▪ **מחלקת תחום שיווק ומכירות**  
מעריך השיווק והמכירות אחראי על הקשר מול יועצי ההשקעות ומנהלי ההשקעות מוסדיים. מעריך השיווק והמכירות מורכב מ-4 יחידות עיקריות: מכירות קרנות מיטב (מנוהלות) ליועצי הבנקים, מכירות קרנות תכלית (מדדים) ליועצי הבנקים, מכירות קרנות מיטב תכלית למנהלי השקעות בגופים המוסדיים, חברות לניהול תיקים, ממילי אופיס וכד' ומוקד שירות ומכירה טלפוני. המחלקה מונה 19 עובדים.

נכון למועד תשקיף זה, כל העובדים מועסקים בחברה הציבורית, מיטב בית השקעות בע"מ.

#### **2.2.2. יחידות החברה הנמנות עם קבוצת מנהל הקרן, המעניקות למנהל הקרן שירותים**

מנהל הקרן מקבל מקבוצת מיטב בית השקעות שירותים כמפורט להלן – יחידת מחקר מקרו ומיקרו, יחידת כספים ולוגיסטיקה, היחידה המשפטית, יחידת הביקורת הפנימית לרבות ניהול סיכונים ואכיפה. **האופן שבו**

##### **מוקצים תיקי ההשקעה של הקרנות שבניהול מנהל הקרן בין עובדיו**

הקצאת ניהול הקרנות בין מנהלי ההשקעות המועסקים על ידי מנהל הקרן ו/או השאלת עובדי חברת עשיית השוק מתבצעת על פי החלטת מנכ"ל מנהל הקרן ו/או מנכ"ל חברת עשיית השוק בכפוף להסכם בין מנהל הקרן לחברת עשיית השוק ביחס לקרנות הסל ו/או להחלטות דירקטוריון מנהל הקרן כפי שהן מתקבלות מעת לעת. השיקולים שנקחים בחשבון בעת הקצאת תיקי ההשקעה של קרנות הינם ניסיונם המצטבר, לרבות התמחות בתחומי השקעה ספציפיים, והיכרות אישית עם מנהלי ההשקעות.

**3. הצעת יחידות הקרנות שבניהול מנהל הקרן**

יחידות כל הקרנות שבניהול מנהל הקרן מוצעות לפי תשקיף זה ולגבי כל אחת מהן ניתן היתר הרשות לפרסום התשקיף.

**3.1. קרנות פתוחות שבניהול מנהל הקרן (הנתונים בטבלה נכונים ליום 02.11.2022, אלא אם צויין אחרת):**

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן					
	לא	0.1% 4	פטורה	א- 15:00, ב-ה- 16:00	א' - ה'	יוסי כהן, 9/2022	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	10 ש"ח ע.נ.	0.01%	אין	0.16%	קרן כספית, כספית שקלית, כספית שקלית עם קונצרני	פתוחה	5123898	מיטב (00) כספית	1.
	לא	0.1% 4	פטורה	א- 15:00, ב-ה- 16:00	א' - ה'	יוסי כהן, 9/2022	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.נ.	0.01%	אין	0.05%	קרן כספית, כספית שקלית, כספית שקלית עם קונצרני	פתוחה	5135926	מיטב (00) כספית ניהול נזילות	2.
	לא	0.35% 3	פטורה	א- 15:00, ב-ה- 16:00	א' - ה'	חן טובול, 7/2019	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.נ.	0.03%	אין	0.49%	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה שקליות- ללא מניות	פתוחה	5123120	מיטב (00) מדינה שקלי עד 4 שנים	3.
	לא	0.35% 3	פטורה	א- 15:00, ב-ה- 16:00	א' - ה'	חן טובול, 3/2014	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.נ.	0.02%	אין	0.69%	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה שקליות- ללא מניות	פתוחה	5101563	מיטב (00) מדינה שקלית כשרה	4.
	כן ראה סעיף	0.35% 3	פטורה	א- 15:00, ב-ה-	א' - ה'	בוריס בומשטיין, 5/2019	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.נ.	0.03%	אין	0.59%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - ללא מניות, אג"ח כללי	פתוחה	5128715	מיטב (00) עוקבת מרכיב אג"ח תיק - 2 הבנק הבינלאומי	5.

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן					
	16.3.1			16:00								בארץ ללא מניות וללא סימן קריאה				
	לא	0.35% 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	רענן שני, 7/2019	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.65%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - ללא מניות, אג"ח כללי בארץ ללא מניות וללא סימן קריאה	פתוחה	5129481	מיטב (00) עוקבת מרכיב אג"ח תיק – 3 הבנק הבינלאומי	.6
	לא	0.35% 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	יוסי כהן, 8/2022	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.64%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה שקלי ללא מניות	פתוחה	5115498	מיטב (00) קונצרני שקלי	.7
	לא	פטורה* 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 8/2022	הרמטיק שירותי נאמנות ( 1939 ) בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.15%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה אחר	קרן פתוחה, מחקה	5136023	תכלית TTF י(00) אינדקס A-AA לפדיון 2025 (מתגלגל כל 3 שנים)	.8
	לא	פטורה* 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.20%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה אחר	קרן פתוחה, מחקה	5125075	תכלית TTF י(00) אינדקס אג"ח חב' ראליות שקלי	.9
	לא	פטורה*	פטורה	א-	א' - ה'	דוד כצנלסון, כצנלסון,	אלמגור - בריטמן	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.20%	אג"ח בארץ - חברות והמרה,	קרן פתוחה,	5130844	תכלית TTF י(00) אינדקס אג"ח	.10



מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן				
		3		15:00 - א- 16:00 ב-ה-		4/2021	נאמניות בע"מ					חברות והמרה אחר	מחקה		מדורג מנגנון לפדיון <sup>7</sup>
	לא	*פטורה 3	פטורה	15:00 - א- 16:00 ב-ה-	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	0.15%	אין	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה אחר	קרן פתוחה, מחקה	5132535	תכלית TTF י(00) אינדקס ישראל A ומעלה פקטור מרווח מאג"ח ממשלתי <sup>8</sup>
	לא	*פטורה 3	פטורה	15:00 - א- 16:00 ב-ה-	א' - ה'	דוד כצנלסון, 8/2022	הרמטיק שירותי נאמנות ( 1939 ) בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	0.15%	אין	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה אחר	קרן פתוחה, מחקה	5136031	תכלית TTF י(00) אינדקס ישראל AA מאוזן 2-4
	לא	*פטורה 3	פטורה	15:00 - א- 16:00 ב-ה-	א' - ה'	דוד כצנלסון, 5/2021	הרמטיק שירותי נאמנות ( 1939 ) בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	0.15%	אין	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה אחר	קרן פתוחה, מחקה	5133376	תכלית TTF י(00) אינדקס ישראל צמוד A ומעלה פקטור מרווח מאג"ח ממשלתי <sup>8</sup>
	לא	*פטורה 3	פטורה	15:00 - א- 16:00 ב-ה-	א' - ה'	דוד כצנלסון, 11/2021	הרמטיק שירותי נאמנות ( 1939 ) בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	0.15%	אין	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה אחר	קרן פתוחה, מחקה	5134390	תכלית TTF י(00) אינדקס ישראל שקלי A ומעלה פקטור מרווח מאג"ח ממשלתי
	לא	*פטורה 3	פטורה	15:00 - א- 16:00 ב-ה-	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	אלמגור - בריטמן נאמניות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	0.20%	אין	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה אחר	קרן פתוחה, מחקה	5124425	תכלית TTF י(00) אינדקס קונצרני מדורג 2-5 שנים

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המשחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן					
				16:00								אחר				
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.20%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה אחר	קרן פתוחה, מחקה	5124417	תכלית TTF י(00) אינדקס קונצרני מדורג +5 שנים	.16
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.20%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה אחר	קרן פתוחה, מחקה	5125067	תכלית TTF י(00) אינדקס שקלי מדורג תקרת סדרה 500 מ'	.17
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.20%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, תל בונד צמוד מדד, תל בונד 20	קרן פתוחה, מחקה	5115472	תכלית TTF י(00) תל בונד 20	.18
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.20%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, תל בונד צמוד מדד, תל בונד 60	קרן פתוחה, מחקה	5117361	תכלית TTF י(00) תל בונד 60	.19
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, תל בונד שקלי, תל בונד- לא צמודות	קרן פתוחה, מחקה	5130125	תכלית TTF י(00) תל בונד לא צמודות	.20

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>2,3</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן					
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00, ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, תל בונד צמוד מדד, תל בונד צמוד מדד- אחר	קרן פתוחה, מחקה	5130158	תכלית TTF י(00) תל בונד צמודות AA-AAA	.21
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00, ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.20%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, תל בונד צמוד מדד, תל בונד צמודות- בנקים	קרן פתוחה, מחקה	5118757	תכלית TTF י(00) תל בונד צמודות-בנקים	.22
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00, ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.20%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, תל בונד צמוד מדד, תל בונד צמודות- יתר	קרן פתוחה, מחקה	5117569	תכלית TTF י(00) תל בונד צמודות-יתר	.23
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00, ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.20%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, תל בונד שקלי, תל בונד- שקלי	קרן פתוחה, מחקה	5114491	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי	.24
שיעור החזר למוסדי: 0.2%	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00, ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, תל בונד שקלי, תל בונד שקלי- אחר	קרן פתוחה, מחקה	5130166	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי 0-3	.25
	לא	*פטורה	פטורה	א-	א' - ה'	דוד כצנלסון,	אלמגור - בריטמן	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0%	אג"ח בארץ - חברות והמרה,	קרן פתוחה,	5130133	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי	.26

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן				
		3		15:00 - א- 16:00 ב-ה-		4/2021	נאמנויות בע"מ					תל בונד שקלי, תל בונד שקלי- אחר	מחקה		3-5
	לא	*פטורה 3	פטורה	15:00 - א- 16:00 ב-ה-	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.20%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, תל בונד שקלי, תל בונד שקלי- אחר	קרן פתוחה, מחקה	5125323	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי 50
	לא	*פטורה 3	פטורה	15:00 - א- 16:00 ב-ה-	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, תל בונד שקלי, תל בונד שקלי- אחר	קרן פתוחה, מחקה	5130174	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי 5-15
	לא	*פטורה 3	פטורה	15:00 - א- 16:00 ב-ה-	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	הרמטיק שירותי נאמנות ( 1939 ) בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, תל בונד שקלי, תל בונד שקלי- אחר	קרן פתוחה, מחקה	5130836	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי AA-AAA
	לא	*פטורה 3	פטורה	15:00 - א- 16:00 ב-ה-	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	הרמטיק שירותי נאמנות ( 1939 ) בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, תל בונד שקלי, תל בונד שקלי- אחר	קרן פתוחה, מחקה	5130828	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי בנקים וביטוח
	לא	*פטורה 3	פטורה	15:00 - א- 16:00 ב-ה-	א' - ה'	דוד כצנלסון, 6/2022	הרמטיק שירותי נאמנות ( 1939 ) בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.02%	אין	0% <sup>19</sup>	אג"ח בארץ - חברות והמרה, תל בונד צמוד מדד, תל בונד	קרן פתוחה, מחקה	5135819	תכלית TTF י(00) תל בונד- צמודות 0-3

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן					
				16:00								צמוד מדד- אחר				
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 3/2022	הרמטיק שירותי נאמנות ( 1939 ) בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, תל בונד שקלי, תל בונד שקלי- אחר	קרן פתוחה, מחקה	5135140	תכלית TTF י(00) תל בונד-שקלי A	.32
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0%	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה צמוד מדד, צמודות מדד - ממשלתיות 2-5 שנים	קרן פתוחה, מחקה	5117379	תכלית TTF י(00) תל גוב-צמודות 10 2-5	.33
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0%	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה צמוד מדד, צמודות מדד - ממשלתיות 5-10 שנים	קרן פתוחה, מחקה	5119383	תכלית TTF י(00) תל גוב-צמודות 11 5-10	.34
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0%	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה שקליות, קבועה, ממשלתיות 2-5 שנים	קרן פתוחה, מחקה	5108857	תכלית TTF י(00) תל גוב-שקלי- 12 5	.35

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המשחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן					
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0%	אג"ח בארץ - מדינה, מדינה שקליות, שקליות ריבית קבועה, ממשלתיות +5 שנים	קרן פתוחה, מחקה	5119375	תכלית TTF י(00) תל גוב-שקלי <sup>13 +5</sup>	.36
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.50%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה בסיכון גבוה	קרן פתוחה, מחקה	5124409	תכלית TTF י(00) (!) אינדקס - HY BBB כללי	.37
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.15%	אחר	קרן פתוחה, מחקה	5124458	תכלית TTF י(00) (!) אינדקס אג"ח ישראל ר. קבועה	.38
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.20%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, תל בונד צמוד מדד, תל בונד-תשואות	קרן פתוחה, מחקה	5116371	תכלית TTF י(00) (!) תל בונד תשואות <sup>14</sup>	.39
	כן ראה סעיף 16.3.1	0.35% 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	ערן סטפק, 1/2021	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.69%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, ללא מניות, חברות והמרה ללא מניות וללא סימן	פתוחה	5123880	מיטב (0A) אג"ח מדורגות ללא מניות	.40

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן					
												קריאה				
	לא	0.35% 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	בוריס מגנזניק, 3/2022	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.59%	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה כללי - ללא מניות	פתוחה	5134663	מיטב (0A) אג"ח מדינה ללא מניות	.41
	לא	0.35% 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	שלומי כהן, 12/2019	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.59%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - ללא מניות, אג"ח כללי בארץ ללא מניות וללא סימן קריאה, עם מגבלת מח"מ עד 5 שנים	פתוחה	5130463	מיטב (0A) אג"ח עד 4 שנים	.42
	כן ראה סעיף 16.3.1	0.35% 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	בוריס בומשטיין, 12/2010	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.52%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה ללא מניות, חברות והמרה ללא מניות וללא סימן קריאה, עם מגבלת מח"מ עד 5 שנים	פתוחה	5114434	מיטב (0A) עוקבת תיק מרכיב הנזילות הבנק הבינלאומי	.43
	לא	*פטורה	פטורה	א-	א' - ה'	דוד כצנלסון,	יובנק חברה	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.15%	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח	קרן פתוחה,	5118393	תכלית TTF (0A) תל גוב-כללי <sup>15</sup>	.44

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן					
		3		15:00 - ב-ה- 16:00		4/2021	לנאמנות בע"מ					ממשלתיות	מחקה			
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00 - ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, תל בונד שקלי, תל בונד - ריבית משתנה	קרן פתוחה, מחקה	5120845	-All-Bond (0A) י	.45 תכלית TTF ריבית משתנה
	כן	0.35% 3 ראה סעיף 16.3.1	פטורה	א- 15:00 - ב-ה- 16:00	א' - ה'	ערן סטפק, 12/2017	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.04%	אין	0.79%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה ללא מניות, חברות והמרה ללא מניות עם סימן קריאה	פתוחה	5123948	מיטב (0A) (!) אג"ח קונצרני	.46
	כן	0.35% 3 ראה סעיף 16.3.1	פטורה	א- 15:00 - ב-ה- 16:00	א' - ה'	שלומי כהן, 10/2017	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.62%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה שקלי ללא מניות	פתוחה	5120738	מיטב (0A) (!) שקלי קונצרני עד 4 שנים	.47
	לא	0.35% 3	פטורה	א- 15:00 - ב-ה- 16:00	א' - ה'	ערן סטפק, 12/2021	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.69%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - ללא מניות, אג"ח כללי בארץ ללא מניות עם סימן	פתוחה	5134606	מיטב (0A) (!) תיק אג"ח ללא מניות	.48



מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת הפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן					
												קריאה				
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.30%	אג"ח בארץ משולבת - כללי, אג"ח כללי בארץ משולבת - ללא מניות	קרן פתוחה, מחקה	5120829	תכלית TTF (0A) (!) משולבת ממשלתי כללי (65%) קונצרני (35%) <sup>16</sup> חודשי	.49
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.20%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, תל בונד שקלי, תל בונד - תשואות שקל	קרן פתוחה, מחקה	5118732	תכלית TTF י(0A) (!) תל בונד תשואות שקלי <sup>17</sup>	.50
	כן ראה סעיף 16.3.1	0.35% 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	יוסי כהן, 7/2022	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.69%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - ללא מניות, אג"ח כללי בארץ ללא מניות וללא סימן קריאה	פתוחה	5123138	מיטב (0B) אג"ח	.51
	כן ראה סעיף 16.3.1	0.35% 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	בוריס בומשטיין, 1/2021	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.04%	אין	0.64%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - ללא מניות, אג"ח כללי בארץ בדירוג גבוה בלבד (AA) ומעלה / או מדינה	פתוחה	5123955	מיטב (0B) אג"ח ישראל סולידית <sup>18</sup>	.52

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המשחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן					
	לא	0.35% 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	חן טובול, 11/2021	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.59%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - ללא מניות, אג"ח כללי בארץ ללא מניות וללא סימן קריאה	פתוחה	5134036	מיטב (0B) אג"ח ללא מניות	.53
	לא	0.35% 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	רענן שני, 12/2019	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.68%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה ללא מניות, חברות והמרה ללא מניות וללא סימן קריאה, עם מגבלת מח"מ עד 5 שנים	פתוחה	5130455	מיטב (0B) אג"ח קונצרני מדורג עד 5 שנים	.54
	כן ראה סעיף 16.3.1	0.35% 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	יובב גולדנברג, 5/2018	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.79%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה ללא מניות, חברות והמרה ללא מניות וללא סימן קריאה	פתוחה	5100383	מיטב (0B) מדורגות A ומעלה	.55
	כן ראה סעיף	0.35% 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה-	א' - ה'	יוסי כהן, 7/2022	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.69%	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה כללי -	פתוחה	5121272	מיטב (0B) מדינה	.56

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן					
	16.3.1			16:00								ללא מניות				
	כן	0.35%	פטורה	א-15:00 ב-ה-16:00	א' - ה'	אייל מנשה, 9/2020	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.64%	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה צמוד מדד - ללא מניות	פתוחה	5122619	מיטב (0B) מדינה צמודה	.57
	כן	0.35%	פטורה	א-15:00 ב-ה-16:00	א' - ה'	רענן שני, 7/2019	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.79%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - ללא מניות, אג"ח כללי בארץ בדירוג גבוה בלבד (AA) ומעלה / או (מדינה)	פתוחה	5120886	מיטב (0B) סולידית	.58
	כן	0.35%	פטורה	א-15:00 ב-ה-16:00	א' - ה'	רענן שני, 1/2021	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.04%	אין	1.02%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה ללא מניות, חברות והמרה ללא מניות עם סימן קריאה	פתוחה	5107131	מיטב (0B) (!) אג"ח חברות	.59
	כן	0.35%	פטורה	א-15:00 ב-ה-16:00	א' - ה'	אבירם נאה, 8/2017	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.84%	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה כללי - ללא מניות	פתוחה	5114780	מיטב (0B) (!) אג"ח ממשלתי	.60

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן					
	לא	0.35% 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	ערן סטפק, 12/2018	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.74%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - ללא מניות, אג"ח כללי בארץ ללא מניות עם סימן קריאה	פתוחה	5128632	מיטב (0B) אג"ח תשואה כוללת	.61
מספר מירבי ליחידות במחזור 70,000,000 **	כן ראה סעיף 16.3.1	0.35% 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	ערן סטפק, 8/2008	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	1.52%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה בסיכון גבוה	פתוחה	5106992	מיטב (0B) הזדמנויות אג"ח בסיכון גבוה	.62
מספר היחידות במחזור ביום 30/8/22 היה: 28,471,088	לא	0.35% 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	שי עסיס, 12/2018	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.04%	אין	0.79%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה ללא מניות, חברות והמרה ללא מניות עם סימן קריאה	פתוחה	5128640	מיטב (0B) נבחרת קונצרני	.63

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן					
	כן	0.1%	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אריה בן אלי, 9/2022	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.02%	אין	0.28%	קרן כספית, כספית מט"חית עם קונצרני, חשופת דולר	פתוחה	5100672	מיטב (0D) כספית דולרית	.64
	לא	0.1%	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב), קרן להשקעות חוץ (פטור ממש לתושב חוץ)	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אריה בן אלי, 9/2022	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 דולר ארה"ב ע.ג.	0.02%	אין	0.18%	קרן כספית, כספית מט"חית עם קונצרני, נקובת מט"ח	פתוחה	5115795	מיטב (0D) כספית נקובה ב - \$	.65
	לא	פטורה* 3	פטורה	א- 15:00, ב-ה - 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.20%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, תל בונד אחר, מדד תל בונד אחר	קרן פתוחה, מחקה	5128772	תכלית TTF (0D) תל בונד-דולר	.66
	כן	0.35%	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אריה בן אלי, 9/2022	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.79%	אג"ח בחו"ל, אג"ח חשופת דולר	פתוחה	5108683	מיטב (0D) (!) אג"ח דולר	.67

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן					
	16.3.1															
	לא	0.35% 3	פטורה	א- ,15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	שלומי כהן, 1/2021	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.04%	אין	0.74%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות, אג"ח כללי בארץ- עד 10% מניות ללא סימן קריאה	פתוחה	5123872	מיטב (1A) אג"ח + 10%	.68
	כן ראה סעיף 16.3.1	0.35% 3	פטורה	א- ,15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	בוריס בומשטיין, 10/2016	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.95%	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה צמוד מדד- עד 10% מניות	פתוחה	5108626	מיטב (1A) מדינת ממשלתית כשרה	.69
	כן ראה סעיף 16.3.1	0.35% 3	פטורה	א- ,15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	בוריס בומשטיין, 8/2013	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.59%	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה צמוד מדד- עד 10% מניות	פתוחה	5114830	מיטב (1A) מדינה צמודה + 10%	.70
	כן ראה סעיף 16.3.1	0.35% 3	פטורה	א- ,15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	בוריס מגנזיק, 4/2021	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.57%	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה כללי - עד 10% מניות	פתוחה	5107651	מיטב (1A) ממשלתית + 10%	.71
	לא	0.35% 3	פטורה	א- ,15:00 ב-ה-	א' - ה'	אייל מנשה, 12/2018	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.59%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות,	פתוחה	5127030	מיטב (1A) סולידית פלוס	.72

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן					
				16:00												
	כן	0.35%	פטורה	א- 15:00, ב-ה- 16:00	א' - ה'	חן טובול, 5/2016	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.69%	אג"ח כללי בארץ בדירוג גבוה בלבד (AA) ומעלה ו/ או מדינה- עד 10% מניות	פתוחה	5102090	מיטב (1A) קונצרני שקלי + 10%	.73
	כן	0.35%	פטורה	א- 15:00, ב-ה- 16:00	א' - ה'	בוריס מגנזיק, 4/2021	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.69%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה שקלי עם מניות	פתוחה	5123146	מיטב (1A) קונצרני שקלי פלוס	.74
	כן	0.35%	פטורה	א- 15:00, ב-ה- 16:00	א' - ה'	בוריס בומשטיין, 5/2019	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.56%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ- עד 5% מניות	פתוחה	5119359	מיטב (1A) 5/95	.75
	כן	0.35%	פטורה	א- 15:00, ב-ה- 16:00	א' - ה'	ערן סטפק, 5/2011	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.79%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה עם מניות, חברות והמרה עם מניות ועם סימן קריאה	פתוחה	5114640	מיטב (1A) (!) קונצרני פלוס	.76

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן					
	לא	0.35% 3	פטורה	א- 15:00, ב-ה- 16:00	א' - ה'	ערן סטפק, 4/2022	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.79%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות, אג"ח כללי בארץ- עד 10% מניות ועם סימן קריאה	פתוחה	5134614	מיטב (1A) (!) תיק אג"ח + 10%	.77
	לא	0.35% 3	פטורה	א- 15:00, ב-ה- 16:00	א' - ה'	חן טובול, 12/2017	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.55%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ- עד 5% מניות	פתוחה	5126008	מיטב (1B) אג"ח עד 5% מניות	.78
	לא	0.35% 3	פטורה	א- 15:00, ב-ה- 16:00	א' - ה'	שלומי כהן, 7/2018	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.69%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות, אג"ח כללי בארץ- עד 10% מניות ללא סימן קריאה	פתוחה	5119367	מיטב (1B) אג"ח פלוס	.79
	כן ראה סעיף 16.3.1	0.35% 3	פטורה	א- 15:00, ב-ה- 16:00	א' - ה'	אייל מנשה, 10/2017	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	2.32%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה עם מניות, חברות והמרה עם מניות ללא סימן קריאה	פתוחה	5113956	מיטב (1B) אג"ח קונצרני + 10%	.80



מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן					
	כן	0.35%	פטורה	א- 15:00	א' - ה'	יובב גולדנברג, 7/2019	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.04%	אין	1.02%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה עם מניות, חברות והמרה עם מניות ללא סימן קריאה	פתוחה	5105143	מיטב (1B) בונד A ומעלה	.81
	לא	0.35%	פטורה	א- 15:00	א' - ה'	חן טובול, 8/2018	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.59%	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה כללי - עד 10% מניות	פתוחה	5127931	מיטב (1B) מדינה + 10%	.82
	כן	0.35%	פטורה	א- 15:00	א' - ה'	חן טובול, 12/2017	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.69%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 5% מניות	פתוחה	5103767	מיטב (1B) עוקבת תיק 1 הבנק הבינלאומי	.83
	כן	0.35%	פטורה	א- 15:00	א' - ה'	אייל מנשה, 9/2016	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.04%	אין	0.81%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות, אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות ועם סימן קריאה	פתוחה	5114798	מיטב (1B) (1) 10/90	.84
	לא	0.35%	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אריה בן אלי, 9/2022	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.55%	אג"ח בחו"ל, אג"ח מוגנת מט"ח	פתוחה	5121694	מיטב (1B) (1) 10/90 תיק אג"ח חו"ל עד 30% מט"ח.	.85

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המשחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן					
	לא	0.35% 3	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אריה בן אלי, 9/2022	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.75%	אג"ח בחו"ל, אג"ח חשופת מט"ח	פתוחה	5127923	מיטב (1D) אג"ח חו"ל פלוס	.86
	כן ראה סעיף 16.3.1	0.35% 3	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב), קרן להשקעות חוץ (פטור ממס לתושב חוץ)	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אריה בן אלי, 9/2022	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 דולר ארה"ב ע.ג.	0.03%	אין	1.23%	אגד קרנות, אגד חוץ	פתוחה	5105713	מיטב (1D) אגד חוץ BOND נקוב \$	.87
	לא	0.35% 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה - 16:00	א' - ה'	שלומי כהן, 4/2014	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.58%	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה כללי-עד 20% מניות	פתוחה	5111307	מיטב (2A) מדינה + 20%	.88
	לא	0.35% 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה - 16:00	א' - ה'	בוריס בומשטיין, 10/2021	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	0.5%	0.35%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ-עד 15% מניות	פתוחה	5133939	מיטב (2A) תיק אג"ח + 15%	.89
	לא	פטורה*	פטורה	א- 15:00	א' - ה'	דוד כצנלסון,	אלמגור - בריטמן	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.50%	אג"ח בארץ משולבת - כללי, אג"ח כללי	קרן פתוחה,	5114483	תכלית TTF י(2A) משולבת אגד ממשלתי קונצרני (80% מניות)	.90

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>5,6</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן				
		3		ב-ה- 16:00		4/2021	נאמנויות בע"מ					בארץ משולבת- עד 20% מניות	מחקה		(20%) מנוטרלת מטי"ח חודשי
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.65%	אג"ח בארץ משולבת - כללי, אג"ח כללי בארץ משולבת- עד 20% מניות	קרן פתוחה, מחקה	5117346	תכלית TTF י(2A) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (85%) מניות (15%) מנוטרלת מטי"ח חודשי
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.50%	אג"ח בארץ משולבת - כללי, אג"ח כללי בארץ משולבת- עד 10% מניות	קרן פתוחה, מחקה	5115837	תכלית TTF י(2A) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (90%) מניות (10%) חודשי
	כן ראה סעיף 16.3.1	0.35% 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	רענן שני, 7/2021	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.79%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 20% מניות	פתוחה	5118237	מיטב (2B) אג"ח + 20%
	לא	0.35% 3	פטורה	ב-ה- 16:00	ב' - ה'	שי עסיס, 9/2020	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.79%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 30% מניות	פתוחה	5114079	מיטב (2B) י(2B) 30/70
	כן ראה סעיף 16.3.1	0.35% 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	שלומי כהן, 2/2009	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.74%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ- עד 15% מניות	פתוחה	5105580	מיטב (2B) עוקבת תיק 2 הבנק הבינלאומי

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר נאמן	שיעור הוספה	שכר מנהל					
	לא	0.35% 3	פטורה	א- 15:00, ב-ה- 16:00	אי' - ה'	גבריאל טבדי, 7/2019	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.04%	אין	0.65%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 30% מניות	פתוחה	5118716	מיטב (2B) תיק השקעות + 30%	.96
	כן ראה סעיף 16.3.1	0.35% 3	פטורה	א- 15:00, ב-ה- 16:00	אי' - ה'	גבריאל טבדי, 7/2019	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.04%	אין	0.82%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 25% מניות	פתוחה	5102330	מיטב (2B) תיק השקעות 25/75	.97
	לא	0.35% 3	פטורה	א- 14:00- ה- 15:00	אי' - ה'	בוריס מגנוניק, 3/2022	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.02%	אין	0%	אגד קרנות, אגד ישראלי	פתוחה	5133822	מיטב (2B) תיק עד 15% מניות-אגד ישראלי	.98
	כן ראה סעיף 16.3.1	0.35% 3	פטורה	א- 15:00, ב-ה- 16:00	אי' - ה'	אייל מנשה, 3/2019	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.04%	אין	0.89%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 15% מניות	פתוחה	5107727	מיטב (2B) י 15/85	.99
	לא	0.35% 3	פטורה	א- 15:00, ב-ה- 16:00	אי' - ה'	שי עסיס, 9/2018	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.79%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 20% מניות	פתוחה	5122601	מיטב (2B) י 20/80	.100
	לא	0.35% 3	פטורה	א- 15:00, ב-ה-	אי' - ה'	רענן שני, 11/2021	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.79%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד	פתוחה	5134028	מיטב (2B) י 25/75	.101

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן					
				16:00								25% מניות				
	לא	*פטורה 3	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.65%	אג"ח בארץ משולבת - כללי, אג"ח כללי בארץ משולבת - עד 20% מניות	קרן פתוחה, מחקה	5118724	תכלית TTF י(2B) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (90% מניות (20% מנוטרלת מט"ח חודשי	.102
	כן	0.35% 3 ראה סעיף 16.3.1	פטורה	א- ,15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	בוריס מגנזניק, 8/2021	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.04%	אין	0.79%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 30% מניות	פתוחה	5112917	מיטב (2C) עוקבת תיק 3 הבנק הבינלאומי	.103
	לא	0.35% 3	פטורה	א- ,15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	שי עסיס, 12/2018	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.69%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 15% מניות	פתוחה	5126347	מיטב (2C) תיק השקעות 15/85	.104
	כן	0.35% 3 ראה סעיף 16.3.1	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אריה בן אלי, 9/2022	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.69%	אג"ח בחו"ל, אג"ח חשופת מט"ח	פתוחה	5120902	מיטב (2D) עוקבת תיק 2 חו"ל הבנק הבינלאומי	.105
	לא	0.35% 3	פטורה	א- ,15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	שי עסיס, 9/2018	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.79%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - חשיפה מרבית מעל 30% מניות	פתוחה	5126065	מיטב (3B) י 40/60	.106

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן					
	לא	0.35% 3	פטורה	א- 15:00, ב-ה- 16:00	א' - ה'	גבריאל טבדי, 12/2017	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.78%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - חשיפה מרבית מעל 30% מניות	פתוחה	5126024	מיטב (3C) תיק השקעות עד 50%	.107
	לא	0.35% 3	פטורה	ב-ה- 15:00	ב' - ה'	בוריס מגנוניק, 3/2022	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.02%	אין	0%	אגד קרנות, אגד ישראלי	פתוחה	5133830	מיטב (3C) תיק עד 30% מניות-אגד ישראלי	.108
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00, ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 2/2022	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.25%	מניות בארץ, מניות לפי ענפים, מדד אחר	קרן פתוחה, מחקה	5134861	תכלית TTF (40) ת"א-רשתות שיווק	.109
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00, ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 5/2022	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.25%	מניות בארץ, מניות כללי, ת"א 125	קרן פתוחה, מחקה	5135561	תכלית TTF (40) אינדקס ESG 100 אנטרופי	.110
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00, ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.40%	מניות בארץ, מניות לפי ענפים, מדד אחר	קרן פתוחה, מחקה	5131925	תכלית TTF (40) אינדקס בנקים ואשראי חוץ בנקאי	.111
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00, ב-ה-	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0%	מניות בארץ, מניות כללי, ת"א 125	קרן פתוחה, מחקה	5114657	תכלית TTF (40) ת"א 125	.112

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן					
				16:00												
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.10%	מניות בארץ, מניות כללי, ת"א 35	קרן פתוחה, מחקה	5109418	תכלית TTF י(40) ת"א 35	.113
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.25%	מניות בארץ, מניות כללי, ת"א 90	קרן פתוחה, מחקה	5118740	תכלית TTF י(40) ת"א 90	.114
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 6/2021	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.02%	אין	0%	מניות בארץ, מניות לפי ענפים, מדד אחר	קרן פתוחה, מחקה	5133582	תכלית TTF י(40) ת"א-ביטוח ושירותים פיננסיים	.115
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 6/2021	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0%	מניות בארץ, מניות לפי ענפים, מדד אחר	קרן פתוחה, מחקה	5133541	תכלית TTF י(40) ת"א-בנייה	.116
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00 ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0%	מניות בארץ, מניות לפי ענפים, מדד אחר	קרן פתוחה, מחקה	5132667	תכלית TTF י(40) ת"א-קלינטק	.117

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן					
	כן	0.35%	פטורה	א-15:00 ב-ה-16:00	א' - ה'	יואב קבבלום, 3/2019	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	איך	2.05%	מניות בארץ, מניות לפי ענפים	פתוחה	5101951	מיטב (4A) גז ונפט	.118
	כן	0.35%	פטורה	א-15:00 ב-ה-16:00	א' - ה'	גבריאל טבדי, 9/2021	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	0.5%	0.80%	מניות בארץ, מניות לפי שוק, מניות All Cap	פתוחה	5124938	מיטב (4A) מניות LONG RUN	.119
	כן	0.35%	פטורה	א-15:00 ב-ה-16:00	א' - ה'	אלרון לשם, 9/2021	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.04%	איך	1.69%	מניות בארץ, מניות לפי שוק, מניות All Cap	פתוחה	5113618	מיטב (4A) מניות צמיחה	.120
	כן	0.35%	פטורה	א-15:00 ב-ה-16:00	א' - ה'	יואב קבבלום, 3/2019	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.04%	איך	1.79%	מניות בארץ, מניות לפי שוק, מניות Large & Mid Cap	פתוחה	5103296	מיטב (4A) מניות ת"א MID CAP	.121
	כן	0.35%	פטורה	א-15:00 ב-ה-16:00	א' - ה'	רוני משיח, 3/2022	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.04%	איך	1.85%	מניות בארץ, מניות לפי שוק, מניות Large & Mid Cap	פתוחה	5100474	מיטב (4A) ת"א 125	.122
	לא	0.35%	פטורה	א-15:00	א' - ה'	חן טובול, 5/2018	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	איך	1.49%	מניות בארץ, מניות לפי שוק, מניות All	פתוחה	5103692	מיטב סקיי (4A) מניות	.123



מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו הנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן					
		3		ב-ה - 16:00								Cap				
	לא	*פטורה 3	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 2/2019	הרמטיק שירותי נאמנות ( 1939 ) בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.80%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - מנוטרלת מט"ח, ענפים אחרים	קרן פתוחה, מחקה	5127600	תכלית TTF (4A) ISE CTA Cloud Computing מנוטרלת מט"ח	.124
	לא	*פטורה 3	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 2/2019	הרמטיק שירותי נאמנות ( 1939 ) בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.60%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - מנוטרלת מט"ח, ענפים אחרים	קרן פתוחה, מחקה	5127618	תכלית TTF (4A) KBW Financial Technology מנוטרלת מט"ח	.125
דמי ניהול משתנים 0.3%	לא	*פטורה 3	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 2/2019	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי מנוטרלת מט"ח, ארה"ב - NASDAQ 100	קרן פתוחה, מחקה	5123179	תכלית TTF (4A) NASDAQ 100 מנוטרלת מט"ח	.126
	לא	*פטורה 3	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 7/2020	הרמטיק שירותי נאמנות ( 1939 ) בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.80%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - מנוטרלת מט"ח, ענפים אחרים	קרן פתוחה, מחקה	5131537	תכלית TTF (4A) NASDAQ Clean Edge Green Energy EW מנוטרלת מט"ח	.127
	לא	*פטורה	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 2/2022	אלמגור - בריטמן	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.30%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל -	קרן פתוחה,	5135074	תכלית TTF (4A) PHLX Semiconductor Sector	.128

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן		
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן						
		3					נאמנויות בע"מ				19	מנוטרלת מט"ח, ענפים אחרים	מחקה			מנוטרלת מט"ח	
דמי ניהול משתנים 0.3%	לא	*פטורה 3	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 2/2019	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 נה ע.ג.	0.03%	אין	0%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפיות - מנוטרלת מט"ח, ארה"ב - S&P 500	קרן פתוחה, מחקה	5123161	S&P 500 (4A) TTF	תכלית מנוטרלת מט"ח	.129
	לא	*פטורה 3	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 2/2019	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 נה ע.ג.	0.03%	אין	0%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - מנוטרלת מט"ח, ענפים אחרים	קרן פתוחה, מחקה	5127055	S&P (4A) TTF Aerospace & Defense	תכלית מנוטרלת מט"ח	.130
	לא	*פטורה 3	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 2/2019	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 נה ע.ג.	0.03%	אין	0.60%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - מנוטרלת מט"ח, ענפים אחרים	קרן פתוחה, מחקה	5127287	S&P Utilities (4A) TTF	תכלית מנוטרלת מט"ח	.131
דמי ניהול משתנים 0.3%	לא	*פטורה 3	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 2/2019	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 נה ע.ג.	0.03%	אין	0%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפיות - מנוטרלת מט"ח, אירופה כללי - STOXX	קרן פתוחה, מחקה	5123153	STOXX (4A) TTF Europe 600	תכלית מנוטרלת אירו	.132

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן					
												EUROPE 600				
	לא	*פטורה 3	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 11/2020	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.50%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - מנוטרלת מט"ח, ענפים אחרים	קרן פתוחה, מחקה	5132162	תכלית TTF (4A) אינדקס ביג טק 30 ארה"ב מנוטרלת מט"ח	.133
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00, ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.02%	אין	0.65%	מניות בארץ, מניות כללי, מדד אחר	קרן פתוחה, מחקה	5127626	תכלית TTF (4A) אינדקס מניות כלכלת ישראל	.134
	לא	*פטורה 3	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 2/2019	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.50%	מניות בחו"ל, מניות בחו"ל משולבת	קרן פתוחה, מחקה	5122007	תכלית TTF (4A) משולבת (70%) DAX (30%) MDAX מנוטרלת מט"ח חודשי	.135
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00, ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	הרמטיק שירותי נאמנות ( 1939 ) בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.25%	מניות בארץ, מניות כללי, מדד אחר	קרן פתוחה, מחקה	5127584	תכלית TTF (4A) ת"א סקטור- באלאנס	.136
	לא	*פטורה 3	פטורה	א- 15:00, ב-ה- 16:00	א' - ה'	דוד כצנלסון, 4/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.50%	מניות בארץ, מניות כללי, מדד אחר	קרן פתוחה, מחקה	5128970	תכלית TTF (4A) ת"א-פמילי	.137
	לא	*פטורה	פטורה	ב-ה -	ב' - ה'	אורי שמש, בריטמן	אלמגור - בריטמן	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.80%	מניות בחו"ל, מניות לפי	קרן פתוחה,	5133335	תכלית TTF (4A) יי Nasdaq US Artificial CTA	.138

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן					
		3		16:00		5/2021	נאמנויות בע"מ						מחקה		Intelligence and Robotics מנוטרלת מט"ח	
שיעור החזר למוסדי: 0.7%	לא	*פטורה 3	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	נתנאל דנוך, 11/2018	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.80%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - מנוטרלת מט"ח, אסיה-מדד אחר	קרן פתוחה, מחקה	5130141	Nasdaq TTF י(4A) Golden Dragon China מנוטרלת מט"ח	.139
	לא	*פטורה 3	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 7/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.50%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - מנוטרלת מט"ח, ארה"ב - מדד אחר	קרן פתוחה, מחקה	5133681	S&P 900 TTF י(4A) Pure Value מנוטרלת מט"ח	.140
	לא	*פטורה 3	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 10/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.40%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - מנוטרלת מט"ח, ענפים אחרים	קרן פתוחה, מחקה	5133848	S&P Retail TTF י(4A) Select Industry מנוטרלת מט"ח	.141
	לא	*פטורה 3	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	דוד כצנלסון 11/2022	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.40%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - מנוטרלת מט"ח, ענפים אחרים	קרן פתוחה, מחקה	5136171	תכלית TTF (4A) אינדקס Mega 20 US Banks מנוטרלת מט"ח	.142
	לא	0.35%	פטורה	א-	א' - ה'	לא נקבע מנהל	מזרחי טפחות חברה לנאמנות	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.95%	מניות בארץ, מניות לפי	פתוחה	5136163	מיטב (4B) נדל"ן - תשתיות	.143

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן					
		3		15:00, ב-ה- 16:00		השקעות עיקרי	בע"מ					ענפים				
	לא	0.35% 3	פטורה	ב-ה- 16:00	ב' - ה'	גבריאל טבדי, 2/2019	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	1.50%	מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, מניות All Cap	פתוחה	5118930	מיטב (4B) מניות ישראל	.144
	כן ראה סעיף 16.3.1	0.35% 3	פטורה	ב-ה- 16:00	ב' - ה'	רענן שני, 10/2020	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.04%	אין	1.49%	מניות בחו"ל, מניות כללי בחו"ל, מניות כללי בחו"ל מוגנת מט"ח	פתוחה	5121736	מיטב (4B) מניות חו"ל עד 30% מט"ח	.145
	כן ראה סעיף 16.3.1	0.35% 3	פטורה	ב-ה- 16:00	ב' - ה'	גבריאל טבדי, 10/2020	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.04%	אין	1.68%	מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, מניות All Cap	פתוחה	5104153	מיטב (4B) מניות ישראל	.146
שיעור החזר למוסדי: 0.65%	לא	*פטורה 3	פטורה	ב-ה- 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 2/2019	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.75%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - מנטרלת מט"ח, ענפים אחרים	קרן פתוחה, מחקה	5127063	תכלית TTF (4B) ISE Cyber Security מנטרלת דולר	.147

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר נאמן	שיעור הוספה	שכר מנהל					
	כן	0.35%	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	לי ברלוביץ, 7/2020	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.04%	אין	1.76%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי, ארה"ב חשופת מט"ח	פתוחה	5102256	מיטב (4D) מניות ארה"ב	.148
	כן	0.35%	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	בוריס מגנוניק, 8/2021	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.04%	אין	1.69%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל	פתוחה	5101019	מיטב (4D) מניות טכנולוגיה חו"ל	.149
	כן	0.35%	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	שי עסיס, 9/2018	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	1.48%	גמישות	פתוחה	5102207	מיטב (4D) LONG RUN	.150
	לא	0.35%	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	חן טובול, 5/2018	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	1.50%	גמישות	פתוחה	5520044	מיטב סקיי (4D) השקעות	.151
	לא	פטורה*	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 2/2019	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0.70%	מניות בחו"ל, מניות בחו"ל משולבת	קרן פתוחה, מחקה	5121322	תכלית TTF (4D) משולבת סל מניות חו"ל חודשי	.152
	לא	פטורה*	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 2/2019	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.03%	אין	0%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - חשופת מט"ח, אירופה גרמניה - DAX 30	קרן פתוחה, מחקה	5124557	תכלית TTF (4D) DAX	.153

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן					
	לא	*פטורה 3	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 2/2019	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.50%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - חשופת מט"ח, DJ - ארה"ב- INDUSTRIAL AVERAGE	קרן פתוחה, מחקה	5124581	DJ Industrial (4D) TTF Average	.154
	לא	*פטורה 3	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 2/2019	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.60%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מט"ח, ענפים אחרים	קרן פתוחה, מחקה	5128756	Dow Jones (4D) TTF Internet Composite	.155
	לא	*פטורה 3	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 9/2019	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.80%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מט"ח, ענפים אחרים	קרן פתוחה, מחקה	5129945	Indxx US (4D) TTF Food-Tech	.156
	לא	*פטורה 3	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 2/2019	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.60%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מט"ח, ענפים אחרים	קרן פתוחה, מחקה	5127915	ISE CTA (4D) TTF Cloud Computing	.157
	לא	*פטורה 3	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 2/2019	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.31%	מניות בחו"ל, מניות כללי בחו"ל - חשופת מט"ח, מניות	קרן פתוחה, מחקה	5124573	MSCI (4D) TTF WORLD	.158

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן		
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן						
דמי ניהול משתנים 0.3%	לא	*פטורה 3	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 2/2019	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - חשופת מט"ח, ארה"ב - NASDAQ 100	קרן פתוחה, מחקה	5124532	NASDAQ (4D) TTF	תכלית TTF 100	.159
	לא	*פטורה 3	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 2/2019	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.75%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מט"ח, ענפים אחרים	קרן פתוחה, מחקה	5127329	PHLX (4D) TTF Semiconductor Sector	תכלית TTF	.160
דמי ניהול משתנים 0.3%	לא	*פטורה 3	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 2/2019	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - חשופת מט"ח, S&P - 500	קרן פתוחה, מחקה	5113998	S&P 500 (4D) TTF	תכלית TTF	.161
	לא	*פטורה 3	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 2/2019	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.40%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - חשופת מט"ח, אירופה כללי- STOXX EUROPE 600	קרן פתוחה, מחקה	5124524	STOXX (4D) TTF Europe 600	תכלית TTF	.162
	לא	*פטורה	פטורה, קרן	ב-ה -	ב' - ה'	אורי שמש,	יובנק חברה	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.80%	מניות בחו"ל, מניות לפי	קרן פתוחה,	5131933	INDXX (4D) TTF	תכלית TTF	.163



מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן					
		3	להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	16:00		10/2020	לנאמנות בע"מ					ענפים בחו"ל - חשופת מט"ח, ענפים אחרים	מחקה		TECHNOLOGY REITs	
	לא	*פטורה 3	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 9/2020	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש"ע.ג.	0.03%	אין	0.60%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מט"ח, ענפים אחרים	קרן פתוחה, מחקה	5131768	INDXX (4D) TTF TOURISM & LEISURE EW	.164
	לא	*פטורה 3	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 3/2020	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש"ע.ג.	0.03%	אין	0%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - חשופת מט"ח, ארה"ב - S&P 500	קרן פתוחה, מחקה	5131198	S&P 500 (4D) TTF ESG	.165
שיעור החזר למוסדי 0.5%	לא	*פטורה 3	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	נתנאל דנוך, 11/2018	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש"ע.ג.	0.03%	אין	0.50%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מט"ח, ארה"ב - מניות Regional Banks	קרן פתוחה, מחקה	5133319	S&P (4D) TTF Regional Banks	.166
	לא	*פטורה	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 3/2021	אלמגור - בריטמן	1 ש"ע.ג.	0.03%	אין	0.80%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל -	קרן פתוחה,	5132923	תכלית TTF (4D) אינדקס ביג טק 30 סין מנוטרלת דולר	.167

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן		
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן						
		3					נאמנויות בע"מ					מנוטרלת מט"ח, ענפים אחרים	מחקה				
	לא	*פטורה 3	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 11/2019	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ₪ ע.ג.	0.03%	אין	0.80%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מט"ח, ענפים אחרים	קרן פתוחה, מחקה	5130281	תכלית TTF י(4D) Indxx Old Age REITs	.168	
	לא	*פטורה 3	פטורה	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 12/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ₪ ע.ג.	0.03%	אין	0.60%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - מנוטרלת מט"ח, ענפים אחרים	קרן פתוחה, מחקה	5134556	תכלית TTF י(4D) Indxx Semiconductor Equipment Providers מנוטרלת דולר	.169	
	לא	*פטורה 3	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב), קרן להשקעות חוץ (פטור)	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 3/2019	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ₪ ע.ג.	0.03%	אין	0.80%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מט"ח, ארה"ב- מניות Technology	קרן פתוחה, מחקה	5128939	תכלית TTF י(4D) Indxx US eGaming & Virtual Reality	.170	

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,5</sup>	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר <sup>3,2</sup>			סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
									שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן					
			ממס לתושב (חוץ)													
שיעור החזר למוסדי 0.5%	לא	*פטורה 3	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב), קרן להשקעות חוץ (פטור ממס לתושב (חוץ)	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 6/2019	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 שח ע.נ.	0.03%	אין	0.80%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מט"ח, ענפים אחרים	קרן פתוחה, מחקה	5129374	INDXX US TTF (4D) Industrial Real Estate&Logistics	.171
	לא	*פטורה 3	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב), קרן להשקעות חוץ (פטור ממס לתושב (חוץ)	ב-ה - 16:00	ב' - ה'	אורי שמש, 3/2019	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 שח ע.נ.	0.03%	אין	0.80%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מט"ח, מניות ארה"ב- מניות Technology	קרן פתוחה, מחקה	5128988	Indxx US TTF (4D) Junior Cybersecurity	.172

שם הקרן	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר <sup>3,2</sup>			מטבע פדיון והערך הנקוב	נאמן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	ימי המסחר של הקרן	שעה ייעודה	מיסוי	שיעור עמלת הפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים <sup>4</sup>	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>5,6</sup>	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
173.	מיטב (5D) זהב	5100961	פתוחה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל	2.52%	אין	0.03%	1 נח עג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	ב' - ה'	ב-ה - 16:00	פטורה	0.35%	כן	ראה סעיף 16.3.1

<sup>1</sup> מקרא לתשקיף זה:

חשיפה למניית:	חשיפה למט"ח:
0 - ללא חשיפה;	0 - ללא חשיפה;
1 - עד 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן;	A - עד 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן;
2 - עד 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן;	B - עד 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן;
3 - עד 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן;	C - עד 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן;
4 - עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן;	D - עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן;
5 - עד 200% מהשווי הנקי של נכסי הקרן;	E - עד 200% מהשווי הנקי של נכסי הקרן;
6 - מעל 200% מהשווי הנקי של נכסי הקרן;	F - מעל 200% מהשווי הנקי של נכסי הקרן;

(!) – בקרן מסוג 3 לצורך תקנות השקעות משותפות בנאמנות (עמלת הפצה), התשס"ו-2006 – סימן קריאה בשם הקרן מציין כי על פי מדיניות ההשקעות שלה, עשויה להיווצר בה חשיפה לסיכון אשראי הנובע מחשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה (כהגדרתו להלן) ו/או לאג"ח נטולות זיקה לישראל (למעט אם דירוגן של אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו) (כהגדרתו להלן) או מפעילות בנגזרים עם או באמצעות תאגידי אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי השניה, או מהפקדת מזומנים ופקדונות אצל תאגידי אשראי כאמור, או משווי נייר ערך חוץ שהושאל באמצעות חבר בורסה ישראלית אשר אינו עונה על התנאים הקבועים בקבוצת סיכון האשראי הראשונה (להלן – חשיפה לבנקים וברוקרים), בנסיבות או בשיעורים הבאים: שיעור כולל של חשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדרג השקעה ו/או חשיפה לאג"ח נטולות זיקה לישראל (למעט אם דירוגן של אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו) וחשיפה לבנקים וברוקרים עשויה לעלות על שיעור החשיפה המרבי של הקרן למניות, כעולה מפרופיל החשיפה של הקרן; שיעור החשיפה לבנק או ברוקר מסויים עשויה לעלות על 10% משווי נכסי הקרן ושיעור החשיפה לבנקים וברוקרים עשויה לעלות על 20% משווי נכסי הקרן (והכל ללא קשר לפרופיל החשיפה של הקרן למניות); לענין זה, קבוצת סיכון אשראי ראשונה או שניה – כהגדרתה בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכונים קסטודי וסיכונים אשראי מיום 28.08.2018 ובהתאם להנחיות הדין לעניין זה ככל שתתעדכנה מעת לעת.

**בקרן שאינה מסוג 3** – סימן קריאה בשם הקרן מציין כי על פי מדיניות ההשקעות שלה, עשויה להיווצר בה חשיפה לסיכון אשראי הנובע מחשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה (כהגדרתו להלן) ו/או לאג"ח נטולות זיקה לישראל (למעט אם דירוגן של אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו) (כהגדרתו להלן) או מפעילות בנגזרים עם או באמצעות תאגידי אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי השניה (כהגדרתה בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכונים קסטודי וסיכונים אשראי), או מהפקדת מזומנים ופקדונות אצל תאגידי אשראי כאמור, או משווי נייר ערך חוץ שהושאל באמצעות חבר בורסה ישראלית אשר אינו עונה על התנאים הקבועים בקבוצת סיכון האשראי הראשונה (להלן – חשיפה לבנקים וברוקרים), בנסיבות או בשיעורים הבאים: שיעור כולל של חשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדרג השקעה ו/או חשיפה לאג"ח נטולות זיקה לישראל (למעט אם דירוגן של אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו) וחשיפה לבנקים וברוקרים עשויה לעלות על שיעור החשיפה המרבי של הקרן למניות, כעולה מפרופיל החשיפה של הקרן; שיעור החשיפה לבנקים או לברוקרים עשויה לעלות על 10% משווי נכסי הקרן (ללא קשר לפרופיל החשיפה של הקרן למניות); לענין זה, קבוצת סיכון אשראי ראשונה או שניה – כהגדרתה בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכונים קסטודי וסיכונים אשראי מיום 28.08.2018 ובהתאם להנחיות הדין לעניין זה ככל שתתעדכנה מעת לעת. "אג"ח שאינן בדירוג השקעה" – אגרת חוב קונצרנית ו/או אג"ח שהנפיקה מדינה שאינה מדינת ישראל, שאינה מדורגת, או שהיא מדורגת בדירוג נמוך מ-(BBB-) או דירוג מקביל לו. "חברה נטולת זיקה לישראל" – חברה שמתקיימים לגביה כל אלה: אגרות חוב שלה רשומות למסחר בישראל; מקום התאגדותה הוא מחוץ לישראל; ניהול עסקיה מתקיים מחוץ לישראל ומניותיה לא הוצעו לציבור בישראל; לעניין זה יראו חברה שהמנהל הכללי שלה או יו"ר פעיל שלה הוא תושב ישראל, ואשר מרבית חברי הדירקטוריון הם תושבי ישראל, כחברה שניהול עסקיה בישראל.

<sup>2</sup> שכר מנהל הקרן ושכר הנאמן מחושבים ב- % מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

<sup>3</sup> מנהל הקרן התחייב לפעול בהתאם למתווה רשות ניירות ערך לעניין העלאת דמי ניהול בקרנות, לפיו לא יעלה מנהל הקרן את שכר מנהל הקרן (דמי ניהול קבועים ו/או דמי ניהול משתנים ככל שרלוונטיים) או את שיעור ההוספה (להלן ביחד: "השכר") בקרנות שבניהולו במהלכה של שנה קלנדרית\*, וכי במקרה שחילט על העלאת שכר, יוכל לעשות כן רק ביום 1 בינואר בכל שנה קלנדרית ובהודעה מראש, למעט:

מיוזג קרנות – במקרה בו השכר בקרן הקולטת (לאחר המיזוג) לא יעלה על ממוצע השכר המשוקלל בשתי הקרנות המתמזגות, בהתאם לגודלן. חישוב ממוצע כאמור יהיה ביחס לשווי הנכסים בקרנות ביום המסחר האחרון בחודש שקדם למועד המיוזג.

לפרטים נוספים והרחבה בעניין מתווה כאמור ראה [באתר רשות ניירות ערך](#).

<sup>4</sup> להלן פירוט המפיקים איתם התקשר מנהל הקרן בהסכם הפצה: בנק הפועלים בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק מזרחי טפחות בע"מ, בנק ירושלים בע"מ, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק אגוד לישראל בע"מ (יצוין, כי החל מיום 29.12.2022, יחדל הבנק לשמש כמפיץ), בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ, בנק ייב לעובדי המדינה בע"מ, בנק מסד בע"מ ובנק פועלי אגודת ישראל בע"מ, מיטב טרייד בע"מ, מיטב טרייד ניירות ערך בע"מ, אקסלנס נשואה שירותי בורסה בע"מ ופייר פייננשיאל טכנולוגיז בע"מ.

<sup>5</sup> "שיעורי עמלה נהוגים ואשר צפויים להיפרע בעסקאות בעד הקרנות" מפורטים בפרק 16 לתשקיף זה. ראה לעניין זה הרחבה בפרק 16 לתשקיף זה ובין היתר, לעניין תשלומים שעשויים להיגבות מנכסי הקרנות.

\* 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.

\*\* מנהל הקרן רשאי לשנות את מספר המרבי ו/או לבטלו, לאחר שיגיש על כך דו"ח לרשות ופרסמו.

7. עד ליום 14.05.2022 שם הקרן היה: "תכלית TTF (00) אינדקס סולם אג"ח מדורג 0-6 שנים".
8. עד ליום 03.11.2021 שם הקרן היה: "תכלית TTF (00) אינדקס ישראל A ומעלה פקטור מרווח".
9. עד ליום 03.11.2021 שם הקרן היה: תכלית TTF (00) אינדקס ישראל צמוד A ומעלה פקטור מרווח".
10. עד ליום 29.06.2022 שם הקרן היה: "תכלית TTF (00) צמודות מדד ממשלתיות 2-5 שנים".
11. עד ליום 29.06.2022 שם הקרן היה: "תכלית TTF (00) צמודות מדד ממשלתיות 5-10 שנים".
12. עד ליום 29.06.2022 שם הקרן היה: "תכלית TTF (00) שקליות ריבית קבועה ממשלתיות 2-5 שנים".
13. עד ליום 29.06.2022 שם הקרן היה: "תכלית TTF (00) שקליות ריבית קבועה ממשלתיות +5 שנים".
14. עד ליום 06.05.2022 שם הקרן היה: "תכלית TTF (00) תל בונד תשואות".
15. עד ליום 29.06.2022 שם הקרן היה: "תכלית TTF (0A) אג"ח ממשלתי כללי".
16. עד ליום 06.05.2022 שם הקרן היה: "תכלית TTF (0A) משולבת ממשלתי כללי (65%) קונצרני (35%) חודשי".
17. עד ליום 06.05.2022 שם הקרן היה: "תכלית TTF (0A) תל בונד תשואות שקלי".
18. עד ליום 21.02.2022 שם הקרן היה: "מיטב (0B) אג"ח ישראל".
19. מנהל הקרן הודיע כי לא יעלה את שכר מנהל הקרן עד ליום 31.12.2023.

\* במקרה שהראשון בינואר אינו יום מסחר - יום המסחר הראשון בשנה.

\*\*\* יובהר, כי ביחס לקרנות מחקות פתוחות מנהל הקרן רשאי לגבות דמי ניהול המשתנים, להסבר אודות דמי הניהול המשתנים ראו בפרק שכותרתו "דמי ניהול משתנים", סעיף 20.

### 3.2 קרנות סל שבניהול מנהל הקרן:

יחידות כל קרנות הסל שבניהול מנהל הקרן מוצעות לפי תשקיף זה ולגבי כל אחת מהן ניתן היתר הרשות לפרסום התשקיף ואישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן - "הבורסה") לרישום למסחר אשר ניתן לה בעת שהוצעו יחידותיה לציבור לראשונה.

#### 3.2.1 מאפיינים עיקריים של קרן הסל:

- א. **מדיניות השקעות**  
קרן הסל היא קרן מחקה שייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחיר מדד או סחורה.
- ב. **דרכי רכישת היחידות ומימושו**  
את היחידות ניתן לרכוש ולממש בשתי דרכים: רכישה במהלך המסחר, כאמור בסעיף ג' להלן, או הגשת הזמנה ליצירה או הוראה לפדיון כמוסבר בסעיף ד' להלן.
- ג. **מסחר ביחידות**  
קרן הסל היא קרן סגורה אשר יחידותיה נסחרות בבורסה, ובהתאם, בשונה מקרן פתוחה, כאשר יחידה נרכשת או נמכרת במהלך המסחר בבורסה, נקבע מחירה במסחר בבורסה. בנסיבות אלה עשוי להיווצר הפרש, חיובי או שלילי, בין מחיר היחידה בבורסה לשוויה בפועל הנגזר מהשווי הנקי של נכסיה.
- ד. **פדיון ויצירה**  
בנוסף למסחר ביחידות הקרן, בדומה לקרן פתוחה, לבעל יחידה קיימת אפשרות ליצור או לפדות יחידות מול מנהל הקרן לפי מחיר יחידה/פדיון בכל יום חישוב מחירים, בהתאם להזמנות ליצירה או לפדיון שיגיש באמצעות חבר בורסה עד לשעה היעודה. ביצירה, תתווסף על מחיר היחידה בקרן סל עמלת יצירה ובפדיון- תנוכה ממחיר הפדיון עמלת פדיון. עמלות אלו יועברו לנכסי הקרן, ומטרתן לפצות את הקרן על כך שהיא נדרשת להתכסות או לממש נכסים בשל היצירות והפדיונות בסוף היום, לעתים במחירים שאינם מיטביים, ואשר עשויים להפריע לה להשיג את ייעודה.
- ה. **פרסום מחירים**  
מנהל קרן יפרסם ביחס לכל קרן סל שבניהולו את מחיר היחידה בתוספת עמלת יצירה, מחיר הפדיון בניכוי עמלת פדיון ושוי היחידה (NAV).
- ו. **מינוי עושה שוק**  
מנהל הקרן ימנה לקרן הסל עושה שוק ביחידות הקרן וזאת כדי להגביר את הסחירות ביחידות הקרן. הפער בין מחיר היחידה בבורסה לשוויה, כאמור בסעיף ג' לעיל, תלוי בין השאר במידת הסחירות של יחידות הקרן, ועל כן הגברת הסחירות צפויה להביא לצמצום פער זה. עושה שוק כאמור יהיה חברה שעיסוקה הבלעדי הוא פעילות עשיית שוק.
- ז. **"מחסנית" יחידות רדומות**  
לקרן הסל מלאי של יחידות רדומות ("מחסנית"), מתוכו יוכל מנהל הקרן להיענות לבקשות יצירה מהציבור והזמנת יחידות מצד עושה השוק. יחידות שיפדה מנהל הקרן לא יתבטלו אלא יהפכו ליחידות רדומות וייוספו למחסנית.
- ח. **"הרחבת" מחסנית**  
על מנת להבטיח סחירות ביחידות, מנהל הקרן רשאי להקצות יחידות נוספות לקרן מעת לעת לאחר קבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של היחידות הנוספות, לצורך מכירתן במסחר בידי עושה השוק והיענות לבקשות יצירה מהציבור.
- ט. **דמי ניהול משתנים**  
ככל קרן, קרן הסל אינה מוצר המבטיח תשואה. ההכנסה שמניבים נכסי הקרן, כמו ריבית ודיווידנדים, היא חלק מנכסי הקרן ובעלי היחידות זכאים לה. יחד עם זאת, מנהל קרן שיבחר בכך יהיה רשאי, בהתאם להוראות ולתנאים המפורטים בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (קרנות מחקות), התשע"ח-2017 (להלן-תקנות קרנות מחקות), לקבוע מנגנון דמי ניהול משתנים, אשר בנסיבות מסוימות יאפשר למנהל הקרן לבטל או לצמצם, את הפער בין תשואת הקרן לבין השינוי במחיר נכס המעקב בתקופת החישוב, על ידי תוספת לשכר המנהל במקרה שתשואת הקרן עלתה על תשואת נכס המעקב (דמי ניהול חיוביים) ועל ידי החזר דמי ניהול כאשר הפרש העקיבה בין תשואת הקרן לתשואת נכס המעקב, שלילי (דמי ניהול שליליים), בשיעור מסוים.
- י. **תשלום למי שמחזיק יחידות של קרן מחקה שבניהולו של מנהל הקרן**  
מנהל קרן יהיה רשאי לשלם מאמצעיו תשלום, בשיעור מסוים אחד שקבע, שלא יעלה על דמי הניהול הקבועים בתוספת שכר הנאמן (לפי הרלוונטיות לכל קרן), לכל מנהל כספי אחרים מוסדי כהגדרתו בתקנות קרנות מחקות.

3.2.2. קרנות סל שבניהול מנהל הקרן (הנתונים בטבלה נכונים ליום 02.11.2022, אלא אם צויין אחרת):

מאפיינים ייחודיים אחרים*	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,7</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר				סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן <sup>1</sup>
											שיעור שכר <sup>2</sup> הנאמן	דמי ניהול <sup>2,3,4</sup> משתנים	שיעור שכר <sup>3</sup> המנהל <sup>2</sup>	החזר למוסדי <sup>5</sup>				
אין	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 15:00 ב'-ה'- 16:00	18.10.2018	א' -ה'	דוד כצנלסון 04/2021	אלמגור בריטמן נאמניות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.20%	0.02%	0.05%	0.20%	אג"ח בארץ- חברות והמרה, תל בונד צמוד מדד, תל בונד 20	קרן סל - קרן סגורה	1143791	תכלית סל (00) תל בונד 20
אין	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 15:00 ב'-ה'- 16:00	4.10.2018	א' -ה'	דוד כצנלסון 04/2021	אלמגור בריטמן נאמניות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.15%	0.02%	0.05%	0.15%	אג"ח בארץ- מדינה, אג"ח מדינה שקליות, שקליות ממשלתיות	קרן סל - קרן סגורה	1144971	תכלית סל (00) תל גוב-לא צמודות <sup>10</sup>
אין	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 14:00 ב'-ה'- 15:00	13.12.2018	א' -ה'	דוד כצנלסון 04/2021	אלמגור בריטמן נאמניות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%	אג"ח בארץ משולבת- כללי, אג"ח כללי בארץ- משולבת ללא מניות	קרן סל - קרן סגורה	1145051	תכלית סל (00) משולבת אגח ממשלתי (80%) אגח קונצרני (20%) חודשי
אין	0.10%	פטורה* סוג 1	לא	פטורה	א'- 15:00 ב'-ה'- 16:00	4.10.2018	א' -ה'	דוד כצנלסון 04/2021	אלמגור בריטמן נאמניות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.15%	0.02%	0.05%	0.15%	אג"ח בארץ- מדינה, אג"ח מדינה שקליות, שקליות ריבית משתנה ממשלתיות	קרן סל - קרן סגורה	1145077	תכלית סל (00) תל גוב- משתנה <sup>11</sup>
אין	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 15:00 ב'-ה'- 16:00	4.10.2018	א' -ה'	דוד כצנלסון 04/2021	אלמגור בריטמן נאמניות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.15%	0.02%	0.05%	0.15%	אג"ח בארץ- מדינה, אג"ח מדינה צמוד מדד, צמודות מדד- ממשלתיות 2-5 שנים	קרן סל - קרן סגורה	1145085	תכלית סל (00) תל גוב-צמודות 2-5 <sup>12</sup>
אין	0.10%	פטורה*	לא	פטורה	א'-	18.10.2018	א' -ה'	דוד כצנלסון	אלמגור בריטמן	1 ש.	0.20%	0.02%	0.05%	0.20%	אג"ח בארץ- חברות והמרה,	קרן סל - קרן	1145093	תכלית סל (00)

מאפיינים ייחודיים אחרים*	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,7</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר				סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן <sup>1</sup>
											שיעור החזר למוסדי <sup>5</sup>	שיעור שכר <sup>2</sup> הנאמן	דמי ניהול <sup>2,3,4</sup> משתנים	שיעור שכר <sup>3</sup> המנהל <sup>2</sup>				
		סוג 3			15:00 בי-ה' 16:00			04/2021	נאמנויות בע"מ	ע.נ.				תל בונד צמוד מדד, תל בונד 40	סגורה		תל בונד 40	
אין	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	אי- 15:00 בי-ה' 16:00	18.10.2018	אי-ה'	דוד כצנלסון 04/2021	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש ע.נ.	0.20%	0.02%	0.05%	0.20%	אג"ח בארץ- חברות והמרה, תל בונד צמוד מדד, תל בונד 60	קרן סל - קרן סגורה	1145101	תכלית סל (00) תל בונד 60
אין	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	אי- 15:00 בי-ה' 16:00	4.10.2018	אי-ה'	דוד כצנלסון 04/2021	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש ע.נ.	0.15%	0.02%	0.05%	0.15%	אג"ח בארץ- מדינה, אג"ח מדינה שקליות, שקליות ריבית קבועה ממשלתיות	קרן סל - קרן סגורה	1145143	תכלית סל (00) תל גוב-שקלי <sup>13</sup>
אין	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	אי- 15:00 בי-ה' 16:00	4.10.2018	אי-ה'	דוד כצנלסון 04/2021	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש ע.נ.	0.15%	0.02%	0.05%	0.15%	אג"ח בארץ- מדינה, אג"ח מדינה שקליות, שקליות ריבית קבועה ממשלתיות 2-5 שנים	קרן סל - קרן סגורה	1145150	תכלית סל (00) תל גוב-שקלי 2-5 <sup>14</sup>
אין	0.10%	פטורה*	לא	פטורה	אי- 15:00 בי-ה' 16:00	4.10.2018	אי-ה'	דוד כצנלסון	אלמגור בריטמן	1 ש	0.15%	0.02%	0.05%	0.15%	אג"ח בארץ- מדינה, אג"ח	קרן סל - קרן	1145168	תכלית סל (00) תל גוב – שקלי



מאפיינים ייחודיים אחרים*	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	שיעור עמלת הפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,7</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר				סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן <sup>1</sup>
											שיעור החזר למוסדי <sup>5</sup>	שיעור שכר <sup>2</sup> הנאמן	דמי ניהול <sup>2,3,4</sup> משתנים	שיעור שכר <sup>3</sup> המנהל <sup>2</sup>				
		סוג 3			15:00 ב'ה'- 16:00			04/2021	נאמנויות בע"מ	ע.ג.					מדינה שקליות, שקליות ריבית קבועה ממשלתיות +5 שנים	סגורה		+5 <sup>15</sup>
אין	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 15:00 ב'ה'- 16:00	4.10.2018	א' ה'	דוד כצנלסון 04/2021	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש ע.ג.	0.15%	0.02%	0.05%	0.15%	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה צמוד מדד, צמודות מדד - ממשלתיות 5-10 שנים	קרן סל - קרן סגורה	1145176	תכלית סל (00) תל גוב- צמודות 5-10 <sup>16</sup>
קרן סל מקבילה <sup>9</sup>	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 15:00 ב'ה'- 16:00	25.10.2018	א' ה'	דוד כצנלסון 04/2021	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש ע.ג.	0.20%	0.02%	0.05%	0.20%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, תל בונד שקלי, תל בונד - שקלי	קרן סל - קרן סגורה	1145184	תכלית סל (00) תל בונד שקלי
קרן סל כשרה <sup>8</sup>	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 14:00 ב'ה'- 15:00	25.10.2018	א' ה'	דוד כצנלסון 04/2021	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש ע.ג.	0.00%	0.0001%	0.00%	0.00%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, תל בונד שקלי, תל בונד - שקלי	קרן סל - קרן סגורה	1155183	תכלית סל (00) כשרה תל בונד שקלי
אין	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 14:00	13.12.2018	א' ה'	דוד כצנלסון	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש ע.ג.	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%	אג"ח בארץ משולבת-כללי, אג"ח כללי	קרן סל - קרן	1145192	תכלית סל (00) משולבת אגח ממשלתי (50%)

מאפיינים ייחודיים אחרים*	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,7</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר				סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן <sup>1</sup>
											שיעור החזר למוסדי <sup>5</sup>	שיעור שכר <sup>2</sup> הנאמן	דמי ניהול <sup>2,3,4</sup> משתנים	שיעור שכר <sup>3</sup> המנהל <sup>2</sup>				
					ב'ה'- 15:00			04/2021	בע"מ					בארץ משולבת – ללא מניות	סגורה		אגח קונצרני (50%) חודשי	
קרן סל מקבילה <sup>9</sup>	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 15:00 ב'ה'- 16:00	18.10.2018	א' ה'	דוד כצנלסון 04/2021	אלמגור בריטמן נאמניות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.20%	0.02%	0.05%	0.20%	אג"ח בארץ- חברות והמרה, תל בונד צמוד מדד, תל בונד- תשואות	קרן סל - סגורה	1145259	תכלית סל (00)(!): תל בונד תשואות <sup>17</sup>
קרן סל כשרה <sup>8</sup>	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 14:00 ב'ה'- 15:00	18.10.2018	א' ה'	דוד כצנלסון 04/2021	אלמגור בריטמן נאמניות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.00%	0.0001%	0.00%	0.00%	אג"ח בארץ- חברות והמרה, תל בונד צמוד מדד, תל בונד- תשואות	קרן סל - סגורה	1155100	תכלית סל (00)(!): כשרה תל בונד תשואות <sup>18</sup>
אין	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 15:00 ב'ה'- 16:00	25.10.2018	א' ה'	דוד כצנלסון 04/2021	אלמגור בריטמן נאמניות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.20%	0.02%	0.05%	0.20%	אג"ח בארץ- חברות והמרה, תל בונד שקלי, תל בונד- תשואות שקל	קרן סל - סגורה	1144260	תכלית סל (00)(!): תל בונד תשואות שקל <sup>19</sup>
אין	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 15:00 ב'ה'- 16:00	25.10.2018	א' ה'	דוד כצנלסון 04/2021	אלמגור בריטמן נאמניות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.20%	0.02%	0.05%	0.20%	אג"ח בארץ- חברות והמרה, תל בונד שקלי, תל בונד שקלי- אחר	קרן סל - סגורה	1144377	תכלית סל (00)(!): תל בונד גלובל <sup>20</sup>
אין	0.10%	פטורה* סוג 1	לא	פטורה	א'- 15:00 ב'ה'-	4.10.2018	א' ה'	דוד כצנלסון 04/2021	הרמטיק שירותי נאמנות (1939)	1 ש.ע.ג.	0.15%	0.02%	0.05%	0.15%	אג"ח בארץ- מדינה, אג"ח מדינה צמוד מדד, צמודות	קרן סל - סגורה	1144591	תכלית סל (00): תל גוב-צמודות 0-2 <sup>21</sup>

מאפיינים ייחודיים אחרים*	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,7</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר				סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן <sup>1</sup>	
											שיעור החזר למוסדי <sup>5</sup>	שיעור שכר הנאמן <sup>2</sup>	דמי ניהול <sup>2,3,4</sup> משתנים	שיעור שכר המנהל <sup>3</sup>					
					16:00				בע"מ					מדד - ממשלתיות 0-2 שנים					
אין	0.10%	פטורה* סוג 1	לא	פטורה	א'- 15:00 ב'-ה' 16:00	4.10.2018	א' -ה'	דוד כצנלסון 04/2021	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.15%	0.02%	0.05%	0.15%	אג"ח בארץ- מדינה, אג"ח מדינה שקליות, שקליות ריבית קבועה ממשלתיות 0-2 שנים	קרן סל - קרן סגורה	1144609	תכלית סל (00) תל גוב-שקלי-0 <sup>22</sup>	.20
אין	0.10%	פטורה* סוג 1	לא	פטורה	א'- 15:00 ב'-ה' 16:00	4.10.2018	א' -ה'	דוד כצנלסון 04/2021	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.00%	0.02%	0.05%	0.00%	אג"ח בארץ- מדינה, אג"ח מדינה שקליות, מק"מ	קרן סל - קרן סגורה	1144633	תכלית סל (00) תל גוב- מק"מ <sup>23</sup>	.21
אין	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 14:00 ב'-ה' 15:00	13.12.2018	א' -ה'	דוד כצנלסון 04/2021	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%	אג"ח בארץ משולבת-כללי, אג"ח כללי בארץ משולבת- ללא מניות	קרן סל - קרן סגורה	1144674	תכלית סל (00) משולבת אגח ממשלתי (70%) אגח קונצרני (30%) חודשי	.22
קרן סל מקבילה <sup>9</sup>	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 15:00 ב'-ה' 16:00	18.10.2018	א' -ה'	דוד כצנלסון 04/2021	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.20%	0.02%	0.05%	0.20%	אג"ח בארץ- חברות והמרה, תל בונד צמוד מדד, תל בונד צמודות-יתר	קרן סל - קרן סגורה	1144690	תכלית סל (00) תל בונד צמודות-יתר	.23
קרן סל כשרה <sup>8</sup>	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 14:00 ב'-ה'	18.10.2018	א' -ה'	דוד כצנלסון 04/2021	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	אג"ח בארץ- חברות והמרה, תל בונד צמוד מדד, תל בונד צמודות-יתר	קרן סל - קרן סגורה	1155118	תכלית סל (00) כשרה תל בונד צמודות-יתר	.24

מאפיינים ייחודיים אחרים*	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	שיעור עמלת הפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,7</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר				סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן <sup>1</sup>	
											שיעור החזר למוסדי <sup>5</sup>	שיעור שכר <sup>2</sup> הנאמן	דמי ניהול <sup>2,3,4</sup> משתנים	שיעור שכר <sup>3</sup> המנהל <sup>2</sup>					
					15:00														
אין	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 15:00 בי-ה' 16:00	25.10.2018	א' -ה'	דוד כצנלסון 04/2021	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.20%	0.02%	0.10%	0.20%	אג"ח בארץ- חברות והמרה, תל בונד שקלי, תל בונד- ריבית משתנה	קרן סל - קרן סגורה	1144070	תכלית סל (00) -All- Bond ריבית משתנה <sup>11</sup>	.25
אין	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 14:00 בי-ה' 15:00	13.12.2018	א' -ה'	דוד כצנלסון 04/2021	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%	אג"ח בארץ- מדינה, אג"ח מדינה משולבת- ללא מניות	קרן סל - קרן סגורה	1144492	תכלית סל (00) משולבת ממשלתיות קבועה (60%) ממשלתיות צמודות (40%) -2 5 שנים חודשי	.26
אין	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 14:00 בי-ה' 15:00	13.12.2018	א' -ה'	דוד כצנלסון 04/2021	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%	אג"ח בארץ- מדינה, אג"ח מדינה משולבת- ללא מניות	קרן סל - קרן סגורה	1144500	תכלית סל (00) משולבת ממשלתיות צמודות (60%) ממשלתיות קבועה (40%) -2-5 שנים חודשי	.27
אין	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 15:00 בי-ה'	18.10.2018	א' -ה'	דוד כצנלסון 04/2021	הרמטיק שירותי נאמנות (1939)	1 ש. ע.ג.	0.20%	0.015%	0.05%	0.20%	אג"ח בארץ- חברות והמרה, תל בונד צמוד מדד, תל בונד	קרן סל - קרן סגורה	1144823	תכלית סל (00) תל בונד צמודות בנקים	.28

מאפיינים ייחודיים אחרים*	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,7</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר				סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן <sup>1</sup>	
											שיעור החזר למוסדי <sup>5</sup>	שיעור שכר <sup>2</sup> הנאמן	דמי ניהול <sup>2,3,4</sup> משתנים	שיעור שכר <sup>3</sup> המנהל <sup>2</sup>					
					16:00				בע"מ						צמודות- בנקים				
אין	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 15:00 ב'-ה'- 16:00	09.11.2020	א' -ה'	דוד כצנלסון 04/2021	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.00%	0.03%	0.05%	0.00%	אג"ח בארץ- חברות והמרה, תל בונד שקלי, תל בונד שקלי- אחר	קרן סל - קרן סגורה	1169333	תכלית סל (00) תל בונד שקלי 50	.29
אין	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 15:00 ב'-ה'- 16:00	25.10.2018	א' -ה'	דוד כצנלסון 04/2021	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.20%	0.015%	0.10%	0.20%	אג"ח בארץ- חברות והמרה, תל בונד אחר, תל בונד מאגר	קרן סל - קרן סגורה	1144013	תכלית סל (0B) תל בונד מאגר	.30
אין	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 15:00 ב'-ה'- 16:00	1.11.2018	א', ה'	עדי רגיואן 01/2019	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ <sup>10</sup>	1 ש. ע.ג.	0.25%	0.02%	0.10%	0.25%	מניות בארץ, מניות כללי, ת"א 35	קרן סל - קרן סגורה	1143700	תכלית סל (40) ת"א 35	.31
קרן סל מקבילה <sup>9</sup>	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 15:00 ב'-ה'- 16:00	1.11.2018	א' -ה'	עדי רגיואן 01/2019	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.20%	20.0%	0.10%	0.20%	מניות בארץ, מניות כללי, ת"א 125	קרן סל - קרן סגורה	1143718	תכלית סל (40) ת"א 125	.32
קרן סל כשרה <sup>8</sup>	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 14:00 ב'-ה'- 15:00	1.11.2018	א' -ה'	עדי רגיואן 01/2019	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.00%	0.0001%	0.00%	0.00%	מניות בארץ, מניות כללי, ת"א 125	קרן סל - קרן סגורה	1155373	תכלית סל (40) כשרה ת"א 125	.33

מאפיינים ייחודיים אחרים*	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,7</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר				סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן <sup>1</sup>	
											שיעור שער החזר למוסדי <sup>5</sup>	שיעור שכר הנאמן <sup>2</sup>	דמי ניהול <sup>2,3,4</sup> משתנים	שיעור שכר המנהל <sup>3</sup>					
לקרן מוגבלת מספר יחידות מוער/מרבי לרכישה מזערי- 2,923 מירבי- 29,227	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 15:00 ב'-ה'- 16:00	1.11.2018	א' -ה'	אלמגור בריטמן נאמניות בע"מ	אלמגור בריטמן נאמניות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.50%	0.02%	0.10%	0.50%	מניות בארץ, מניות לפי ענפים, ת"א בנקים	קרן סל - קרן סגורה	1143726	תכלית סל (40) אינדקס בנקים ישראל	.34
אין	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 14:00 ב'-ה'- 15:00	13.12.2018	א' -ה'	אלמגור בריטמן נאמניות בע"מ	אלמגור בריטמן נאמניות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%	אג"ח בארץ- מדינה, אג"ח מדינה משולבת- חשיפה מרבית מעל 10% מניות	קרן סל - קרן סגורה	1143775	תכלית סל (40) משולבת אגח ממשלתי (75%) ת"א 35 (25%) חודשי	.35
אין	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 15:00 ב'-ה'- 16:00	1.11.2018	א' -ה'	אלמגור בריטמן נאמניות בע"מ	אלמגור בריטמן נאמניות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.40%	0.02%	0.10%	0.50%	מניות בארץ, מניות כללי, ת"א 90	קרן סל - קרן סגורה	1143783	תכלית סל (40) ת"א 90	.36
אין	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 14:00 ב'-ה'- 15:00	13.12.2018	א' -ה'	אלמגור בריטמן נאמניות בע"מ	אלמגור בריטמן נאמניות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%	אג"ח בארץ- מדינה, אג"ח מדינה משולבת- עד 10% מניות	קרן סל - קרן סגורה	1144963	תכלית סל (40) משולבת אגח ממשלתי (90%) תל דיב (10%) חודשי	.37
אין	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 14:00 ב'-ה'- 15:00	13.12.2018	א' -ה'	אלמגור בריטמן נאמניות בע"מ	אלמגור בריטמן נאמניות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%	אג"ח בארץ- מדינה, אג"ח מדינה משולבת- חשיפה מרבית מעל 10% מניות	קרן סל - קרן סגורה	1145010	תכלית סל (40) משולבת אגח ממשלתי (80%) ת"א 125 (20%) חודשי <sup>24</sup>	.38

מאפיינים ייחודיים אחרים*	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,7</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	המועד הקובע לתחילת הצעת מועד/ תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר				סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן <sup>1</sup>
											שיעור שכר <sup>2</sup> הנאמן	דמי ניהול <sup>2,3,4</sup> משתנים	שיעור שכר <sup>3</sup> המנהל <sup>2</sup>	שיעור החזר למוסדי <sup>5</sup>				
אין	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'-14:00 ב'-ה'-15:00	13.12.2018	א'-ה'	אלמגור בריטמן נאמניות בע"מ	דוד כצנלסון 4/2021	1 ש. ע.ג.	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%	אג"ח בארץ משולבת-כללי, אג"ח כללי בארץ משולבת-עד 20% מניות	קרן סל - קרן סגורה	1145028	תכלית סל (40) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (85%) מניות (15%) חודשי
אין	0.20%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'-15:00 ב'-ה'-16:00	1.11.2018	א'-ה'	אלמגור בריטמן נאמניות בע"מ	עדי רגיואן 01/2019	1 ש. ע.ג.	0.40%	0.20%	0.10%	0.50%	מניות בארץ, מניות כללי, תל-דיב	קרן סל - קרן סגורה	1145036	תכלית סל (40) תל דיב
אין	0.20%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'-15:00 ב'-ה'-16:00	1.11.2018	א'-ה'	אלמגור בריטמן נאמניות בע"מ	עדי רגיואן 01/2019	1 ש. ע.ג.	0.90%	0.20%	0.20%	1.00%	מניות בארץ, מניות כללי, ת"א SME60	קרן סל - קרן סגורה	1145044	תכלית סל (40) ת"א SME60
אין	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'-14:00 ב'-ה'-15:00	7.12.2018	א'-ה'	אלמגור בריטמן נאמניות בע"מ	דוד כצנלסון 4/2021	1 ש. ע.ג.	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%	מניות בארץ, מניות בארץ משולבת	קרן סל - קרן סגורה	1145069	תכלית סל (40) משולבת מניות מקומיות חודשי
אין	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'-14:00 ב'-ה'-15:00	13.12.2018	א'-ה'	אלמגור בריטמן נאמניות בע"מ	דוד כצנלסון 4/2021	1 ש. ע.ג.	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%	אג"ח בארץ משולבת-כללי, אג"ח כללי בארץ משולבת -עד 20% מניות	קרן סל - קרן סגורה	1145200	תכלית סל (40) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (88%) תא 125 (12%) חודשי
אין	0.20%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'-15:00 ב'-ה'-16:00	1.11.2018	א'-ה'	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	עדי רגיואן 01/2019	1 ש. ע.ג.	0.35%	0.015%	0.20%	0.45%	מניות בארץ, מניות לפי ענפים, ת"א נדלין	קרן סל - קרן סגורה	1144559	תכלית סל (40) ת"א נדלין

מאפיינים ייחודיים אחרים*	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,7</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	המועד הקובע לתחילת הצעת תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר				סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן <sup>1</sup>
											שיעור החזר למוסדי <sup>5</sup>	שיעור שכר <sup>2</sup> הנאמן	דמי ניהול <sup>2,3,4</sup> משתנים	שיעור שכר <sup>3</sup> המנהל <sup>2</sup>				
אין	0.20%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'-15:00 ב'-ה'-16:00	1.11.2018	א' -ה'	עד רגואן 01/2019	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.90%	0.03%	0.10%	1.00%	מניות בארץ, מניות כללי, ת"א צמיחה	קרן סל - קרן סגורה	1144575	תכלית סל (40) ת"א צמיחה
אין	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'-14:00 ב'-ה'-15:00	13.12.2018	א' -ה'	דוד כצנלסון 4/2021	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%	אג"ח בארץ משולבת- כללי, אג"ח כללי בארץ משולבת- עד 10% מניות	קרן סל - קרן סגורה	1144088	תכלית סל (40) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (90%) תל דיב (10%) חודשי
אין	0.20%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'-15:00 ב'-ה'-16:00	1.11.2018	א' -ה'	עדי רגואן 01/2019	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.50%	0.015%	0.10%	0.50%	מניות בארץ, מניות לפי ענפים, ת"א פיננסים	קרן סל - קרן סגורה	1144161	תכלית סל (40) ת"א פיננסים
אין	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'-14:00 ב'-ה'-15:00	13.12.2018	א' -ה'	דוד כצנלסון 4/2021	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%	אג"ח בארץ- מדינה, אג"ח מדינה משולבת- עד 10% מניות	קרן סל - קרן סגורה	1144229	תכלית סל (40) משולבת אגח ממשלתי (95%) תא 35 (5%) חודשי <sup>24</sup>
אין	0.20%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'-14:00 ב'-ה'-15:00	7.12.2018	א' -ה'	דוד כצנלסון 4/2021	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%	מניות בארץ, מניות בארץ משולבת	קרן סל - קרן סגורה	1144443	תכלית סל (40) משולבת מניות ישראל חודשי
אין	0.20%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'-14:00 ב'-ה'-15:00	7.12.2018	א' -ה'	דוד כצנלסון 4/2021	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%	מניות בארץ, מניות בארץ משולבת	קרן סל - קרן סגורה	1144799	תכלית סל (40) משולבת מניות MIDCAP ישראל חודשי <sup>24</sup>



מאפיינים ייחודיים אחרים*	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,7</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר				סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן <sup>1</sup>	
											שיעור החזר למוסדי <sup>5</sup>	שיעור שכר <sup>2</sup> הנאמן	דמי ניהול <sup>2,3,4</sup> משתנים	שיעור שכר <sup>3</sup> המנהל <sup>2</sup>					
אין	0.20%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 15:00 ב'-ה'- 16:00	1.11.2018	א'-ה'	עדי רגיואן 01/2019	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.50%	0.03%	0.20%	0.50%	מניות בארץ, מניות לפי ענפים, ת"א נפט וגז	קרן סל - קרן סגורה	1144807	תכלית סל (40) ת"א נפט וגז	.51
אין	0.20%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 15:00 ב'-ה'- 16:00	1.11.2018	א'-ה'	עדי רגיואן 01/2019	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.40%	0.03%	0.10%	0.50%	מניות בארץ, מניות לפי ענפים, מדד אחר	קרן סל - קרן סגורה	1144815	תכלית סל (40) ת"א ביומד	.52
אין	0.20%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'- 15:00 ב'-ה'- 16:00	23.6.2021	א'-ה'	דוד כצנלסון 04/2021	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0%	0.03%	0%	0%	מניות בארץ, מניות לפי ענפים, מדד אחר	קרן סל - קרן סגורה	1176536	תכלית סל (40) ת"א-בנייה	.53
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	ב'-ה'- 16:00	23.11.2018	ב'-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.80%	0.03%	0.30%	0.80%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי- מנוטרלת מט"ח, ארה"ב - Nasdaq 100	קרן סל - קרן סגורה	1143734	תכלית סל (4A) NASDAQ 100 מנוטרלת מט"ח	.54
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	ב'-ה'- 16:00	23.11.2018	ב'-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש. ע.ג.	1.40%	0.03%	0.00%	1.50%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי- מנוטרלת מט"ח, אסיה- מדד אחר	קרן סל - קרן סגורה	1143742	תכלית סל (4A) Hang Seng China מנוטרלת מט"ח	.55
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	ב'-ה'- 16:00	23.11.2018	ב'-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.80%	0.03%	0.30%	0.80%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי- מנוטרלת מט"ח, אירופה כללי- EURO	קרן סל - קרן סגורה	1143767	תכלית סל (4A) EURO STOXX 50 מנוטרלת מט"ח	.56

מאפיינים ייחודיים אחרים*	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	שיעור עמלת הפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,7</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	המועד הקובע לתחילת הצעת מועד/ תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר				סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן <sup>1</sup>
											שיעור החזר למוסדי <sup>5</sup>	שיעור שכר <sup>2</sup> הנאמן	דמי ניהול <sup>2,3,4</sup> משתנים	שיעור שכר <sup>3</sup> המנהל <sup>2</sup>				
														STOXX 50				
קרן סל כשרה <sup>8</sup>	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	ב-ה'- 16:00	23.11.2018	ב-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.80%	0.03%	0.30%	0.80%	קרן סל - קרן סגורה	1143817	תכלית סל (4A) S&P 500 מנוטרלת מט"ח	
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	ב-ה'- 16:00	23.11.2018	ב-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.80%	0.03%	0.30%	0.80%	קרן סל - קרן סגורה	1143825	תכלית סל (4A) DAX מנוטרלת מט"ח <sup>13</sup>	
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	ב-ה'- 16:00	23.11.2018	ב-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.85%	0.03%	0.00%	0.95%	קרן סל - קרן סגורה	1145119	תכלית סל (4A) KOSPI 200 מנוטרלת מט"ח	
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	ב-ה'- 16:00	23.11.2018	ב-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש. ע.ג.	1.20%	0.03%	0.00%	1.30%	קרן סל - קרן סגורה	1145127	תכלית סל (4A) FTSE 100 מנוטרלת מט"ח	
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	ב-ה'- 16:00	23.11.2018	ב-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.70%	0.03%	0.30%	0.70%	קרן סל - קרן סגורה	1145234	תכלית סל (4A) Russell 2000 מנוטרלת מט"ח	
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	ב-ה'- 16:00	7.12.2018	ב-ה'	דוד כצנלסון 04/2021	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.00%	0.03%	0.00%	0.00%	קרן סל - קרן סגורה	1145242	תכלית סל (4A) חול מנוטרלת מט"ח	

מאפיינים ייחודיים אחרים*	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,7</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר				סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן <sup>1</sup>
											שיעור החזר למוסדי <sup>5</sup>	שיעור שכר <sup>2</sup> הנאמן	דמי ניהול <sup>2,3,4</sup> משתנים	שיעור שכר <sup>3</sup> המנהל <sup>2</sup>				
									בע"מ								מט"ח חודשי	
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	בי-ה'- 16:00	23.11.2018	בי-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.75%	0.03%	0.30%	0.85%	קרן סל - קרן סגורה	1145309	תכלית סל (4A) MDAX מנוטרלת מט"ח	
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	בי-ה'- 16:00	7.12.2018	בי-ה'	דוד כצנלסון 04/2021	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.00%	0.03%	0.00%	0.00%	קרן סל - קרן סגורה	1145325	תכלית סל (4A) משולבת LARGECAP מפותחות מנוטרלת מט"ח חודשי <sup>24</sup>	
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	בי-ה'- 16:00	23.11.2018	בי-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.70%	0.03%	0.30%	0.80%	קרן סל - קרן סגורה	1145333	תכלית סל (4A) S&P Health Care מנוטרלת מט"ח	
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	בי-ה'- 16:00	23.11.2018	בי-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.70%	0.03%	0.30%	0.80%	קרן סל - קרן סגורה	1143858	תכלית סל (4A) S&P Industrial מנוטרלת מט"ח	
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	בי-ה'- 16:00	7.12.2018	בי-ה'	דוד כצנלסון 04/2021	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.00%	0.03%	0.00%	0.00%	קרן סל - קרן סגורה	1143882	תכלית סל (4A) משולבת S&P Consumer (50%) S&P Staples (50%) מנוטרלת מט"ח חודשי	

מאפיינים ייחודיים אחרים*	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,7</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	המועד הקובע לתחילת הצעת מועד/ תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר				סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן <sup>1</sup>	
											שיעור החזר למוסדי <sup>5</sup>	שיעור שכר <sup>2</sup> הנאמן	דמי ניהול <sup>2,3,4</sup> משתנים	שיעור שכר <sup>3</sup> המנהל <sup>2</sup>					
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	בי-ה'- 16:00	7.12.2018	בי-ה'	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	דוד כצנלסון 04/2021	1 ש. ע.ג.	0.00%	0.03%	0.00%	0.00%	מניות בחו"ל, מניות בחו"ל משולבת	קרן סל - קרן סגורה	1143890	תכלית סל (4A) משולבת S&P Health (70%) NASDAQ Bio מנוטרלת (30%) מט"ח חודשי	.68
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	בי-ה'- 16:00	23.11.2018	בי-ה'	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	נתנאל דנוך 11/2018	1 ש. ע.ג.	0.50%	0.03%	0.00%	0.60%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל- מנוטרלת מט"ח, ארה"ב- מניות Technology	קרן סל - קרן סגורה	1143965	תכלית סל (4A) S&P Technology מנוטרלת מט"ח	.69
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	בי-ה'- 16:00	23.11.2018	בי-ה'	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	נתנאל דנוך 11/2018	1 ש. ע.ג.	0.55%	0.03%	0.30%	0.60%	מניות בחו"ל, מניות כללי בחו"ל- מנוטרלת מט"ח, מניות כללי בחו"ל	קרן סל - קרן סגורה	1144336	תכלית סל (4A) MSCI World דולר מנוטרלת	.70
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	בי-ה'- 16:00	23.11.2018	בי-ה'	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	נתנאל דנוך 11/2018	1 ש. ע.ג.	0.85%	0.03%	0.30%	0.95%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי- מנוטרלת מט"ח, חו"ל גיאוגרפי אחר	קרן סל - קרן סגורה	1144583	תכלית סל (4A) S&P/TSX 60 מנוטרלת מט"ח	.71
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	בי-ה'- 16:00	23.11.2018	בי-ה'	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	נתנאל דנוך 11/2018	1 ש. ע.ג.	0.80%	0.03%	0.30%	0.80%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי- מנוטרלת מט"ח, אירופה כללי- STOXX EUROPE 600	קרן סל - קרן סגורה	1143833	תכלית סל (4A) STOXX Europe 600 מנוטרלת אירו	.72
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	בי-ה'- 16:00	23.11.2018	בי-ה'	הרמטיק שירותי נאמנות	נתנאל דנוך	1 ש. ע.ג.	0.70%	0.03%	0.30%	0.80%	מניות בחו"ל, מניות כללי בחו"ל-	קרן סל - קרן	1143866	תכלית סל (4A) MSCI World	.73

מאפיינים ייחודיים אחרים*	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,7</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר				סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן <sup>1</sup>	
											שיעור החזר למוסדי <sup>5</sup>	שיעור שכר <sup>2</sup> הנאמן	דמי ניהול <sup>2,3,4</sup> משתנים	שיעור שכר <sup>3</sup> המנהל <sup>2</sup>					
								11/2018	(1939) בע"מ					מנוטרלת מט"ח, מניות כללי בחו"ל	סגורה		מנוטרלת דולר		
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	ב-ה'- 16:00	7.12.2018	ב-ה'	דוד כצנלסון 04/2021	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.00%	0.03%	0.00%	0.00%	מניות בחו"ל, מניות בחו"ל משולבת	קרן סל - קרן סגורה	1144021	תכלית סל (4A) משולבת מניות עולמי מנוטרלת מט"ח חודשי	.74
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	ב-ה'- 16:00	23.11.2018	ב-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.80%	0.03%	0.30%	0.80%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - מנוטרלת מט"ח, אירופה- מדד אחר	קרן סל - קרן סגורה	1144054	תכלית סל (4A) CAC 40 מנוטרלת מט"ח	.75
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	ב-ה'- 16:00	23.11.2018	ב-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.85%	0.03%	0.00%	0.95%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - מנוטרלת מט"ח, אסיה NIKKEI יפן- NIKKEI 225	קרן סל - קרן סגורה	1144468	תכלית סל (4A) NIKKEI 225 מנוטרלת מט"ח	.76
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	ב-ה'- 16:00	23.11.2018	ב-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.40%	0.03%	0.00%	0.50%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל- מנוטרלת מט"ח, ענפים אחרים	קרן סל - קרן סגורה	1144849	תכלית סל (4A) S&P Financial מנוטרלת מט"ח	.77
אין	0.30%	פטורה*	לא	פטורה	ב-ה'-	23.11.2018	ב-ה'	נתנאל דנוך	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.90%	0.03%	0.00%	1.00%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי-	קרן סל - קרן	1144856	תכלית סל (4A) FTSE 250	.78

מאפיינים ייחודיים אחרים*	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	שיעור עמלת הפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,7</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר				סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן <sup>1</sup>	
											שיעור החזר למוסדי <sup>5</sup>	שיעור שכר <sup>2</sup> הנאמן	דמי ניהול <sup>2,3,4</sup> משתנים	שיעור שכר <sup>3</sup> המנהל <sup>2</sup>					
		סוג 3			16:00			11/2018	נאמנות (1939) בע"מ	ע.ג.					מנוטרלת מט"ח, אירופה FTSE - 250 INDEX	סגורה		מנוטרלת מט"ח	
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	בי-ה'- 16:00	23.11.2018	בי-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.80%	0.03%	0.30%	0.90%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל- מנוטרלת מט"ח, ענפים אחרים	קרן סל - קרן סגורה	1144864	תכלית סל (4A) NASDAQ Biotechnology מנוטרלת מט"ח	.79
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	בי-ה'- 16:00	23.11.2018	בי-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.90%	0.03%	0.30%	1.00%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי- מנוטרלת מט"ח, ארה"ב - מדד אחר	קרן סל - קרן סגורה	1144880	תכלית סל (4A) S&P Euro High Yield Dividend Aristocrats מנוטרלת מט"ח	.80
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	בי-ה'- 16:00	23.11.2018	בי-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.90%	0.03%	0.00%	1.00%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי- מנוטרלת מט"ח, ארה"ב - מדד אחר	קרן סל - קרן סגורה	1144898	תכלית סל (4A) S&P UK High Yield Dividend Aristocrats מנוטרלת מט"ח <sup>24</sup>	.81
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	בי-ה'- 16:00	23.11.2018	בי-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.80%	0.03%	0.10%	0.90%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי- מנוטרלת מט"ח, ארה"ב - S&P 500	קרן סל - קרן סגורה	1144914	תכלית סל (4A) S&P 500 Dividend Aristocrats מנוטרלת מט"ח	.82
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	בי-ה'- 16:00	7.12.2018	בי-ה'	דוד כצנלסון 04/2021	הרמטיק שירותי נאמנות (1939)	1 ש. ע.ג.	0.00%	0.03%	0.00%	0.00%	מניות בחו"ל, מניות משולבת בחו"ל משולבת	קרן סל - קרן סגורה	1144922	תכלית סל (4A) משולבת S&P 500 Dividend Aristocrats	.83

מאפיינים ייחודיים אחרים*	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,7</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	המועד הקובע לתחילת הצעת מועד יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר				סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן <sup>1</sup>	
											שיעור החזר למוסדי <sup>5</sup>	שיעור שכר <sup>2</sup> הנאמן	דמי ניהול <sup>2,3,4</sup> משתנים	שיעור שכר <sup>3</sup> המנהל <sup>2</sup>					
									בע"מ								מנוטרלת מט"ח חודשי <sup>24</sup>		
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	ב-ה'- 16:00	23.11.2018	ב-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	1.15%	0.03%	0.00%	1.25%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי- מנוטרלת מט"ח, ארה"ב - מדד אחר	קרן סל - קרן סגורה	1144948	תכלית סל (4A) IPOX 100 US מנוטרלת מט"ח	.84
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	ב-ה'- 16:00	23.11.2018	ב-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.80%	0.03%	0.30%	0.90%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי- מנוטרלת מט"ח, ארה"ב - מדד אחר	קרן סל - קרן סגורה	1144955	תכלית סל (4A) S&P MidCap 400 מנוטרלת מט"ח	.85
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	ב-ה'- 16:00	23.11.2018	ב-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.70%	0.03%	0.00%	0.80%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל- מנוטרלת מט"ח, ענפים אחרים	קרן סל - קרן סגורה	1144831	תכלית סל (4A) DJ Internet Composite מנוטרלת מט"ח	.86
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	ב-ה'- 16:00	19.9.2019	ב-ה'	נתנאל דנוך 09/2019	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.60%	0.03%	0.10%	0.80%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל- חשופת מט"ח, ענפים אחרים	קרן סל - קרן סגורה	1160159	תכלית סל (4D) Indxx US Industrial Real Estate & Logistics	.87
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות	ב-ה'- 16:00	16.11.2018	ב-ה'	נתנאל דנוך	אלמגור בריטמן נאמנויות	1 ש. ע.ג.	0.60%	0.03%	0.20%	0.70%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל-	קרן סל - קרן	1150895	תכלית סל (4D) TecDAX	.88

מאפיינים ייחודיים אחרים*	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	שיעור עמלת הפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,7</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר				סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן <sup>1</sup>	
											שיעור החזר למוסדי <sup>5</sup>	שיעור שכר הנאמן <sup>2</sup>	דמי ניהול <sup>2,3,4</sup> משתנים	שיעור שכר המנהל <sup>3</sup>					
				חוץ (מטבע עיקרי אירו)				11/2018	בע"מ					חשופת מטי"ח, ענפים אחרים	סגורה				
אין	0.10 %	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	בי-ה'- 15:00	13.12.2018	בי-ה'	דוד כצנלסון 04/2021	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש. ע.נ.	0.00%	0.03%	0.00%	0.70%	אג"ח בארץ- מדינה, אג"ח מדינה משולבת- חשיפה מרבית מעל 10% מניות	קרן סל - קרן סגורה	1144997	תכלית סל (4D) משולבת אגח ממשלתי (80%) מניות חול (20%) חודשי	.89
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי אירו)	בי-ה'- 16:00	16.11.2018	בי-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש. ע.נ.	0.65%	0.03%	0.30%	0.65%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי- חשופת מטי"ח, אירופה - מדד אחר	קרן סל - קרן סגורה	1145283	תכלית סל (4D) MDAX	.90
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	בי-ה'- 16:00	30.11.2018	בי-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש. ע.נ.	0.35%	0.03%	0.00%	0.45%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל- חשופת מטי"ח, ארה"ב- מניות Financial	קרן סל - קרן סגורה	1143841	תכלית סל (4D) S&P Financial	.91
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	בי-ה'- 16:00	30.11.2018	בי-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש. ע.נ.	0.60%	0.03%	0.00%	0.70%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל- חשופת מטי"ח, ענפים אחרים	קרן סל - קרן סגורה	1143957	תכלית סל (4D) S&P Consumer Discretionary	.92



מאפיינים ייחודיים אחרים*	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,7</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר				סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן <sup>1</sup>	
											שיעור החזר למוסדי <sup>5</sup>	שיעור שכר הנאמן <sup>2</sup>	דמי ניהול <sup>2,3,4</sup> משתנים	שיעור שכר המנהל <sup>3</sup>					
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	ב-ה'- 16:00	30.11.2018	ב-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.60%	0.03%	0.00%	0.60%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל- חשופת מטי"ח, ענפים אחרים	קרן סל - קרן סגורה	1143981	תכלית סל (4D) S&P Consumer Staples	.93
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	ב-ה'- 16:00	30.11.2018	ב-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.50%	0.03%	0.30%	0.50%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל- חשופת מטי"ח, ארה"ב- מניות Health Care	קרן סל - קרן סגורה	1143999	תכלית סל (4D) S&P Health Care	.94
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	ב-ה'- 16:00	30.11.2018	ב-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.50%	0.03%	0.00%	0.60%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל- חשופת מטי"ח, ענפים אחרים	קרן סל - קרן סגורה	1144252	תכלית סל (4D) ISE Cyber Security	.95
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	ב-ה'- 16:00	30.11.2018	ב-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.35%	0.03%	0.10%	0.35%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל- חשופת מטי"ח, ענפים אחרים	קרן סל - קרן סגורה	1144278	תכלית סל (4D) S&P Energy	.96
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן	ב-ה'- 16:00	30.11.2018	ב-ה'	נתנאל דנוך	אלמגור בריטמן	1 ש"ח ע.ג.	0.70%	0.03%	0.20%	0.70%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי-	קרן סל - קרן	1144302	תכלית סל (4D) S&P 500 Low	.97

מאפיינים ייחודיים אחרים*	שיעור עמלת פדיון/ יציאה	שיעור עמלת הפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,7</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר				סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן <sup>1</sup>	
											שיעור החזר למוסדי <sup>5</sup>	שיעור שכר הנאמן <sup>2</sup>	דמי ניהול <sup>2,3,4</sup> משתנים	שיעור שכר המנהל <sup>3</sup>					
		סוג 3		להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	16:00			11/2018	נאמנויות בע"מ	ע.נ.				חשופת מטי"ח, ארה"ב - S&P 500	סגורה		Volatility		
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	בי-ה'- 16:00	30.11.2018	בי-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ע.נ.	0.35%	0.03%	0.20%	0.60%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל- חשופת מטי"ח, ענפים אחרים	קרן סל - קרן סגורה	1144310	תכלית סל (4D) S&P Aerospace & Defense	98
קרן סל כשרה <sup>8</sup>	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	בי-ה'- 16:00	30.11.2018	בי-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ע.נ.	0.60%	0.03%	0.30%	0.60%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי- חשופת מטי"ח, ארה"ב - S&P 500	קרן סל - קרן סגורה	1144385	תכלית סל (4D) S&P 500	99
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	בי-ה'- 16:00	30.11.2018	בי-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ע.נ.	0.60%	0.03%	0.30%	0.60%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי- חשופת מטי"ח, ארה"ב - Nasdaq 100	קרן סל - קרן סגורה	1144401	תכלית סל (4D) NASDAQ 100	100
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ	בי-ה'- 16:00	16.11.2018	בי-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק שירותי נאמנות (1939)	1 ע.נ.	0.60%	0.03%	0.00%	0.85%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי- חשופת מטי"ח, אסיה יפן-	קרן סל - קרן סגורה	1144419	תכלית סל (4D) NIKKEI 225	101

מאפיינים ייחודיים אחרים*	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	שיעור עמלת הפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,7</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	המועד הקובע לתחילת הצעת מועד יחידות/ תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר				סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן <sup>1</sup>	
											שיעור החזר למוסדי <sup>5</sup>	שיעור שכר הנאמן <sup>2</sup>	דמי ניהול <sup>2,3,4</sup> משתנים	שיעור שכר המנהל <sup>3, 2</sup>					
				(מטבע עיקרי ין יפני)					בע"מ					NIKKEI 225					
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי אירו)	בי-ה'- 16:00	16.11.2018	בי-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.50%	0.03%	0.30%	0.60%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי-חשופת מטי"ח, אירופה כללי - EURO STOXX 50	קרן סל - סגורה	1144427	תכלית סל (4D) EURO STOXX 50	102
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	בי-ה'- 16:00	30.11.2018	בי-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	1.00%	0.03%	0.30%	1.20%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל-חשופת מטי"ח, ענפים אחרים	קרן סל - סגורה	1144526	תכלית סל (4D) NASDAQ Biotechnology	103
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	בי-ה'- 16:00	30.11.2018	בי-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.50%	0.03%	0.30%	1.50%	סחורות, סחורה	קרן סל - סגורה	1144534	תכלית סל (4D) חוזה Bloomberg Brent Crude	104

מאפיינים ייחודיים אחרים*	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,7</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	המועד הקובע לתחילת הצעת מועד יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר				סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן <sup>1</sup>	
											שיעור החזר למוסדי <sup>5</sup>	שיעור שכר <sup>2</sup> הנאמן	דמי ניהול <sup>2,3,4</sup> משתנים	שיעור שכר <sup>3</sup> המנהל <sup>2</sup>					
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	ב-ה'- 16:00	30.11.2018	ב-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.50%	0.03%	0.30%	1.50%	סחורות, סחורה	קרן סל - קרן סגורה	1144542	תכלית סל (4D) חוזה Bloomberg Silver	105
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר הונג קונג)	ב-ה'- 16:00	16.11.2018	ב-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.75%	0.03%	0.00%	1.00%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי- חשופת מטי"ח, אסיה סין- FTSE China 50	קרן סל - קרן סגורה	1144641	תכלית סל (4D) FTSE China 50	106
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	ב-ה'- 16:00	30.11.2018	ב-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	1.40%	0.03%	0.00%	1.50%	סחורות, סחורה	קרן סל - קרן סגורה	1144666	תכלית סל (4D) LBMA Gold Price AM	107
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי	ב-ה'- 16:00	16.11.2018	ב-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.60%	0.03%	0.30%	0.60%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי- חשופת מטי"ח, אירופה כללית- STOXX Europe 600	קרן סל - קרן סגורה	1144724	תכלית סל (4D) STOXX Europe 600	108

מאפיינים ייחודיים אחרים*	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	שיעור עמלת הפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,7</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר				סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן <sup>1</sup>	
											שיעור החזר למוסדי <sup>5</sup>	שיעור שכר <sup>2</sup> הנאמן	דמי ניהול <sup>2,3,4</sup> משתנים	שיעור שכר <sup>3</sup> המנהל <sup>2</sup>					
				אירו															
אין	0.10%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	ב-ה'- 15:00	13.12.2018	ב-ה'	דוד כצנלסון 04/2021	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.00%	0.03%	0.00%	0.50%	אג"ח בארץ משולבת- כללי, אג"ח כללי בארץ משולבת- עד 20% מניות	קרן סל - קרן סגורה	1144096	תכלית סל (4D) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (80%) מניות (20%) חודשי	109
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי אירו)	ב-ה'- 16:00	16.11.2018	ב-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.60%	0.03%	0.30%	0.60%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי- חשופת מטי"ח, אירופה גרמניה- DAX 30	קרן סל - קרן סגורה	1144104	תכלית סל (4D) DAX <sup>12</sup>	110
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי רופי הודו)	ב-ה'- 16:00	16.11.2018	ב-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	1.10%	0.03%	0.00%	1.20%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי- חשופת מטי"ח, אסיה - מדד אחר	קרן סל - קרן סגורה	1144112	תכלית סל (4D) MSCI India	111
קרן כשרה <sup>8</sup> סל	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	ב-ה'- 16:00	16.11.2018	ב-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.93%	0.03%	0.30%	1.00%	מניות בחו"ל, מניות כללי בחו"ל- חשופת מטי"ח, מניות כללי בחו"ל- MSCI AC WORLD INDEX	קרן סל - קרן סגורה	1144237	תכלית סל (4D) MSCI AC World	112

מאפיינים ייחודיים אחרים*	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,7</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר				סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן <sup>1</sup>	
											שיעור החזר למוסדי <sup>5</sup>	שיעור שכר <sup>2</sup> הנאמן	דמי ניהול <sup>2,3,4</sup> משתנים	שיעור שכר <sup>3</sup> המנהל <sup>2</sup>					
קרן סל כשרה <sup>8</sup>	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	ב-ה'- 16:00	16.11.2018	ב-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ע.נ. ש.	0.55%	0.03%	0.30%	0.55%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי- חשופות מטי"ח, שוקים מתעוררים כללי- MSCI EMERGING MARKETS	קרן סל - קרן סגורה	1144450	תכלית סל (4D) MSCI Emerging Markets	113
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	ב-ה'- 16:00	30.11.2018	ב-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ע.נ. ש.	0.60%	0.03%	0.30%	0.60%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי- חשופות מטי"ח, ארה"ב - RUSSELL 2000	קרן סל - קרן סגורה	1144484	תכלית סל (4D) Russell 2000	114
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	ב-ה'- 16:00	7.12.2018	ב-ה'	דוד כצנלסון 04/2021	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ע.נ. ש.	0.00%	0.03%	0.00%	0.00%	מניות בחו"ל, מניות בחו"ל משולבת	קרן סל - קרן סגורה	1144518	תכלית סל (4D) משולבת מניות ארהב חודשי	115
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	ב-ה'- 16:00	30.11.2018	ב-ה'	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ע.נ. ש.	0.55%	0.03%	0.10%	0.70%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי- חשופות מטי"ח, ארה"ב - S&P 500	קרן סל - קרן סגורה	1144906	תכלית סל (4D) S&P 500 Dividend Aristocrats	116

מאפיינים ייחודיים אחרים*	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	שיעור עמלת הפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,7</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	המועד הקובע לתחילת הצעת מועד/ תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר				סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן <sup>1</sup>	
											שיעור שכר דמי ניהול <sup>2,3,4</sup> משתנים	שיעור שכר הנאמן <sup>2</sup>	שיעור החזר למוסדי <sup>5</sup>	שכר					
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	ב-ה'- 16:00	25.11.2020	ב-ה'	אורי שמש 11/2020	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ע.ג. ש.	0.40%	0.03%	0.00%	0.50%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל- חשופת מטי"ח, ענפים אחרים	קרן סגורה, קרן סל	1169341	תכלית סל (4D) אינדקס ביג טק 30 ארה"ב	117
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	ב-ה'- 16:00	07.12.2020	ב-ה'	אורי שמש 12/2020	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ע.ג. ש.	0.50%	0.03%	0.30%	0.60%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל- חשופת מטי"ח, ענפים אחרים	קרן סגורה, קרן סל	1169804	תכלית סל (4D) NASDAQ Clean Edge Green Energy EW	118
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	ב-ה'- 16:00	28.12.2020	ב-ה'	אורי שמש 12/2020	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ע.ג. ש.	0.40%	0.03%	0.00%	0.50%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל- חשופת מטי"ח, ענפים אחרים	קרן סגורה, קרן סל	1170703	תכלית סל (4D) PHLX Semiconductor Sector	119
אין	0.3%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	ב-ה'- 16:00	16.3.2021	ב-ה'	אורי שמש 03/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ע.ג. ש.	0.7%	0.03%	0%	0.8%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מטי"ח, ענפים אחרים	קרן סגורה, קרן סל	1172642	תכלית סל (4D) אינדקס ביג טק 30 סין	120

מאפיינים ייחודיים אחרים*	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,7</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר				סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן <sup>1</sup>	
											שיעור החזר למוסדי <sup>5</sup>	שיעור שכר <sup>2</sup> הנאמן	דמי ניהול <sup>2,3,4</sup> משתנים	שיעור שכר <sup>3</sup> המנהל <sup>2</sup>					
אין	0.3%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	ב-ה'- 16:00	18.5.2021	ב-ה'	אורי שמש 04/2021	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0%	0.03%	0.00%	0.25%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל – חשופת מטי"ח, ענפים אחרים	קרן סגורה, קרן סל	1172667	תכלית סל (4D) אינדקס Pets Care	121
אין	0.3%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	ב-ה'- 16:00	26.10.2022	ב-ה'	אורי שמש 10/2022	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.30%	0.03%	0.00%	0.40%	מניות בחו"ל, מניות כללי בחו"ל - חשופת מטי"ח, מניות כללי בחו"ל - מדד אחר	קרן סגורה, קרן סל	1189604	תכלית סל (4D) אינדקס צמיחה עולמי	122
אין	0.3%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	ב-ה'- 16:00	26.10.2022	ב-ה'	אורי שמש 10/2022	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.30%	0.03%	0.00%	0.40%	מניות בחו"ל, מניות כללי בחו"ל - מנוטרלת מטי"ח, מניות כללי בחו"ל	קרן סגורה, קרן סל	1189596	תכלית סל (4D) אינדקס ערך עולמי מנוטרלת דולר	123
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א-י 15:00 ב-ה'- 16:00	13.12.2018	א-ה'	עדי רגיואן 01/2019	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.00%	0.03%	0.00%	1.50%	ממונפות, ממונפות מנוטרלת, בסיכון גבוה, מניות בארץ	קרן סל - קרן סגורה, ממונפת	1144658	תכלית סל (60) ממונפת ת"א 35 פי 2 חודשי	124
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א-י 15:00 ב-ה'-	13.12.2018	א-ה'	עדי רגיואן 01/2019	הרמטיק שירותי נאמנות (1939)	1 ש. ע.ג.	0.00%	0.03%	0.00%	1.25%	ממונפות, ממונפות מנוטרלת, בסיכון גבוה, מניות בארץ	קרן סל - קרן סגורה, ממונפת	1144708	תכלית סל (60) ממונפת ת"א 35 פי 3 חודשי	125



מאפיינים ייחודיים אחרים*	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,7</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	המועד הקובע לתחילת הצעת מועד/ תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר				סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן <sup>1</sup>	
											שיעור החזר למוסדי <sup>5</sup>	שיעור שכר הנאמן <sup>2</sup>	דמי ניהול <sup>2,3,4</sup> משתנים	שיעור שכר המנהל <sup>3</sup>					
					16:00				בע"מ										
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'-15:00 בי-ה'-16:00	13.12.2018	א-ה'	עדי רגיואן 01/2019	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.00%	0.03%	0.00%	1.50%	ממונפות, ממונפות בחסר בסיכון גבוה, מניות בארץ	קרן סל - סגורה, ממונפת, קרן חשיפה הפוכה	1144716	תכלית סל (60) ממונפת בחסר ת"א 35 פי 2 חודשי	126
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'-15:00 בי-ה'-16:00	14.11.2019	א-ה'	עדי רגיואן 11/2019	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.40%	0.02%	0.00%	0.50%	ממונפות, ממונפות בחסר בסיכון גבוה, מניות בארץ	קרן סל - סגורה, קרן חשיפה הפוכה, ממונפת	1161033	תכלית סל (60) חסר ת"א 90 (3650.64) <sup>18</sup>	127
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה	א'-15:00 בי-ה'-16:00	13.12.2018	א-ה'	עדי רגיואן 01/2019	הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.50%	0.03%	0.00%	0.60%	ממונפות, ממונפות בחסר בסיכון גבוה, מניות בארץ	קרן סל - סגורה, קרן חשיפה הפוכה, ממונפת	1144187	תכלית סל (60) חסר ת"א 35 (2133.6)	128
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר	בי-ה'-16:00	28.4.2021	בי-ה'	אורי שמש 04/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש. ע.ג.	0%	0.03%	0%	1.5%	ממונפות, ממונפות בחסר בסיכון גבוה, מניות בחו"ל	קרן סל - סגורה, קרן חשיפה הפוכה, ממונפת	1174507	תכלית סל (6D) NASDAQ 100 (25187.984) <sup>16</sup>	129

מאפיינים ייחודיים אחרים*	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן <sup>6,7</sup>	מיסוי	שעה ייעודה	המועד הקובע לתחילת הצעת מועד יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר				סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן <sup>1</sup>	
											שיעור החזר למוסדי <sup>5</sup>	שיעור שכר <sup>2</sup> הנאמן	דמי ניהול <sup>2,3,4</sup> משתנים	שיעור שכר <sup>3</sup> המנהל <sup>2</sup>					
				ארה"ב)															
אין	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	ב-ה'- 16:00	28.4.2021	ב-ה'	אורי שמש 04/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	1 ש"ח ע.נ.	0%	0.03%	0%	1.5%	ממונפות, ממונפות בחסר בסיכון גבוה, מניות בחו"ל	קרן סל – סגורה, קרן חשיפה הפוכה, ממונפת	1174515	תכלית סל (6D) חסר S&P 500 <sup>15</sup> (12219.792)	130

<sup>1</sup> מקרא לתשקיף זה:

חשיפה למניות:	חשיפה למט"ח:
0 - ללא חשיפה;	0 - ללא חשיפה;
1 - עד 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן;	A - עד 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן;
2 - עד 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן;	B - עד 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן;
3 - עד 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן;	C - עד 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן;
4 - עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן;	D - עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן;
5 - עד 200% מהשווי הנקי של נכסי הקרן;	E - עד 200% מהשווי הנקי של נכסי הקרן;
6 - מעל 200% מהשווי הנקי של נכסי הקרן;	F - מעל 200% מהשווי הנקי של נכסי הקרן;

<sup>2</sup> שכר מנהל הקרן ושכר הטאמן מחושבים ב-10% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

<sup>3</sup> מנהל הקרן התחייב לפעול בהתאם למתווה רשות ניירות ערך לעניין העלאת דמי ניהול בקרנות, לפיו לא יעלה מנהל הקרן את שכר מנהל הקרן (דמי ניהול קבועים ו/או דמי ניהול משתנים ככל שרלוונטי) (להלן ביחד: "השכר") בקרנות שבניהולו במהלכה של שנה קלנדרית\*, וכי במקרה שיחליט על העלאת שכר, יוכל לעשות כן רק ביום 1 בינואר בכל שנה קלנדרית ובהודעה מראש, למעט במקרים שפורטו במתווה כאמור.

<sup>4</sup> להסבר אודות דמי הניהול המשתנים ראו בפרק שכותרתו "דמי ניהול משתנים", סעיף 20. יובהר כי דמי ניהול משתנים הם חלק משכר מנהל הקרן וניתן לעדכן אותם אך ורק בראשון בינואר בכל שנה.

<sup>5</sup> 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. לפרטים ראו פרק 19 בהמשך התשקיף.

<sup>6</sup> שיעורי עמלה נהוגים ואשר צפויים להיפרע בעסקאות בעד הקרנות" מפורטים בפרק 16 לתשקיף זה.

<sup>7</sup> ראה לעניין זה הרחבה בפרק 16 לתשקיף זה ובין היתר, לעניין תשלומים שעשויים להיגבות מנכסי הקרנות.

\* מפיק אינו רשאי לגבות עמלת הפצה בגין הפצת יחידות הקרן עקב היותן יחידות של קרן מחקה. על אף האמור, המפיק רשאי לגבות מבעל יחידות עמלה בגין קניית ו/או מכירת יחידות הקרן.

<sup>8</sup> קרן של כשרה כמשמעותה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים) שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), תשנ"ה-1994 (להלן- "תקנות הנכסים").

<sup>9</sup> קרן של מקבילה כמשמעותה בתקנות הנכסים.

\* ככלל בקרנות הסגורות לא קיימת מגבלת שווי הזמנה מזער/ שווי יצירה מירבי למעט קרן של מס' 1143726 כמצוין בטבלה לעיל. **מנהל קרן רשאי לשנות את המספר המירבי, או לבטלו, לאחר שיגיש על כך דו"ח לרשות ויפרסמו. מנהל קרן רשאי להגדיל את מספר יחידות הקרן אשר ירשמו למסחר, לאחר שקיבל את אישור הבורסה לני"ע בתל-אביב ובהתאם להוראות הדין.**

10 עד ליום 30.06.2022 שם הקרם היה: "תכלית סל (00) שקליות ממשלתיות".

11 עד ליום 30.06.2022 שם הקרם היה: "תכלית סל (00) שקליות ריבית משתנה ממשלתיות".

12 עד ליום 30.06.2022 שם הקרם היה: "תכלית סל (00) צמודות מדד ממשלתיות 2-5 שנים".

13 עד ליום 30.06.2022 שם הקרם היה: "תכלית סל (00) שקליות ריבית קבועה ממשלתיות".

14 עד ליום 30.06.2022 שם הקרם היה: "תכלית סל (00) שקליות ריבית קבועה ממשלתיות 2-5 שנים".

15 עד ליום 30.06.2022 שם הקרם היה: "תכלית סל (00) שקליות ריבית קבועה ממשלתיות 5 שנים".

16 עד ליום 30.06.2022 שם הקרם היה: "תכלית סל (00) צמודות מדד ממשלתיות 5-10 שנים".

17 עד ליום 07.05.2022 שם הקרם היה: "תכלית סל (00) תל בונד תשואות".

18 עד ליום 07.05.2022 שם הקרם היה: "תכלית סל (00) כשרה תל בונד תשואות".

19 עד ליום 07.05.2022 שם הקרם היה: "תכלית סל (00) תל בונד תשואות שקל".

20 עד ליום 07.05.2022 שם הקרם היה: "תכלית סל (00) תל בונד גלובל".

21 עד ליום 30.06.2022 שם הקרם היה: "תכלית סל (00) צמודות מדד ממשלתיות 0-2 שנים".

22 עד ליום 30.06.2022 שם הקרם היה: "תכלית סל (00) שקליות ריבית קבועה ממשלתיות 0-2 שנים".

23 עד ליום 30.06.2022 שם הקרם היה: "תכלית סל (00) מק"מ".

24 יצוין, כי הקרן עתידה להתפרק ביום 21.12.2022.

\* במקרה שהראשון בינואר אינו יום מסחר - יום המסחר הראשון בשנה.  
\*\*לפרטים נוספים לעניין זה, ר' [באתר רשות ניירות ערך](#).

#### 4. המנהל הכללי של מנהל הקרן

##### 4.1. רפי ניב, מנכ"ל במנהל הקרן

מס' ת.ז.: 058255167.

שנת לידה: 1963.

כתובת מגורים: אנפה 5, אבן יהודה, 40500.

מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: דרך ששת הימים 30, בני ברק 5120261, ת.ד. 2442 (לידי רפי ניב).  
תואר אקדמי: מוסמך במנהל עסקים מאוניברסיטת בר אילן, B.Sc מהנדס תעשייה וניהול מהטכניון- מכון טכנולוגי לישראל.

בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: 2363.

מועד תחילת כהונה כמנהל כללי של מנהל הקרן: 15.2.2010.

עיסוקים עיקריים בחמש השנים האחרונות:

החל מ-02/2010 ועד ואילך – מנכ"ל מיטב קרנות נאמנות בע"מ.

עיסוקים נוכחיים נוספים על תפקידו במנהל הקרן: אינו ממלא תפקידים נוספים במנהל הקרן.

תפקיד נוסף אותו ממלא במנהל הקרן: אינו ממלא תפקידים נוספים במנהל הקרן.

##### 4.2. חילופי מנכ"ל

מספר המנהלים הכלליים שחדלו לכהן במנהל הקרן ושמותיהם, בשנים עשר החודשים שקדמו למועד פרסום התשקיף: 0.

#### 5. דירקטוריון מנהל הקרן

##### 5.1. דוד אללוף, יו"ר דירקטוריון

מס' ת.ז.: 302068374

שנת לידה: 1971

כתובת מגורים: בן צבי 34, גבעתיים

מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: דרך ששת הימים 30, בני ברק 5120261- ת.ד. 2442 (לידי דוד אללוף).

תואר אקדמי: בוגר מנהל עסקים, המכללה האקדמית נתניה

מועד תחילת כהונה כדירקטור במנהל הקרן: 3.10.2018<sup>2</sup>

עיסוקים עיקריים בחמש השנים האחרונות ועיסוקים נוכחיים נוספים על תפקיד דירקטור במנהל הקרן:

החל מ-07/2019 ועד היום - מנהל תחום השקעות אלטרנטיביות בחברת מיטב בית השקעות בע"מ

החל מ-10/2018 ועד היום – יו"ר דירקטוריון בתכלית מכשירים פיננסיים בע"מ

החל מ-07/2014 ועד 12/2018 (המועד הקובע האחרון) – יו"ר הדירקטוריון בתכלית תעודות סל בע"מ, תכלית גלובל בע"מ, תכלית מורכבות בע"מ, תכלית אינדקס סל בע"מ, תכלית מטבעות בע"מ, תכלית דולר עולמי בע"מ ותכלית פקדונות בע"מ.

החל מ-05/2013 ועד היום- דירקטור וחבר ועדת ביקורת בחברת מיטב טרייד בע"מ

תפקיד נוסף במנהל הקרן: אינו ממלא תפקידים נוספים במנהל הקרן.

בעל ידע מקצועי<sup>3</sup> מכח: בוגר מנהל עסקים ובעל ניסיון מקצועי<sup>4</sup> (החל מינואר 2004 ועד יולי 2014 שימש כמנכ"ל בחברות תכלית מקבוצת מיטב דש).

מספר חברות ניהול השקעות נוספות על מנהל הקרן בהן מכהן כדירקטור: 0.

בן משפחה של נושא משרה או בעל עניין במנהל הקרן: לא.

##### 5.2. צבי סטפק, דירקטור

מס' ת.ז.: 007957319

שנת לידה: 1946

כתובת מגורים: הרב ניסים 9, תל אביב 6961017.

מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: דרך ששת הימים 30, בני ברק 5120261, ת.ד. 2442 (לידי צבי סטפק).

תואר אקדמי: מוסמך במנהל עסקים, בוגר בהיסטוריה כללית ויהודית, אוניברסיטת תל אביב.

מועד תחילת כהונה כדירקטור במנהל הקרן: 4.3.2010<sup>5</sup>

עיסוקים עיקריים בחמש השנים האחרונות ועיסוקים נוכחיים נוספים על תפקיד דירקטור במנהל הקרן:

החל מ-04/2020 ועד היום – יו"ר דירקטוריון בחברת קפיטליזם קשוב ישראל בע"מ חל"צ.

החל מ-03/2019 ועד היום - דירקטור בחברת אבנר סטפק בע"מ.

החל מ-03/2019 ועד היום - דירקטור בחברת ר. סטפק בע"מ.

<sup>1</sup> יצוין כי המועד אשר צוין לעיל כמועד תחילת כהונה של מר רפי ניב כמנכ"ל במנהל הקרן תואם את מועד תחילת כהונתו כמנכ"ל בחברת מיטב דש קרנות נאמנות בע"מ טרם המיזוג עם מנהל הקרן, לפרטים נוספים ראה דיווח מיום 01.04.2019 (מס' אסמכתא: 03-2019-030973) (להלן: "המיזוג").

<sup>2</sup> יצוין, כי מועד מועד תחילת כהונה בחברה מקבוצת מיטב בית השקעותכפועלה לניהול תעודות סל הינו 01.07.2014.

<sup>3</sup> ידע מקצועי - כהגדרתו בתקנה 11 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (הון עצמי וביטוח של מנהל קרן ונאמן ותנאי כשירות של דירקטורים וחברי ועדת השקעות), התשנ"ו-1995 (להלן "ידע מקצועי").

<sup>4</sup> ניסיון מקצועי – כהגדרתו בתקנה 11 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (הון עצמי וביטוח של מנהל קרן ונאמן ותנאי כשירות של דירקטורים וחברי ועדת השקעות), התשנ"ו-1995.

<sup>5</sup> יצוין כי המועד אשר צוין לעיל כמועד תחילת כהונה של מר צבי סטפק כדירקטור במנהל הקרן תואם את מועד תחילת כהונתו כדירקטור בחברת מיטב דש קרנות נאמנות בע"מ טרם המיזוג.

החל מ-03/2019 ועד היום - דירקטור בחברת סטפק צבי בע"מ.  
החל מ-03/2019 ועד היום - דירקטור בחברת אמיר סטפק בע"מ.  
החל מ-08/2017 ועד 03/2021 - יו"ר דירקטוריון בחברת נוקס בע"מ.  
החל מ-04/2017 ועד היום - חבר ועדת השקעות בחברת מיטב גמל ופנסיה בע"מ.  
החל מ-01/2015 ועד היום - דירקטור בחברת קפיטליזם קשוב ישראל בע"מ חל"צ.  
החל מ-08/2013 ועד היום - יו"ר דירקטוריון מיטב נ"ע והשקעות בע"מ.  
החל מ-03/2013 ועד היום - דירקטור בחב' נילי (אמיר) החזקות בע"מ.  
החל מ-03/2009 ועד היום - דירקטור בחב' מיטב בית השקעות בע"מ.  
החל מ-12/2003 ועד היום - דירקטור בחברת מאיה החזקות (יעלים) בע"מ.  
החל מ-02/2018 ועד 02/2020 - יו"ר איגוד החברות הציבוריות.  
החל מ-10/2008 ועד 07/2018 - דירקטור במכללת מיטב דש בע"מ.  
החל מ-09/2007 ועד 04/2019 - יו"ר הדירקטוריון במיטב דש קרנות נאמנות בע"מ.  
**תפקיד נוסף במנהל הקרן:** אינו ממלא תפקידים נוספים במנהל הקרן.  
**בעל ידע מקצועי<sup>1</sup> מכח:** השכלה (מוסמך במנהל עסקים) ונסיון מקצועי<sup>2</sup>.

**מספר חברות ניהול השקעות נוספות על מנהל הקרן בהן מכהן כדירקטור: 0**

**בן משפחה של נושא משרה או בעל עניין במנהל הקרן:** דודו של ערן סטפק, מנהל השקעות בכיר וסמנכ"ל במנהל הקרן. אביהם של מר אבנר סטפק, גב' רחל סטפק ומר אמיר סטפק, שהינם בעלי עניין במנהל הקרן.

### 5.3. שי בן עמר, דירקטור

מס' ת.ז.: 025014960

שנת לידה: 1972

כתובת מגורים: סמטת במעלה 4, רמת השרון 4726720

מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: דרך ששת הימים 30, בני ברק 5120261, ת.ד-2442 (לידי שי בן עמר).

תואר אקדמי: בוגר כלכלה ופילוסופיה, אוניברסיטת תל אביב; מוסמך מנהל עסקים התמחות במימון, אוניברסיטת תל אביב.

בעל רישיון בשיווק השקעות.

מועד תחילת כהונה כדירקטור במנהל הקרן: 21.10.2018<sup>3</sup>

עיסוקים עיקריים בחמש השנים האחרונות ועיסוקים נוכחיים נוספים על תפקיד דירקטור במנהל הקרן:

החל מ-06/2016 ועד היום - מנהל מחלקת מחקר במיטב בית השקעות בע"מ.

החל מ-10/2018 ועד 04/2019 - דירקטור, חבר ועדת השקעות וחבר ועדת ביקורת במיטב דש קרנות נאמנות בע"מ.

החל מ-06/2007 ועד 06/2016 - מנהל מחלקת מחקר בחברת "כנף - כלל ניהול פיננסים בע"מ".

תפקיד נוסף במנהל הקרן: חבר ועדת ביקורת, חבר ועדת השקעות, חבר ועדה לשערוכים מיוחדים וחבר ועדה לעסקאות מיוחדות.

בעל ידע מקצועי<sup>2</sup> מכח: השכלה (מוסמך במנהל עסקים).

מספר חברות ניהול השקעות נוספות על מנהל הקרן בהן מכהן כדירקטור: 0

בן משפחה של נושא משרה או בעל עניין במנהל הקרן: לא.

### 5.4. יוני ברעם, דירקטור

מס' ת.ז.: 042253468

שנת לידה: 1981

כתובת מגורים: המלך יוסף 10, רמת גן 5235486

מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: דרך ששת הימים 30, בני ברק 5120261, ת.ד-2442 (לידי יוני ברעם).

תואר אקדמי: בוגר כלכלה ואמנות רב תחומית, אוניברסיטת תל אביב; מוסמך מנהל עסקים התמחות במימון, אוניברסיטת תל אביב.

מועד תחילת כהונה כדירקטור במנהל הקרן: 4.4.2019

עיסוקים עיקריים בחמש השנים האחרונות ועיסוקים נוכחיים נוספים על תפקיד דירקטור במנהל הקרן:

החל מ-02/2017 ועד היום - סמנכ"ל מסחר במיטב טרייד בע"מ.

תפקיד נוסף במנהל הקרן: חבר ועדת השקעות, חבר ועדה לשערוכים מיוחדים וחבר ועדה לעסקאות מיוחדות.

בעל ידע מקצועי<sup>4</sup> מכח: השכלה (מוסמך במנהל עסקים).

מספר חברות ניהול השקעות נוספות על מנהל הקרן בהן מכהן כדירקטור: 0

<sup>1</sup> ידע מקצועי - כהגדרתו בתקנה 11 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (הון עצמי וביטוח של מנהל קרן ונאמן ותנאי כשירות של דירקטורים וחברי ועדת השקעות), התשנ"ו-1995 (להלן "ידע מקצועי").

<sup>2</sup> נסיון מקצועי - כהגדרתו בתקנה 11 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (הון עצמי וביטוח של מנהל קרן ונאמן ותנאי כשירות של דירקטורים וחברי ועדת השקעות), התשנ"ו-1995.

<sup>3</sup> יצוין כי המועד אשר צוין לעיל כמועד תחילת כהונה של מר שי בן עמר כדירקטור במנהל הקרן תואם את מועד תחילת כהונתו כדירקטור בחברת מיטב דש קרנות נאמנות בע"מ טרם המיזוג.

<sup>4</sup> ידע מקצועי - כהגדרתו בתקנה 11 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (הון עצמי וביטוח של מנהל קרן ונאמן ותנאי כשירות של דירקטורים וחברי ועדת השקעות), התשנ"ו-1995 (להלן "ידע מקצועי").

בן משפחה של נושא משרה או בעל עניין במנהל הקרן: לא.

**5.5. נויט יודוביץ ברון, דירקטורית חיצונית**

מס' ת.ז.: 058873480

שנת לידה: 1964

כתובת מגורים: הדר 98, קדרון 7079500.

מען להמצאת דואר, לרבות כתבי דין: הדר 98, קדרון 7079500.

תואר אקדמי: מוסמך במנהל עסקים התמחות במימון וחשבונאות מאוניברסיטת תל אביב, בוגר כלכלה וניהול מאוניברסיטת תל אביב.

מועד תחילת כהונה כדירקטור במנהל הקרן: 11.04.2021

**עיסוקים עיקריים בחמש השנים האחרונות ועיסוקים נוכחיים נוספים על תפקיד דירקטור במנהל הקרן:**

החל מ- 01/2021 ועד היום- משמשת כמבקרת פנים של Amdocs Management Limited.

החל מ- 02/2018 ועד 12/2020- ראש אגף ניהול סיכונים בבנק לאומי לישראל בע"מ.

החל מ- 10/2009 ועד 03/2018- כיהנה כדח"צית במיטב דש ניהול תיקים בע"מ.

החל מ- 04/2002 ועד 01/2018- סמנכ"לית גזברות ב Amdocs Management Limited.

**תפקידים נוספים במנהל הקרן:** יו"ר וחברת ועדת ביקורת.

**בעל ידע מקצועי<sup>2</sup> מכח:** השכלה (מוסמך במנהל עסקים)

**מספר חברות ניהול השקעות נוספות על מנהל הקרן בהן מכהן כדירקטור:** 0.

בן משפחה של נושא משרה או בעל עניין במנהל הקרן: לא.

**5.6. עינת סקורניק, דירקטורית חיצונית**

מס' ת.ז.: 022366199

שנת לידה: 1966

כתובת מגורים: הסתוונת 38, זכרון יעקב 3093154.

מען להמצאת דואר, לרבות כתבי דין: הסתוונת 38, זכרון יעקב 3093154.

תואר אקדמי: בוגרת כלכלה מהאוניברסיטה העברית, ומוסמכת במנהל עסקים (התמחות במימון) מהאוניברסיטה העברית.

מועד תחילת כהונה כדירקטור במנהל הקרן: 06.08.2020

**עיסוקים עיקריים בחמש השנים האחרונות ועיסוקים נוכחיים נוספים על תפקיד דירקטור במנהל הקרן:**

החל מ- 12/2021 – ועד היום - שותפה ומנהלת עסקית ראשית ב WhoMi – פינטק בתחום שוק ההון - מתן ייעוץ מונחה AI ע"ב כלכלה התנהגותית.

החל מ- 8/2020 – ועד היום- יועצת עסקית לשוק ההון. ליווי חברות בשיווק וייעוץ מוצרי שוק ההון ללקוח הפרטי.

החל מ- 01/2012 ועד 01/2020- ראש מערך יעוץ השקעות, בנק לאומי לישראל בע"מ.

החל מ- 01/2007 ועד 08/2020- יועצת מיוחדת, החברה לניהול קופות התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי בע"מ.

החל מ- 10/11/21 - דירקטורית חיצונית בגרופ 107 בע"מ, חברה ויו"ר ועדת מאזן, חברה ויו"ר ועדת תגמול, חברת ועדת ביקורת.

**תפקידים נוספים במנהל הקרן:** חברת ועדת ביקורת, יו"ר חברת ועדת השקעות.

**בעל ידע מקצועי<sup>2</sup> מכח:** השכלה (מוסמכת במנהל עסקים, התמחות במימון) ונסיון מקצועי<sup>3</sup> (מעל 8 שנים שימשה כראש מערך יעוץ השקעות, בנק לאומי בע"מ, במשך 5 שנים שימשה כראש ענף מחקר שוק ההון בבנק לאומי).

**מספר חברות ניהול השקעות נוספות על מנהל הקרן בהן מכהן כדירקטור:** 0.

בן משפחה של נושא משרה או בעל עניין במנהל הקרן: לא.

**5.7. רחל סטפק, דירקטורית**

מס' ת.ז.: 062860499

שנת לידה: 1982

כתובת מגורים: קהילת ורשה 63, תל אביב 6972115

מען להמצאת דואר, לרבות כתבי דין: דרך ששת הימים 30, בני ברק 5120261 ת.ד- 2442 (לידי רחל סטפק).

תואר אקדמי: דוקטור לספרות עברית מאוניברסיטת תל אביב, מוסמכת במנהל עסקים מאוניברסיטת תל אביב, ובוגרת ספרות עברית ותקשורת מאוניברסיטת תל אביב.

מועד תחילת כהונה כדירקטור במנהל הקרן: 23.01.2022

**עיסוקים עיקריים בחמש השנים האחרונות ועיסוקים נוכחיים נוספים על תפקיד דירקטור במנהל הקרן:**

החל מ- 03/2022 ועד היום- מנהלת מחקר עסקי במיטב בית השקעות.

החל מ- 05/2020 ועד היום- דירקטורית במיטב טרייד בע"מ.

החל מ- 05/2018 ועד 02/2022 - מנהלת פרויקטים דיגיטליים ומנהלת תוכן האתר השיווקי במיטב בית השקעות בע"מ.  
החל מ- 11/2013 ועד 04/2018 - מנהלת ארכיוני הסופרים במרכז קיפ, אוניברסיטת תל-אביב.

**תפקיד נוסף במנהל הקרן:** אינה ממלאת תפקידים נוספים במנהל הקרן.  
**בעל ידע מקצועי<sup>1</sup> מכח:** השכלה (מוסמך במנהל עסקים).  
**מספר חברות ניהול השקעות נוספות על מנהל הקרן בהן מכהן כדירקטור:** 0  
**בן משפחה של נושא משרה או בעל עניין במנהל הקרן:** בת דודה של מר ערן סטפק, מנהל השקעות במנהל הקרן, הבת של מר צבי סטפק דירקטור במנהל הקרן ואחותו של מר אבנר סטפק, אחד מבעלי השליטה.

## 5.8. חילופי דירקטורים:

מספר חברי הדירקטוריון שחדלו לכהן במנהל הקרן בשנים עשר החודשים שקדמו למועד פרסום התשקיף: 0.

## 6. ועדת ההשקעות של מנהל הקרן

### 6.1. שמות חברי ועדת ההשקעות שהינם דירקטורים במנהל הקרן:

6.1.1. שם: עינת סקורניק, יו"ר ודח"צ

מועד תחילת כהונה כחבר ועדת ההשקעות של מנהל הקרן: 03/2021

מספר חברות ניהול השקעות נוספות על מנהל הקרן בהן מכהן כחבר ועדת השקעות: 0.

6.1.2. שם: שי בן עמר

מועד תחילת כהונה כחבר ועדת ההשקעות של מנהל הקרן: 10/2018<sup>2</sup>

מספר חברות ניהול השקעות נוספות על מנהל הקרן בהן מכהן כחבר ועדת השקעות: 0.

6.1.3. שם: יוני ברעם

מועד תחילת כהונה כחבר ועדת ההשקעות של מנהל הקרן: 04/2019

מספר חברות ניהול השקעות נוספות על מנהל הקרן בהן מכהן כחבר ועדת השקעות: 0.

### 6.2. להלן פרטים אודות חברי ועדת ההשקעות שאינם דירקטורים:

6.2.1. נתנאל דנוך, חבר ועדת השקעות

מס' ת.ז.: 040776635

שנת לידה: 1981

כתובת מגורים: סעדיה ויוסף בשארי 7, ראשון לציון

מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: דרך ששת הימים 30, בני ברק 5120261- מגדל צ'מפיון ת.ד. 2442 (לידי נתנאל דנוך).

תואר אקדמי: תואר בוגר בכלכלה מאוניברסיטת ת"א

בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: אינו בעל רישיון מנהל תיקים<sup>3</sup>

מועד תחילת כהונה כחבר ועדת השקעות במנהל הקרן: 4.10.2018

עיסוקים עיקריים בחמש השנים האחרונות ועיסוקים נוכחיים נוספים על התפקידים במנהל הקרן:

החל מ-10/2018 ועד היום - מנהל השקעות במיטב קרנות נאמנות בע"מ.

החל מ-06/2016 ועד 12/2018 (המועד הקובע האחרון): סגן מנהל דסק חו"ל בחדר מסחר בחברות המדווחות של תכלית להלן: תכלית תעודות סל בע"מ, תכלית גלובל בע"מ, תכלית מורכבות בע"מ, תכלית אינדקס סל בע"מ, תכלית מטבעות בע"מ, תכלית דולר עולמי בע"מ ותכלית פקדונות בע"מ.

החל מ-09/2012 ועד 06/2016: מנהל צוות סוחרים בחדר מסחר בחברות המדווחות של תכלית להלן: תכלית תעודות סל בע"מ, תכלית גלובל בע"מ, תכלית מורכבות בע"מ, תכלית אינדקס סל בע"מ, תכלית מטבעות בע"מ, תכלית דולר עולמי בע"מ ותכלית פקדונות בע"מ.

**תפקיד נוסף במנהל הקרן:** מנהל השקעות, חבר ועדה לשערוכים מיוחדים וחבר ועדה לעסקאות מיוחדות.

**בעל ידע מקצועי<sup>4</sup> מכח:** השכלה-בוגר בכלכלה, בעל ניסיון מקצועי של שנתיים לפחות (שימש מעל לשנתיים כסוחר בחדר מסחר בחברות תעודות הסל כאמור לעיל).

מספר חברות ניהול השקעות נוספות על מנהל הקרן בהן מכהן כחבר ועדת השקעות: 0.

<sup>1</sup> ידע מקצועי - כהגדרתו בתקנה 11 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (הון עצמי וביטוח של מנהל קרן ונאמן ותנאי כשירות של דירקטורים וחברי ועדת השקעות), התשנ"ו-1995 (להלן "ידע מקצועי").

<sup>2</sup> יצוין כי המועד אשר צוין לעיל כמועד תחילת כהונה של מר שי בן עמר כחבר ועדת השקעות במנהל הקרן תואם את מועד תחילת כהונתו כחבר ועדת השקעות בחברת מיטב דש קרנות נאמנות בע"מ טרם המיזוג

<sup>3</sup> יצוין כי בהתאם להוראות הדין מנהל קרן רשאי להעסיק עובד של החברה המנפיקה (תכלית תעודות סל בע"מ) שעד לכניסת תיקון 28 לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשע"ז 2017 השתתף בקבלת החלטות בחברה במשך 12 חודשים במהלך שלוש השנים שקדמו ליום התחילה שעניין ניהול תיק השקעות של תעודת סל, ואינו בעל רישיון מנהל תיקים ובלבד שהוסיף לעשות כן אצל אותה חברה מנפיקה או חברה קשורה לחברה המנפיקה כהגדרתה בחוק ניירות ערך תשכ"ח-1968.

<sup>4</sup> ידע מקצועי - כהגדרתו בתקנה 11 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (הון עצמי וביטוח של מנהל קרן ונאמן ותנאי כשירות של דירקטורים וחברי ועדת השקעות), התשנ"ו-1995 (להלן "ידע מקצועי").

### 6.3. חילופי חברי ועדת השקעות

מספר חברי ועדת ההשקעות שחדלו לכהן במנהל הקרן בשנים עשר החודשים שקדמו למועד פרסום התסקיף: 0.

### 7. מנהלי ההשקעות של מנהל הקרן

7.1. מספרם הכולל של המשתתפים בקבלת החלטות שעניינן ניהול תיקי ההשקעות של הקרנות שבניהול מנהל הקרן (להלן - "מנהלי השקעות"), הינו: 24.<sup>1</sup>

### 7.2. להלן פרטים אודות מנהלי השקעות המכהנים כדירקטורים ו/או חברי ועדת ההשקעות

7.2.1. נתנאל דנוך, חבר ועדת השקעות

ת.ז.: 040776635

### 7.3. להלן פרטים אודות מנהלי השקעות שאינם מכהנים כדירקטורים ו/או חברי ועדת ההשקעות:

7.3.1. אורי שמש

ת.ז.: 037104106

שנת לידה: 1985

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות

בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: 13121<sup>3,2</sup>

תואר אקדמי: תואר בוגר כלכלה ומנהל עסקים מאוניברסיטת אריאל, ותואר מוסמך בכלכלה, התמחות במימון ובנקאות מאוניברסיטת בר אילן.

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות: 08/2014

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט: 3.10.2018

ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:

החל מ-10/2018 ועד היום – מנהל השקעות במיטב קרנות נאמנות בע"מ.

החל מ-08/2014 ועד 12/2018 (המועד הקובע האחרון): סוחר תעודות סל בחברות הבאות להלן: תכלית תעודות סל בע"מ, תכלית גלובל בע"מ, תכלית מורכבות בע"מ, תכלית אינדקס סל בע"מ, תכלית מטבעות בע"מ – חברת תעודות פקדון, תכלית דולר עולמי בע"מ – חברת תעודת פיקדון, תכלית פקדונות בע"מ.

7.3.2. עדי רג'ואן

ת.ז.: 036178416

שנת לידה: 1979

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות

בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: אינו בעל רשיון מנהל תיקים.<sup>2</sup>

תואר אקדמי: בוגר מנהל עסקים-התמחות במימון, המסלול האקדמי המכללה למנהל.

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות: 08/2007

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט: 01/2019

ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:

החל מ-01/2019 ועד היום – מנהל השקעות במיטב קרנות נאמנות בע"מ.

החל מ-08/2007 ועד 12/2018: סוחר תעודות סל בחברות הבאות להלן: תכלית תעודות סל בע"מ, תכלית גלובל בע"מ, תכלית מורכבות בע"מ, תכלית אינדקס סל בע"מ, תכלית מטבעות בע"מ – חברת תעודות פקדון, תכלית דולר עולמי בע"מ – חברת תעודת פיקדון, תכלית פקדונות בע"מ.

7.3.3. ערן סטפק

מס' ת.ז.: 029320983

שנת לידה: 1972.

תפקיד במנהל הקרן: סמנכ"ל במנהל הקרן, ומנהל השקעות בכיר.

בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: 4118.

תואר אקדמי: B.A בכלכלה וניהול מהמכללה האקדמית תל אביב-יפו.

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות: 08/1999

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט: 01/2002

ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:

החל מ-06/2004 ועד היום – מנהל השקעות בכיר במיטב ניהול השקעות (ניהול תיקים) ובמיטב קרנות נאמנות בע"מ, אשר מוזגה לתוך מיטב קרנות נאמנות בע"מ.

<sup>1</sup> נכון למועד זה אין תהליך של רוטציה ו/או השאלת עובדים מחברת עשיית השוק למנהל הקרן.

<sup>2</sup> יצוין כי בהתאם להוראות הדין מנהל קרן רשאי להעסיק עובד של החברה המנפיקה שעד לכניסת תיקון 28 לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשע"ז 2017 השתתף בקבלת החלטות בחברה במשך 12 חודשים במהלך שלוש השנים שקדמו ליום התחילה שעניינן ניהול תיק ההשקעות של תעודת סל, ואינו בעל רשיון מנהל תיקים ובלבד שהוסיף לעשות כן אצל אותה חברה מנפיקה או חברה קשורה לחברה המנפיקה כהגדרתה בחוק ניירות ערך תשכ"ח-1968.

<sup>3</sup> יצוין, כי הפרטים אודות מר אורי שמש נכונים ליום 26.09.2019. יובהר, כי מר אורי שמש הועסק בניהול השקעות אצל מנהל הקרן טרם המועד בו קיבל את רישיונו כמנהל תיקים (מועד קבלת הרישיון צוין לעיל) וזאת בהתאם לכניסת הוראות המעבר של תיקון 28 לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשע"ז 2017 לתוקף.



7.3.4

שלומי כהן

מס' ת.ז. 025265844

שנת לידה: 1973.

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות.

בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: 9434.

תואר אקדמי: תואר ראשון בכלכלה וניהול, התמחות במימון, המכללה למנהל.

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות: 08/2007

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט: 02/2009.

ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:

החל מ- 02/2009 ועד היום- ניהול השקעות בישיב בית השקעות (ניהול קרנות נאמנות) בע"מ אשר מוזגה לתוך

מיטב דש קרנות נאמנות בע"מ, שמוזגה לתוך מיטב קרנות נאמנות בע"מ.

החל מ- 02/2014 ועד 04/2021- כיהן כדירקטור בחברת מיטב גמל ופנסיה בע"מ.

7.3.5 לי ברלוביץ

מס' ת.ז. 039852637.

שנת לידה: 1983.

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות.

בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: 12356.

תואר אקדמי: תואר בוגר בכלכלה ומנהל עסקים מאוניברסיטת בר אילן

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות: 10/2015

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט: 11/2019

ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:

החל מ- 11/2019 ועד היום: מנהל השקעות במיטב קרנות נאמנות.

החל מ- 10/2015 ועד היום: מנהל תיקים במיטב ניהול תיקים בע"מ.

7.3.6

חן טובול

ת.ז. 021633375.

שנת לידה: 1985.

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות.

בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: 11505.

תואר אקדמי: בוגר בכלכלה ומנהל עסקים, אוניברסיטת בן גוריון.

מוסמך במנהל עסקים, התמחות במימון, המכללה האקדמית ת"א יפו.

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות בכלל ובניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט: 01/2013.

ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:

החל מ- 01/2013 ואילך- מנהל השקעות במיטב דש קרנות נאמנות בע"מ, אשר מוזגה לתוך מיטב קרנות נאמנות

בע"מ.

7.3.7

גבריאל טבדי

ת.ז. 027251816

שנת לידה: 1974.

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות.

בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: 9126

תואר אקדמי: תואר ראשון במנהל עסקים – המכללה למנהל ראשון לציון, תואר שני מוסמך במנהל עסקים-

המכללה האקדמית נתניה.

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות בכלל ובניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט: 09/2008

ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:

החל מ-12/2017 ועד היום- מנהל השקעות של קרנות נאמנות בחברת מיטב דש קרנות נאמנות בע"מ אשר מוזגה

לתוך מיטב קרנות נאמנות בע"מ.

החל מ-09/08 ועד 12/17- מנהל השקעות של קרנות נאמנות בחברת אלומות קרנות נאמנות בע"מ.

- 7.3.8. **בוריס בומשטיין<sup>1</sup>**  
 ת.ז. 016937740  
 שנת לידה: 1959.  
**תפקיד במנהל הקרן:** מנהל השקעות.  
 אינו בעל רישיון ניהול תיקים. משתתף בקבלת החלטות לעניין ניהול השקעות קרנות מכח ותק.  
**תואר אקדמי:** אין.  
**החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות בכלל ובניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט:** 1988.  
**ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:**  
 החל מ- 09/2009 ועד היום - מנהל השקעות בדש קרנות נאמנות בע"מ ואח"כ במיטב דש קרנות נאמנות בע"מ, אשר מוזגה לתוך מיטב קרנות נאמנות בע"מ.
- 7.3.9. **אייל מנשה**  
 ת.ז. 036840809  
 שנת לידה: 1985  
**תפקיד במנהל הקרן:** מנהל השקעות  
**בעל רישיון מנהל תיקים שמספרו:** 12122  
**תואר אקדמי:** תואר ראשון B.A במנהל עסקים בהתמחויות ניתוח מערכות מידע ומימון (הקריה האקדמית אונו), תואר שני MBA במנהל עסקים בהתמחות מימון (הקריה האקדמית אונו).  
**החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות בכלל ובניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט:** 11/2014  
**ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:**  
 החל מ-11/2014 ועד היום- מנהל השקעות במיטב דש קרנות נאמנות בע"מ, אשר מוזגה לתוך מיטב קרנות נאמנות בע"מ.
- 7.3.10. **גולדנברג יובב**  
 ת.ז. 042253112  
 שנת לידה: 1981.  
**תפקיד במנהל הקרן:** מנהל השקעות.  
**בעל רישיון מנהל תיקים שמספרו:** 9757.  
**תואר אקדמי:** תואר ראשון בכלכלה וניהול מהאוניברסיטה העברית.  
**החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות:** 01/2010  
**החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט:** 05/2018  
**ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:**  
 החל מ-01/2010 ועד היום- מנהל השקעות במילניום - נהול תיקי השקעות בע"מ, אשר בהמשך נרכשה ע"י מיטב דש ניהול תיקים בע"מ אשר מוזגה לתוך מיטב קרנות נאמנות בע"מ.
- 7.3.11. **יואב קבבלום<sup>2</sup>**  
 ת.ז. 024440364  
 שנת לידה: 1969.  
**תפקיד במנהל הקרן:** מנהל השקעות.  
**בעל רישיון מנהל תיקים שמספרו:** 2022.  
**תואר אקדמי:** תואר ראשון Bsc בהנדסת תעשייה וניהול מהטכניון. תואר שני MBA במנהל עסקים מאוניברסיטת ת"א.  
**החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות:** 01/1994  
**החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט:** 01/1994  
**ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:**  
 03/2019 ואילך- ניהול השקעות במיטב קרנות נאמנות בע"מ, אשר מוזגה לתוך מיטב קרנות נאמנות בע"מ.

<sup>1</sup> יצוין כי מר בוריס בומשטיין החל לעסוק בניהול השקעות לפני כניסתה לתוקף של חובת הרישוי לפי חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1992 (להלן: "חוק"). הרישוי לעבוד בניהול השקעות ניתן לו בהתאם להוראות המעבר של החוק כפי שהיו.  
<sup>2</sup> יצוין כי מר יואב קבבלום החל לעסוק בניהול השקעות לפני כניסתה לתוקף של חובת הרישוי לפי חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1992 (להלן: "חוק"). הרישוי לעבוד בניהול השקעות ניתן לו בהתאם להוראות המעבר של החוק כפי שהיו.

7.3.12. שי עסיס

ת.ז. : 017358771.

שנת לידה : 1978.

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות ראשי.

בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: 4991.

תואר אקדמי: בוגר בכלכלה וניהול - האוניברסיטה הפתוחה, מוסמך בכלכלה עיונית - אוניברסיטת בר אילן.  
החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות בכלל ובניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט: החל מ- 11/2001

- תחילת עבודה בניהול השקעות.

החל מ- 06/2004 - תחילת עבודה בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות.

ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:

09/2018 ואילך - מנהל השקעות במיטב דש קרנות נאמנות בע"מ, אשר מוזגה לתוך מיטב קרנות נאמנות בע"מ.

11/17-08/18 - שותף מנהל בקרן גידור ואר אקוויטי.

7.3.13. רענן שני

ת.ז. : 036199271

שנת לידה : 1979

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות.

בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: 10357

תואר אקדמי: בוגר בכלכלה - במכללה האקדמית ת"א יפו

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות: 11/2011

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט: 11/2011

ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:

07/2019 ואילך - ניהול השקעות במיטב קרנות נאמנות בע"מ.

01/2014-07/2019 מנהל השקעות באי.בי.אי. ניהול קרנות נאמנות (1978) בע"מ.

7.3.14. יונתן טולדנו

ת.ז. : 341177673

שנת לידה : 1991

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות.

בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: אינו בעל רשיון מנהל תיקים<sup>1</sup>

תואר אקדמי: בוגר מנהל עסקים - VU University Amsterdam, מוסמך בפיננסים (M.S.c) Finance - VU University Amsterdam

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות: 05/2017

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט: 12/2018

ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:

החל מ- 12/2018 ועד היום - מנהל השקעות במיטב קרנות נאמנות בע"מ

החל מ- 05/2017 ועד 12/2018: סוחר תעודות סל בחברות הבאות להלן: תכלית תעודות סל בע"מ, תכלית גלובל

בע"מ, תכלית מורכבות בע"מ, תכלית אינדקס סל בע"מ, תכלית מטבעות בע"מ - חברת תעודות פקדון, תכלית

דולר עולמי בע"מ - חברת תעודת פיקדון, תכלית פקדונות בע"מ.

7.3.15. דוד כצנלסון

ת.ז. : 307745232

שנת לידה : 1984

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות.

בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: אינו בעל רשיון מנהל תיקים<sup>2</sup>

תואר אקדמי: בוגר כלכלה ומנהל עסקים - אוניברסיטת בן גוריון.

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות: 01/2010

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט: 03/2019

ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:

החל מ- 03/2019 ועד היום - מנהל השקעות במיטב קרנות נאמנות בע"מ

החל מ- 01/2010 ועד 03/2019: סוחר תעודות סל בחברות הבאות להלן: תכלית תעודות סל בע"מ, תכלית גלובל

בע"מ, תכלית מורכבות בע"מ, תכלית אינדקס סל בע"מ, תכלית מטבעות בע"מ - חברת תעודות פקדון, תכלית

דולר עולמי בע"מ - חברת תעודת פיקדון, תכלית פקדונות בע"מ.

<sup>1</sup> יצוין כי בהתאם להוראות הדין מנהל קרן ראשי להעסיק עובד של החברה המנפיקה שעד לכניסת תיקון 28 לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשע"ז 2017 השתתף בקבלת החלטות בחברה במשך 12 חודשים במהלך שלוש השנים שקדמו ליום התחילה שעניינן ניהול תיק השקעות של תעודת סל, ואינו בעל רשיון מנהל תיקים ובלבד שהוסיף לעשות כן אצל אותה חברה מנפיקה או חברה קשורה לחברה המנפיקה כהגדרתה בחוק ניירות ערך תשכ"ח-1968.

<sup>2</sup> יצוין כי בהתאם להוראות הדין מנהל קרן ראשי להעסיק עובד של החברה המנפיקה שעד לכניסת תיקון 28 לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשע"ז 2017 השתתף בקבלת החלטות בחברה במשך 12 חודשים במהלך שלוש השנים שקדמו ליום התחילה שעניינן ניהול תיק השקעות של תעודת סל, ואינו בעל רשיון מנהל תיקים ובלבד שהוסיף לעשות כן אצל אותה חברה מנפיקה או חברה קשורה לחברה המנפיקה כהגדרתה בחוק ניירות ערך תשכ"ח-1968.

7.3.16. **אבירם נאה**<sup>1</sup>  
ת.ז. 027915206.  
שנת לידה: 1971.  
תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות.  
בעל רישיון מנהל תיקים שמספרו: 4924.  
תואר אקדמי: בוגר במנהל עסקים, המסלול האקדמי של המכללה למנהל. מוסמך במנהל עסקים, המסלול האקדמי של המכללה למנהל.  
החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות בכלל ובניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט:  
10/1998 - תחילת עבודה בניהול השקעות.  
10/1998 - תחילת עבודה בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות.  
**ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:**  
06/2019 - ואילך - סמנכ"ל השקעות במיטב ניהול תיקים בע"מ.  
09/2011- ואילך - מנהל השקעות בדש קרנות נאמנות בע"מ ואח"כ במיטב דש קרנות נאמנות בע"מ (אשר מוזגה לתוך מיטב קרנות נאמנות בע"מ).

7.3.17. **אלרון לשם**  
ת.ז.: 302697925  
שנת לידה: 1989  
תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות.  
בעל רישיון מנהל תיקים שמספרו: 13258  
תואר אקדמי: תואר ראשון (B.A) - בכלכלה וניהול עם התמחות בשוק ההון, האקדמית ת"א תואר שני (M.B.A) מנהל עסקים עם התמחות מורחבת במימון, האוניברסיטה העברית  
החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות: 08/2021  
החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט: 08/2021  
**ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:**  
08/2020 ואילך - ניהול השקעות במיטב קרנות נאמנות בע"מ.

7.3.18. **בוריס מגזניק**  
ת.ז.: 326880176  
שנת לידה: 1988  
תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות.  
בעל רישיון מנהל תיקים שמספרו: 12658  
תואר אקדמי: בוגר במנהל עסקים (התמחות במימון), המרכז הבינתחומי הרצליה  
החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות: 02/2017  
החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט: 02/2017  
**ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:** 04/2021 ואילך - ניהול השקעות במיטב קרנות נאמנות בע"מ  
החל מ-03/2019 עד ל-04/2021 מנהל השקעות באפסילון ניהול קרנות נאמנות (1991) בע"מ  
החל מ-02/2017 עד ל-03/2019 מנהל השקעות בתמיר פישמן קרנות נאמנות בע"מ

7.3.19. **רוני משיח**  
ת.ז.: 36290187  
שנת לידה: 1979  
תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות.  
בעל רישיון מנהל תיקים שמספרו: 10752  
תואר אקדמי: בוגר במנהל עסקים (התמחות במימון), המסלול האקדמי המכללה למנהל.  
החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות: 07/2011  
החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט: 03/2022  
**ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:**  
03/2022 - ואילך - מנהל השקעות במיטב קרנות נאמנות בע"מ.  
02/2015 - ואילך - מנהל השקעות במיטב ניהול תיקים בע"מ.

7.3.20. **יוסי כהן**  
ת.ז.: 300012259  
שנת לידה: 1986  
תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות.  
בעל רישיון מנהל תיקים שמספרו: 13005

<sup>1</sup> יצוין כי מר אבירם נאה החל לעסוק בניהול השקעות לפני כניסתה לתוקף של חובת הרישוי לפי חוק הסדרת העיסוק ביינוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1992 (להלן: "חוק"). הרישוי לעבוד בניהול השקעות ניתן לו בהתאם להוראות המעבר של החוק כפי שהיו.

**תואר אקדמי:** בוגר בכלכלה ומנהל מהאקדמית תל אביב יפו.  
**החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות:** 01/2019  
**החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט:** 01/2019  
**ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:**  
 08/2022 - ואילך - מנהל השקעות במיטב קרנות נאמנות בע"מ.  
 01/2019-04/2022 - מנהל השקעות במגדל קרנות נאמנות בע"מ.

7.3.24 **אריה בן אלי**

ת.ז.: 316904960

שנת לידה: 1986

**תפקיד במנהל הקרן:** מנהל השקעות

**בעל רשיון מנהל תיקים שמשפרו:** 13430

**תואר אקדמי:** בוגר כלכלה ומדע המדיה, אוניברסיטת תל אביב.

**החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות:** 09/2022

**החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט:** 09/2022

**ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:**

09/2022 - מנהל השקעות במיטב קרנות נאמנות בע"מ.

**שמות הקרנות שהשקעותיהן מנוהלות בידי מנהלי ההשקעות ומועד תחילת ניהול השקעות הקרנות על ידם מפורטות בטבלה בסעיף 7.4 להלן.**

**7.4. להלן טבלה המפרטת את הקצאת תיקי ההשקעות של הקרנות בין מנהלי ההשקעות ואת מועדי תחילת ניהולם<sup>1</sup>:**

**קרנות סגורות**

שם הקרן	מספר בורסה	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן <sup>2</sup>
1. תכלית סל (00) תל בונד 20	1143791	דוד כצנלסון, 04/2021
2. תכלית סל (00) תל גוב-לא צמודות	1144971	דוד כצנלסון, 04/2021
3. תכלית סל (00) משולבת אגח ממשלתי (80%) אגח קונצרני (20%) חודשי	1145051	דוד כצנלסון, 04/2021
4. תכלית סל (00) תל גוב-משתנה	1145077	דוד כצנלסון, 04/2021
5. תכלית סל (00) תל גוב-צמודות 2-5	1145085	דוד כצנלסון, 04/2021
6. תכלית סל (00) תל בונד 40	1145093	דוד כצנלסון, 04/2021
7. תכלית סל (00) תל בונד 60	1145101	דוד כצנלסון, 04/2021
8. תכלית סל (00) תל גוב-שקלי	1145143	דוד כצנלסון, 04/2021
9. תכלית סל (00) תל גוב-שקלי 2-5	1145150	דוד כצנלסון, 04/2021
10. תכלית סל (00) תל גוב-שקלי +5	1145168	דוד כצנלסון, 04/2021
11. תכלית סל (00) תל גוב-צמודות 5-10	1145176	דוד כצנלסון, 04/2021
12. תכלית סל (00) תל בונד שקלי	1145184	דוד כצנלסון, 04/2021
13. תכלית סל (00) משולבת אגח ממשלתי (50%) אגח קונצרני (50%) חודשי	1145192	דוד כצנלסון, 04/2021
14. תכלית סל (00)(?) תל בונד תשואות	1145259	דוד כצנלסון, 04/2021
15. תכלית סל (00)(?) תל בונד תשואות שקל	1144260	דוד כצנלסון, 04/2021
16. תכלית סל (00)(?) תל בונד גלובל	1144377	דוד כצנלסון, 04/2021
17. תכלית סל (00) תל גוב-צמודות 0-2	1144591	דוד כצנלסון, 04/2021

<sup>1</sup> הנתונים בסעיף זה נכונים ליום 02.11.2022, אלא אם צויין אחרת.  
<sup>2</sup> יצוין כי מנהל ההשקעות העיקרי, עשוי להעזר במנהלי השקעות נוספים.

שם הקרן	מספר בורסה	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן?
18. תכלית סל (00) תל גוב-שקלי 0-2	1144609	דוד כצנלסון, 04/2021
19. תכלית סל (00) תל גוב-מק"מ	1144633	דוד כצנלסון, 04/2021
20. תכלית סל (00) משולבת אגח ממשלתי (70%) אגח קונצרני (30%) חודשי	1144674	דוד כצנלסון, 04/2021
21. תכלית סל (00) תל בונד צמודות-יתר	1144690	דוד כצנלסון, 04/2021
22. תכלית סל (0B) תל בונד מאגר	1144013	דוד כצנלסון, 04/2021
23. תכלית סל (00) ALL-Bond - ריבית משתנה	1144070	דוד כצנלסון, 04/2021
24. תכלית סל (00) משולבת ממשלתיות קבועה (60%) ממשלתיות צמודות (40%) 2-5 שנים חודשי	1144492	דוד כצנלסון, 04/2021
25. תכלית סל (00) משולבת ממשלתיות צמודות (60%) ממשלתיות קבועה (40%) 2-5 שנים חודשי	1144500	דוד כצנלסון, 04/2021
26. תכלית סל (00) תל בונד צמודות בנקים	1144823	דוד כצנלסון, 04/2021
27. תכלית סל (00) כשרה תל בונד שקלי	1155183	דוד כצנלסון, 04/2021
28. תכלית סל (00) (!) כשרה תל בונד תשואות	1155100	דוד כצנלסון, 04/2021
29. תכלית סל (00) כשרה תל בונד צמודות-יתר	1155118	דוד כצנלסון, 04/2021
30. תכלית סל (00) תל בונד שקלי 50	1169333	דוד כצנלסון, 04/2021
31. תכלית סל (40) ת"א 35	1143700	עדי רגיואן 01/2019
32. תכלית סל (40) ת"א 125	1143718	עדי רגיואן 01/2019
33. תכלית סל (40) אינדקס בנקים ישראל	1143726	עדי רגיואן 01/2019
34. תכלית סל (40) משולבת אגח ממשלתי (75%) ת"א 35 (25%) חודשי	1143775	דוד כצנלסון, 04/2021
35. תכלית סל (40) ת"א 90	1143783	עדי רגיואן 01/2019
36. תכלית סל (40) משולבת אגח ממשלתי (90%) תל דיב (10%) חודשי	1144963	דוד כצנלסון, 04/2021
37. תכלית סל (40) משולבת אגח ממשלתי (80%) ת"א 125 (20%) חודשי	1145010	דוד כצנלסון, 04/2021
38. תכלית סל (40) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (85%) מניות (15%) חודשי	1145028	דוד כצנלסון, 04/2021
39. תכלית סל (40) תל דיב	1145036	עדי רגיואן 01/2019
40. תכלית סל (40) ת"א SME60	1145044	עדי רגיואן 01/2019
41. תכלית סל (40) משולבת מניות מקומיות חודשי	1145069	דוד כצנלסון, 04/2021
42. תכלית סל (40) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (88%) תא 125 (12%) חודשי	1145200	דוד כצנלסון, 04/2021
43. תכלית סל (40) ת"א נדליין	1144559	עדי רגיואן 01/2019
44. תכלית סל (40) ת"א צמיחה	1144575	עדי רגיואן 01/2019
45. תכלית סל (40) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (90%) תל דיב (10%) חודשי	1144088	דוד כצנלסון, 04/2021
46. תכלית סל (40) ת"א פיננסים	1144161	עדי רגיואן 01/2019
47. תכלית סל (40) משולבת אגח ממשלתי (95%) תא 35 (5%) חודשי	1144229	דוד כצנלסון, 04/2021
48. תכלית סל (40) משולבת מניות ישראל חודשי	1144443	דוד כצנלסון, 04/2021
49. תכלית סל (40) משולבת מניות MIDCAP ישראל חודשי	1144799	דוד כצנלסון, 04/2021

שם הקרן	מספר בורסה	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן
.50 תכלית סל (40) ת"א נפט וגז	1144807	עדי רגיואן 01/2019
.51 תכלית סל (40) ת"א ביומד	1144815	עדי רגיואן 01/2019
.52 תכלית סל (40) כשרה ת"א 125	1155373	עדי רגיואן 01/2019
.53 תכלית סל (4A) NASDAQ 100 מנוטרלת מט"ח	1143734	נתנאל דנוך 11/2018
.54 תכלית סל (4A) Hang Seng China מנוטרלת מט"ח	1143742	נתנאל דנוך 11/2018
.55 תכלית סל (4A) EURO STOXX 50 מנוטרלת מט"ח	1143767	נתנאל דנוך 11/2018
.56 תכלית סל (4A) S&P 500 מנוטרלת מט"ח	1143817	נתנאל דנוך 11/2018
.57 תכלית סל (4A) DAX מנוטרלת מט"ח	1143825	נתנאל דנוך 11/2018
.58 תכלית סל (4A) KOSPI 200 מנוטרלת מט"ח	1145119	נתנאל דנוך 11/2018
.59 תכלית סל (4A) FTSE 100 מנוטרלת מט"ח	1145127	נתנאל דנוך 11/2018
.60 תכלית סל (4A) Russell 2000 מנוטרלת מט"ח	1145234	נתנאל דנוך 11/2018
.61 תכלית סל (4A) משולבת מניית חול מנוטרלת מט"ח חודשי	1145242	דוד כצנלסון, 04/2021
.62 תכלית סל (4A) MDAX מנוטרלת מט"ח	1145309	נתנאל דנוך 11/2018
.63 תכלית סל (4A) משולבת LARGE CAP מפותחות מנוטרלת מט"ח חודשי	1145325	דוד כצנלסון, 04/2021
.64 תכלית סל (4A) S&P Health Care מנוטרלת מט"ח	1145333	נתנאל דנוך 11/2018
.65 תכלית סל (4A) S&P Industrial מנוטרלת מט"ח	1143858	נתנאל דנוך 11/2018
.66 תכלית סל (4A) משולבת S&P Consumer (50%) S&P Staples (50%) מנוטרלת מט"ח חודשי	1143882	דוד כצנלסון, 04/2021
.67 תכלית סל (4A) משולבת S&P Health (70%) NASDAQ Bio (30%) מנוטרלת מט"ח חודשי	1143890	דוד כצנלסון, 04/2021
.68 תכלית סל (4A) S&P Technology מנוטרלת מט"ח	1143965	נתנאל דנוך 11/2018
.69 תכלית סל (4A) MSCI AC World מנוטרלת דולר	1144336	נתנאל דנוך 11/2018
.70 תכלית סל (4A) S&P/TSX 60 מנוטרלת מט"ח	1144583	נתנאל דנוך 11/2018
.71 תכלית סל (4A) STOXX Europe 600 מנוטרלת אירו	1143833	נתנאל דנוך 11/2018
.72 תכלית סל (4A) MSCI World מנוטרלת דולר	1143866	נתנאל דנוך 11/2018
.73 תכלית סל (4A) משולבת מניית עולמי מנוטרלת מט"ח חודשי	1144021	דוד כצנלסון, 04/2021
.74 תכלית סל (4A) CAC 40 מנוטרלת מט"ח	1144054	נתנאל דנוך 11/2018
.75 תכלית סל (4A) NIKKEI 225 מנוטרלת מט"ח	1144468	נתנאל דנוך 11/2018
.76 תכלית סל (4A) S&P Financial מנוטרלת מט"ח	1144849	נתנאל דנוך 11/2018
.77 תכלית סל (4A) FTSE 250 מנוטרלת מט"ח	1144856	נתנאל דנוך 11/2018
.78 תכלית סל (4A) NASDAQ Biotechnology מנוטרלת מט"ח	1144864	נתנאל דנוך 11/2018
.79 תכלית סל (4A) S&P Euro High Yield Dividend Aristocrats מנוטרלת מט"ח	1144880	נתנאל דנוך 11/2018
.80 תכלית סל (4A) S&P UK High Yield Dividend Aristocrats מנוטרלת מט"ח	1144898	נתנאל דנוך 11/2018
.81 תכלית סל (4A) S&P 500 Dividend Aristocrats מנוטרלת מט"ח	1144914	נתנאל דנוך 11/2018

שם הקרן	מספר בורסה	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן?
.82 תכלית סל (4A) משולבת S&P 500 Dividend Aristocrats מנוטרלת מט"ח חודשי	1144922	דוד כצנלסון, 04/2021
.83 תכלית סל IPOX 100 US (4A) מנוטרלת מט"ח	1144948	נתנאל דנוך 11/2018
.84 תכלית סל S&P MidCap 400 (4A) מנוטרלת מט"ח	1144955	נתנאל דנוך 11/2018
.85 תכלית סל DJ Internet Composite (4A) מנוטרלת מט"ח	1144831	נתנאל דנוך 11/2018
.86 תכלית סל Indxx US Industrial Real Estate & Logistics (4D)	1160159	נתנאל דנוך 09/2019
.87 תכלית סל TecDAX (4D)	1150895	נתנאל דנוך 11/2018
.88 תכלית סל (4D) משולבת אגח ממשלתי (80%) מניות חול (20%) חודשי	1144997	דוד כצנלסון, 04/2021
.89 תכלית סל MDAX (4D)	1145283	נתנאל דנוך 11/2018
.90 תכלית סל S&P Financial (4D)	1143841	נתנאל דנוך 11/2018
.91 תכלית סל S&P Consumer Discretionary (4D)	1143957	נתנאל דנוך 11/2018
.92 תכלית סל S&P Consumer Staples (4D)	1143981	נתנאל דנוך 11/2018
.93 תכלית סל S&P Health Care (4D)	1143999	נתנאל דנוך 11/2018
.94 תכלית סל ISE Cyber Security (4D)	1144252	נתנאל דנוך 11/2018
.95 תכלית סל S&P Energy (4D)	1144278	נתנאל דנוך 11/2018
.96 תכלית סל S&P 500 Low Volatility (4D)	1144302	נתנאל דנוך 11/2018
.97 תכלית סל S&P Aerospace & Defense (4D)	1144310	נתנאל דנוך 11/2018
.98 תכלית סל S&P 500 (4D)	1144385	נתנאל דנוך 11/2018
.99 תכלית סל NASDAQ 100 (4D)	1144401	נתנאל דנוך 11/2018
100 תכלית סל NIKKEI 225 (4D)	1144419	נתנאל דנוך 11/2018
101 תכלית סל EURO STOXX 50 (4D)	1144427	נתנאל דנוך 11/2018
102 תכלית סל NASDAQ Biotechnology (4D)	1144526	נתנאל דנוך 11/2018
103 תכלית סל (4D) חווה Bloomberg Brent Crude	1144534	נתנאל דנוך 11/2018
104 תכלית סל (4D) חווה Bloomberg Silver	1144542	נתנאל דנוך 11/2018
105 תכלית סל (4D) FTSE China 50	1144641	נתנאל דנוך 11/2018
106 תכלית סל (4D) LBMA Gold Price AM	1144666	נתנאל דנוך 11/2018
107 תכלית סל (4D) 600 Europe STOXX	1144724	נתנאל דנוך 11/2018
108 תכלית סל (4D) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (80%) מניות (20%) חודשי	1144096	דוד כצנלסון, 04/2021
109 תכלית סל (4D) DAX	1144104	נתנאל דנוך 11/2018
110 תכלית סל (4D) MSCI India	1144112	נתנאל דנוך 11/2018
111 תכלית סל (4D) MSCI AC World	1144237	נתנאל דנוך 11/2018
112 תכלית סל (4D) MSCI Emerging Markets	1144450	נתנאל דנוך 11/2018
113 תכלית סל (4D) Russell 2000	1144484	נתנאל דנוך 11/2018
114 תכלית סל (4D) משולבת מניות ארהב חודשי	1144518	דוד כצנלסון, 04/2021



שם הקרן	מספר בורסה	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן <sup>1</sup>
תכלית סל (4D) S&P 500 Dividend Aristocrats	1144906	נתאל דנוך 11/2018
תכלית סל (4D) אינדקס ביג טק 30 ארה"ב	1169341	אורי שמש 11/2020
תכלית סל (4D) NASDAQ Clean Edge Green Energy EW	1169804	אורי שמש 12/2020
תכלית סל (4D) PHLX Semiconductor Sector	1170703	אורי שמש 12/2020
תכלית סל (60) ממונפת ת"א 35 פי 2 חודשי	1144658	עדי רגיואן 01/2019
תכלית סל (60) ממונפת ת"א 35 פי 3 חודשי	1144708	עדי רגיואן 01/2019
תכלית סל (60) ממונפת בחסר ת"א 35 פי 2 חודשי	1144716	עדי רגיואן 01/2019
תכלית סל (60) חסר ת"א 90 (3650.64)	1161033	עדי רגיואן 11/2019
תכלית סל (60) חסר ת"א 35 (2133.6)	1144187	עדי רגיואן 01/2019
תכלית סל (4D) אינדקס ביג טק 30 סין	1172642	אורי שמש 03/2021
תכלית סל (D4) אינדקס Pets Care	1172667	אורי שמש 05/2021
תכלית סל (4D) אינדקס צמיחה עולמי	1189604	אורי שמש 10/2022
תכלית סל (4D) אינדקס ערך עולמי מנוטרלת דולר	1189596	אורי שמש 10/2022
תכלית סל (D6) חסר NASDAQ 100 (25187.984)	1174507	אורי שמש 04/2021
תכלית סל (6D) חסר S&P 500 (12219.792)	1174515	אורי שמש 04/2021
תכלית סל (40) ת"א-בנייה	1176536	דוד כצנלסון 06/2021

### קרנות פתוחות<sup>1</sup>

שם הקרן	מספר קרן	מנהל השקעות
1. מיטב (00) כספית	5123898	יוסי כהן, 9/2022
2. מיטב (00) כספית ניהול נזילות	5135926	יוסי כהן, 9/2022
3. מיטב (00) מדינה שקלי עד 4 שנים	5123120	חן טובול, 7/2019
4. מיטב (00) מדינה שקלית כשרה	5101563	חן טובול, 3/2014
5. מיטב (00) עוקבת מרכיב אג"ח תיק – 2 הבנק הבינלאומי	5128715	בוריס בומשטיין, 5/2019
6. מיטב (00) עוקבת מרכיב אג"ח תיק – 3 הבנק הבינלאומי	5129481	רענן שני, 7/2019
7. מיטב (00) קונצרני שקלי	5115498	יוסי כהן, 8/2022
8. תכלית TTF (00) אינדקס A-AA לפדיון 2025 (מתגלגל כל 3 שנים)	5136023	דוד כצנלסון, 8/2022
9. תכלית TTF (00) אינדקס אג"ח חב' ראליות שקלי	5125075	דויד כצנלסון, 4/2021
10. תכלית TTF (00) אינדקס אג"ח מדורג מנגנון לפדיון	5130844	דויד כצנלסון, 4/2021
11. תכלית TTF (00) אינדקס ישראל A ומעלה פקטור מרווח מאג"ח ממשלתי	5132535	דויד כצנלסון, 4/2021
12. תכלית TTF (00) אינדקס ישראל AA מאוזן 2-4	5136031	דוד כצנלסון, 8/2022

<sup>1</sup> יצוין, כי הטבלה נכונה ליום 02.11.2022.

13.	תכלית TTF י(00) אינדקס ישראל צמוד A ומעלה פקטור מרווח מאג"ח ממשלתי	5133376	דויד כצנלסון, 5/2021
14.	תכלית TTF י(00) אינדקס ישראל שקלי A ומעלה פקטור מרווח מאג"ח ממשלתי	5134390	דוד כצנלסון, 11/2021
15.	תכלית TTF י(00) אינדקס קונצרני מדורג 2-5 שנים	5124425	דויד כצנלסון, 4/2021
16.	תכלית TTF י(00) אינדקס קונצרני מדורג +5 שנים	5124417	דויד כצנלסון, 4/2021
17.	תכלית TTF י(00) אינדקס שקלי מדורג תקרת סדרה 500 מ'	5125067	דויד כצנלסון, 4/2021
18.	תכלית TTF י(00) תל בונד 20	5115472	דויד כצנלסון, 4/2021
19.	תכלית TTF י(00) תל בונד 60	5117361	דויד כצנלסון, 4/2021
20.	תכלית TTF י(00) תל בונד לא צמודות	5130125	דויד כצנלסון, 4/2021
21.	תכלית TTF י(00) תל בונד צמודות AA-AAA	5130158	דויד כצנלסון, 4/2021
22.	תכלית TTF י(00) תל בונד צמודות-בנקים	5118757	דויד כצנלסון, 4/2021
23.	תכלית TTF י(00) תל בונד צמודות-יתר	5117569	דויד כצנלסון, 4/2021
24.	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי	5114491	דויד כצנלסון, 4/2021
25.	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי 0-3	5130166	דויד כצנלסון, 4/2021
26.	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי 3-5	5130133	דויד כצנלסון, 4/2021
27.	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי 50	5125323	דויד כצנלסון, 4/2021
28.	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי 5-15	5130174	דויד כצנלסון, 4/2021
29.	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי AA-AAA	5130836	דויד כצנלסון, 4/2021
30.	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי בנקים וביטוח	5130828	דויד כצנלסון, 4/2021
31.	תכלית TTF י(00) תל בונד-צמודות 0-3	5135819	דוד כצנלסון, 6/2022
32.	תכלית TTF י(00) תל בונד-שקלי A	5135140	דוד כצנלסון, 3/2022
33.	תכלית TTF י(00) תל גוב-צמודות 2-5	5117379	דויד כצנלסון, 4/2021
34.	תכלית TTF י(00) תל גוב-צמודות 5-10	5119383	דויד כצנלסון, 4/2021
35.	תכלית TTF י(00) תל גוב-שקלי 2-5	5108857	דויד כצנלסון, 4/2021
36.	תכלית TTF י(00) תל גוב-שקלי +5	5119375	דויד כצנלסון, 4/2021
37.	תכלית TTF י(00)(!) אינדקס HY-BBB כללי	5124409	דויד כצנלסון, 4/2021
38.	תכלית TTF י(00)(!) אינדקס אג"ח ישראל ר. קבועה	5124458	דויד כצנלסון, 4/2021
39.	תכלית TTF י(00)(!) תל בונד תשואות	5116371	דויד כצנלסון, 4/2021
40.	מיטב (0A) אג"ח מדורגות ללא מניות	5123880	ערן סטפק, 1/2021
41.	מיטב (0A) אג"ח מדינה ללא מניות	5134663	בוריס מגנוניק, 3/2022
42.	מיטב (0A) אג"ח עד 4 שנים	5130463	שלומי כהן, 12/2019
43.	מיטב (0A) עוקבת תיק מרכיב הנוילות הבנק הבינלאומי	5114434	בוריס בומשטיין, 12/2010
44.	תכלית TTF (0A) תל גוב-כללי	5118393	דויד כצנלסון, 4/2021

4/2021	דויד כצנלסון,	5120845	תכלית TTF י(0A)-All-Bond-ריבית משתנה	.45
12/2017	ערן סטפק,	5123948	מיטב (0A) (!) אג"ח קונצרני	.46
10/2017	שלומי כהן,	5120738	מיטב (0A) (!) שקלי קונצרני עד 4 שנים	.47
12/2021	ערן סטפק,	5134606	מיטב (0A) (!) תיק אג"ח ללא מניות	.48
4/2021	דויד כצנלסון,	5120829	תכלית TTF י(0A) (!) משולבת ממשלתי כללי (65%) קונצרני (35%) חודשי	.49
4/2021	דויד כצנלסון,	5118732	תכלית TTF י(0A) (!) תל בונד תשואות שקלי	.50
7/2022	יוסי כהן,	5123138	מיטב (0B) אג"ח	.51
1/2021	בוריס בומשטיין,	5123955	מיטב (0B) אג"ח ישראל סולידית	.52
11/2021	חן טובול,	5134036	מיטב (0B) אג"ח ללא מניות	.53
12/2019	רענן שני,	5130455	מיטב (0B) אג"ח קונצרני מדורג עד 5 שנים	.54
5/2018	יובב גולדנברג,	5100383	מיטב (0B) מדורגות A ומעלה	.55
7/2022	יוסי כהן,	5121272	מיטב (0B) מדינה	.56
9/2020	אייל מנשה,	5122619	מיטב (0B) מדינה צמודה	.57
7/2019	רענן שני,	5120886	מיטב (0B) סולידית	.58
1/2021	רענן שני,	5107131	מיטב (0B) (!) אג"ח חברות	.59
8/2017	אבירם נאה,	5114780	מיטב (0B) (!) אג"ח ממשלתי	.60
12/2018	ערן סטפק,	5128632	מיטב (0B) (!) אג"ח תשואה כוללת	.61
8/2008	ערן סטפק,	5106992	מיטב (0B) (!) הזדמנויות אג"ח בסיכון גבוה	.62
12/2018	שי עסיס,	5128640	מיטב (0B) (!) נבחרת קונצרני	.63
9/2022	אריה בן אלי,	5100672	מיטב (0D) כספית דולרית	.64
9/2022	אריה בן אלי,	5115795	מיטב (0D) כספית נקובה ב - \$	.65
4/2021	דויד כצנלסון,	5128772	תכלית TTF י(0D) תל בונד-דולר	.66
9/2022	אריה בן אלי,	5108683	מיטב (0D) (!) אג"ח דולר	.67
1/2021	שלומי כהן,	5123872	מיטב (1A) אג"ח + 10%	.68
10/2016	בוריס בומשטיין,	5108626	מיטב (1A) מדדית ממשלתית כשרה	.69
8/2013	בוריס בומשטיין,	5114830	מיטב (1A) מדינה צמודה + 10%	.70
4/2021	בוריס מגנזיק,	5107651	מיטב (1A) ממשלתי + 10%	.71
12/2018	אייל מנשה,	5127030	מיטב (1A) סולידית פלוס	.72
5/2016	חן טובול,	5102090	מיטב (1A) קונצרני שקלי + 10%	.73
4/2021	בוריס מגנזיק,	5123146	מיטב (1A) קונצרני שקלי פלוס	.74
5/2019	בוריס בומשטיין,	5119359	מיטב (1A) י 5/95	.75
5/2011	ערן סטפק,	5114640	מיטב (1A) (!) קונצרני פלוס	.76
4/2022	ערן סטפק,	5134614	מיטב (1A) (!) תיק אג"ח + 10%	.77

12/2017	חן טובול,	5126008	מיטב (1B) אג"ח עד 5% מניות	.78
7/2018	שלומי כהן,	5119367	מיטב (1B) אג"ח פלוס	.79
10/2017	אייל מנשה,	5113956	מיטב (1B) אג"ח קונצרני + 10%	.80
7/2019	יובב גולדנברג,	5105143	מיטב (1B) בונד A ומעלה	.81
8/2018	חן טובול,	5127931	מיטב (1B) מדינה + 10%	.82
12/2017	חן טובול,	5103767	מיטב (1B) עוקבת תיק 1 הבנק הבינלאומי	.83
9/2016	אייל מנשה,	5114798	מיטב (1B) 10/90 (!)	.84
9/2022	אריה בן אלי,	5121694	מיטב (1B) 10/90 תיק אג"ח חו"ל עד 30% מט"ח.	.85
9/2022	אריה בן אלי,	5127923	מיטב (1D) אג"ח חו"ל פלוס	.86
9/2022	אריה בן אלי,	5105713	מיטב (1D) 10/90 (!) אגד חוץ BOND נקוב \$	.87
4/2014	שלומי כהן,	5111307	מיטב (2A) מדינה + 20%	.88
10/2021	בוריס בומשטיין,	5133939	מיטב (2A) תיק אג"ח + 15%	.89
4/2021	דויד כצנלסון,	5114483	תכלית TTF י(2A) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (80% מניות (20%) מנוטרלת מט"ח חודשי	.90
4/2021	דויד כצנלסון,	5117346	תכלית TTF י(2A) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (85% מניות (15%) מנוטרלת מט"ח חודשי	.91
4/2021	דויד כצנלסון,	5115837	תכלית TTF י(2A) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (90% מניות (10% חודשי	.92
7/2021	רענן שני,	5118237	מיטב (2B) אג"ח + 20%	.93
9/2020	שי עסיס,	5114079	מיטב (2B) 30/70	.94
2/2009	שלומי כהן,	5105580	מיטב (2B) עוקבת תיק 2 הבנק הבינלאומי	.95
7/2019	גבריאל טבדי,	5118716	מיטב (2B) תיק השקעות + 30%	.96
7/2019	גבריאל טבדי,	5102330	מיטב (2B) תיק השקעות 25/75	.97
3/2022	בוריס מגנוניק,	5133822	מיטב (2B) תיק עד 15% מניות- אגד ישראלי	.98
3/2019	אייל מנשה,	5107727	מיטב (2B) 15/85	.99
9/2018	שי עסיס,	5122601	מיטב (2B) 20/80	.100
11/2021	רענן שני,	5134028	מיטב (2B) 25/75	.101
4/2021	דויד כצנלסון,	5118724	תכלית TTF י(2B) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (90% מניות (20%) מנוטרלת מט"ח חודשי	.102
8/2021	בוריס מגנוניק,	5112917	מיטב (2C) עוקבת תיק 3 הבנק הבינלאומי	.103
12/2018	שי עסיס,	5126347	מיטב (2C) תיק השקעות 15/85	.104
9/2022	אריה בן אלי,	5120902	מיטב (2D) עוקבת תיק 2 חו"ל הבנק הבינלאומי	.105
9/2018	שי עסיס,	5126065	מיטב (3B) 40/60	.106
12/2017	גבריאל טבדי,	5126024	מיטב (3C) תיק השקעות עד 50%	.107
3/2022	בוריס מגנוניק,	5133830	מיטב (3C) תיק עד 30% מניות-אגד ישראלי	.108
2/2022	דוד כצנלסון,	5134861	תכלית TTF (40) ת"א-רשתות שיווק	.109

5/2022	דוד כצנלסון,	5135561	תכלית TTF י(40) אינדקס ESG 100 אנטרופי	.110
4/2021	דויד כצנלסון,	5131925	תכלית TTF י(40) אינדקס בנקים ואשראי חוץ בנקאי	.111
4/2021	דויד כצנלסון,	5114657	תכלית TTF י(40) ת"א 125	.112
4/2021	דויד כצנלסון,	5109418	תכלית TTF י(40) ת"א 35	.113
4/2021	דויד כצנלסון,	5118740	תכלית TTF י(40) ת"א 90	.114
6/2021	דויד כצנלסון,	5133582	תכלית TTF י(40) ת"א-ביטוח ושירותים פיננסיים	.115
6/2021	דויד כצנלסון,	5133541	תכלית TTF י(40) ת"א-בנייה	.116
4/2021	דויד כצנלסון,	5132667	תכלית TTF י(40) ת"א-קלינטק	.117
3/2019	יואב קבבלום,	5101951	מיטב (4A) גז ונפט	.118
9/2021	גבריאל טבדי,	5124938	מיטב (4A) מניות LONG RUN	.119
9/2021	אלרון לשם,	5113618	מיטב (4A) מניות צמיחה	.120
3/2019	יואב קבבלום,	5103296	מיטב (4A) מניות ת"א MID CAP	.121
3/2022	רוני משיח,	5100474	מיטב (4A) ת"א 125	.122
5/2018	חן טובול,	5103692	מיטב סקיי (4A) מניות	.123
2/2019	אורי שמש,	5127600	תכלית TTF (4A) ISE CTA Cloud Computing מנוטרלת מט"ח	.124
2/2019	אורי שמש,	5127618	תכלית TTF (4A) KBW NASDAQ Financial Technology מנוטרלת מט"ח	.125
2/2019	אורי שמש,	5123179	תכלית TTF (4A) NASDAQ 100 מנוטרלת מט"ח	.126
7/2020	אורי שמש,	5131537	תכלית TTF (4A) NASDAQ Clean Edge Green Energy EW מנוטרלת מט"ח	.127
2/2022	אורי שמש,	5135074	תכלית TTF (4A) PHLX Semiconductor Sector מנוטרלת מט"ח	.128
2/2019	אורי שמש,	5123161	תכלית TTF (4A) S&P 500 מנוטרלת מט"ח	.129
2/2019	אורי שמש,	5127055	תכלית TTF (4A) S&P Aerospace & Defense מנוטרלת מט"ח	.130
2/2019	אורי שמש,	5127287	תכלית TTF (4A) S&P Utilities מנוטרלת מט"ח	.131
2/2019	אורי שמש,	5123153	תכלית TTF (4A) STOXX Europe 600 מנוטרלת אירו	.132
11/2020	אורי שמש,	5132162	תכלית TTF (A4) אינדקס ביג טק 30 ארה"ב מנוטרלת מט"ח	.133
4/2021	דויד כצנלסון,	5127626	תכלית TTF י(4A) אינדקס מניות כלכלת ישראל	.134
2/2019	אורי שמש,	5122007	תכלית TTF י(4A) משולבת (70%) DAX (30%) MDAX מנוטרלת מט"ח חודשי	.135
4/2021	דויד כצנלסון,	5127584	תכלית TTF י(4A) ת"א סקטור-באלאנס	.136
4/2021	דויד כצנלסון,	5128970	תכלית TTF י(4A) ת"א-פמילי	.137
5/2021	אורי שמש,	5133335	תכלית TTF י(4A) Nasdaq CTA US Artificial Intelligence and Robotics מנוטרלת מט"ח	.138
11/2018	נתנאל דנוך,	5130141	תכלית TTF י(4A) Nasdaq Golden Dragon China מנוטרלת מט"ח	.139
7/2021	אורי שמש,	5133681	תכלית TTF י(4A) S&P 900 Pure Value מנוטרלת מט"ח	.140

10/2021, אורי שמש,	5133848	תכלית TTF י(4A) S&P Retail Select Industry מנוטרלת מט"ח	.141
11/2022, דוד כנלסון,	5136171	תכלית TTF (4A) אינדקס Mega 20 US Banks מנוטרלת מט"ח	.142
לא נקבע מנהל השקעות עיקרי	5136163	מיטב (4B) נדלין - תשתיות	.143
2/2019, גבריאל טבדי,	5118930	מיטב (4B) מניות ESG ישראל	.144
10/2020, רענן שני,	5121736	מיטב (4B) מניות חו"ל עד 30% מט"ח	.145
10/2020, גבריאל טבדי,	5104153	מיטב (4B) מניות ישראל	.146
2/2019, אורי שמש,	5127063	תכלית TTF (4B) ISE Cyber Security מנוטרלת דולר	.147
7/2020, לי ברלוביץ,	5102256	מיטב (4D) מניות ארה"ב	.148
8/2021, בוריס מגנוניק,	5101019	מיטב (4D) מניות טכנולוגיה חו"ל	.149
9/2018, שי עסיס,	5102207	מיטב (4D) LONG RUN	.150
5/2018, חן טובול,	5520044	מיטב סקיי (4D) השקעות	.151
2/2019, אורי שמש,	5121322	תכלית TTF (4D) משולבת סל מניות חו"ל חודשי	.152
2/2019, אורי שמש,	5124557	תכלית TTF (4D) DAX	.153
2/2019, אורי שמש,	5124581	תכלית TTF (4D) DJ Industrial Average	.154
2/2019, אורי שמש,	5128756	תכלית TTF (4D) Dow Jones Internet Composite	.155
9/2019, אורי שמש,	5129945	תכלית TTF (4D) Indxx US Food-Tech	.156
2/2019, אורי שמש,	5127915	תכלית TTF (4D) ISE CTA Cloud Computing	.157
2/2019, אורי שמש,	5124573	תכלית TTF (4D) MSCI WORLD	.158
2/2019, אורי שמש,	5124532	תכלית TTF (4D) NASDAQ 100	.159
2/2019, אורי שמש,	5127329	תכלית TTF (4D) PHLX Semiconductor Sector	.160
2/2019, אורי שמש,	5113998	תכלית TTF (4D) S&P 500	.161
2/2019, אורי שמש,	5124524	תכלית TTF (4D) STOXX Europe 600	.162
10/2020, אורי שמש,	5131933	תכלית TTF י(4D) INDXX TECHNOLOGY REITs	.163
9/2020, אורי שמש,	5131768	תכלית TTF י(4D) INDXX TOURISM & LEISURE EW	.164
3/2020, אורי שמש,	5131198	תכלית TTF י(4D) S&P 500 ESG	.165
11/2018, נתנאל דנוך,	5133319	תכלית TTF י(4D) S&P Regional Banks	.166
3/2021, אורי שמש,	5132923	תכלית TTF י(4D) אינדקס ביג טק 30 סין מנוטרלת דולר	.167
11/2019, אורי שמש,	5130281	תכלית TTF י(4D) Indxx Old Age REITs	.168
12/2021, אורי שמש,	5134556	תכלית TTF י(4D) Indxx Semiconductor Equipment Providers מנוטרלת דולר	.169
3/2019, אורי שמש,	5128939	תכלית TTF י(4D) Indxx US eGaming & Virtual Reality	.170
6/2019, אורי שמש,	5129374	תכלית TTF י(4D) INDXX US Industrial Real Estate&Logistics	.171
3/2019, אורי שמש,	5128988	תכלית TTF י(4D) Indxx US Junior Cybersecurity	.172
1/2017, אייל מנשה,	5100961	מיטב (5D) זהב	.173

## 8. מנהלי השקעות חיצוניים לניהול תיק השקעות של קרנות בניהול מנהל הקרן. אין

### 9. נותני שירותים למנהל הקרן

#### 9.1. עושה שוק ביחידות הקרן

מנהל הקרן התקשר בהסכם לעשיית שוק בקרנות הסל שבניהולו עם חברת תכלית מכשירים פיננסיים בע"מ (להלן: "עושה השוק" ו"ההסכם" בהתאמה). יצוין כי בהתאם להנחיות רשות ניירות ערך עיסוקה הבלעדי של עושה השוק הינו פעילות עשיית השוק.

9.1.1. קשרים מהותיים, עסקיים או אחרים עם מנהל הקרן: חברה קשורה למנהל הקרן מקבוצת מיטב בית השקעות.

#### 9.1.2. עיקרי ההסכם:

- א. עושה השוק יגיש לביצוע בבורסה פקודות עשיית שוק כנדרש, ויבצע את כל הנדרש מעושה שוק בהתאם להוראות הדין בכלל, ולתקנון הבורסה והנחיותיה, כפי שיהיו מעת לעת, בפרט ועל פי הוראות ההסכם כאמור.
- ב. בתום כל יום מסחר בבורסה בת"א, יפעל עושה השוק מול מנהל קרן הסל לפדיון ויצירת יחידות הקרן והעברת תמהיל הנכסים [כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (קרנות מחקות), התשע"ח – 2018], כפי שנקבע ביחס לכל אחת מקרנות הסל בהליך של "התחשבנות". למרות האמור בסעיף זה רשאי עושה השוק לעשות שוק ביחידות הקרן גם בימים שאינם ימי חישוב מחירים ובלבד שביום חישוב המחירים העוקב תתבצע התחשבנות מול הקרן.
- ג. עושה השוק יעביר בסוף יום המסחר בבורסה בת"א הזמנה ליצירה ו/או הוראה לפדיון יחידות בכפוף לתמהיל הנכסים כפי שהתפרסם בדוח מעבר/תשקיף/ דוח מיידי מול מנהל הקרן.
- ד. בכפוף להוראות הדין, במהלך המסחר בבורסה, עושה השוק ייתן פקודות מכירה ופקודות קניה לכמות ניירות הערך שלא תפחת מהכמות המזערית הקבועה בתקנון והנחיות הבורסה ובמרווחי מחיר שלא יעלו על המרווח המרבי בין פקודות קניה לבין פקודות מכירה ביחידות קרנות הסל, הכל בהתאם לכללים שנקבעו על ידי הבורסה בתקנון והנחיות הבורסה לניירות ערך בתל-אביב ולשינויים ככל שיהיו מעת לעת.
- ה. מנהל הקרן יפרסם בתשקיף קרן חדשה ו/או בדוח ביחס לכל קרן סל את תמהיל הנכסים בהם יהיה רשאי עושה השוק לשלם למנהל הקרן בתמורה ליחידות הקרן.
- ו. עסקאות סוף היום בין עושה השוק למנהל הקרן תבוצענה אך ורק לאחר שנחה דעתו של מנהל הקרן כי כנגד העברת היחידות יזוכה חשבון הקרן בתמהיל הנדרש וכי לא יועבר מחשבון הקרן תמהיל אם לא עומדות לזכות עושה השוק יחידות שייפדו.
- ז. התמהיל יוכל לכלול מזומן בלבד, נכסים בלבד או תמהיל מזומן ונכסים. מנהל הקרן רשאי לעדכן את התמהיל ולפרסמו לא יאוחר מתחילת המסחר בבורסה. התמהיל יכלול אך ורק נכסים המותרים להשקעה בקרן בהתאם להוראות הדין. ויובהר כי התמהיל לא יכלול נכסים שאינם מייצרים חשיפה ישירה לנכס המעקב, למעט מזומנים, ולא יכלול רכיב כלשהו שמשקל החשיפה שהוא יוצר בתמהיל גבוה ממשקלו בפועל בנכס המעקב.
- ח. בכפוף להוראות הדין, עושה השוק רשאי לבצע עסקאות מתואמות ביחידות הקרן בהתקיים התנאים הבאים במצטבר: (1) העסקה מבוצעת מול מנהל כספי אחרים<sup>1</sup>; (2) שווי היחידות בעסקה אינו נמוך מחצי מיליון ₪, וכן, רשאי לבצע עסקאות מחוץ לבורסה ובלבד שמחיר העסקה כאמור אינו נמוך מחמישה מיליון שקלים חדשים והכל בכפוף להוראות הדין.
- ט. עשיית השוק תתבצע בחשבונות של עושה השוק ויכול שתתבצענה עבור כל קרן סל בנפרד או עבור מספר קרנות ביחד.
- י. עושה השוק לא יישא בתשלום עמלות יצירה או פדיון בקשר לעסקאות היצירה והפדיון.
- יא. יצוין כי קיימת הפרדה מבנית ופיזית בין מנהלי השקעות וסוחרים מבצעים עבור עושה השוק לבין מנהלי השקעות וסוחרים מבצעים עבור מנהל הקרן והכל בכפוף להוראות הדין.
- יב. רוטציה – מנהל הקרן ועושה השוק רשאים לקיים מנגנון של רוטציה בהם סוחרים/מנהלי השקעות של עושה השוק (כהגדרתם בהוראות המעבר לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994) יעברו לעבוד במנהל הקרן לתקופה שלא תפחת מ-3 חודשים.
- יג. השאלת עובדים- ככל שיתבקש בידי מנהל הקרן, עושה השוק התחייב להשאיל עובדים למנהל הקרן לצורך תגבור בפעולות ביצוע עסקאות במועדים אשר ייקבעו מראש ויאושרו על ידי דירקטוריון מנהל הקרן, ובהתקיים התנאים המפורטים בהסכם. כמו כן, הצדדים קבעו נוהל להסדרת אופן פעילות מנהל הקרן ואופן פעילות עושה השוק בהתאם להוראות רשות ניירות ערך בדבר הפרדה בין פעילות מנהל קרן לעושה שוק ביחידות הקרן מיום 23.8.2018 וככל שתתעדכן מעת לעת.
- יד. עושה השוק זכאי לתמורה בגין פעילותו כעושה שוק לקרנות שבניהולו של מנהל הקרן כקבוע בהסכם.
- טו. עושה השוק מבצע עבור מנהל הקרן בדיקת תשלומים והכנתם בפועל עבור רשיון מדד הניתן מעורכי מדדים עימם מתקשר מנהל הקרן.

<sup>1</sup> "מנהל כספי אחרים" – מנהל קרן, המבצע עסקה בעבור קרנות שבניהולו; חברה מנהלת המבצעת עסקה עבור עמיתי קופת גמל שבניהולה; מבטח המשקיע כספים לכיסוי התחייבויות כלפי לקוחותיו; מנהל תיקים המבצע עסקה עבור לקוחותיו.

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, למעט על פי המותר בהוראות הדין.

**9.2. בנקאים וסוכני ניירות הערך בישראל:**  
**9.2.1. בנקים ישראלים שבאמצעותם מתבצעות עסקאות (בין היתר, ניירות ערך ו-OTC) עבור הקרנות שבניהול מנהל הקרן:**

**בנקים ישראלים שהם סוכני ניירות הערך בישראל:**

9.2.1.1. בנק הפועלים בע"מ

9.2.1.2. בנק לאומי לישראל בע"מ

9.2.1.3. בנק מזרחי טפחות בע"מ

בנק מזרחי טפחות בע"מ הינו בעל עניין במזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ, נאמן לקרנות שבניהול

מנהל הקרן, מכח היותו חברת האם של מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ.

9.2.1.4. בנק דיסקונט לישראל בע"מ

9.2.1.5. הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבנק הבינלאומי")

הבנק הבינלאומי הינו בעל עניין ביובנק חברה לנאמנות בע"מ, נאמן לקרנות שבניהול מנהל הקרן.

**9.2.2. בנקים ישראלים שבאמצעותם מתבצעות עסקאות SWAP ו/או עסקאות פורוורד עבור הקרנות שבניהול מנהל הקרן:** בנק פועלים בע"מ, בנק מזרחי בע"מ, בנק דיסקונט בע"מ, בנק הבינלאומי בע"מ.

**9.3. סוכני ניירות הערך מחוץ לישראל שבאמצעותם מתבצעות עסקאות בניירות ערך זרים עבור הקרנות שבניהול מנהל הקרן:**

9.3.1. בנקאי הקרנות בנק פועלים בע"מ המשמש כסוכן נייע של קרנות שבניהול מנהל הקרן נעזר לצורך ביצוע עסקאות בנקסי הקרנות בתאגידים הבאים:

(רשימת הברוקרים באמצעותם פועל בנק הפועלים ברכישת נגזרים או מניות)

Citigroup Global Markets Limited, JP Morgan Securities plc, HSBC, JEFFRIES, CANTOR, VIRTUE, SOCIETE GENERAL, OPPENHEIMER

9.3.2. בנקאי הקרנות בנק דיסקונט לישראל בע"מ המשמש כסוכן נייע של קרנות שבניהול מנהל הקרן נעזר לצורך ביצוע עסקאות בנקסי הקרנות בתאגידים הבאים:

(רשימת הברוקרים באמצעותם פועל בנק דיסקונט)

HSBC, CITI, UBS, Societe General, Flow Traders, Commerzbank AG, BNP, RBC, Wells Fargo, Goldman Sachs

9.3.3. בנקאי הקרנות הבנק הבינלאומי המשמש סוכן נייע של קרנות שבניהול מנהל הקרן נעזר לצורך ביצוע עסקאות בנקסי הקרנות בתאגידים הבאים:

(רשימת הברוקרים באמצעותם פועל הבנק הבינלאומי)

OPPENHEIMER, CITIGROUP, GOLDMAN SACHS, RBC, CREDIT SUISSE, UBS, HSBC, JEFFRIES, ZURCHER KANTONALBANK, BARCLAYS, WELLS-FARGO, MORGAN STANLEY, NOMURA INTERNATIONAL, CANTOR, SOCIETE GENERAL, RABOBANK UTRECHT, BNP, COMMERZBANK, JPM, DEUTSCHE BANK, MIZUHO, CITI BANK, OSCAR GRUSS&SON, RBS, MITSUBISHI UFJ, RAYMOND JAMES & ASSOCIATES INC, CIBC, ANZ, BANK OF AMERICA, LEADER & CO, MARKETAXESS CAPITAL LIMITED, HAITONG BANK SA, STIFEL NICOLAYS CO, ISP SECURITIES LTD, I.B.I, FUNDSSETTLE, THE TORONTO-DOMINION BANK, EXCELLENCE NESSUAH, MAGNA ASSET MANAGEMENT, Pershing LLC.

רשימת הברוקרים באמצעותם מבצע הבנק הוראות עבור הקרנות בפעילות בנגזרים: HSBC Bank PLC.

**9.4. הבנקים והגופים הכשירים הזרים עימם מתבצעות עסקאות OTC:** JP MORGAN CHASE BANK, CITI, HSBC BANK PLC, BANK N.A., CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED.

**9.5. בנקים זרים עימם מתבצעות באופן ישיר עסקאות בחוזים עתידיים:** HSBC BANK PLC.

**9.6. בנקים/תאגידים בישראל או מחוץ לישראל אצלם מופקדים נכסי הקרנות למשמורת:**

**9.6.1. פירוט הקסטודיאנים ותת הקסטודיאנים אצלם מוחזקים נכסי הקרנות (שאינם מזומנים ו/או פיקדונות) שבניהול מנהל הקרן:**

9.6.1.1. באמצעות בנק פועלים בע"מ כקסטודיאן.

9.6.1.1.1. שמות תת הקסטודיאנים באמצעותם פועל בנק הפועלים בע"מ:

9.6.1.1.1.1. The Bank of New York Mellon – ניירות ערך הנסחרים בארה"ב.

9.6.1.1.1.2. Pershing LLC – ניירות ערך הנסחרים בארה"ב.

9.6.1.1.1.3. Brown Brothers Harriman & Co – ניירות ערך הנסחרים בכל השווקים בהם פועל הבנק

בח"ל וכן קרנות אמריקאיות. הקסטודיאן פועל באמצעות תת קסטודיאנים בשווקים שונים.



- 9.6.1.1.1.4 Euroclear Bank – ניירות ערך הנסחרים בכל השווקים בהם פועל הבנק בחו"ל לרבות קרנות (באמצעות Fundsettle – Fundsettle ביחס ליחידות ההשתתפות בקרן בלבד), הקסטודיאן פועל באמצעות תת קסטודיאנים בשווקים השונים.
- 9.6.1.1.1.5 Oppenheimer & Co Inc – להפקדת תעודות מוגבלות על שם.
- 9.6.1.2 באמצעות בנק דיסקונט לישראל בע"מ כקסטודיאן.
- 9.6.1.2.1 שמות תת הקסטודיאנים באמצעותם פועל בנק דיסקונט לישראל בע"מ:
  - 9.6.1.2.1.1 Citibank, N.A - מניות, קרנות, תעודות מוגבלות ואג"ח.
  - 9.6.1.2.1.2 Euroclear Bank – אג"ח קרנות (Fundsettle), מניות.
  - 9.6.1.2.1.3 UBS – קרנות, פקדונות מתכות.
  - 9.6.1.2.1.4 Danske Bank – מניות.

- 9.6.1.3 באמצעות הבנק הבינלאומי כקסטודיאן
- 9.6.1.3.1 שמות תת הקסטודיאנים באמצעותם פועל הבנק הבינלאומי:
  - 9.6.1.3.1.1 OPENHEIMER & CO. INC
  - 9.6.1.3.1.2 CITIBANK N.A
  - 9.6.1.3.1.3 EUROCLEAR BANK SA/NV
  - 9.6.1.3.1.4 Pershing LLC.

מנהל הקרן עשוי להשתמש מעת לעת גם בשירותים של תאגידי בנקאיים לרבות גוף פיננסי כשיר אחרים בכל הנוגע לפקדונות בנקאיים לסוגיהם ו/או מזומנים והכל בכפוף להוראות הדין.

**9.6.2 פירוט הבנקים בישראל ומחוץ לישראל, שאצלם מופקדים מזומנים ופיקדונות שבנכסי הקרנות שבניהול מנהל הקרן נכון ליום 12.9.2022:**

שם הבנק בו מופקדים מזומנים ופקדונות בעבור הקרנות	סך המזומנים והפקדונות המופקדים בבנק בעבור הקרנות (בש"ח)	סיווג האשראי של הבנק בהתאם לנספח הוראה האמורה	שיעור המזומנים והפקדונות המופקדים בבנק בעבור הקרנות (ב - % מהשווי הנקי של הקרנות)
בנק הפועלים בע"מ	1,711,166,765.22 ₪	קבוצה ראשונה	2.80%
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	2,571,881,469.71 ₪	קבוצה ראשונה	4.21%
בנק מזרחי טפחות בע"מ	2,912,118,758.17 ₪	קבוצה ראשונה	4.77%
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ	2,820,464,495.14 ₪	קבוצה ראשונה	4.62%
בנק לאומי לישראל בע"מ	12,132,404.43 ₪	קבוצה ראשונה	0.02%
בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ	753,871,420.82 ₪	קבוצה ראשונה	1.23%
HSBC BANK PLC	78,540,482.09 ₪	קבוצה ראשונה	0.13%

<sup>1</sup> יובהר, כי מנהל הקרן יצור חשיפה לגופים הנמנים עם קבוצת סיכון האשראי השניה לרבות גופים פיננסיים כשירים רק בקרנות הסל שבניהולו של מנהל הקרן, ובלבד ששיעור החשיפה של הקרן לסיכון אשראי של תאגידי שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה לא יעלה על 10% משווי נכסי הקרן הספציפית.

9.6.3. פירוט הבנקים בישראל ומחוץ לישראל וגופים, שבאמצעותם מבוצעת פעילות בנגזרים או שבאמצעותם מושאלים

ניירות ערך חוץ (נכון ליום 12.9.2022):

שם הבנק ו/או הגוף שבאמצעותו מבוצעת פעילות בנגזרים או שבאמצעות מושאלים ניירות ערך חוץ בעבור הקרנות וסיווג האשראי של הבנק ו/או הגוף כאמור		סכומי הפרשים <sup>א</sup> בגין פעילות בנגזרים בעבור הקרנות ושיעוריהם		בטוחות בניירות ערך בעבור הקרנות		סך שווי ניירות ערך חוץ שהושאלו בעבור הקרנות		אג"ח בנק מוחזקות בכל הקרנות	
שיעור מהשווי הנקי	סך שווי הפרשים כאמור	שיעור מהשווי הנקי	סך שווי ני"ע כאמור	שיעור מהשווי הנקי	סך שווי בטוחות כאמור	שיעור מהשווי הנקי	סך שווי ני"ע כאמור	שיעור מהשווי הנקי	סך שווי אג"ח כאמור
1.07%	₪ 23,977,938.53	0.04%	₪ 45,198,744.00	0.07%	₪ 653,961,375.89				
	קבוצה ראשונה								
	בנק הפועלים בע"מ								
0.86%	₪ 623,382.27	*			₪ 527,281,934.24				
	קבוצה ראשונה								
	בנק דיסקונט לישראל בע"מ								
0.98%	₪ 391,882.75	*			₪ 601,058,645.61				
	קבוצה ראשונה								
	בנק מזרחי טפחות בע"מ								
0.28%	₪ 51,604.90	*	₪ 46,415,831.52	0.08%	₪ 172,076,562.72				
	קבוצה ראשונה								
	בנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ								
0.04%					₪ 22,196,178.89				
	בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ								
0.01%					₪ 6,169,248.86				
	קבוצה שנייה								
	Citigroup Global Markets Ltd								
		0.20%							
	קבוצה ראשונה								
	CITIBANK N.A								
*		0.12%			₪ 256,450.22				
	קבוצה ראשונה								
	JP Morgan Chase Bank N.A								
		0.07%			₪ 42,987,039.2				
	קבוצה ראשונה								
	HSBC BANK PLC								

<sup>א</sup> סכומי הפרשים – סכומי הפרשים שהקרן זכאית להם בגין פעילות בנגזרים נסחרים או נגזרי OTC ואשר טרם נסלקו לקרן, למעט אם על פי תנאי רכישת הנגזר או ההסכם בין הצדדים נערכת סליקה יומית של אלה. \* שיעור זניח

9.7. נותני שירותים נוספים:

להלן שירותים נוספים הנדרשים לניהול השוטף של הקרנות שבניהול מנהל הקרן, בהתאם להוראות הדין ולהתחייבויות על פי התשקיף, אותם מספקים למנהל הקרן גורמים חיצוניים והגופים המספקים אותם למנהל הקרן:

9.7.1. שירותי יעוץ אנליטי -אנטרופי שירותי מחקר כלכלי בע"מ-

מדיניות ההשתתפות וההצבעה באסיפות כלליות של החברה הינה מדיניות עצמאית ואינה נשענת על המלצת גורם מקצועי כזה או אחר. החברה התקשרה בהסכם עם גורם מקצועי לקבלת תוצרים מקצועיים (ניתוחים אנליטיים) וללא מתן המלצה בדבר אופן ההצבעה. החברה תעשה שימוש בתוצרי הגורם המקצועי ככלי עבודה מחקרי נוסף לצד הכלים הנוספים בהם נעזרת החברה, אשר יסייעו לקבל החלטה בנוגע לאופן ההצבעה. בהתאם לנוהל מנהל הקרן לעניין ההשתתפות וההצבעה באסיפות כלליות, ועדת ההשקעות אינה קובעת עקרונות בדבר מידת ההסתמכות על המלצות ההצבעה של הגורם המקצועי ואינה קובעת במסגרת הוראות נוהל כאמור, כללים לבחינת אופן ההמלצות של הגורם המקצועי אינו בעל עניין במנהל הקרן או בנאמן.

9.7.2. שירותי פיתוח ותמיכה למערכת תומכת לתפעול הקרנות של מנהל הקרן – סנפיר תוכנה ויעוץ, בבעלות גיל סנפיר, שאינו בעל עניין במנהל הקרן או בנאמן.

9.7.3. שירותי מידע אלקטרוני לצורך שיעור נכסי הקרנות ושירותי מחקר של נכסי חוץ – בלומברג. אינו בעל עניין במנהל הקרן או בנאמן.

9.7.4. שירותי מחקר שוטפים – מנהל הקרן מקבל מעת לעת שירותי מחקר שוטפים ממגוון בתי השקעות וגופי מחקר כלכליים בארץ ובחו"ל. בתי השקעות ו/או גופים כאמור אינם בעלי עניין במנהל הקרן או בנאמן.

9.7.5. התקשרות בהסכמי רשיון לשימוש במדד בקרנות מתקות ובין היתר מתן שירותי מידע לגבי הרכב מדדים – מעורכי המדדים איתם מתקשר מנהל הקרן.

9.7.6. רישיון שימוש במערכת מסחר ממוחשבת – מנהל הקרן התקשר עם חברת Frevo Software Ltd בהסכם לקבלת רישיון לשימוש במערכת מסחר ממוחשבת למספר קרנות נאמנות המתמחות בפעילות נרחבת באסטרטגיות. החברה אינה בעלת עניין במנהל הקרן או בנאמן.

9.7.7. אישור הלכתי – מנהל הקרן התקשר עם גופי הלכה לקבלת שירותי בחינת עמידת קרנות הנאמנות בדרישות הלכתיות בקרנות הנאמנות כמפורט להלן:

9.7.7.1 מכון בראשות הרב אריה דביר, יעוץ הלכתי כספים וכלכלה בע"מ:

5101563	מיטב (00) מדינה שקלית כשרה	1
5117379	תכלית TTF (00) תל גוב-צמודות 2-5	2
5118393	תכלית TTF (0A) תל גוב-כללי	3
5108857	תכלית TTF (00) תכלית TTF יי (00) תל גוב-שקלי 2-5	4
5119375	תכלית TTF (00) תל גוב-שקלי +5	5
5119383	תכלית TTF (00) תל גוב-צמודות 5-10	6
5108626	מיטב (1A) מדדית ממשלתית כשרה	7

המכון האמור אינו בעל עניין במנהל הקרן או בנאמן.

9.7.7.2 ועד ההלכה להשקעות וקרנות:

1143817	תכלית סל (4A) S&P 500 מנוטרלת מט"ח	1
1144385	תכלית סל (4D) S&P 500	2
1144237	תכלית סל (4D) MSCI AC World	3
1144450	תכלית סל (D4) MSCI Emerging Markets	4

המכון האמור אינו בעל עניין במנהל הקרן או בנאמן.

9.7.7.3 ועד הפיקוח ההלכתי להשקעות ופיננסים:

1144237	תכלית סל (4D) MSCI AC World	1
1144450	תכלית סל (D4) MSCI Emerging Markets	2

המכון האמור אינו בעל עניין במנהל הקרן או בנאמן.

9.7.8. מערכת מידע מגמה - מנהל הקרן התקשר עם חברת אי און לייך לצורך קבלת היתר לשימוש במערכת מגמה למשיכת מידע מהבורסה בזמן אמת וגישה למאגר נתונים היסטורי.

9.7.9. שירותי ייעוץ

9.7.9.1 חברת רוני זכריה השקעות בע"מ ח.פ. 514333509, מספקת למנהל הקרן עבור הקרנות המלצות לביצוע השקעות

בתחום פעילויות הקרן, בקרנות הבאות:

- א. מיטב סקיי (4A) מניות (מספר קרן: 5103692).
- ב. מיטב סקיי (4D) השקעות (מספר קרן: 5520044).

9.8. שירותי תפעול:

הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ. הבנק הבינלאומי הינו בעל עניין ביובנק חברה לנאמנות בע"מ, נאמן הקרנות שבניהול מנהל הקרן.

9.9. רואי החשבון של הקרנות:

- זיו האפט, רואי חשבון, מדרך מנחם בגין 48, תל אביב;
- קוסט פורר גבאי את קסירר EY, רוי"ח מרח' דרך מנחם בגין 144, תל אביב.
- סומך חייקין - KMPG, רואי חשבון, מרח' הארבעה 17, תל אביב.

<sup>1</sup> החל מיום 19.3.13 מיטב נייע והשקעות בע"מ, בעלת השליטה במנהל הקרן, מחזיקה בכ- 3.4% ב-Frevo Software Ltd.

**9.10. יועץ משפטי חיצוני למנהל הקרן ומשרד עורכי הדין שערך את התשקיף:**

בן-נפתלי, ארז, זהבי ושות', עו"ד מרח' דניאל פריש 3, תל אביב.  
הרצוג פוקס נאמן, משרד עורכי דין מרח' ויצמן 4, תל-אביב.

**9.11. יורו ואט ישראל בע"מ**

מנהל הקרן התקשר עם חברת יורו ואט ישראל בע"מ למטרת קבלת החזרי מיסים בחו"ל עבור קרנות שבניהולו.  
אינו בעל עניין במנהל הקרן או בנאמן.

## 10. הנאמן/נים

10.1. שם החברה לנאמנות: הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ.

מספר ברשם החברות: 510004138.

כתובת ומען לקבלת דברי דואר, לרבות כתבי בי-דין: מגדל צ'מפיון, דרך ששת הימים 30, בני ברק 5120261.

טלפון: 03-5544553

פקסימיליה: 03-5271451

כתובת דואר אלקטרוני: sal@hermetic.co.il

חברה לנאמנות של הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ משמשת כנאמן לקרנות הנאמנות המפורטות להלן:

### קרנות סגורות

מס' בורסה	שם קרן
1144898	תכלית סל (4A) S&P UK High Yield Dividend Aristocrats מנוטרלת מטי"ח
1144070	תכלית סל (00) All-Bond-ריבית משתנה
1155118	תכלית סל (00) כשרה תל בונד צמודות-יתר
1144633	תכלית סל (00) תל גוב-מק"מ
1144674	תכלית סל (00) משולבת אגח ממשלתי (70%) אגח קונצרני (30%) חודשי
1144500	תכלית סל (00) משולבת ממשלתיות צמודות (60%) ממשלתיות קבועה (40%) 2-5 שנים חודשי
1144492	תכלית סל (00) משולבת ממשלתיות קבועה (60%) ממשלתיות צמודות (40%) 2-5 שנים חודשי
1144591	תכלית סל (00) תל גוב-צמודות 0-2
1144609	תכלית סל (00) תל גוב-שקלי 0-2
1144823	תכלית סל (00) תל בונד צמודות בנקים
1144690	תכלית סל (00) תל בונד צמודות-יתר
1144013	תכלית סל (0B) תל בונד מאגר
1144088	תכלית סל (40) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (90%) תל דיב (10%) חודשי
1144799	תכלית סל (40) משולבת מניות MIDCAP ישראל חודשי
1144443	תכלית סל (40) משולבת מניות ישראל חודשי
1144815	תכלית סל (40) ת"א ביומד
1144559	תכלית סל (40) ת"א נדל"ן
1144807	תכלית סל (40) ת"א נפט וגז
1144161	תכלית סל (40) ת"א פיננסים
1144575	תכלית סל (40) ת"א צמיחה
1176536	תכלית סל (40) ת"א-בנייה
1144831	תכלית סל (4A) DJ Internet Composite מנוטרלת מטי"ח
1144583	תכלית סל (4A) S&P/TSX 60 מנוטרלת מטי"ח
1144922	תכלית סל (4A) משולבת S&P 500 Dividend Aristocrats מנוטרלת מטי"ח חודשי
1144021	תכלית סל (4A) משולבת מניות עולמי מנוטרלת מטי"ח חודשי
1144948	תכלית סל (4A) IPOX 100 US מנוטרלת מטי"ח
1144914	תכלית סל (4A) S&P 500 Dividend Aristocrats מנוטרלת מטי"ח
1144880	תכלית סל (4A) S&P Euro High Yield Dividend Aristocrats מנוטרלת מטי"ח

מס' בורסה	שם קרן	
1144955	תכלית סל (4A) S&P MidCap 400 מנוטרלת מט"ח	.30
1144054	תכלית סל (4A) CAC 40 מנוטרלת מט"ח	.31
1144856	תכלית סל (4A) FTSE 250 מנוטרלת מט"ח	.32
1143866	תכלית סל (4A) MSCI World מנוטרלת דולר	.33
1144864	תכלית סל (4A) NASDAQ Biotechnology מנוטרלת מט"ח	.34
1144468	תכלית סל (4A) NIKKEI 225 מנוטרלת מט"ח	.35
1144849	תכלית סל (4A) S&P Financial מנוטרלת מט"ח	.36
1143833	תכלית סל (4A) STOXX Europe 600 מנוטרלת אירו	.37
1144104	תכלית סל (4D) DAX	.38
1144427	תכלית סל (4D) EURO STOXX 50	.39
1144641	תכלית סל (4D) FTSE China 50	.40
1144666	תכלית סל (4D) LBMA Gold Price AM	.41
1144237	תכלית סל (4D) MSCI AC World	.42
1144450	תכלית סל (4D) MSCI Emerging Markets	.43
1144112	תכלית סל (4D) MSCI India	.44
1144401	תכלית סל (4D) NASDAQ 100	.45
1144526	תכלית סל (4D) NASDAQ Biotechnology	.46
1144419	תכלית סל (4D) NIKKEI 225	.47
1144484	תכלית סל (4D) Russell 2000	.48
1144385	תכלית סל (4D) S&P 500	.49
1144906	תכלית סל (4D) S&P 500 Dividend Aristocrats	.50
1172667	תכלית סל (4D) אינדקס Pets Care	.51
1144534	תכלית סל (4D) חוזה Bloomberg Brent Crude	.52
1144542	תכלית סל (4D) חוזה Bloomberg Silver	.53
1144096	תכלית סל (4D) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (80%) מניות (20%) חודשי	.54
1144518	תכלית סל (4D) משולבת מניות ארהב חודשי	.55
1169804	תכלית סל (4D) NASDAQ Clean Edge Green Energy EW	.56
1144724	תכלית סל (4D) STOXX Europe 600	.57
1144187	תכלית סל (60) חסר ת"א 35 (2133.6)	.58
1144716	תכלית סל (60) ממונפת בחסר ת"א 35 פי 2 חודשי	.60
1144658	תכלית סל (60) ממונפת ת"א 35 פי 2 חודשי	.61
1144708	תכלית סל (60) ממונפת ת"א 35 פי 3 חודשי	.62

**קרנות פתוחות**

מספר קרן	שם הקרן	
5136023	תכלית TTF י(00) אינדקס A-AA לפדיון 2025 (מתגלגל כל 3 שנים)	1.
5136031	תכלית TTF י(00) אינדקס ישראל AA מאוזן 2-4	2.
5133376	תכלית TTF י(00) אינדקס ישראל צמוד A ומעלה פקטור מרווח מאג"ח ממשלתי	3.
5134390	תכלית TTF י(00) אינדקס ישראל שקלי A ומעלה פקטור מרווח מאג"ח ממשלתי	4.
5130836	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי AA-AAA	5.
5130828	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי בנקים וביטוח	6.
5135819	תכלית TTF י(00) תל בונד-צמודות 0-3	7.
5135140	תכלית TTF י(00) תל בונד-שקלי A	8.
5134861	תכלית TTF (40) ת"א-רשתות שיווק	9.
5135561	תכלית TTF י(40) אינדקס ESG 100 אנטרופי	10.
5133582	תכלית TTF י(40) ת"א-ביטוח ושירותים פיננסיים	11.
5133541	תכלית TTF י(40) ת"א-בנייה	12.
5127600	תכלית TTF (4A) ISE CTA Cloud Computing מנוטרלת מט"ח	13.
5127618	תכלית TTF (4A) KBW NASDAQ Financial Technology מנוטרלת מט"ח	14.
5131537	תכלית TTF (4A) NASDAQ Clean Edge Green Energy EW מנוטרלת מט"ח	15.
5127055	תכלית TTF (4A) S&P Aerospace & Defense מנוטרלת מט"ח	16.
5127287	תכלית TTF (4A) S&P Utilities מנוטרלת מט"ח	17.
5127584	תכלית TTF י(4A) ת"א סקטור-באלאנס	18.
5130141	תכלית TTF י(4A) Nasdaq Golden Dragon China מנוטרלת מט"ח	19.
5127915	תכלית TTF (4D) ISE CTA Cloud Computing	20.
5131198	תכלית TTF י(4D) S&P 500 ESG	21.

**10.1.1. שמות בעלי השליטה בנאמן :**

100% מהון המניות המונפק והשליטה בהרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ הינו בידי הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ.

**10.1.2. השנה שבה החלה החברה לנאמנות במתן שירותי נאמנות לקרנות נאמנות : 10/2018.**

**10.1.3. דירקטוריון הנאמן :**

**10.1.3.1. שם : עו"ד דן עופר - יו"ר דירקטוריון**

**שנת לידה : 1944**

**כתובת מגורים :** רחוב אילת 64 תל אביב.

**מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בית דין :** מגדל צ'מפיון, דרך ששת הימים 30, בני ברק.

**עיסוקים עיקריים :** בעל מניות ויו"ר הדירקטוריון בחברת הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, יו"ר הדירקטוריון בהרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ, ושותף מנהל של משרד עו"ד דן עופר ושות'

**10.1.3.2. שם : עו"ד מרב אורן עופר**

**שנת לידה : 1967**

**כתובת מגורים :** ברלין אליהו 7, תל אביב

**מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בית דין :** מגדל צ'מפיון, דרך ששת הימים 30, בני ברק.

**עיסוקים עיקריים :** מנכ"ל משותף, בעלת מניות ודירקטורית בחברת הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ ; מנכ"ל משותף ודירקטורית בהרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ.

10.1.3.3. שם: עו"ד דן אבנון

שנת לידה: 1962

כתובת מגורים: רחוב קוסובסקי 50 שיכון בבלי תל אביב

מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בית דין: מגדל צ'מפיון, דרך ששת הימים 30, בני ברק.

עיסוקים עיקריים: מנכ"ל משותף, בעל מניות ודירקטור בחברת הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ; מנכ"ל משותף ודירקטור בהרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ.

10.1.4. המנהל הכללי של הנאמן:

10.1.4.1. שם: עו"ד מרב אורן עופר

שנת לידה: 1967

כתובת מגורים: ברלין אליהו 7, תל אביב

מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בית דין: מגדל צ'מפיון, דרך ששת הימים 30, בני ברק.

עיסוקים עיקריים: מנכ"ל משותף, בעלת מניות ודירקטורית בחברת הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ; מנכ"ל משותף ודירקטורית בהרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ.

שם: עו"ד דן אבנון

שנת לידה: 1962

כתובת מגורים: רחוב קוסובסקי 50 שיכון בבלי תל אביב

מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בית דין: מגדל צ'מפיון, דרך ששת הימים 30, בני ברק.

עיסוקים עיקריים: מנכ"ל משותף, בעל מניות ודירקטור בחברת הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ; מנכ"ל משותף ודירקטור בהרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ.

10.1.5. עובד הנאמן הממונה על מילוי חובות הנאמן, לרבות קיום הוראות החוק, הוראות הסכם הקרן וההתחייבויות

על פי התשקיף בידי מנהל הקרן:

שם: רויטל מיכלשטיין.

שנת לידה: 1978.

המועד שבו החל לשמש כאחראי על מילוי חובות הנאמן ותפקידיו: 2014.

תואר אקדמי: מוסמכת במנהל עסקים, התמחות במימון מהמסלול האקדמאי המכללה למנהל. בוגרת מנהל עסקים, התמחות בחשבונאות מהמסלול האקדמאי המכללה למנהל.

עיסוקים עיקריים בחמש השנים האחרונות ועיסוקים נוכחיים נוספים:

החל מ-02/2014 ואילך: מנהלת תחום שוק ההון בהרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ.

למיטב ידיעת הנאמן, לא קיים כל פגם בכשירותו לשמש כנאמן לפי סעיף 9 לחוק.

10.2. שם החברה לנאמנות: אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ.

מספר ברשם החברות: 511496960.

כתובת ומען לקבלת דברי דואר, לרבות כתבי בי-דין: מרכז עזריאלי 1, תל אביב 6701101.

טלפון: 03-6085232.

פקסימיליה: 03-6120675.

כתובת דואר אלקטרוני: [iltrust@deloitte.com](mailto:iltrust@deloitte.com) אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ משמשת כנאמן לקרנות הנאמנות המפורטות להלן:

קרנות סגורות

שם קרן	מס' בורסה
1. תכלית סל (4A) Russell 2000 מנוטרלת מט"ח	1145234
2. תכלית סל (00) כשרה תל בונד שקלי	1155183
3. תכלית סל (00)(!) כשרה תל בונד תשואות	1155100
4. תכלית סל (00) משולבת אגח ממשלתי (50%) אגח קונצרני (50%) חודשי	1145192
5. תכלית סל (00) משולבת אגח ממשלתי (80%) אגח קונצרני (20%) חודשי	1145051
6. תכלית סל (00) תל גוב-צמודות 2-5	1145085
7. תכלית סל (00) תל גוב-צמודות 5-10	1145176
8. תכלית סל (00) תל גוב-לא צמודות	1144971



מס' בורסה	שם קרן	
1145077	תכלית סל (00) תל גוב-משתנה	.9
1145143	תכלית סל (00) תל גוב-שקלי	.10
1145150	תכלית סל (00) תל גוב-שקלי 2-5	.11
1145168	תכלית סל (00) תל גוב-שקלי +5	.12
1143791	תכלית סל (00) תל בונד 20	.13
1145093	תכלית סל (00) תל בונד 40	.14
1145101	תכלית סל (00) תל בונד 60	.15
1144377	תכלית סל (00)(!:) תל בונד גלובל	.16
1145184	תכלית סל (00) תל בונד שקלי	.17
1145259	תכלית סל (00)(!:) תל בונד תשואות	.18
1144260	תכלית סל (00)(!:) תל בונד תשואות שקל	.19
1143726	תכלית סל (40) אינדקס בנקים ישראל	.20
1155373	תכלית סל (40) כשרה ת"א 125	.21
1143775	תכלית סל (40) משולבת אגח ממשלתי (75%) ת"א 35 (25%) חודשי	.22
1145010	תכלית סל (40) משולבת אגח ממשלתי (80%) ת"א 125 (20%) חודשי	.23
1144963	תכלית סל (40) משולבת אגח ממשלתי (90%) תל דיב (10%) חודשי	.24
1144229	תכלית סל (40) משולבת אגח ממשלתי (95%) תא 35 (5%) חודשי	.25
1145028	תכלית סל (40) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (85%) מניות (15%) חודשי	.26
1145200	תכלית סל (40) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (88%) תא 125 (12%) חודשי	.27
1145069	תכלית סל (40) משולבת מניות מקומיות חודשי	.28
1143718	תכלית סל (40) ת"א 125	.29
1143783	תכלית סל (40) ת"א 90	.31
1145044	תכלית סל (40) ת"א SME60	.32
1145036	תכלית סל (40) תל דיב	.33
1144336	תכלית סל (4A) MSCI AC World מנוטרלת דולר	.34
1143890	תכלית סל (4A) משולבת S&P Health (70%) NASDAQ Bio (30%) מנוטרלת מט"ח חודשי	.35
1143882	תכלית סל (4A) משולבת S&P Consumer (50%) S&P Staples (50%) מנוטרלת מט"ח חודשי	.36
1145242	תכלית סל (4A) משולבת מניות חול מנוטרלת מט"ח חודשי	.37
1143825	תכלית סל (4A) DAX מנוטרלת מט"ח	.38
1143767	תכלית סל (4A) EURO STOXX 50 מנוטרלת מט"ח	.39

מס' בורסה	שם קרן	
1145127	תכלית סל (4A) FTSE 100 מנוטרלת מט"ח	.40
1143742	תכלית סל (4A) Hang Seng China מנוטרלת מט"ח	.41
1145119	תכלית סל (4A) KOSPI 200 מנוטרלת מט"ח	.42
1145309	תכלית סל (4A) MDAX מנוטרלת מט"ח	.43
1143817	תכלית סל (4A) S&P 500 מנוטרלת מט"ח	.44
1145333	תכלית סל (4A) S&P Health Care מנוטרלת מט"ח	.45
1143858	תכלית סל (4A) S&P Industrial מנוטרלת מט"ח	.46
1143965	תכלית סל (4A) S&P Technology מנוטרלת מט"ח	.47
1145325	תכלית סל (4A) משולבת LARGE CAP מפותחות מנוטרלת מט"ח חודשי	.48
1144252	תכלית סל (4D) ISE Cyber Security	.49
1145283	תכלית סל (4D) MDAX	.50
1144302	תכלית סל (4D) S&P 500 Low Volatility	.51
1144310	תכלית סל (4D) S&P Aerospace & Defense	.52
1143957	תכלית סל (4D) S&P Consumer Discretionary	.53
1143981	תכלית סל (4D) S&P Consumer Staples	.54
1144278	תכלית סל (4D) S&P Energy	.55
1143841	תכלית סל (4D) S&P Financial	.56
1143999	תכלית סל (4D) S&P Health Care	.57
1150895	תכלית סל (4D) TecDAX	.58
1172642	תכלית סל (4D) אינדקס ביג טק 30 סין	.59
1144997	תכלית סל (4D) משולבת אגח ממשלתי (80%) מניות חול (20%) חודשי	.61
1160159	תכלית סל (4D) Indxx US Industrial Real Estate & Logistics	.62
1189604	תכלית סל (4D) אינדקס צמיחה עולמי	.63
1189596	תכלית סל (4D) אינדקס ערך עולמי מנוטרלת דולר	.64
1170703	תכלית סל (4D) PHLX Semiconductor Sector	.65
1161033	תכלית סל (60) חסר ת"א 90 (3650.64)	.66
1174507	תכלית סל (6D) חסר NASDAQ 100 י(25187.984)	.67
1174515	תכלית סל (6D) חסר S&P 500 י(12219.792)	.68
1143734	תכלית סל (4A) NASDAQ 100 מנוטרלת מט"ח	.69

**קרנות פתוחות<sup>1</sup>**

מספר קרן	שם הקרן
5130844	תכלית TTF י(00) אינדקס אג"ח מדורג מנגנון לפדיון
5124425	תכלית TTF י(00) אינדקס קונצרני מדורג 2-5 שנים
5124417	תכלית TTF י(00) אינדקס קונצרני מדורג +5 שנים
5115472	תכלית TTF י(00) תל בונד 20
5117361	תכלית TTF י(00) תל בונד 60
5130125	תכלית TTF י(00) תל בונד לא צמודות
5130158	תכלית TTF י(00) תל בונד צמודות AA-AAA
5118757	תכלית TTF י(00) תל בונד צמודות-בנקים
5117569	תכלית TTF י(00) תל בונד צמודות-יתר
5130166	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי 0-3
5130133	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי 3-5
5130174	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי 5-15
5117379	תכלית TTF י(00) תל גוב-צמודות 2-5
5119383	תכלית TTF י(00) תל גוב-צמודות 5-10
5108857	תכלית TTF י(00) תל גוב-שקלי 2-5
5119375	תכלית TTF י(00) תל גוב-שקלי +5
5124409	תכלית TTF י(00)!(?) אינדקס HY-BBB כללי
5124458	תכלית TTF י(00)!(?) אינדקס אג"ח ישראל ר. קבועה
5116371	תכלית TTF י(00)!(?) תל בונד תשואות
5120845	תכלית TTF י(0A) All-Bond ריבית משתנה
5120829	תכלית TTF י(0A)!(?) משולבת ממשלתי כללי (65%) קונצרני (35%) חודשי
5118732	תכלית TTF י(0A)!(?) תל בונד תשואות שקלי
5128772	תכלית TTF י(0D) תל בונד-דולר
5114483	תכלית TTF י(2A) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (80%) מניות (20%) מנוטרלת מטי"ח חודשי
5117346	תכלית TTF י(2A) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (85%) מניות (15%) מנוטרלת מטי"ח חודשי
5115837	תכלית TTF י(2A) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (90%) מניות (10%) חודשי
5114657	תכלית TTF י(40) ת"א 125
5109418	תכלית TTF י(40) ת"א 35
5123179	תכלית TTF י(4A) NASDAQ 100 מנוטרלת מטי"ח

<sup>1</sup> יצוין, כי הטבלה נכונה ליום 02.011.2022.

5135074	תכלית TTF (4A) PHLX Semiconductor Sector מנוטרלת מט"ח	.30
5123161	תכלית TTF (4A) S&P 500 מנוטרלת מט"ח	.31
5123153	תכלית TTF (4A) STOXX Europe 600 מנוטרלת אירו	.32
5122007	תכלית TTF (4A) משולבת (70% DAX (30% MDAX מנוטרלת מט"ח חודשי	.33
5128970	תכלית TTF (4A) ת"א-פמילי	.34
5133335	תכלית TTF (4A) Nasdaq CTA US Artificial Intelligence and Robotics מנוטרלת מט"ח	.35
5133681	תכלית TTF (4A) S&P 900 Pure Value מנוטרלת מט"ח	.36
5133848	תכלית TTF (4A) S&P Retail Select Industry מנוטרלת מט"ח	.37
5136171	תכלית TTF (4A) אינדקס Mega 20 US Banks מנוטרלת מט"ח	.38
5127063	תכלית TTF (4B) ISE Cyber Security מנוטרלת דולר	.39
5128756	תכלית TTF (4D) Dow Jones Internet Composite	.40
5129945	תכלית TTF (4D) Indxx US Food-Tech	.41
5124532	תכלית TTF (4D) NASDAQ 100	.42
5127329	תכלית TTF (4D) PHLX Semiconductor Sector	.43
5133319	תכלית TTF (4D) S&P Regional Banks	.44
5132923	תכלית TTF (4D) אינדקס ביג טק 30 סין מנוטרלת דולר	.45
5130281	תכלית TTF (4D) Indxx Old Age REITs	.46
5134556	תכלית TTF (4D) Indxx Semiconductor Equipment Providers מנוטרלת דולר	.47
5128939	תכלית TTF (4D) Indxx US eGaming & Virtual Reality	.48
5129374	תכלית TTF (4D) INDXX US Industrial Real Estate&Logistics	.49
5128988	תכלית TTF (4D) Indxx US Junior Cybersecurity	.50

#### 10.2.1 שמות בעלי השליטה בנאמן :

10.2.1.1 בריטמן ניהול ונאמנויות (1990) בע"מ<sup>1</sup> (ח.פ. 511454373)

10.2.1.2 השנה שבה החלה החברה לנאמנות במתן שירותי נאמנות לקרנות נאמנות: 1990

10.2.2 דירקטוריון הנאמן :

10.2.2.1 שם : רו"ח סיגל אדניה קפון - יו"ר דירקטוריון

שנת לידה : 1970.

כתובת מגורים : רחוב חספין 9 ראשון לציון 75697.

מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין : מרכז עזריאלי 1, תל אביב 6701101.

עיסוקים עיקריים :

ראש חטיבת הייעוץ הכלכלי פיננסי ותחום המיזוגים והרכישות בשותפות דלויט ישראל ושות' ושותפה בעקיפין בשותפויות דלויט ישראל ושות', אלמגור בריטמן נאמנויות החזקות ושות' ובריטמן אלמגור זהר ושות' רואי חשבון.

10.2.2.2 שם : רו"ח יורם הילברון - דירקטור

שנת לידה : 1958.

כתובת מגורים : רח' רוקח 112, רמת גן 5259225.

מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין : מרכז עזריאלי 1, תל אביב 6701101.

<sup>1</sup> חברה בבעלות מלאה של השותפות הכללית אלמגור-בריטמן נאמנויות החזקות ושות', המנוהלת על ידי מנכ"ל ומליאת השותפים.

**עיסוקים עיקריים** : שותף פעיל בחטיבת הביקורת בשותפות בריטמן אלמגור זהר ושות' רואי חשבון, שותף מלווה בחטיבת הייעוץ בשותפות דלויט ישראל ושות' ושותף בעקיפין בשותפות דלויט ישראל שות', אלמגור בריטמן נאמנויות החזקות ושות' ובריטמן אלמגור זהר ושות' רואי חשבון.

10.2.2.3. **שם** : עו"ד איריס שלוין - דירקטורית  
**שנת לידה** : 1965.

**כתובת מגורים** : רח' זעירא מרדכי 13, תל אביב 69624.

**מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין** : מרכז עזריאלי 1, תל אביב 6701101.

**עיסוקים עיקריים** : מנכ"ל הנאמן ושותפה בעקיפין בשותפויות דלויט ישראל ושות' ואלמגור בריטמן נאמנויות החזקות ושות' בנוסף לתפקיד זה.

10.2.3. **המנהלת הכללית של הנאמן** :

**שם** : עו"ד איריס שלוין.

**שנת לידה** : 1965.

**כתובת מגורים** : רח' זעירא מרדכי 13, תל אביב 69624.

**מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין** : מרכז עזריאלי 1, תל אביב 6701101.

**עיסוקים עיקריים** : דירקטורית בנאמן ושותפה בעקיפין בשותפויות דלויט ישראל ושות' ואלמגור בריטמן נאמנויות החזקות ושות' בנוסף לתפקיד זה.

10.2.4. **עובד הנאמן הממונה על מילוי חובות הנאמן, לרבות קיום הוראות החוק, הוראות הסכם הקרן וההתחייבויות על פי התשקיף בידי מנהל הקרן** :

10.2.4.1. **שם** : איריס שלוין, עו"ד.

**שנת לידה** : 1965.

**המועד שבו החל לשמש כאחראי על מילוי חובות הנאמן ותפקידיו** : 11/2009

**תואר אקדמי** : בוגרת משפטים - אוניברסיטת תל-אביב ומוסמכת מנהל עסקים-אוניברסיטת תל-אביב.

**עיסוקים עיקריים בחמש השנים האחרונות ועיסוקים נוכחיים נוספים** :

החל מ- 06/2019 ועד היום - שותפה בעקיפין בשותפויות דלויט ישראל ושות' ואלמגור בריטמן נאמנויות החזקות ושות'.

החל מ- 11/2009 ועד היום : מנכ"ל ודירקטורית בנאמן.

החל מ- 08/2006 ועד 08/2018 : דירקטורית באורורה פידליטי חברה לנאמנות בע"מ<sup>1</sup>.

החל מ- 02/2005 ועד 08/2018 : מנכ"ל בחברת אורורה פידליטי חברה לנאמנות בע"מ<sup>1</sup>.

**למיטב ידיעת הנאמן, לא קיים כל פגם בכשירותו לשמש כנאמן לפי סעיף 9 לחוק.**

**10.3. שם החברה לנאמנות: יובנק חברה לנאמנות בע"מ.**

פרטי התקשרות: יובנק חברה לנאמנות בע"מ, מרחוב שד' רוטשילד 38, תל אביב, טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259, דואר אלקטרוני: [koren.s@fibi.co.il](mailto:koren.s@fibi.co.il)

יובנק חברה לנאמנות בע"מ משמשת כנאמן לקרנות הנאמנות המפורטות להלן:

#### **קרנות סגורות**

1	תכלית סל (00) תל בונד שקלי 50	1169333
2	תכלית סל (4D) אינדקס ביג טק 30 ארה"ב	1169341

<sup>1</sup> חברה שפעלה כחברת נאמנות לאג"ח ותעודות סל שהייתה בבעלות השותפות בריטמן אלמגור זהר ושות' - רואי חשבון ואשר מוזגה לתוך חברת הנאמן ביום 19.8.2018.

קרנות פתוחות<sup>1</sup>

מספר קרן	שם הקרן	
5123898	מיטב (00) כספית	1.
5135926	מיטב (00) כספית ניהול נזילות	2.
5101563	מיטב (00) מדינה שקלית כשרה	3.
5129481	מיטב (00) עוקבת מרכיב אג"ח תיק – 3 הבנק הבינלאומי	4.
5115498	מיטב (00) קונצרני שקלי	5.
5125075	תכלית TTF (00) אינדקס אג"ח חב' ראליות שקלי	6.
5132535	תכלית TTF (00) אינדקס ישראל A ומעלה פקטור מרווח מאג"ח ממשלתי	7.
5125067	תכלית TTF (00) אינדקס שקלי מדורג תקרת סדרה 500 מ'	8.
5114491	תכלית TTF (00) תל בונד שקלי	9.
5125323	תכלית TTF (00) תל בונד שקלי 50	10.
5123880	מיטב (0A) אג"ח מדורגות ללא מניות	11.
5130463	מיטב (0A) אג"ח עד 4 שנים	12.
5118393	תכלית TTF (0A) תל גוב-כללי	13.
5123948	מיטב (0A) (!) אג"ח קונצרני	14.
5120738	מיטב (0A) (!) שקלי קונצרני עד 4 שנים	15.
5123955	מיטב (0B) אג"ח ישראל סולידית	16.
5130455	מיטב (0B) אג"ח קונצרני מדורג עד 5 שנים	17.
5107131	מיטב (0B) (!) אג"ח חברות	18.
5128632	מיטב (0B) (!) אג"ח תשואה כוללת	19.
5128640	מיטב (0B) (!) נבחרת קונצרני	20.
5100672	מיטב (0D) כספית דולרית	21.
5115795	מיטב (0D) כספית נקובה ב - \$	22.
5108683	מיטב (0D) (!) אג"ח דולר	23.
5123872	מיטב (1A) אג"ח + 10%	24.
5108626	מיטב (1A) מדדית ממשלתית כשרה	25.
5114830	מיטב (1A) מדינה צמודה + 10%	26.
5107651	מיטב (1A) ממשלתית + 10%	27.
5102090	מיטב (1A) קונצרני שקלי + 10%	28.
5126008	מיטב (1B) אג"ח עד 5% מניות	29.
5105143	מיטב (1B) בונד A ומעלה	30.
5127931	מיטב (1B) מדינה + 10%	31.

<sup>1</sup> יצוין, כי הטבלה נכונה ליום 28.09.2022.

5103767	מיטב (1B) עוקבת תיק 1 הבנק הבינלאומי	.32
5114798	מיטב (1B) (10/90)	.33
5127923	מיטב (1D) אג"ח חו"ל פלוס	.34
5105713	מיטב (1D) (10) אגד חוץ BOND נקוב \$	.35
5118237	מיטב (2B) אג"ח + 20%	.36
5118716	מיטב (2B) תיק השקעות + 30%	.37
5102330	מיטב (2B) תיק השקעות 25/75	.38
5133822	מיטב (2B) תיק עד 15% מניות- אגד ישראלי	.39
5107727	מיטב (2B) י 15/85	.40
5118724	תכלית TTF י(2B) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (90% מניות (20% מנוטרלת מט"ח חודשי	.41
5112917	מיטב (2C) עוקבת תיק 3 הבנק הבינלאומי	.42
5126024	מיטב (3C) תיק השקעות עד 50%	.43
5133830	מיטב (3C) תיק עד 30% מניות-אגד ישראלי	.44
5131925	תכלית TTF י(40) אינדקס בנקים ואשראי חוץ בנקאי	.45
5118740	תכלית TTF י(40) ת"א 90	.46
5132667	תכלית TTF י(40) ת"א-קלינטק	.47
5101951	מיטב (4A) גז ונפט	.48
5124938	מיטב (4A) מניות LONG RUN	.49
5100474	מיטב (4A) ת"א 125	.50
5103692	מיטב סקיי (4A) מניות	.51
5132162	תכלית TTF י(A4) אינדקס ביג טק 30 ארה"ב מנוטרלת מט"ח	.52
5118930	מיטב (4B) מניות ESG ישראל	.53
5102207	מיטב (4D) LONG RUN	.54
5520044	מיטב סקיי (4D) השקעות	.55
5121322	תכלית TTF (4D) משולבת סל מניות חו"ל חודשי	.56
5124557	תכלית TTF (4D) DAX	.57
5124581	תכלית TTF (4D) DJ Industrial Average	.58
5124573	תכלית TTF (4D) MSCI WORLD	.59
5113998	תכלית TTF (4D) S&P 500	.60
5124524	תכלית TTF (4D) STOXX Europe 600	.61
5131933	תכלית TTF י(4D) INDXX TECHNOLOGY REITs	.62
5131768	תכלית TTF י(4D) INDXX TOURISM & LEISURE EW	.63
5100961	מיטב (5D) זהב	.64

א. **שמות בעלי השליטה בנאמן:** הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ. הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, הינו תאגיד בנקאי כמשמעו בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א – 1981.

ב. **השנה שבה החלה החברה לנאמנות במתן שירותי נאמנות לקרנות נאמנות:** 1966.

ג. **דירקטוריון הנאמן:**

1. **שם:** מר יורם סירקיס, יו"ר דירקטוריון.

**שנת לידה:** 1964.

**כתובת מגורים:** בורלא 30, תל אביב.

**מען לקבלת דברי דואר, לרבות כתבי בי-דין:** רוטשילד 38, תל אביב.

**עיסוקים עיקריים:** סמנכ"ל, ראש חטיבת ניהול נכסי לקוחות בבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ

2. **שם:** איריס לבנון – דירקטורית

**שנת לידה:** 1964

**כתובת מגורים:** רחוב משה דיין 40, חולון

**מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין:** רוטשילד 42, תל-אביב אצל הבנק הבינלאומי.

**עיסוקים עיקריים:**

משנה למנכ"ל מתן בבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ

3. **שם:** רפי שגב, דירקטור חיצוני.

**שנת לידה:** 1964.

**כתובת מגורים:** רחוב הגבעה 40, כפר אורנים.

**מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין:** רחוב הגבעה 40, כפר אורנים.

**עיסוקים עיקריים:** החל מיוני 2020 ואילך – מנכ"ל עמותת שותפים למסע.

4. **שם:** רותם רודן, דירקטור חיצוני.

**שנת לידה:** 1967.

**כתובת מגורים:** רחוב זית 16 בת חן, מושב בית אהרון.

**מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין:** זית 16 בת חן, מושב בית אהרון.

**עיסוקים עיקריים:** עצמאי- יועץ פיננסי.

5. **שם:** גבי יעל מולקנדוב, דירקטורית.

**שנת לידה:** 1965.

**כתובת מגורים:** תבור 4, שהם.

**מען לקבלת דברי דואר, לרבות כתבי בי-דין:** רוטשילד 38, תל אביב.

**עיסוקים עיקריים:** מנהלת מחלקת שוק ההון בבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

ד. **המנהל הכללי של הנאמן:**

**שם:** הגב' שרון מלכה – קורן.

**שנת לידה:** 1971.

**כתובת מגורים:** רחוב פרחי הבר 3, יהוד.

**מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין:** רוטשילד 38, תל אביב

**עיסוקים עיקריים:** מנכ"ל יובנק חברה לנאמנות בע"מ.

ה. **עובד הנאמן הממונה על מילוי חובות הנאמן, לרבות קיום הוראות החוק, הוראות הסכם הקרן וההתחייבויות על פי התשקיף בידי מנהל הקרן:**

**שם:** שרון מלכה-קורן.

**שנת לידה:** 1971.

**המועד שבו החל לשמש כאחראי על מילוי חובות הנאמן ותפקידיו:** 24.02.2008.

**עיסוקים עיקריים בחמש השנים האחרונות ועיסוקים נוכחיים נוספים:**

החל מאוגוסט 2011 ועד היום - מנכ"ל יובנק חברה לנאמנות בע"מ.

**למיטב ידיעת הנאמן, לא קיים כל פגם בכשירותו, לפי סעיף 9 לחוק.**

**ענין במנהל ובנאמן**

מנהל הקרן מקבל שירותי תפעול, סוכן ני"ע והפצה מחברת הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ שהינו בעל עניין בנאמן יובנק חברה לנאמנות בע"מ. יצוין כי, ביחס לנאמן יובנק חברה לנאמנות בע"מ אין למנהל הקרן עניין אחר נוסף ולנאמן אין עניין אחר במנהל הקרן.

10.4. **שם החברה לנאמנות: מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ.**

פרטי התקשרות: מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ, רח' אבא הלל סילבר 13, לוד 7129463,

טלפון: 03-5558877 פקס: 076-8625122, דואר אלקטרוני: [yonatan.rothem@umtb.co.il](mailto:yonatan.rothem@umtb.co.il)

מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ משמשת כנאמן לקרנות הנאמנות המפורטות להלן:



**קרנות סגורות**

1143700	תכלית סל (40) ת"א 35	1
---------	----------------------	---

**קרנות פתוחות**

מספר קרן	שם הקרן	
5123120	מיטב (00) מדינה שקלי עד 4 שנים	.1
5128715	מיטב (00) עוקבת מרכיב אג"ח תיק – 2 הבנק הבינלאומי	.2
5134663	מיטב (0A) אג"ח מדינה ללא מניות	.3
5114434	מיטב (0A) עוקבת תיק מרכיב הנוטות הבנק הבינלאומי	.4
5134606	מיטב (0A)(!) תיק אג"ח ללא מניות	.5
5123138	מיטב (0B) אג"ח	.6
5134036	מיטב (0B) אג"ח ללא מניות	.7
5100383	מיטב (0B) מדורגות A ומעלה	.8
5121272	מיטב (0B) מדינה	.9
5122619	מיטב (0B) מדינה צמודה	.10
5120886	מיטב (0B) סולידיט	.11
5114780	מיטב (0B)(!) אג"ח ממשלתי	.12
5106992	מיטב (0B)(!) הזדמנויות אג"ח בסיכון גבוה	.13
5127030	מיטב (1A) סולידיט פלוס	.14
5123146	מיטב (1A) קונצרני שקלי פלוס	.15
5119359	מיטב (1A) י 5/95	.16
5114640	מיטב (1A)(!) קונצרני פלוס	.17
5134614	מיטב (1A)(!) תיק אג"ח + 10%	.18
5119367	מיטב (1B) אג"ח פלוס	.19
5113956	מיטב (1B) אג"ח קונצרני + 10%	.20
5121694	מיטב (1B)(!) י 10/90 תיק אג"ח חוי"ל עד 30% מטי"ח.	.21
5111307	מיטב (2A) מדינה + 20%	.22
5133939	מיטב (2A) תיק אג"ח + 15%	.23
5114079	מיטב (2B) י 30/70	.24
5105580	מיטב (2B) עוקבת תיק 2 הבנק הבינלאומי	.25
5122601	מיטב (2B) י 20/80	.26
5134028	מיטב (2B) י 25/75	.27
5126347	מיטב (2C) תיק השקעות 15/85	.28
5120902	מיטב (2D) עוקבת תיק 2 חוי"ל הבנק הבינלאומי	.29

5126065	מיטב (3B) י 40/60	30.
5113618	מיטב (4A) מניות צמיחה	31.
5103296	מיטב (4A) מניות ת"א MID CAP	32.
5127626	תכלית TTF (4A) אינדקס מניות כלכלת ישראל	33.
5121736	מיטב (4B) מניות חו"ל עד 30% מט"ח	34.
5104153	מיטב (4B) מניות ישראל	35.
5136163	מיטב (4B) נדל"ן - תשתיות	36.
5102256	מיטב (4D) מניות ארה"ב	37.
5101019	מיטב (4D) מניות טכנולוגיה חו"ל	38.

- א. **שמות בעלי השליטה בנאמן:** בנק מזרחי טפחות בע"מ.
- ב. **השנה שבה החלה החברה לנאמנות במתן שירותי נאמנות לקרנות נאמנות:** 1990.
- ג. **דירקטוריון הנאמן:**
1. שם: עדי שחף, יו"ר דירקטוריון.  
**שנת לידה:** 1974.  
**כתובת מגורים:** ישעיהו הנביא 37, מודיעין-מכבים-רעות.  
**מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין:** בנק מזרחי טפחות בע"מ, רחוב ז'בוטינסקי 7, רמת-גן  
**עיסוקים עיקריים:** מנהל החטיבה הפיננסית בבנק מזרחי טפחות בע"מ.
2. עו"ד יחיאל ברבן, דירקטור.  
**שנת לידה:** 1956.  
**כתובת מגורים:** האשל 7א כפר סבא.  
**מען לקבלת דברי דואר, לרבות כתבי בי-דין:** בנק מזרחי טפחות בע"מ, רחוב ז'בוטינסקי 7, רמת-גן.  
**עיסוקים עיקריים:** מנהל אגף ליעוץ משפטי עסקי בבנק מזרחי טפחות בע"מ.
3. שם: מיכה ארגמן, דירקטור.  
**שנת לידה:** 1971.  
**כתובת מגורים:** שמעון בן צבי 30, גבעתיים.  
**מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין:** בנק מזרחי טפחות בע"מ, ז'בוטינסקי 7, רמת גן.  
**עיסוקים עיקריים:** סגן מנהל חטיבת הון אנושי משאבים ותפעול בבנק מזרחי טפחות בע"מ.
4. רו"ח משה קאופמן, דירקטור.  
**שנת לידה:** 1975.  
**כתובת מגורים:** נחל יבנאל 4, מודיעין-מכבים-רעות.  
**מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין:** בנק מזרחי טפחות בע"מ, ז'בוטינסקי 7, רמת גן.  
**עיסוקים עיקריים:** מנהל אגף חשבונאות ודוחות כספיים בבנק מזרחי טפחות בע"מ.
5. פליקס כהן, דירקטור בלתי תלוי.  
**שנת לידה:** 1954.  
**כתובת מגורים:** סנהדרין 3/28, רמת גן.  
**מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין:** סנהדרין 3/28, רמת גן.  
**עיסוקים עיקריים:** אין עיסוקים עיקריים.
- ד. **המנהל הכללי של הנאמן:**  
**שם:** יונתן רותם.  
**שנת לידה:** 1981.  
**כתובת מגורים:** שדרות ביאליק 45, רמת השרון.  
**מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין:** בנק מזרחי טפחות בע"מ ז'בוטינסקי 7, רמת גן.  
**עיסוקים עיקריים:** החל מ- 07/2022 – מנכ"ל מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ.
- ה. **עובד הנאמן הממונה על מילוי חובות הנאמן, לרבות קיום הוראות החוק, הוראות הסכם הקרן וההתחייבויות על פי התשקיף בידי מנהל הקרן:**  
**שם:** יונתן רותם.  
**שנת לידה:** 1981.  
**המועד שבו החל לשמש כאחראי על מילוי חובות הנאמן ותפקידיו:** 7/2013.

**תואר אקדמי (תחום ומוסד אקדמי):**  
תואר בוגר בכלכלה וניהול, המסלול האקדמי המכללה למנהל.  
תואר מוסמך במשפטים, מאוניברסיטת בר-אילן.  
תואר מוסמך במנהל עסקים, מהמרכז הבינתחומי.  
**עיסוקים עיקריים בחמש השנים האחרונות ועיסוקים נוכחיים נוספים:**  
04/2013-06/2022 - סמנכ"ל תפעול ובקרה במזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ.

**למיטב ידיעת הנאמן, לא קיים כל פגם בכשירותו, לפי סעיף 9 לחוק.**

**ענין במנהל ובנאמן**

בנק מזרחי טפחות בע"מ הינו בעל השליטה בחברת מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ, המשמשת נאמן לקרנות שבניהול מנהל הקרן, וכן הינו בעל שליטה בבנק אגוד לישראל בע"מ והינו מחזיק בבנק יהב לעובדי המדינה בע"מ. בנקים כאמור משמשים כמפיצים של יחידות של קרנות נאמנות שבניהול מנהל הקרן.

## 11. מבקר פנימי

שם : אמיר לוי

מס' ת.ז. : 022974463, שנת לידה : 1967, כתובת מגורים : רחוב הדר 13, חולון.  
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין : דרך ששת הימים 30, בני ברק - מגדל צ'מפיון.  
תואר אקדמי : בוגר בכלכלה וניהול - אוניברסיטת תל אביב.

עיסוקים עיקריים בחמש השנים האחרונות :

החל מ- 11/2014 ואילך : מבקר פנימי חברות בנות - מיטב בית השקעות בע"מ.

התפקיד שממלא בתאגיד, בחברה בת, בחברה קשורה או בבעל עניין בחברה : משמש כמבקר פנימי במיטב טרייד בע"מ, מיטב גמל ופנסיה בע"מ, מיטב ניהול תיקים בע"מ, מיטב ברוקראז' בע"מ, מיטב עשיית שוק בע"מ.  
למיטב ידיעת מנהל הקרן ובדיקתו, המבקר הפנימי עומד בתנאים הקבועים בסעיף 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992.

מועד תחילת כהונה כמבקר פנים של מנהל הקרן : 13.10.2018

קשרים מהותיים, עסקיים או אחרים עם מנהל הקרן, אדם השולט במנהל הקרן או חברה בשליטת אדם כאמור : אין.

היקף העסקת המבקר הפנימי לפי מספר שעות עבודה בשנה ומידת גמישותו : בהתאם לתכנית הביקורת הפנימית שאושרה על ידי דירקטוריון מנהל הקרן ביום 11.11.2021, יוקצו 1,480 שעות לביקורת פנים במנהל הקרן בשנת 2022. במקרה בו יסבור המבקר הפנימי כי יש להקטין או להגדיל את היקף השעות או לשנות את נושאי הביקורת הפנימית, יובא השינוי לאישור הדירקטוריון. יצוין כי המבקר הפנימי מסתייע בשירותי מיקור חוץ.

זהות הגורם המאשר את תכנית עבודתו של המבקר הפנימי ותפקידו : דירקטוריון מנהל הקרן (בהתאם להמלצת ועדת הביקורת).

דירקטוריון מנהל הקרן מאשר, כי היקף, אופי ורציפות פעילות המבקר הפנימי ותכנית עבודתו הינם סבירים בנסיבות העניין וכי יש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית במנהל הקרן.  
הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הינו יו"ר הדירקטוריון.

המועדים בהם הוגשו ונדונו דוחות המבקר הפנימי בשנת התשקיף ובשנה שקדמה לה :

מועד דיון בוועדת ביקורת <sup>2</sup>	תאריך הגשת הדוח	מהות הדוח
4.3.2021	4.1.2021	דוח ביקורת פנימית
5.5.2021	2.5.2021	דוח ביקורת פנימית
5.8.2021	21.7.2021	דוח ביקורת פנימית
5.8.2021	22.7.2021	דוח ביקורת פנימית
7.11.2021	26.10.2021	דוח ביקורת פנימית
7.11.2021	3.11.2021	דוח ביקורת פנימית
6.3.2022	24.2.2022	דוח ביקורת פנימית
6.3.2022	24.2.2022	דוח ביקורת פנימית
3.5.2022	27.4.2022	דוח ביקורת פנימית
8.8.2022	20.7.2022	דוח ביקורת פנימית
8.8.2022	20.7.2022	דוח ביקורת פנימית

## 12. ועדת הביקורת של מנהל הקרן

שמות חברי הועדה : יו"ר הועדה נויט יודוביץ ברון (דח"צ), שי בן עמר (דירקטור) ועינת סקורניק (דח"צ).  
לפרטים אודות חברי הועדה ראה פרק 5 לתשקיף זה.

חילופי חברי ועדת הביקורת

מספר חברי ועדת הביקורת שחדלו לכהן בוועדת הביקורת בשנים עשר החודשים שקדמו למועד פרסום התשקיף : 0.

## 13. הממונה על האכיפה הפנימית

שם : צחי פייס, עו"ד

מס' ת.ז. : 036410959

שנת לידה : 1979

כתובת מגורים : לוע הארי 11, גדרה

<sup>1</sup> יצוין, כי מועד תחילת הכהונה בחברה מקבוצת מיטב בית השקעות כפועלה לניהול תעודות סל הינו 18.11.2014.  
<sup>2</sup> הדוחות נדונים בוועדת ביקורת וככל שיש ממצא בעלת חשיבות מהותית לפעילות החברה הוא יידון בדירקטוריון. בנוסף, הדירקטוריון מקבל סקירה רבעונית.

מען להמצאת דברי דואר, לרבות כתבי בי דין: דרך ששת הימים 30, בני ברק - מגדל צ'ימפיון  
בעל רישיון עו"ד/רו"ח: בעל רישיון עו"ד.  
תואר אקדמי: מוסמך במשפטים מאוניברסיטת רייכמן, בוגר במשפטים מאוניברסיטת רייכמן ובוגר מנהל עסקים  
מאוניברסיטת רייכמן.  
עיסוקים עיקריים בחמש השנים האחרונות:  
החל מ-2017 ואילך: סגן יועמ"ש ראשי של בית ההשקעות מיטב.  
החל מ-2010 ואילך: יועץ משפטי של מיטב קרנות נאמנות בע"מ.  
עיסוקים נוכחים נוספים: אין  
מועד תחילת כהונה כממונה על האכיפה הפנימית של מנהל הקרן: 01.04.2022

#### 14. ממונה על פניות הציבור

##### 14.1. להלן פרטים ליצירת קשר עם הממונה על פניות הציבור במנהל הקרן:

שם: צחי פייס, עו"ד

דוא"ל: [pnivot@meitav.co.il](mailto:pnivot@meitav.co.il)

טלפון: 03-7904450 פקס: 03-5169001

שעות פעילות: 09:00-18:00

כתובת ליצירת קשר: דרך ששת הימים 30, בני ברק - מגדל צ'ימפיון

##### 14.2. המידע והמסמכים הנדרשים לשם בירור פניה:

להלן הפרטים והמסמכים שעל הפונה לצרף לפנייתו:

14.2.1. שם;

14.2.2. מספר תעודת זהות;

14.2.3. תאריך הפנייה;

14.2.4. כתובת דואר ו/או דוא"ל למשלוח התשובה;

14.2.5. מספר טלפון;

14.2.6. תיאור פרטי הפנייה;

14.2.7. אישור מאת בנק/חבר בורסה בדבר החזקת יחידות בקרנות הנאמנות שבניהול מנהל הקרן אליהן מתייחסת הפנייה.

##### 14.3. מערכת הכללים של מנהל הקרן לעניין טיפול בפניות הציבור:

###### 14.3.1. נושאי הפניה שיטופלו ע"י מנהל הקרן:

14.3.1.1. הציבור מוזמן לפנות אל הממונה בכל נושא הקשור עם קרנות הנאמנות שבניהולו של מנהל הקרן לרבות בבקשות לקבלת מידע או הסבר וכן במקרים של תלונות ביחס לאופן פעילותו ו/או התנהלותו של מנהל הקרן.

14.3.1.2. פניות בעניינים התלויים ועומדים בערכאות שיפוטיות ו/או מנהליות כמו גם פניות בנושאים המוגדרים על ידי מנהל הקרן כ"סוד מסחרי" (כהגדרת מונח זה בהוראות הדין), לא ייענו לגופו של עניין אולם לפונה תימסר תשובה על כך.

14.3.1.3. פניות בנושאים שחלה על מנהל הקרן חובת איסור פרסום ו/או מתן מידע- מכוח צו שיפוטי ו/או הוראה של רשות מוסמכת (לרבות מסירת מידע המחייב חתימה על הסכם שיווק השקעות עם הפונה, מידע שמסירתו אסורה בהוראות וכו'), לא ייענו לגופו של עניין, אך בכפוף לכל דין, תימסר לפונה תשובה על כך.

14.3.1.4. במקרים בהם תתקבל תלונה כנגד הממונה על פניות הציבור, התלונה תטופל על ידי יו"ר הדירקטוריון.

###### 14.3.2. לוח הזמנים במסגרתו יתקיים הליך בירור פניות הציבור:

14.3.2.1. הממונה ישלח לפונה אישור על קבלת הפניה תוך 7 ימי עסקים מיום קבלת הפניה.

14.3.2.2. הממונה ישלח לפונה תשובה בכתב תוך 21 ימי עסקים מיום קבלת הפניה. מכתב התשובה יכלול, בין היתר, את זהות הפונה, תוכן הפניה, תאריך קבלת הפניה וממצאיה.

14.3.2.3. מנכ"ל מנהל הקרן רשאי להאריך את מתן המענה בתקופה נוספת, שלא תעלה על 21 ימים, ובתנאי שתיעד את הסיבה שבעטיה ניתנה הארכה כאמור.

#### 15. הודעות מיוחדות: אין

**16. שיעורי עמלה נהוגים ואשר צפויים להיפרע בעסקאות בעד הקרנות**  
**להלן פירוט ביחס לקרנות סל וקרנות מחקות פתוחות**

16.1. נכון למועד תשקיף זה וכל עוד לא יינתן דיווח אחר מטעם מנהל הקרן (ככל שינתן), כל קרנות הסל והקרנות המחקות הפתוחות שבניהול מנהל הקרן תהיינה פטורות מתשלום עמלות בגין רכישת/מכירת נכסים ומנהל הקרן ישא מאמצעיו בתשלום עמלות כאמור. אך יובהר, כי בהתאם להוראות הדין תשלומים שעשויים להיפרע מנכסי הקרנות (ומנהל הקרן לא ישא בהם מאמצעיו) הינם כדלקמן:

16.1.1. תשלום דמי השאילה בעבור שאילת ני"ע לחשבונות הקרנות, לרבות המרווח הנוטר בידי חבר הבורסה ולא מועבר על ידו למשאיל צד ג' ממנו שואל חבר הבורסה את ניירות הנערך.

16.1.2. מרווח דמי ההשאלה הנוטר בידי חבר הבורסה בגין השאלת ני"ע מחשבונות הקרנות לשואל צד ג'.

16.1.3. מרווח הנוטר בידי עושה שוק בעסקאות באג"ח ובידי בנק ו/או חבר בורסה בעסקאות מט"ח ונגזרי OTC.

16.1.4. דמי ניהול בגין השקעה ב-ETF ובקרנות מחקות המוחזקים בקרנות, ובכפוף למגבלות בדבר שיעור ההוצאה הקבועה בכל דין.

16.1.5. ריבית בגין נטילת אשראי בשל שימוש במסגרת אשראי:

עלות אשראי במטבע ישראלי בין פריים לפריים בניכוי 0.7%

עלות אשראי בדולר ארה"ב בין ריבית בסיס בתוספת 1% לריבית בסיס בתוספת 2.7%

עלות אשראי במט"ח שאינו דולר ארה"ב בין ריבית בסיס בתוספת 1% לריבית בסיס בתוספת 2.7%

16.1.6. תשלומי מס סטטוטוריים המשולמים לשלטונות מדינה מסוימת בגין מכירה או קניה של ניירות ערך, או פעולות אחרות בבורסות ובשווקים מוסדרים הפועלים באותה מדינה, המוטלים על מבצע הפעולה בסכום קבוע או בשיעור משווי העסקה (ללא קשר לעמלה המשולמת לסוכן ניירות הערך), לרבות כמפורט בפרק המיסוי להלן.

במטבע ין יפני שיעור ריבית החובה על יתרות הזכות עומד בן 0% ל 0.15% שיעור ריבית קבועה, או ריבית שלילית בשיעור השווה לריבית המסך הרלוונטית (כהגדרתה להלן) באותו יום. הריבית השלילית מחושבת על בסיס שנה בת 365 ימים. "ריבית המסך" – ריבית שלילית בשיעור הנקוב במסך JPYSWID=R עבור ין, במסך EURSWID=R עבור אירו ובמסך CHFSWID=R עבור פרנק שוויצרי במערכת רויטרס תחת הכותרת Latest Bid. "ריבית המסך הרלוונטית" – ריבית המסך שתפרסם בכל יום עסקים בסביבות השעה 11:00. שיעור זה יחול עד לפרסום ריבית המסך הרלוונטית הבאה. והכל בהתאם לבנק הרלוונטי.

**16.2. שיעורי העמלות הנגבים מהקרנות האקטיביות**

16.2.1. הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבינלאומי") משמש כבנקאי וסוכן ניירות ערך של הקרנות המפורטות בטבלה שלהלן. רוב נכסי אותן קרנות נרכשים ונמכרים באמצעות הבינלאומי ומופקדים אצלם על שם הנאמן.

לעניין תאגידים בחו"ל עמם מתקשר סוכן ניירות הערך לצורך ביצוע עסקאות ו/או משמורת של ני"ע חוץ ונכסים פיננסיים ולעניין היות סוכן ניירות הערך של מנהל הקרן בעל ענין במנהל או בנאמן, ראה בפרק 9 לעיל.

לענין עמלות המשולמות לסוכן ני"ע בינלאומי – ראה סעיף 16.3.1

שם הקרן	מספר קרן	סוכן ני"ע של הקרן
1. מיטב (00) כספית	5123898	@*
2. מיטב (00) כספית ניהול נזילות	5135926	*
3. מיטב (00) מדינה שקלי עד 4 שנים	5123120	@*
4. מיטב (00) מדינה שקלית כשרה	5101563	@*
5. מיטב (00) עוקבת מרכיב אג"ח תיק – 2 הבנק הבינלאומי	5128715	
6. מיטב (00) עוקבת מרכיב אג"ח תיק – 3 הבנק	5129481	*

שם הקרן	מספר קרן	סוכן ני"ע של הקרן	
הבינלאומי			
.7 מיטב (00) קונצרני שקלי	5115498	@*	בינלאומי
.8 מיטב (0A) אג"ח מדורגות ללא מניות	5123880		בינלאומי
.9 מיטב (0A) אג"ח מדינה ללא מניות	5134663	*	בינלאומי
.10 מיטב (0A) אג"ח עד 4 שנים	5130463	*	בינלאומי
.11 מיטב (0A) עוקבת תיק מרכיב הנזילות הבנק הבינלאומי	5114434		בינלאומי
.12 מיטב (0A) (!) אג"ח קונצרני	5123948		בינלאומי
.13 מיטב (0A) (!) שקלי קונצרני עד 4 שנים	5120738		בינלאומי
.14 מיטב (0A) (!) תיק אג"ח ללא מניות	5134606	*	בינלאומי
.15 מיטב (0B) אג"ח	5123138		בינלאומי
.16 מיטב (0B) אג"ח ישראל סולידית	5123955		בינלאומי
.17 מיטב (0B) אג"ח ללא מניות	5134036	*	בינלאומי
.18 מיטב (0B) אג"ח קונצרני מדורג עד 5 שנים	5130455	*	בינלאומי
.19 מיטב (0B) מדורגות A ומעלה	5100383		בינלאומי
.20 מיטב (0B) מדינה	5121272		בינלאומי
.21 מיטב (0B) מדינה צמודה	5122619		בינלאומי
.22 מיטב (0B) סולידית	5120886		בינלאומי
.23 מיטב (0B) (!) אג"ח חברות	5107131		בינלאומי
.24 מיטב (0B) (!) אג"ח ממשלתי	5114780		בינלאומי
.25 מיטב (0B) (!) אג"ח תשואה כוללת	5128632	*	בינלאומי
.26 מיטב (0B) (!) הזדמנויות אג"ח בסיכון גבוה	5106992		בינלאומי
.27 מיטב (0B) (!) נבחרת קונצרני	5128640	*	בינלאומי
.28 מיטב (0D) כספית דולרית	5100672		בינלאומי
.29 מיטב (0D) כספית נקובה ב - \$	5115795	^*	בינלאומי
.30 מיטב (0D) (!) אג"ח דולר	5108683		בינלאומי
.31 מיטב (1A) אג"ח + 10%	5123872	^*	בינלאומי
.32 מיטב (1A) מדדית ממשלתית כשרה	5108626		בינלאומי
.33 מיטב (1A) מדינה צמודה + 10%	5114830		בינלאומי

שם הקרן	מספר קרן	סוכן ני"ע של הקרן	
.34	מיטב (1A) ממשלתי + 10%	5107651	בינלאומי
.35	מיטב (1A) סולידית פלוס	5127030	בינלאומי ^*
.36	מיטב (1A) קונצרני שקלי + 10%	5102090	בינלאומי
.37	מיטב (1A) קונצרני שקלי פלוס	5123146	בינלאומי
.38	מיטב (1A) י 5/95	5119359	בינלאומי
.39	מיטב (1A)(!) קונצרני פלוס	5114640	בינלאומי
.40	מיטב (1A)(!) תיק אג"ח + 10%	5134614	בינלאומי *
.41	מיטב (1B) אג"ח עד 5% מניות	5126008	בינלאומי *
.42	מיטב (1B) אג"ח פלוס	5119367	בינלאומי ^*
.43	מיטב (1B) אג"ח קונצרני + 10%	5113956	בינלאומי
.44	מיטב (1B) בונד A ומעלה	5105143	בינלאומי
.45	מיטב (1B) מדינה + 10%	5127931	בינלאומי *
.46	מיטב (1B) עוקבת תיק 1 הבנק הבינלאומי	5103767	בינלאומי
.47	מיטב (1B)(!) י 10/90	5114798	בינלאומי
.48	מיטב (1B)(!) י 10/90 תיק אג"ח חו"ל עד 30% מט"ח.	5121694	בינלאומי ^*
.49	מיטב (1D) אג"ח חו"ל פלוס	5127923	בינלאומי *
.50	מיטב (1D)(!) אגד חוץ BOND נקוב \$	5105713	בינלאומי
.51	מיטב (2A) מדינה + 20%	5111307	בינלאומי ^*
.52	מיטב (2A) תיק אג"ח + 15%	5133939	בינלאומי *
.53	מיטב (2B) אג"ח + 20%	5118237	בינלאומי
.54	מיטב (2B) י 30/70	5114079	בינלאומי ^*
.55	מיטב (2B) עוקבת תיק 2 הבנק הבינלאומי	5105580	בינלאומי
.56	מיטב (2B) תיק השקעות + 30%	5118716	בינלאומי ^*
.57	מיטב (2B) תיק השקעות 25/75	5102330	בינלאומי
.58	מיטב (2B) תיק עד 15% מניות- אגד ישראלי	5133822	בינלאומי *
.59	מיטב (2B) י 15/85	5107727	בינלאומי
.60	מיטב (2B) י 20/80	5122601	בינלאומי ^*
.61	מיטב (2B) י 25/75	5134028	בינלאומי *



שם הקרן	מספר קרן	סוכן ני"ע של הקרן	
.62	מיטב (2C) עוקבת תיק 3 הבנק הבינלאומי	5112917	בינלאומי
.63	מיטב (2C) תיק השקעות 15/85	5126347 *	בינלאומי
.64	מיטב (2D) עוקבת תיק 2 חו"ל הבנק הבינלאומי	5120902	בינלאומי
.65	מיטב (3B) 40/60	5126065 ^*	בינלאומי
.66	מיטב (3C) תיק השקעות עד 50%	5126024 *	בינלאומי
.67	מיטב (3C) תיק עד 30% מניות-אגד ישראלי	5133830 *	בינלאומי
.68	מיטב (4A) גז ונפט	5101951	בינלאומי
.69	מיטב (4A) מניות LONG RUN	5124938	בינלאומי
.70	מיטב (4A) מניות צמיחה	5113618	בינלאומי
.71	מיטב (4A) מניות ת"א MID CAP	5103296	בינלאומי
.72	מיטב (4A) ת"א 125	5100474	בינלאומי
.73	מיטב סקיי (4A) מניות	5103692 \$*	בינלאומי
.74	מיטב (4B) מניות ESG ישראל	5118930 *	בינלאומי
.75	מיטב (4B) נדל"ן - תשתיות	5136163 *	בינלאומי
.76	מיטב (4B) מניות חו"ל עד 30% מט"ח	5121736	בינלאומי
.77	מיטב (4B) מניות ישראל	5104153	בינלאומי
.78	מיטב (4D) מניות ארה"ב	5102256	בינלאומי
.79	מיטב (4D) מניות טכנולוגיה חו"ל	5101019	בינלאומי
.80	מיטב (4D) LONG RUN	5102207	בינלאומי
.81	מיטב סקיי (4D) השקעות	5520044 \$*	בינלאומי
.82	מיטב (5D) זהב	5100961	בינלאומי

הקרן פטורה מתשלום עמלות בגין רכישת נכסי הקרנות ומכירתם. מנהל הקרן יישא 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 הקרנות למעט העלויות המפורטות בסוף פרק זה

^ הפטור עד ליום 02/01/2023

@ הפטור עד ליום 03/09/2023

\$- הפטור עד ליום 02/04/2023

**16.3. פירוט שיעורי העמלות<sup>1</sup>**

16.3.1. להלן פירוט עמלות ני"ע חוץ שישלמו הקרנות האקטיביות בגין רכישת נכסי הקרנות ומכירתם, ככל שאלו יבוצעו באמצעות חדר העסקאות של הבנק הבינלאומי:

קניה/מכירה אג"ח	0.78 יורו לפעולה
קניה/מכירה קרנות נאמנות זרות (קרן נאמנות פתוחה בלבד)	11.80 יורו לפעולה
חוזים עתידיים בני"ע <sup>2</sup> לרבות אופציות על חוזים עתידיים בני"ע <sup>2</sup>	10\$ - 0.9\$ לחוזה לכל כיוון (1)
אופציות בארה"ב בלבד	2\$ - 0.5\$ לאופציה (2)
אופציות באירופה בלבד	1-4.65 אירו לאופציה (3)
קניה/מכירה ניירות ערך אחרים הנסחרים בארה"ב (5) (6)	0.5 סנט ליחידה. בתוספת סך של 2.50 דולר לפעולה
קניה/מכירה מניות הנסחרות בקנדה	1 סנט קנדי למניה
קניה ומכירה של ניירות ערך אחרים הנסחרים בבורסות באירופה (6)	0.09% משווי עסקה
קניה/מכירה של ניירות ערך אחרים הנסחרים בבורסות בשאר העולם (6)	0.4% - 0.1% משווי העסקה (4)(7)

יובהר כי **בנוסף** לפירוט הנ"ל יגבו תשלומי מס סטטוטוריים המשולמים לשלטונות מדינה מסוימת בגין מכירה או קנייה של ניירות ערך, או פעולות אחרות בבורסות ובשווקים מוסדרים הפועלים באותה מדינה, המוטלים על מבצע הפעולה בסכום קבוע או בשיעור משווי העסקה (ללא קשר לעמלה המשולמת לסוכן ניירות ערך) וכן תשלומים לצדדים שלישיים בגין העברת ההוראות לחו"ל, ביצוע ההוראות, סליקת ומשמורת ני"ע חוץ מעבר לרשום בפירוט הנ"ל, ועלויות סליקה בגין אופציות בארה"ב, וכן הוצאות בגין בצוע עסקאות בבורסות בחו"ל בהתאם לדין החל במדינת פעילות אותה בורסה (כגון מס מלכה בבריטניה וכדו'). עמלות אלו אינן מובאות בחשבון לצורך שערך. כמו כן יובהר כי בגין פעילות שתבוצע שלא מול חדר המסחר של הבנק יכול שתגבנה עמלות אחרות בהתאם לחיוב בפועל של הברוקר.

- (1) לצורך שערך מחירים, תובא בחשבון עמלה של 1.9\$ לחוזה.  
 (2) לצורך שערך מחירים, תובא בחשבון עמלה של 0.78\$ לאופציה.  
 (3) לצורך שערך מחירים, תובא בחשבון עמלה של 3 אירו לאופציה.  
 (4) לצורך שערך מחירים, תובא בחשבון עמלה של 0.19% משווי הנייר.  
 (5) למעט קרנות נאמנות, חוזים עתידיים בני"ע זרים ו/או אופציות, כמפורט בטבלה שלעיל לרבות, REIT, PARTNERSHIPS, ETF, ETN.  
 (6) מעוגל למעלה לסנט הקרוב.  
 (7) בכפוף לעמלת מינימום המשתנה בין ברוקר לברוקר.

**הקרנות האקטיביות תשאנה בעלויות הנוספות הבאות:**

1. תשלום דמי שאילה בעבור שאילת ני"ע לחשבונות הקרנות, לרבות המרווח הנותר בידי חבר הבורסה ולא מועבר על ידו למשאל צד ג' ממנו שואל חבר הבורסה את ניירות הערך.

<sup>1</sup> ככלל, הקרנות לא תשלמנה עמלות בגין רכישת/מכירת ניירות ערך הנסחרים בישראל, אלא אם מפורט אחרת בתשקיף זה או בדוח פומבי.

2. מרווח דמי ההשאלה הנותר בידי חבר הבורסה בגין השאלת ני"ע מחשבונות הקרנות לשואל צד ג'.

3. מרווח הנותר בידי Market Maker בביצוע עסקאות באג"ח ובידי בנק ו/או חבר בורסה בעסקאות מט"ח ונגזרי OTC.

4. תשלומי מס סטטוטוריים המשולמים לשלטונות מדינה מסוימת בגין מכירה או קניה של ניירות ערך, או פעולות אחרות בבורסות ובשווקים מוסדרים הפועלים באותה מדינה, המוטלים על מבצע הפעולה בסכום קבוע או בשיעור משווי העסקה (ללא קשר לעמלה המשולמת לסוכן ניירות הערך) ותשלומים לצדדים שלישיים בגין העברת ההוראות לחו"ל, ביצוע ההוראות, סליקת ומשמורת ני"ע חוץ, וכן הוצאות בגין ביצוע עסקאות בבורסות בחו"ל בהתאם לדין החל במדינת פעילות אותה בורסה.

5. ריבית בגין נטילת אשראי בשל שימוש במסגרת אשראי:

עלויות נטילת אשראי בש"ח עבור קרנות הנאמנות שלעיל בשל שימוש במסגרת אשראי בחשבון עובר ושב של הקרנות בגובה של ריבית הפריים מינוס 0.1%.

עלויות נטילת אשראי במט"ח עבור הקרן שלעיל בשל שימוש במסגרת אשראי בחשבון עובר ושב של הקרן בגובה של ריבית בסיס + 2.7%.

6. דמי ניהול בגין השקעה ב-ETF ובקרנות מחקות המוחזקים בקרנות, ובכפוף למגבלות בדבר שיעור ההוצאה הקבועה בכל דין.

7. תשלום ריבית על יתרות זכות בעו"ש מט"ח במטבע פרנק שוויצרי ובמטבע יין יפני בשיעור השווה לריבית המסך\* הרלוונטית באותו יום..

\* על אף האמור לעיל, יתכן שתיגבה בפועל ריבית בשיעור גבוה מהשיעור שפורט לעיל, וזאת על בסיס כללים ייעודיים לעניין ריבית זו, בהתחשב בשיעור ריבית מסוים שמתעדכן מעת לעת במערכת המסחר רויטרס.

**על כל שינוי באמור לעיל יגיש מנהל הקרן דוח מיידי אם וככל שיידרש בהתאם לדרישות הדין.**

### 17. החזקות מקורבים

להלן פירוט קרנות הנאמנות שבניהול מנהל הקרן בהן קיימות החזקות בידי מקורבים למנהל הקרן, בציון שיעור ההחזקה ומספר המקורבים המחזיקים בשיעור זה (ליום 12.09.2022):

שם הקרן	מספר קרן	אחוז המקורבים	מקורבים שמחזיקים
1. מיטב (1A) י 5/95	5119359	49.02%	1
2. מיטב (0A) אג"ח מדינה ללא מניות	5134663	37.89%	1
3. מיטב (1D) אג"ח חו"ל פלוס	5127923	29.29%	2
4. מיטב (1A) (!) תיק אג"ח + 10%	5134614	26.61%	2
5. מיטב (5D) זהב	5100961	7.07%	5
6. תכלית TTF (4D) DAX	5124557	3.11%	1
7. מיטב (4A) מניות LONG RUN	5124938	2.07%	2
8. מיטב (3C) תיק השקעות עד 50%	5126024	1.38%	5
9. תכלית TTF י (4D) S&P 500 ESG	5131198	1.36%	1
10. תכלית TTF (4D) NASDAQ 100	5124532	1.31%	1
11. מיטב (4B) מניות ESG ישראל	5118930	1.07%	8
12. תכלית TTF י (4A) משולבת (70% DAX (30% MDAX מנוטרלת מט"ח חודשי	5122007	0.93%	1
13. מיטב (0A) עוקבת תיק מרכיב הנוילות הבנק הבינלאומי	5114434	0.88%	1
14. מיטב (0B) (!) אג"ח תשואה כוללת	5128632	0.80%	3
15. מיטב (1D) (!) אגד חוץ BOND נקוב \$	5105713	0.76%	1
16. מיטב (2C) תיק השקעות 15/85	5126347	0.66%	4
17. מיטב (2B) י 30/70	5114079	0.65%	4
18. מיטב (0A) (!) תיק אג"ח ללא מניות	5134606	0.58%	1
19. מיטב סקיי (4A) מניות	5103692	0.52%	6
20. תכלית TTF י (40) אינדקס בנקים ואשראי חוץ בנקאי	5131925	0.47%	4
21. מיטב (2B) תיק השקעות 25/75	5102330	0.47%	7
22. מיטב סקיי (4D) השקעות	5520044	0.46%	1
23. מיטב (4A) מניות צמיחה	5113618	0.41%	1
24. מיטב (0A) אג"ח מדורגות ללא מניות	5123880	0.39%	4
25. מיטב (4B) מניות ישראל	5104153	0.37%	9
26. מיטב (0A) (!) שקלי קונצרני עד 4 שנים	5120738	0.36%	1

שם הקרן	מספר קרן	אחוז המקורבים	מקורבים שמחזיקים
.27	מיטב (0B) (!) הזדמנויות אג"ח בסיכון גבוה	5106992	0.34%
.28	מיטב (4D) מניות ארה"ב	5102256	0.28%
.29	תכלית TTF י(4A) ת"א-פמילי	5128970	0.21%
.30	מיטב (0B) (!) נבחרת קונצרני	5128640	0.19%
.31	מיטב (4A) ת"א 125	5100474	0.17%
.32	תכלית TTF י(4D) Indxx Semiconductor Equipment Providers מנוטרלת דולר	5134556	0.17%
.33	תכלית TTF (4A) S&P Aerospace & Defense מנוטרלת מט"ח	5127055	0.16%
.34	מיטב (4D) LONG RUN	5102207	0.15%
.35	מיטב (1A) קונצרני שקלי פלוס	5123146	0.14%
.36	מיטב (0D) כספית דולרית	5100672	0.13%
.37	מיטב (4A) מניות ת"א MID CAP	5103296	0.12%
.38	מיטב (1A) (!) קונצרני פלוס	5114640	0.10%
.39	תכלית TTF י(4A) Nasdaq Golden Dragon China מנוטרלת מט"ח	5130141	0.09%
.40	מיטב (3B) י 40/60	5126065	0.09%
.41	תכלית TTF י(40) ת"א 125	5114657	0.09%
.42	תכלית TTF (4A) S&P Utilities מנוטרלת מט"ח	5127287	0.08%
.43	מיטב (0A) (!) אג"ח קונצרני	5123948	0.08%
.44	מיטב (00) כספית ניהול נזילות	5135926	0.06%
.45	מיטב (4D) מניות טכנולוגיה חו"ל	5101019	0.04%
.46	מיטב (2B) י 15/85	5107727	0.02%
.47	מיטב (2A) מדינה + 20%	5111307	0.02%
.48	תכלית TTF (4A) NASDAQ Clean Edge Green Energy EW מנוטרלת מט"ח	5131537	0.02%
.49	מיטב (00) כספית	5123898	0.02%
.50	מיטב (1A) אג"ח + 10%	5123872	0.02%
.51	תכלית TTF י(4D) INDXX TOURISM & LEISURE EW	5131768	0.01%
.52	מיטב (4A) גז ונפט	5101951	0.01%
.53	תכלית TTF י(2B) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (90% מניות (20%) מנוטרלת מט"ח חודשי	5118724	0.01%

שם הקרן	מספר קרן	אחוז המקורבים	מקורבים שמחזיקים
תכלית TTF (4D) PHLX Semiconductor Sector	5127329	*	1
מיטב (0A) אג"ח עד 4 שנים	5130463	*	1
תכלית TTF י(00) אינדקס ישראל A ומעלה פקטור מרווח מאג"ח ממשלתי	5132535	*	1

\* שיעור זניח

### 18. הזמנת יחידות ומתן הוראות פדיון

**18.1.** הזמנות ליחידות או הוראות לפדיון יחידות של קרן פתוחה או קרן סל 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; הזמנה או הוראה שתוגש ביום מסחר לאחר השעה היעודה, או תוגש ביום שאינו יום מסחר, תבוצע ביום המסחר הראשון לאחר היום שבו הוגשה; השעה היעודה לגבי כל קרן מצוינת בלוח שכותרתו "קרנות שבניהול מנהל הקרן והצעת יחידות של כל הקרנות שבניהול". חברי הבורסה יהיו אחראים וחייבים לתשלום מלוא התמורה בשל הזמנות שהוגשו באמצעותם, אשר ייענו במלואן או בחלקן; כל הזמנה תחשב כהתחייבות בלתי חוזרת של המזמין לקבל את כל היחידות שיוקצו לו על פי הזמנתו, בין אם בקשתו תתקבל במלואה ובין אם תתקבל רק בחלקה; חברי בורסה עשויים לגבות עמלה בשל מכירת היחידות או פדיון. בקרן סל, בנוסף על עמלות כאמור, ביצירה או פדיון של יחידה תיווסף למחיר היחידה עמלת יצירה ותנוכה ממחיר הפדיון עמלת פדיון, לפי העניין. עמלות אלה מועברות לקרן.

**18.2.** למידע אודות קיומן של מגבלות שווי מזערי ו/או מרבי להזמנת יחידות בקרנות (ככל שישנן) שבניהול מנהל הקרן, ראו טבלת הצעת יחידות – פרק 3 לתשקיף זה לעיל.

### 19. הנחות מהוספה או תשלומים המוצעים בקשר עם רכישה, פדיון, מכירה או החזקה של יחידות

נכון למועד 12.09.2021, מנהל הקרן גובה דמי הוספה בגין רכישת קרנות הנאמנות שבניהולו שמספרן 5124938 מיטב (4A) מניות LONG RUN (שיעור ההוספה: 0.50% ממחיר היחידה) ו-5133939 מיטב (2A) תיק אג"ח + 15% (שיעור ההוספה: 0.50% ממחיר היחידה) (לפרטים ראה סי' 3.1 לתשקיף).

ביחס לקרן: מיטב (2A) תיק אג"ח + 15% (מס' קרן: 5133939), נקבעו תנאים להחזר הוספה כפי שיפורט להלן: בגין רכישת יחידות בקרן על ידי מנהל התיקים, כהגדרתו בחוק הסדרת העיסוק ביינוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול התיקי השקעות התשנ"ה 1995- ("מנהל התיקים") בעבור לקוח קשור עמו בהסכם לניהול התיק השקעות כמשמעותו בחוק האמור ("לקוח מנוהל"), יהיה הלקוח המנוהל זכאי לקבל ממנהל הקרן החזר של מלוא סכום ההוספה ששולם על ידו בגין רכישת היחידות האמורות, וזאת בכפוף להצגת אישורים למנהל הקרן כמפורט להלן:

1. אישור בדבר כמות היחידות שנרכשו ומועד הרכישה.
  2. אישור בדבר סכום ההוספה ששולם בגין הרכישה.
  3. אישור מנהל התיקים על כך שהרכישה בוצעה בעבור לקוח מנוהל.
- כל האמור לעיל כפוף לכך שהאישורים האמורים יוצגו למנהל הקרן לא יאוחר מ 3 חודשים לאחר היום בו נרכשו היחידות האמורות.

ביחס לקרן "מיטב (4A) מניות LONG RUN" (מס' קרן: 5124938) לא נקבעו תנאים להחזר הוספה.

**19.1.** מנהל הקרן יבצע החזר דמי ניהול לבעלי יחידות שהינם "מנהל כספי אחרים מוסדי", כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (קרנות מחקות), התשע"ח-2018 (להלן: "מנהל כספי אחרים מוסדי"). בהתאם להנחיות הדין, שיעור החזר דמי הניהול משווי היחידות המוחזקות לא יעלה על שיעור דמי הניהול הקבועים (בתוספת שיעור שכר הנאמן לקרן, לפי הרלוונטיות לכל קרן) (להלן יחד: "שיעור השכר"). יובהר, כי מנהל הקרן (שהינו מנהל כספי אחרים מוסדי) ומנהל כספי אחרים מוסדי אחר, שאינו צד קשור למנהל הקרן, יהיו זכאים לקבל החזר דמי ניהול קבועים כך ששיעור דמי הניהול הקבועים שיגבה בפועל (לאחר החזר) יהיה המקסימאלי שניתן לפרוע מנכסיו המנוהלים של אותו מנהל כספי אחרים מוסדי, זאת בהתאם להוראות הדין הרלוונטיות החלות עליו. מנהל כספי אחרים מוסדי, שמנהל הקרן הינו צד קשור אליו (ושאינו מנהל הקרן עצמו), יהיה זכאי לקבל החזר מלא של דמי הניהול הקבועים. והכל בתוספת שכר נאמן לפי הרלוונטיות לכל קרן. שיעור החזר דמי הניהול כאמור יהיה בהתאם לשיעורים המפורטים בפרק "הצעת יחידות הקרנות שבניהול מנהל הקרן" לעיל, בעמודת "שיעור החזר למוסדי".

## 20. דמי ניהול משתנים

על פי תשקיף זה מוצעות, בין היתר, קרנות סל לגביהן נקבע מנגנון דמי ניהול משתנים. לפירוט אודות קרנות כאמור ושיעור דמי הניהול המשתנים המרבי שנקבע בהן, ראו בטבלה שכותרתה "קרנות סל שבניהול מנהל הקרן", וביחס לקרנות מחקות פתוחות, ככל שרלוונטי, ראו בטבלה שכותרתה "קרנות פתוחות שבניהול מנהל הקרן".

מנגנון דמי הניהול המשתנים הינו מנגנון סימטרי הכולל הן רכיב של דמי ניהול חיוביים (תוספת לשכר המנהל במקרה שתשואת הקרן גבוהה מתשואת נכס המעקב) והן רכיב של דמי ניהול שליליים (היינו החזר דמי ניהול במקרה שתשואת הקרן נמוכה מתשואת נכס המעקב).

ביחס לקרנות לגביהן נקבע מנגנון כאמור, יבצע מנהל הקרן, מידי כל יום חישוב מחירים, חישוב של דמי הניהול המשתנים. לפירוט אודות אלגוריתם לחישוב דמי הניהול המשתנים ראה הוראת רשות מיום 23.8.2018 (להלן-**הוראת אופן חישוב דמי ניהול משתנים**).

חישוב שיעור דמי הניהול המשתנים בקרן, חיוביים או שליליים, נגזר מהפער בין תשואת הקרן לבין השינוי בערך נכס המעקב בקרן, לתקופה שמיום 31 בדצמבר של השנה הקודמת לשנה בה חל יום חישוב המחירים בקרן, או יום תחילת פעילות הקרן, המאוחר מביניהם, ועד ליום חישוב המחירים (להלן-**הפרש העקיבה**).

הפרש העקיבה בקרן, יחושב לאחר נטרול דמי הניהול הקבועים שנוכו מהקרן ובקרן מנוטרלת מטבע, ינוטרלו מהחישוב האמור גם עלויות גידור המטבע.

מאחר ששיעור דמי הניהול המשתנים שמנהל הקרן רשאי לקבוע מוגבל בתקנות, ככל שהפרש העקיבה של תשואת הקרן ביחס לתשואת נכס המעקב יהיה גבוה בערכו המוחלט משיעור דמי הניהול המשתנים שנקבע, הרי שדמי הניהול המשתנים שינוכו או יוספו לנכסי הקרן, לפי העניין, לא יכסו את הפרש העקיבה, אך תהיה להם השפעה ממתנת על הפרש העקיבה.

**21. נכסים ששוים נקבע על פי הנחיות דירקטוריון מנהל הקרן**  
**להלן הנחיות דירקטוריון מנהל הקרן לקביעת שווי של נכס במקרים מיוחדים:**

**21.1. איתור וזיהוי מקרים מיוחדים**

"הועדה" – ועדה לשערוכים מיוחדים שהרכבה זהה להרכב ועדת ההשקעות. הועדה הוסמכה ע"י הדירקטוריון לדון בקביעת שווי של ני"ע.

"מקרים מיוחדים" – מקרים המפורטים בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), תשנ"ה-1994 (להלן – "תקנות המחירים"): תקנה 4(ג), 5(ה), 6(ב), 8(א) עד 8(ד1), 9, 10(א), 11(ב1), 11(ב2), 11(ה), 12(א) ו-14א.

מנכ"ל מנהל הקרן, במישרין או באמצעות מי שיוסמך על ידו (ושאינו מעורב בניהול השקעות), יבצע מעקב שוטף בין היתר אחר דיווחים מידיים ו/או הודעות בורסה ו/או הוראות רשות ניירות ערך הנוגעות לניירות ערך ו/או נכסים פיננסיים המוחזקים בקרנות בניהול מנהל הקרן לאיתור ולזיהוי מקרים מיוחדים. סמנכ"ל בקרה וניהול סיכונים תהיה אחראית למעקב אחר המידע כאמור בקרנות מחקות לרבות סל וסמנכ"ל התפעול תהיה אחראית למעקב אחר המידע כאמור בקרנות אקטיביות.

המקרים המיוחדים יובאו לדיון בוועדה עם התכנסותה החודשית, ובמקרים דחופים תכונס הועדה באופן מיידי. המידע שיוגש לוועדה יכלול פרטים באילו קרנות מוחזק אותו ני"ע/נכס אחר, השווי באחוזים מסך נכסי כל קרן, אילו החלטות בדבר שערוכים מיוחדים התקבלו אצל מנהלי קרנות אחרים ביחס לאותו ני"ע/נכס אחר ככל שקיים מידע כאמור, חומר רקע על הנסיבות המיוחדות, מדוע קיים צורך בקביעת שער מיוחד, והמלצות לרבות נימוקים לקביעת שער מיוחד על ידי הועדה. הועדה רשאית לבקש חומר נוסף בהתאם לבקשתה ולנסיבות העניין.

הועדה תבחן את המידע ותקבל החלטה בדבר קביעת שער מיוחד בין היתר בהסתמך על נתונים לגבי החברה שהנפיקה את נייר הערך, שינויים שחלו במדדי ני"ע, מחירי עסקאות מחוץ לבורסה שנקבעו לני"ע/נכס אחר, הערכות שווי כלכלי ופרמטרים כלכליים רלוונטיים אחרים, שערים מבורסות מקבילות וכיוצא ב.

**מעקב ועדכון מקרים מיוחדים**

אחת לרבעון ולא יותר מ- 4 חודשים, יובאו לדיון בוועדה כל ני"ע/נכס אחר לגביו נקבע שווי/מחיר מיוחד לצורך בחינת אופן שיערוך הנכס לפי ההנחיות אשר נקבעו בנוהל זה. המידע שיוגש לוועדה יכלול פרטים באילו קרנות מוחזק אותו ני"ע/נכס אחר, השווי באחוזים מסך נכסי כל קרן, ההחלטות שהתקבלו לגבי שיערוך אותו ני"ע/נכס אחר, אילו החלטות בדבר שערוכים מיוחדים התקבלו אצל חברת הגמל מקבוצת מיטב בית השקעות ו/או מנהלי קרנות אחרים ביחס לאותו ני"ע/נכס אחר ומידע חדש הנוגע לאותו ני"ע/נכס אחר באם קיים. הועדה רשאית לבקש חומר נוסף בהתאם לבקשתה ולנסיבות העניין.

יצוין כי ניירות ערך/נכסים, אשר שוערכו במחיר אפס, יש לבחון את אופן שערוכם לפחות אחת לשנים עשר חודשים, בהתקיים התנאים המפורטים להלן:

1. ניירות הערך/הנכסים האמורים נסחרו בבורסה לניירות ערך בתל אביב.
  2. ניירות הערך/הנכסים האמורים הושעו מהמסחר ולאחר מכן נמחקו מהמסחר.
  3. חלפו 12 חודשים ממועד מחיקתם מהמסחר.
- מבלי לגרוע מהאמור לעיל, מנהל השקעות המחזיק בני"ע/נכסים אשר נקבע להם שער מיוחד על ידי הועדה או על פי הנוהל, נדרש לעקוב אחר מידע מהותי עדכני הרלוונטי לשיערוך המיוחד, ולהביאו לדיון עם התכנסות הועדה בסמוך לקבלת המידע או מיידית במקרים מהותיים. בכל מקרה של ספק בדבר הצורך בהעלאת המידע לוועדה או דחיפות כינוס הועדה תקוים התייעצות עם מנכ"ל מנהל הקרן אשר יקבל החלטה בעניין.
- הועדה תבחן את המידע החדש באם קיים, תבחן את החלטתה בנוגע לקביעת שווי /מחיר לנייר הערך/נכס אחר ותקבל החלטה האם נדרש לעדכן את השווי/המחיר שנקבע או האם יש להשאירו על כנו.

**21.1. הנחיות דירקטוריון מנהל הקרן לקביעת שווי של נכס במקרים מיוחדים:**

**21.2.1. תקנה 4(ג) – קביעת שווי של נייר ערך הנסחר בבורסה בישראל או של יחידה של קרן סגורה הנסחרת בבורסה בישראל:**

במקרה בו לא נעשתה בבורסה עסקה בנייר ערך או ביחידה של קרן סגורה, בחמישה ימי מסחר רצופים, יהיה שווי שווה לשער הסגירה האחרון הידוע שלו.

21.2.2. קביעת שווי של נייר ערך חוץ:

21.2.2.1. תקנה 5(א) – שווי ליום מסחר של נייר ערך חוץ המוחזק בקרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ הוא המחיר שנקבע לו ליום המסחר או שייקבע לו ליום שלמחרת יום המסחר – אם הוא נסחר במדינה מקדימה. לא ניתן לקבוע את שווי של נייר ערך חוץ ליום מסויים יהיה שווי המחיר שנקבע לו לאחרונה לפני אותו היום ובלבד שלא עברו בין יום המסחר ובין אותו היום יותר מחמישה ימי מסחר.

21.3.2.2. תקנה 5(ב) – שווי ליום מסחר של נייר ערך חוץ המוחזק בקרן מוגבלת בניירות ערך חוץ הוא המחיר שנקבע לו לאחרונה לפני יום המסחר או המחיר שנקבע לו ליום המסחר – אם הוא נסחר במדינה מקדימה, ובלבד שלא עברו בין יום המסחר ובין אותו היום יותר משלושה ימי מסחר. לא ניתן לקבוע את שווי של נייר ערך חוץ ליום



המסחר, ובאותו יום מסחר לא עלה שווי הנכסים שלא ניתן לקבוע את שווי המוחזקים בקרן על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן, יהיה שוויו המחיר שנקבע לו לאחרונה לפני אותו היום, ובלבד שלא עברו בין יום המסחר ובין אותו היום יותר מחמישה ימי מסחר.

21.3.2.3 **תקנה 5(ה)** – במקרה בו לא היה לנייר ערך חוץ מחיר שלפיו יש לקבוע שווי לפי תקנה 5 (א) ותקנה 5(ב) במשך חמישה ימי מסחר רצופים, יהיה שוויו החל מיום המסחר השישי שווה למחיר שנקבע לו לאחרונה. עם זאת, בקרן מוגבלת בניי"ע חוץ בה עלה שווי הנכסים המוחזקים בקרן, אשר לא ניתן לקבוע את שווי, על 10% -יהיה שווי נייר ערך חוץ המחיר האחרון שנקבע לו החל מיום המסחר הרביעי. במקרים בהם לא פורסם מעולם לנייר מחיר שנקבע לנייר ערך חוץ (BGN) יהיה המחיר שנקבע BVAL.

21.2.3.1. תקנה 6(ב) – קביעת שווי של נייר ערך או אופציה שטרם החלו להיסחר :

21.3.3.1 נייר ערך (למעט זכות) או אופציה

במקרה בו עברו יותר מ-3 ימי מסחר מיום ההוצאה של נייר ערך (למעט זכות) או אופציה כמשמעותה בסעיף 64(ב) לחוק, והם טרם החלו להיסחר יהיה שוויים שווה למחיר שבו נרכשו.

21.2.4. **תקנה 8 (ד)-(ה)** – **קביעת שווי של איגרת חוב שהמסחר בה הופסק בשל פדיון קרוב ושיש למנהל הקרן ספק אם היא תיפדה במועד שנקבע בתנאיה, או קביעת שווי של איגרת חוב שמועד פדיונה חלף והיא לא נפדתה או קביעת שווי של איגרת חוב שאירע בין מועד הפסקת המסחר בה ובין מועד פדיונה דבר שלדעת מנהל הקרן מחייב לקבוע לה שווי אחר:**

21.3.4.1 אם בכל אחד מהמקרים האמורים לעיל, כל איגרת החוב אינה נסחרת - יובא הנושא לדיון בועדה.

21.3.4.2 אם בכל אחד מהמקרים האמורים לעיל, רק חלק מאגרת החוב אינו נסחר - יהיה שווי חלק איגרת החוב (לרבות אם כתוצאה מהמצב האמור יצרה הבורסה לניירות ערך נייר ערך נפרד המיועד לפדיון - מ"פ או ח"ש) שווה למחיר האחרון שנקבע לאגרת החוב, וזאת כל עוד השפעת הפחתת השווי למחיר האחרון שנקבע לאגרת החוב נמוכה מ-0.2% מהשווי הנקי של נכסי הקרן. אם השפעת הפחתת השווי כאמור הינה 0.2% מהשווי הנקי של נכסי הקרן או יותר, יובא הנושא לדיון בועדה. יחד עם זאת, היה ויצאה הודעה בדבר כוונה שלא לשלם את תשלומי הפדיון (הודעת בורסה או דיווח פומבי במגנא של החברה המנפיקה) יהיה שווי חלק איגרת החוב (לרבות אם כתוצאה מהמצב האמור יצרה הבורסה לניירות ערך נייר ערך נפרד המיועד לפדיון - מ"פ או ח"ש) שווה למחיר האחרון שנקבע לאגרת החוב, וזאת ללא מגבלה בשיעור ההפחתה. לעניין סעיף זה – שווי אגרת החוב יכלול את מרכיב הקרן ו/או מרכיב הריבית.

21.2.5. **תקנה 9 - קביעת שווי של נייר ערך או נייר ערך חוץ, שחלפו שלושה ימי מסחר מאז שהמסחר בו הופסק:**

במקרה בו חלפו שלושה ימי מסחר מהפסקת המסחר, יקבע שווי נייר הערך או נייר ערך החוץ בהתאם לדרך הקביעה המפורטת בסעיפים המגדירים את ההנחיות לענין תקנה 4 (ג), 5(א) (ב) ו- (ה), לפי העניין.

21.2.6. **תקנה 10(א) - קביעת שווי של אופציה הנסחרת בישראל שלא נעשו בה עסקאות ביום כלשהו:**

במקרה בו לא נעשתה עסקה באופציה ביום כלשהו יהיה שוויה כדלקמן: בקרן שאינה קרן מחקה יהיה שוויה המחיר הקובע שלה ליום האחרון בו נקבע לה מחיר. בקרן מחקה יהיה שוויה בהתאם להוראות הדין לעניין זה.

21.2.7. **תקנה 11(ב)(1) - קביעת שווי ליום מסחר של יחידה של קרן חוץ פתוחה המוחזקת בקרן מוגבלת בניירות ערך חוץ:**

במקרה בו לא התפרסם ליחידה של קרן חוץ פתוחה מחיר בשלושת ימי המסחר האחרונים שלפני יום המסחר, יהיה שוויה המחיר האחרון שהתפרסם לה.

**תקנה 11(ב)(2) - קביעת שווי ליום מסחר של יחידה של קרן חוץ פתוחה המוחזקת בקרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ:**

במקרה בו לא התפרסם ליחידה של קרן חוץ פתוחה מחיר ליום המסחר או ליום המסחר הראשון שאחרי יום המסחר אם היא יחידה של קרן חוץ שהשעה היעודה בה מקדימה את השעה היעודה בקרן, באותה עת, בארבע שעות לפחות, יהיה שוויה המחיר האחרון שהתפרסם לה כאמור.

21.2.8. **תקנה 11(ה) - קביעת שווי של יחידה מוחזקת באגד חוץ שלא נקבע לה מחיר:**

במקרה בו לא התפרסם ליחידה מוחזקת באגד חוץ מחיר ליום המסחר, או ליום המסחר הראשון שאחרי יום המסחר - אם היא יחידה של קרן המנוהלת במדינה ששעונה מקדים את שעות ישראל, באותה עת, בארבע שעות לפחות, יהיה שוויה המחיר האחרון שנקבע לה.

**תקנה 11 (ו) (2) – שווי ליום מסחר של יחידת קרן של מנהל הקרן המוחזקת בקרן של מנהל הקרן:** במקרה בו הקרן המוחזקה היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ וקרן הסל היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ, ובקרן הסל יש הפסקת מסחר, יהיה שער יחידת קרן הסל השער האחרון שנקבע לה ביום האחרון שנסחרה, בדומה למוגדר בתקנה 4 (ב).

21.2.9. בהתאם לשו"ת 1.9.1.17 של הרשות לניי"ע מיום 19.7.2021, במקרה בו קרן הסל המוחזקת עוקבת אחר מדד עולמי ומתכסה בעסקת החלף אשר מחיר ה-NAV שלה מתפרסם ב-  $2+T$ , יתבצע שיערוך קרן הסל המוחזקת, בכל אחד מימי חישוב המחירים, לפי שער הנעילה שלה בבורסה, גם אם הקרן המוחזקה הינה קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ. תקנה 12(ב) – קביעת שווי של תעודת חוב שיש למנהל הקרן ספק אם תפדה: במקרה בו היה למנהל הקרן ספק אם תעודת חוב תיפדה, יהיה שוויה השווי המתואם האחרון שלה.

לעניין זה: "שווי מתואם ליום כלשהו" - מחיר ההוצאה של תעודת החוב, בתוספת ריבית, הפרשי שער או דמי

ניכיון שנצברו עליה, עד אותו יום, לפי תנאי ההוצאה.

21.2.10. קביעת שווי הכנסות לקבל :

במקרה בו ביום האקס לא התפרסם שיעור הדיבידנד הצפוי להתקבל במערכת הבלומברג, וכל עוד לא פורסם שיעור כאמור, יהיה שווי ההכנסה לקבל אפס.

21.2.11. **שערוך של נכס ותשלומים עתידיים מהנכס כאמור :**

בכל קביעת שווי מיוחדת של נכס שאינו נסחר המתבצעת עפ"י נוהל זה (כאשר נקבע שווי קבוע – לא על בסיס נוסחה וכיו"ב), מובהר כי קביעה כאמור משמעה שהמחיר שנקבע מגלם בתוכו הערכות ואומדנים לגבי תשלומים עתידיים בגין הנכס ככל שרלוונטי (לצורך הדוגמא – שערוך של אגרת חוב מגלם בשווי גם ריביות עתידיות לקבל ו/או פדיונות עתידיים ושערוך של מניה מגלם בחובו דיבידנד עתידי ככל שיוכרוז), כך שבכל מקרה של הודעה על תשלומים בני"ע/נכס שאינו נסחר, אשר נקבע לו שער מיוחד שהינו שער קבוע (שער שאינו משתנה במסגרת מנגנון כלשהו), יעודכן שער הנ"ע/הנכס כך שהשווי הכולל העדכני של הנכס/נייר הערך בתוספת ההכנסה לקבל, יהיה שווה לשווי הכולל של הנ"ע/הנכס טרם השינוי בשער (דהיינו לא תהיה השפעה על שווי הקרן בגין התשלומים כאמור), זאת אלא אם הוחלט במפורש אחרת על ידי הגורמים המוסמכים לקבל החלטה על פי נוהל זה. החלטה אחרת לענין זה עשויה להיות בין היתר החלטה לקבוע שווי עפ"י מנגנון התאמה שונה בנייר ערך/נכס מסויים, או החלטה לענין תשלום מסויים לפיה באותו תשלום יש לשנות את שווי נייר הערך/נכס באופן שונה מהאמור לעיל וכיו"ב. היה ויתקבלו תשלומים בפועל מבלי שיצאה הודעה על תשלום או מבלי שהיה יום אקס, יחולו ההנחיות האמורות לגבי התשלום בפועל.

21.2.12. **שערוך חוזה עתידי ביום חישוב המחירים האחרון של השנה בקרנות עם דמי ניהול משתנים :**

**הוראת דמי ניהול משתנים – ביום חישוב המחירים האחרון של כל שנה קלנדרית – קיים פער שאינו זניח בין שערוך נגזר סחיר לפי כללי השערוך הרגילים לבין השערוך של אותו נגזר סחיר המחושב לפי מחיר המכירה שלו במועד שבו נסגר בבורסה המסחר בנכס המעקב של הנגזר הסחיר. לצורך חישוב דמי הניהול המשתנים ומשיכתם/הוספתם מ/ל נכסי הקרן קבע הדירקטוריון את הכללים הבאים :**

ביום חישוב המחירים האחרון יבדוק מנהל הקרן את הפער בין מחיר החוזה המשתקף ממחיר הסגירה של המדד לבין מחיר הנעילה של החוזה, במידה ומכפלת הפער בכמות החוזים ובמכפיל החוזה לקרן בודדת הינו בשיעור של 0.01% משווי נכסי הקרן או 1000 ש"ח במטבע נכס המעקב, הנמוך מביניהם ישערך מנהל הקרן את הנגזר הסחיר על ידי הוספת ערך חישוב ה-FV של החוזה המפורסם על ידי בלומברג למחיר הנעילה של המדד.

21.2.13. **דמי ניהול משתנים מקום בו נקבע לקרן שערוך מיוחד.**

במועד בו נקבע לקרן, שיש בה דמי ניהול משתנים, שערוך מיוחד (שערוך בהתאם להנחיות הדירקטוריון כמפורט לעיל ו/או בהוראות הדין), לא יחשב מנהל הקרן את סכום דמי הניהול המשתנים ולא יזכה או יחייב בהם את הקרן. חישוב דמי הניהול המשתנים יחודש ביום חישוב המחירים הראשון שבו משוערכים כלל נכסי הקרן שלא בשערוך מיוחד אם על פי הנחיות הדירקטוריון ו/או הוראות הדין.

21.2.14. **קביעת מחיר נייר ערך חסום המוחזק בקרן .**

בהתאם לחוזר הרשות לניע מיום 09 בפברואר 2021, נייר ערך חסום ישוערך בשיטת ההזחלה, לפי כך יופחת הפער שבין המחיר הקובע בתום יום המסחר בבורסה במועד ההקצאה הפרטית לתמורה ששולמה בגין הרכישה ובכול יום יתווסף לשווי הנייר חלק יחסי של פער זה, בהתאם לתקופת החסימה שעברה.

21.2.15. **שערוך קרן בלתי מוגבלת המחזיקה סוּפ על מדד עולמי של אותו מנהל בקרן בלתי מוגבלת אחרת**

שערוך קרנות של אותו מנהל הקרן מבוצע לפי כלל NAV למעט חריג של קרן מוגבלת המחזיקה קרן בלתי מוגבלת בני"ע זרים אשר השערוך מבוצע לפי שער נעילה. החל מתאריך 19.7.2021 פרסמה הרשות הקלה לפיה גם אם הקרן המחזיקה הינה בלתי מוגבלת בני"ע זרים והמוחזקת קרן בלתי מוגבלת בני"ע זרים מתכסה באמצעות עסקת החלף על מדד עולמי, שערוך הקרן המוחזק יבוצע לפי שער נעילה בבורסה.

21.2.16. **הצעת רכש בני"ע הנסחרים בארץ –** במקרה של הצעת רכש מלאה וסופית כשהתקיימו תנאים מתלים, פורסם דיווח פומבי הכולל מחיר הצעת הרכש והופסק המסחר בני"ע הנרכש על ידי הבורסה לני"ע, אם ני"ע טרם נגרע מנכסי קרן, ישוערך ני"ע כשווי לקבל לפי מחיר הצעת הרכש. לא יחשב המקרה כשערוך מיוחד.

21.3. **הסמכת הועדה והמנכ"ל**

21.3.1. באחריות מנכ"ל מנהל הקרן, להביא לדיון בועדה את כל המקרים אשר בהתאם לאמור בסעיף איתור וזיהוי מקרים מיוחדים לעיל מצא כי הינם מקרים מיוחדים, וכן מוסמך מנכ"ל מנהל הקרן לקבוע שווי מיוחד לנכס במקרה בו השפעת החלטה בגין אותו ני"ע (לפי מספר ני"ע) נמוכה משיעור של 0.2% משווי נכסי הקרן ובלבד שהשפעת סך כל הניירות/נכסים המשוערכים באותו היום על פי החלטת מנכ"ל מנהל הקרן אינה עולה על 0.5% משווי נכסי הקרן, וזאת כהחלטה זמנית עד למועד התכנסותה הקרוב, אחת לחודש, של הועדה. מנכ"ל מנהל הקרן או מי מטעמו ישלח הודעה בדבר החלטתו לחברי הועדה עד ליום מסחר אחד לאחר קבלת החלטה. ככל שלחבר ועדה תהיה השגה/הערה ביחס להחלטה כאמור, יעבירה למנהל הקרן במייל חוזר. בהיעדרו של מנכ"ל

מנהל הקרן, בקרן פתוחה, מוסמך סמנכ"ל במנהל הקרן (שאינו מנהל השקעות בפועל של מי מהקרנות שבניהול מנהל הקרן) ובקרן סגורה מוסמכת סמנכ"ל הבקרה וניהול הסיכונים, לקבוע שווי מיוחד בהתאם למגבלות האמורות. ההודעה לחברי הועדה תתייחס לכך שמקבל החלטה הינו הסמנכ"ל. ההודעה תשלח גם למנכ"ל מנהל הקרן.

על אף האמור לעיל ומבלי לגרוע מיתר דרישות סעיף זה, מנכ"ל מנהל הקרן (או מי שהוסמך לעניין זה כאמור לעיל) מוסמך לקבוע שווי מיוחד לנכס במקרה בו השפעת החלטה בגין אותו ני"ע (לפי מספר ני"ע)/נכס גבוהה משיעור של 0.2% משווי נכסי הקרן (ואף אם השפעת סך כל הנכסים המשוערכים באותו היום עפ"י החלטת המנכ"ל עולה על 0.5% משווי כאמור) ובלבד, שהשפעת קביעת השווי ע"י המנכ"ל במקרה כאמור אינה עולה על 0.8% משווי הקרן ונובעת, לפי שיקול דעתו הבלעדי של המנכ"ל, משינוי מהותי בשווי הנכס הרלוונטי, שנגרם בעקבות עסקה/עסקאות (בנכס כאמור) שהתבצעו בשווי נמוך מאד. הכל בכפוף לכך, שבנוסף לאמור לעיל, הנימוקים לשערוך כאמור לרבות לעניין הנסיבות המיוחדות לעניין השינוי המהותי במחיר הנכס והשווי הנמוך של עסקה/עסקאות כאמור, ושיעור ההשפעה המקסימאלי על מי מבין הקרנות יקבלו ביטוי בהחלטה בכתב על השערוך ובהודעה בדבר החלטתה שתשלח לחברי הועדה עד ליום מסחר אחד לאחר קבלת החלטה כאמור לעיל. ככל שלחבר ועדה תהיה השגה/הערה ביחס להחלטה כאמור, יעבירה למנהל הקרן במייל חוזר.

- 21.3.2. בנוסף לאמור בסעיף איתור וזיהוי מקרים מיוחדים לעיל, ומבלי לגרוע מהאמור בסעיף 21.3 לעיל, מסמך הדירקטוריון את הועדה לדון בקביעת שווים של ניירות ערך/נכסים מהסוגים המפורטים בסעיפים הנ"ל, ולקבוע, מקום שהדבר נדרש, שווי אחר לנייר הערך במקרה בו להערכת הועדה המחיר שנקבע בהתאם להנחיות האמורות לעיל אינו משקף נכונה את שווי נייר הערך. הועדה תקבל החלטה בעניין שווים של ניירות הערך בהתאם לנסיבות, נתונים נוספים לגבי החברה שהנפיקה את נייר הערך, שינויים שחלו במדדי ני"ע, מחירי עסקאות מחוץ לבורסה, שנקבעו לני"ע הערכות שווי כלכליות ופרמטרים כלכליים רלוונטיים אחרים, שערים מבורסות מקבילות וכיוצא"ב.
- 21.3.3. כ"כ, ובנוסף לאמור בסעיף זה לעיל, מסמך הדירקטוריון את הועדה לדון בכל מקרה שבו, לדעת הועדה, נקבע לנכס המוחזק בנכסי קרן המנוהלת על ידי מנהל הקרן, שווי החורג, לדעת מנהל הקרן, באופן קיצוני מהשווי שהיה צפוי לו בהתחשב בשווי שבו ניתן לממשו או בשווי שנקבע לנכס הבסיס שלו, לפי העניין.

#### 21.4. הבאת נושאים לדיון בדירקטוריון

במקרים מסוימים (כדוגמת שערוך ני"ע בקרן ששיעור הנכסים המשוערכים בה קרוב ו/או עולה על 20%, שערוך של ני"ע/נכס אשר משפיע באופן מהותי על תשואת הקרן, אירוע חריג במנפיק וכיו"ב), על ועדת הדירקטוריון לה הוצאה הסמכות לקיים דיון בני"ע/נכסים המשוערכים, להביא את הנושא לידיעת הדירקטוריון, אם לצורך דיון ואם לצורך קבלת החלטות אופרטיביות, ככל הנדרש. דיון לדוגמא שנדרש בדירקטוריון הוא דיון באירועים במנפיק הנייר אשר דורשים התייחסות רוחב לגבי כלל הקרנות המוחזקות במנהל הקרן. נקיטת החלטות אופרטיביות לדוגמא – קרן ששיעור הנכסים שלה מתקרב ל- 20% ויש צורך לבחון חלופות על מנת להנזיל את הקרן.

בהתאם להנחיה זו, תחליט הועדה בכל מקרה של קביעת שער מיוחד, באם נדרש להביא את הנושא לסדר היום של הדירקטוריון או באם לאו.

#### 21.5. הנחיות הדירקטוריון

21.5.1. בהתאם להוראות תקנה 14ב(ג) לתקנות המחירים, יעביר הדירקטוריון למנכ"ל מנהל הקרן בכתב את ההנחיות אשר יקבע עפ"י נוהל לקביעת שווים של נכס במקרים מיוחדים, בצירוף אישור הנאמן להנחיות שיהיה אף הוא בכתב. בקרן פתוחה, סמנכ"ל התפעול ובקרן סגורה, סמנכ"ל בקרה וניהול הסיכונים תתעד את אישורי הנאמנים הרלוונטיים להנחיות על פי נוהל כאמור..

21.5.2. נכח מנכ"ל מנהל הקרן בישיבת הדירקטוריון בה אושרו הנחיות לפי הנוהל שצוין לעיל, ו/או קיבל לידיו את פרוטוקול הישיבה, יראהו כביצוע האמור בסעיף 21.6.1 לעיל.

21.5.3. **קרנות בהן (ליום 12.09.2022) שיעור ההחזקה בנכסים ששוויים מחושב על פי הנחיות דירקטוריון עולה על חמישה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן** (שיעור ההחזקה מהשווי הנקי של נכסי הקרן, המופיע בטבלה, מחושב לפי שווי הנכסים כפי שנקבעו בהתאם להנחיות הדירקטוריון):

מיטב (0B) (!) הזדמנויות אג"ח בסיכון גבוה - מספר קרן: 5106992			
שם	המחיר שנקבע בבורסה (באג')	שווי שקבע הדירקטוריון(באג')	שיעור ההחזקה בנכס מהשווי הנקי של נכסי הקרן
אול-יר אגח ב	18.56	18.56	0.19
אול-יר אגח ג	62.1	80.78	0.99
אול-יר אגח ד	18.28	18.28	0.11
אידיבי פתוח אגח ט	-	81.5	2.24
אינטרנט זהב אגח ד	-	2.72	0.14
אלדן טק אג"ח א	-	0	0
אפסק אג"ח א-ש	-	18	0.01
אפסק אגח א חש 12/11	-	18	0
אפריקה אג"ח כו פיקטיבי	-	2.61	0.09
אפריקה אג"ח כז פיקטיבי	-	2.54	0.19
אפריקה אג"ח ח כח פיקטיבי	-	3.22	0.08
ארזים אג"ח ב	145	145	1.32
גילאון אג"ח ב-ש	-	0	0
גלבלקום אג"ח א	-	0	0
גלובליקום טרייד אג"ח ב	-	0	0
גלובליקום טרייד אג"ח ב חש 11/08	-	0	0
גלובליקום טרייד אג"ח ב חש 07/09	-	0	0
גמול השקעות אג"ח ב	-	22.80	0.46
דנירקו אג"ח א	-	6.9	0.01
חבס אג"ח 4	-	0	0
סינרגיי כבלים אג"ח ג	-	49.7215	0.68
סאני תקשורת אג"ח יג נשר	-	0	0
סאני תקש אג"ח ו נשר	-	76	0.03
קמור אג"ח ו	-	67.2	0
קמור אג"ח ח	-	52.09	0.01
רבינטקס אג"ח א	-	0	0
רבינטקס אג"ח א חש 06/11	-	0	0
רילון אג"ח 2	-	0	0
<b>סה"כ</b>			<b>6.55</b>

מיטב (0D) כספית נקובה ב - \$ מספר קרן 5115795			
שם	המחיר שנקבע בבורסה (סנט כולל קופון)	שווי שקבע הדירקטוריון(סנט כולל קופון)	שיעור ההחזקה בנכס מהשווי הנקי של נכסי הקרן
DNB BANK ASA DNBNO 2.15 12/02/22	100.36917	100.36917	1.95
DNB BANK ASA DNBNO Float 12/02/22	100.10899	100.10899	3.79
<b>סה"כ</b>			<b>5.74</b>

מיטב (1D) אג"ח חו"ל פלוס מספר קרן 5127923			
שם	המחיר שנקבע בבורסה (סנט כולל קופון)	שווי שקבע הדירקטוריון(סנט כולל קופון)	שיעור ההחזקה בנכס מהשווי הנקי של נכסי הקרן
GLENLN 4	101.69397	101.69397	3.47
SYNNVX 4.4	101.97306	101.97306	0.58
JBSSBZ 6.5	105.88428	105.88428	0.36
EQM 7.5	104.91683	104.91683	1.19
<b>סה"כ</b>			<b>5.60</b>

### 21.6 בקרה

21.6.1 לאחר כל החלטה בדבר קביעת שווי מיוחד בידי הועדה, תבוצע באותו היום פניה למתפעלים החיצוניים לצורך הגשת בקשה להזרמת השווי שנקבע.

21.6.2 בקרן פתוחה, לאחר הזרמת השווי שנקבע בוועדה, תתקבל אסמכתא שהוזרם השער הנכון.

21.6.3 אחת לחודש במסגרת בקרות הדוח החודשי תיבדק תקינות שערי כל ניירות הערך/נכסים אחרים להם נקבע שווי מיוחד.

## 22. מדיניות בחירת ההשקעות, סיכוני אשראי, בחירת קסטודיאן ואופן ניהול

בסעיף זה :

חוזר רשות ניירות ערך למנהלי קרנות ונאמנים בדבר מדיניות בחירת השקעות ואופן ניהולן מיום 8.1.2019 ;	"חוזר הרשות"
<a href="#">הוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי מיום 28.08.2018 ;</a>	"הוראת הקאסטודי"
<a href="#">הוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר כללים לביצוע עסקאות בנגזרי OTC מיום 24.09.2020 ;</a>	"הוראת ה-OTC"
<a href="#">הוראה למנהלי קרנות נאמנות בדבר ניהול ההשקעות בקרן מחקה מיום 23.08.2018 ;</a>	ניהול ההשקעות בקרן מחקה
חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 ;	"חוק הקרנות"
תקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה – 1994 ;	"תקנות הנכסים"
מיטב קרנות נאמנות בע"מ ;	"מנהל הקרן"
הנכסים המותרים לרכישה ;	"סל"
קרנות אשר לא מונה להן מנהל השקעות חיצוני ;	"קרנות מיטב"
קרנות אשר מונה להן מנהל השקעות חיצוני ;	"קרנות הוסטינג"
מנהל השקעות חיצוני ;	"הוסטינג"
עובד מיטב קרנות (ביחס לקרנות מיטב או ביחס לסל המשותף של קרנות הוסטינג) ועובד מנהל ההשקעות החיצוני (ביחס לקרנות הוסטינג הרלוונטי), אשר אחראי על ניהול רשימת הנכסים הנכללים בסל, עדכון הסל, עדכון מאגר העבודות, ובקרה אחר עמידה במגבלות נוהל זה לרבות תיעוד הבקורות.	"בקר סל"
מאגר עבודות חיצוניות ופנימיות, של עבודות האנליזה, בו ישמרו כל העבודות בעלות התוקף. העבודות הנכללות במאגר תהיינה נגישות לכל מנהלי ההשקעות המשתייכים לאותו הסל.	"מאגר" "העבודות"
הקרנות המחקות שבניהול מנהל הקרן, כהגדרתן בחוק לרבות קרנות סל	"קרנות מחקות"
הקרנות המנוהלות שבניהול מנהל הקרן..	"קרנות פתוחות"

### 22.1 הנחיות כלליות

כאשר מנהל ההשקעות המנהל את תיק ההשקעות של קרן שבניהול מנהל הקרן עומד בפני רכישת ני"ע לקרן שאת השקעותיה הוא מנהל עליו לבחור את הנכס בכפוף למפורט להלן :

22.1.1 ניירות הערך ו/או נגזרים אשר נרכשים לקרנות שבניהול מנהל הקרן יבחרו בכפוף להוראות הדין הרלוונטיות.

22.1.2 ניירות הערך ו/או נגזרים אשר נרכשים לקרנות שבניהול מנהל הקרן יבחרו בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן הרלוונטית כפי שנקבעה ע"י דירקטוריון מנהל הקרן.

22.1.3 ניירות הערך ו/או נגזרים אשר נרכשים לקרנות שבניהול מנהל הקרן יהיו בהלימה לרמת הסיכון אשר עולה ממדיניות ההשקעות של הקרן, ממטרת הקרן ומייעודה, ומהאופן בו תנוהל הקרן כמפורט בתשקיף הקרן. לצורך כך נקבעו כללים בנוהל "מדיניות בחירת השקעות ואופן ניהולן" ובנוהל "מדיניות ניהול סיכונים" של מנהל הקרן.

22.1.4 ועדת ההשקעות של מנהל הקרן אשר מתכנסת לפחות אחת לחודש בהתאם להוראות הדין מקבלת החלטות ביחס לנכסי הקרנות כגון: שיעור חשיפה מקסימאלי לנכסים שונים (אג"ח, מט"ח, מניות), אופן הפעילות בנגזרים (לרבות קביעת נכסי הבסיס), שימוש במכירות בחסר, שיעור הבטוחות המקסימאלי וכיוצא"ב.

22.1.5 ניהול ההשקעות בקרן מחקה, לרבות קרן סל, יבוצע באופן שצפוי להביא לידי מימוש ייעודה – השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי בנכס המעקב. ניהול השקעות בקרן מחקה יעשה באמצעות מנגנוני התכסות שונים, אשר אסדרתם באה לידי ביטוי במדיניות סיכוני האשראי המגדירה את אופן בחירת התאגידים באמצעותם תבצע החברה כל פעילות שיוצרת חשיפת סיכון אשראי ישירה ו/או עקיפה ;

במדיניות בחירת קסטודיאן וכן במדיניות בחירת ההשקעות בקרן מחקה שבאה לידי ביטוי בבחירת אופן ההתכסות, בין אם מדובר בנכסים שהינם נכסי הבסיס של נכס המעקב ובין אם מדובר בנגזרים על נכס המעקב.

## **22.2. הכללים המנחים לעניין הכללת ני"ע ב"סל" המותר לרכישה**

**22.2.1.** מנהל הקרן, באמצעות בקר הסל, ינהל מרשם של נכסים המותרים לרכישה בקרנות מיטב. סל ניירות זה, ועבודות אנליזה עליהן נסמך, ישרת את כל מנהלי ההשקעות במנהל הקרן. הנחיות לבקר הסל מפורטות בנספח א' לנוהל.

**22.2.2.** מנהל קרנות הוסטינג, יכול שיהיה שותף לסל מנהל הקרן, אך יכול לבחור שלא. היה ויבחר שלא, יהיה עליו לנהל מרשם נכסים נפרד, באמצעות עובד שימונה על ידו כבקר סל לשם כך. הנחיות לבקר סל הוסטינג מפורטות בנספח א' להלן.

**22.2.3.** לפחות 90% מהנכסים המוחזקים בקרנות בניהול מנהל הקרן, בין אם באופן ישיר או על ידי מנהל השקעות חיצוני, יכללו בסל. ליתרת ה- 10% ראה סעיף 22.13 להלן.

### **22.2.4. "פורום חוב"**

**22.2.4.1.** פורום מנהלי השקעות אשר מוסמך להתכנס ולדון בהכללת חוב חדש בסל הנכסים המותרים לרכישה.

**22.2.4.2.** מניין חוקי לפורום יהיה לפחות שלושה חברים, כאשר במרבית החלטות יכול אנליסט.

**22.2.4.3.** הפורום יתכנס לפחות בתדירות של אחת לשבועיים, למעט אם לא קיימות על סדר היום בקשות לדיון ואישור חוב, ויקבל החלטות השקעה הנוגעות להשקעה בחוב כמפורט בסעיפים 22.3.2 ו-22.3.4 להלן.

**22.2.4.4.** החלטות הפורום תהינה ברמת מנפיק למעט אם מדובר בסדרת אג"ח השונה באופן מובהק מהסדרות האחרות של אותו המנפיק, כאמור בסעיף 22.3.2.3 להלן. (יובהר, כי סדרות אג"ח של אותו מנפיק בעלות מח"מ שונה, מועדי פדיון חלקי שונה, סוגי הצמדה שונים, מנגנוני ריבית שונים וכיו"ב, לא תחשבנה כסדרות בעלות שוני מובהק לעניין זה).

**22.2.4.5.** פורום חוב יכול להחליט כי חוב / מנפיק מסוים ראוי לרכישה / אחזקה בקרנות בעלות פרופיל סיכון גבוה, כגון קרנות עם חשיפה מנייתית או חוסר מגבלת דירוג, אך אינו ראוי לאחזקה בקרנות באופן גורף. במקרה זה, יגדיר פורום חוב את החוב / המנפיק כתואם ל "סל בסיכון". אחזקה בניירות "סל בסיכון" בסוגי הקרנות השונים תעשה בהתאם להגדרות ניהול הסיכונים של מנהל הקרן.

יכול שהגדרת חוב / מנפיק מסוים תשונה מ "סל" ל "סל בסיכון" או ההפך במהלך חיי החוב, לפי שיקול פורום חוב.

**22.2.4.6.** החלטות הפורום יתקבלו ברוב קולות.

**22.2.4.7.** החלטות הפורום יתועדו.

## **22.3. "סל" המותר לרכישה**

**22.3.1.** ני"ע אשר אינם חוב אשר קיימת בידי מנהל הקרן או מנהל ההשקעות החיצוני "אנליזה" כתובה ו/או מסמך כלכלי כתוב ביחס לנכס זה ו/או למנפיק ו/או לענף שבו פועל המנפיק ובלבד שהמסמך מספק מידע בדבר כדאיות ההשקעה. לעניין זה "אנליזה"/ "מסמך כלכלי" - כל מסמך כלכלי ו/או עבודת אנליזה, חיצונית או עבודת אנליזה/ מסמך כלכלי פנימי. כל זאת בכפוף לכך שהעבודה תועדה במרשם הנכסים המותרים, נשמרה במאגר העבודות, ועדכניותה עד 13 חודשים אחרונים. יובהר כי ככל ויתקבל עדכון לעבודת האנליזה, יחל מניין החודשים להיספר ממועד תוקף העדכון.

**22.3.2.** חוב לרבות אג"ח קונצרני בארץ ו/או בחו"ל ואג"ח ממשלתי אשר עונה על התנאים הבאים :

22.3.2.1 קיימת לגבי המנפיק/המדינה עבודה בתוקף העונה על הפרמטרים הרלוונטיים מבין אלו המפורטים להלן וכן קיימת החלטת השקעה על ידי פורום חוב כהגדרתו לעיל, לגבי אותו מנפיק/אג"ח. היה ולא קיימת החלטת השקעה על ידי פורום חוב לגבי אותו מנפיק/אג"ח, לא ייכלל הנכס בסל כל עוד לא נתקבל אישור פורום חוב. לאחר קבלת החלטת השקעה על ידי פורום חוב ככל שתתקבל, ייכלל הנכס בסל. יובהר כי לגבי אג"ח ממשלתי העבודה תהיה ברמת מאקרו. הפרמטרים הינם:

- תניות חוזיות.
- אמות מידה פיננסיות.
- מאפייני אגרת החוב (דוגמת תנאים כלכליים עיקריים, זכויות משפטיות מרכזיות וכיו"ב).
- מאפייני מנפיק אגרת החוב (דוגמת ממשל תאגידי, מצבו הפיננסי וכיו"ב) והענף בו הוא פועל, לרבות מעמדו התחרותי בענף זה.
- שיעורי המינוף של מנפיק אגרת החוב, תוך התייחסות למאפיין זה בהשוואה לגורמים אחרים הפועלים באותו ענף.
- סבירות החזר החוב והערכה לגבי שיעור גביית החוב במקרה של חדלות פירעון.
- קבלת עבודה עדכנית העונה על הפרמטרים לעיל לפחות אחת ל-13 חודשים.
- באג"ח קונצרני, קיומו או אי קיומו של דירוג משתי חברות מדרגות, כמדד לאמינות הדירוג.

22.3.2.2 קיים מעקב שוטף של מנהל השקעות לוודא שלא אירע אירוע מהותי או בעל חשיבות ביחס לאותו החוב ואשר נדרש לגביו לכנס פורום חוב. לשיקול דעת מנהל השקעות האם מדובר באירוע מהותי אם לאו ולכנס את פורום החוב בהתאם.

22.3.2.3 סדרת אג"ח של מנפיק כלשהו, אשר תנאיה פחותים באופן מובהק בפרמטר אחד או יותר, מיתר סדרות האג"ח של אותו מנפיק (לדוגמה – סדרת אג"ח מסוג COCO) לא תיכלל בסל על סמך קבלת החלטת השקעה באותו מנפיק, אלא לאחר קבלת החלטת השקעה ספציפית באותה סדרה. האחריות לזיהוי סדרת אג"ח חדשה (שהונפקה לאחר שהאג"חים של המנפיק הרלוונטי נכללות בסל) כאמור חלה על מנהל השקעות אשר רוכש את אותה סדרה.

#### 22.3.3 מדיניות ההחזקה ב-ETF (קרן אינדקס נסחרת – קרן חוץ), אופציות וחוזים

- ניתן יהיה לרכוש קרנות אינדקס זרות (ETF), אופציות ו/או חוזים על פי כללים שקבעה ועדת השקעות ו/או הוראות הדין.

- לפני רכישת ETF יש לוודא עמידה בדרישות ס' (9ב) לתקנות הנכסים, לפיהם יש לבדוק אם שיעור שכר מנהל ה-ETF אינו עולה על 0.1% מהשווי הנקי של נכסיה, או שהפרש העקיבה השלילי בה, בשנה האחרונה שהסתיימה לא עולה על 0.1%. במקרים בהם הכללים לרכישת ETF אינם עומדים בכללים לעיל, ועדת ההשקעות של מנהל הקרן קבעה כללים ונסיבות בהם רכישת ETF כאמור תותר.

22.3.4 במידה והתנאים הכתובים לעיל אינם מתקיימים, קבעה ועדת ההשקעות כללים ונסיבות בהם מותר יהיה להחזיק ETF שאינו עומד בסעיפים לעיל כדוגמת: קיומו של ETF בודד להתכנסות בנכס המעקב; מחיר ה-ETF, התכנסות לצרכי קוואנטו, יצירות ופדיונות, וכדומה, תעודות פיקדון הנסחרות בישראל ותעודות התחייבות הנסחרות בחו"ל (ETN) אשר הוגשה בגינן לפורום החוב עבודה המתייחסת למנפיק אותן תעודות, אשר כוללת התייחסות ליכולת החברה המנפיקה לעמוד בהתחייבויותיה כלפי מחזיקי התעודות ולסיכון האשראי לרבות סיכון המנפיק, ואשר פורום החוב אישר את אותו מנפיק כמנפיק אשר התעודות אשר הונפקו על ידו כשירות להיכלל בסל. העבודה תכלול התייחסות לנתונים הבאים:

- שווי הוגן בסיכון - דיווח לפי מודל Value at Risk.
- נתונים אודות מקור סיכון האשראי – פירוט חשיפה לתאגיד בנקאי.
- הון עצמי נדרש לעומת הון עצמי בפועל.
- פירוט תעודות בהן סך ההתחייבויות עולה על סך הנכסים בהיקף מהותי.
- שיעורי המינוף של מנפיק אגרת החוב.
- סבירות החזר החוב.
- בנוסף, לצורך הכללתם בסל, מנהל השקעות הראשי יקבע כללים בדבר נכסי הבסיס של נכסים כאמור או יאשר פרטנית נכסי בסיס מסוימים לנכסים כאמור.

22.3.5 מניות הנכללות במדד ת"א 35

22.3.6 מזומנים ו/או פיקדונות (בש"ח ו/או במט"ח).



**22.3.7. קרנות נאמנות מחקות** הפועלות על פי חוק הקרנות אשר ועדת ההשקעות קבעה לגביהן כללים בדבר נכסי הבסיס שלהן, או אישרה פרטנית נכסי בסיס מסויימים לנכסים כאמור.

**22.3.8.** ניירות ערך המתקבלים מתוקף אחזקות בניי"ע אחרים הנכללים בסל, כגון זכויות, ניירות ערך המתקבלים בהסדר אג"ח, ני"ע שהתקבל או נכס לקבל מתוקף אחזקה באג"ח שנכללה בסל ושהמסחר בה הופסק ולא בוצע פדיון במועדו (לדוגמא – ח.ש.) וכיוצ"ב.

**22.3.9.** ניירות ערך אשר חלה בהם הפסקת מסחר/השעיית מסחר וכן ני"ע בלתי סחירים אחרים אשר התקבלו מתוקף אחזקות בניי"ע כגון ניירות ערך המתקבלים בהסדר אג"ח, ני"ע שהתקבל או נכס לקבל מתוקף אחזקה באג"ח שנכללה בסל ושהמסחר בה הופסק ולא בוצע פדיון במועדו (לדוגמא – ח.ש.) וכיוצ"ב, אשר אושרה הכללתם בסל בוועדת ההשקעות, וזאת לאחר דיון אשר כלל בין היתר התייחסות לנסיבות המשך החזקת הנכס/מכירתו. אישור ועדת ההשקעות יהיה בתוקף למשך 12 חודשים אלא אם יוחלט על תקופה קצרה מכך.

#### **22.4. הלימה בין מאפייני קרן לנכסים המוחזקים בה**

ניירות הערך אשר ירכשו לקרנות שבניהול מנהל הקרן יהיו בהלימה לרמת הסיכון אשר עולה ממדיניות ההשקעות של הקרן, ממטרת הקרן ומייעודה, ומהאופן בו תנוהל הקרן כמפורט בתשקיף הקרן. כמו כן ניהול ההשקעות בקרנות יבוצע באופן אשר עונה על דרישות פיזור ראויות אשר אינן חושפות את הקרן לסיכון אשר אינו עולה בקנה אחד עם מאפייני הקרן. לצורך הבטחת הלימה בין מאפייני הקרן כאמור לעיל לבין הנכסים המוחזקים בה, עוגן במנהל הקרן נוהל ניהול סיכונים וכן מופו נכסים/סוגי נכסים בעלי סיכון מיוחד ונקבעו לגביהם כללים כמפורט להלן. כמו כן מנהלי ההשקעות הונחו כי בכל מקרה של רכישת נכס אחר בעל סיכון מיוחד לקרן/סוג קרן מסוימים, יש לפעול לפי הוראות הדין ולקבל אישור ועדת השקעות.

בהתאם לאמור לעיל, מנהל הקרן קובע מעת לעת סוגי נכסים ו/או נכסים אשר אסור לרכוש לקרנות בהתאם לפילוח של קרנות כאמור לפי חלוקה לדרגת הסיכון שלהן, ו/או קובע מגבלות לעניין שיעור החשיפה לנכסים כאמור. כללים כאמור נבחנים מעת לעת על ידי ועדת השקעות ומאושרים בהתאם לצורך. כללים כאמור מופצים למנהלי ההשקעות ולבקר הקרנות לצורך יישום בהשקעות הקרנות מחד ולצורך בקרה שוטפת המתבצעת על יד הבקר. בנוסף ועדת השקעות של מנהל הקרן קובע מעת לעת שיעורי פיזור מסוימים או שיעורי פיזור מרביים לנכסים מסוימים שונים בהתאם לשיקול דעתו ובהתחשב בין היתר בדרגת הסיכון של הקרנות הרלוונטיות.

יצוין כי מגבלות נוהל ניהול הסיכונים והמגבלות המפורטות להלן, בחלקן, הינן רוחביות ומחמירות על מנת לנטר סיכונים ולאשר ספציפית לסוגי קרנות מתאימים, זאת במטרה לצמצם סיכונים. יובהר כי המגבלות כאמור נגישות למנהלי השקעות בכל עת.

#### **22.5. בחינת אירועים חריגים אשר עשויים להוות "תרחישי קיצון" ביחס לנכסים הנכללים בסל**

לגישת מנהל הקרן תרחישי קיצון מהותיים ישפיעו על שער הנכס הרלוונטי בשיעור של מעל 10% ובהתאם לכך, בכדי לאתר תרחישי קיצון כאמור, מחלקת התפעול של מנהל הקרן תפיק בכל יום מסחר, דוח המציג את ניירות הערך אשר חלה ירידה של 10% ומעלה בשערם ביחס ליום המסחר הקודם בקרן (למען הסר ספק, ניירות ערך בסעיף זה אינם כוללים חוזים, כתבי אופציה, אופציות, ETF, וזכויות). מחלקת התפעול תעביר לכל מנהלי ההשקעות את הדוח כאמור. כל מנהל השקעות יבחן האם שינוי השער כאמור נבע מאירוע חריג וקיצוני בנייר הערך ובהתאם יבחן את המשך האחזקה בניי"ע ו/או רכישה עתידית. יתר על כן, במסגרת המעקב השוטף של הגורמים המספקים עבודות אנליזה חיצונית למנהל הקרן (כגון גיזה, מחלקת המחקר של מיטב בית השקעות), גורמים אלה עוקבים בהתאם לשיקול דעתם, אחר אירועים חריגים בניי"ע המסוקרים על ידם, ומעבירים למנהל הקרן עדכונים לעבודות כאמור ככל שהחליטו לבצע עדכון לעבודות בשל האירוע החריג. עדכונים כאמור מופצים למנהלי ההשקעות בהתאם לתפוצה של עבודות האנליזה המקורית (לפי הסלים שכללו את הניי"ע על בסיס אותה עבודה).

#### **22.6. הפסקת עמידת נכס בכללים המנחים ל"סל" המותר לרכישה**

**22.6.1.** במידה ונכס פיננסי / ני"ע המותר לרכישה במסגרת הכללים המנחים שלעיל לא יעמוד עוד בתנאים אלו לאחר רכישתו (מכל סיבה שהיא), הוא יימכר תוך הפעלת שיקול דעת של מנהל ההשקעות לעניין כדאיות המכירה מבחינה כלכלית, ולא יאוחר מסיומו של החודש העוקב את האירוע שבגינו הפסיק הנכס הפיננסי / ני"ע לעמוד בתנאים.

**22.6.2.** בסמכות מנכ"ל ו/או מנהל השקעות ראשי מנהל הקרן לאשר ארכה מקסימאלית של חודש נוסף לתקופת המכירה הנדרשת, למעט אם לא ניתן למכור את נייר הערך / הנכס הפיננסי בשל השעית מסחר / מחיקה ממסחר / הפסקת מסחר. במצב כאמור, יימכר ני"ע בהזדמנות הראשונה לאחר החזרה למסחר. החלטת מנכ"ל ו/או מנהל השקעות ראשי מנהל הקרן לאישור ארכה לרבות נימוקיה תתועד.

**22.6.3.** אם מנהל השקעות מעוניין לרכוש ני"ע שאינם נמצאים בסל יפעל מנהל ההשקעות לפי האמור בסעיף 22.13.3. להלן.

#### **22.7. כלים העומדים לרשות מנהל ההשקעות המעוניין לרכוש נכס מבין הנכסים הנכללים בסל**

### 22.7.1. פורומים פנימיים לדיון בני"ע

מנהלי ההשקעות שהינם עובדי מנהל הקרן משתתפים ביחד עם מנהלי ההשקעות ועובדי מחלקת המחקר בקבוצת מיטב בית השקעות (להלן: "קבוצת מיטב") בפורום מאקרו המתכנס בדרך כלל בתדירות שבועית בפורום זה נדונים אירועי המאקרו.

מנהלי ההשקעות שהינם עובדי מנהל הקרן משתתפים בפורום חברות המנוהל בידי מחלקת המחקר של קבוצת מיטב ואשר מתכנס בדרך כלל בתדירות שבועית. בפורום חברות מוצגים בין היתר ניתוחים של חברות ספציפיות, תוך התייחסות למניות המונפקות בידי אותן חברות ואף לאג"ח המונפק בידיהן, ככל שקיים, בין אם תיקי הנכסים המנוהלים בחברות השונות בקבוצת מיטב חשופים למניות ו/או לאגרות חוב שהונפקו בידי אותן חברות ובין אם לאו.

המידע שמתקבל בפורומים האמורים כולל סקירה על שוקי חו"ל, סקירת מאקרו, הערכות על נתוני צמיחה, אינפלציה, ריבית וכיוצ"ב. בפורום חברות מוצגות גם עבודות מחקר לגבי חברות שונות הכוללות מידע איכותי (כגון ניתוחי שוק, רמת תחרותיות ואיכות ההנהלה) ומידע כמותי (כגון דוחות כספיים, היוון תזרים מזומנים ושווי נכסים נקי, וכן הערכות שווי המבוססות על מודלים מקובלים בשוק).

דיוני הפורומים האמורים מהווים מקום להחלפת דעות ומידע בלבד, והם אינם בגדר פורום לקבלת החלטות. כן יצוין כי לא חלה על מנהלי ההשקעות חובת השתתפות בפורומים האמורים, ודיוני הפורומים אינם מתועדים.

### 22.7.2. ניתוחי מחלקת המחקר של קבוצת מיטב

מחלקת המחקר של קבוצת מיטב מפיצה במייל למנהלי ההשקעות שהינם עובדי מנהל הקרן דוחות אנליסטיים מקבוצת מיטב והמלצות מחלקת המחקר בנוגע לחברות וניירות ערך ספציפיים. על מנהלי ההשקעות לשקול לפני קבלת החלטת השקעה את המלצות מחלקת המחקר ואת נתוני דוחות האנליסטיים כאמור, אך הם אינם מחויבים לפעול לפיהם.

### 22.7.3. ניתוחים חיצוניים של ני"ע

מנהלי ההשקעות רשאים לעיין קודם לקבלת החלטות השקעה, גם בדוחות מחקר של מחלקות כלכליות מחוץ לקבוצת מיטב. כמו כן, מנהלי ההשקעות משתתפים במצגות של חברות אשר ניירות הערך שלהן נסחרים או עתידים להיסחר בבורסה, מקבלים חומר שוטף כדוגמת דוחות כספיים, דוחות דירוג, סקירות וניתוחי שוק ונפגשים עם הנהלות החברות.

### 22.7.4. דיווחים מידיים

מנהלי ההשקעות נעזרים בדיווחים מידיים ודיווחים אחרים מאתר ההפצה של רשות ני"ע לצורך קבלת החלטות השקעה.

## 22.8. תהליך בחירת ההשקעות המותרות לרכישה

ברכישת ני"ע, לרבות ני"ע הנכלל בסל, יתבסס מנהל ההשקעות על אחד או יותר מהשיקולים המפורטים להלן:

### 22.8.1. שיקולים לרכישת מניות/קרנות סל על מניות:

החברה המנפיקה נסחרת מתחת לערכה הכלכלי – שיקולים כלכליים - נסמך על עבודת מחקר של מיטב (אנליזה פנימית / עבודת מחקר שנעשתה ע"י גורם מחוץ לקבוצת מיטב (אנליזה חיצונית / נסמך על נייר עבודה אישי של מנהל ההשקעות).

- ניתוח טכני (כמו למשל – הנכס נסחר מעל "ממוצע נע ל-X ימי מסחר").
- צפי לביקושים טכניים (נכס שלהערכת מנהל ההשקעות צפוי להיכנס למדד הרלוונטי).
- פרמטרים איכותיים (כגון איכות הניהול של החברה, אמינות).
- מחיר הנכס אטרקטיבי ביחס לנכסים בעלי מאפיינים דומים, בהינתן יחסי תמחור מקובלים לאותו הנכס, כגון: מכפיל רווח, יחסי מינוף וכו'.
- רכישה של ני"ע שנכלל בסל לצורך שמירה על הרכב תמהיל נכסי הקרן בעקבות קבלה של מזומנים לקרן בשל עודף יצירות בקרן.
- רכישה לצורך הגדלת שיעור החשיפה למניות (עפ"י משקלותיהן בקרן / במדד).
- הודעות או דיווחים המעידים על צפי לשיפור במצב החברה שהנפיקה את הנכס.
- התפרסמו ידיעות או דיווחים על מתחרים/הענף בו פועלת החברה שהנפיקה את הנכס.
- רכישות בעלי עניין או צפי לרכישות בעלי עניין.
- צפי לגידול בדיבידנדים, צפי שיפור ברווחיות החברה.
- רכישה לצורך התאמת משקלות סל מניות, בקרנות מחקות.
- רכישת סל מניות תא 35 כנגד פקיעת אופציות תא 35

### 22.8.2. שיקולים לרכישת אג"ח קונצרני/ קרנות סל על אג"ח:

פרופיל סיכון/סיכוי אטרקטיבי באג"ח קונצרני – נסמך על עבודת מחקר של מיטב (אנליזה פנימית / עבודת מחקר שנעשתה ע"י גורם מחוץ לקבוצת מיטב (אנליזה חיצונית / נסמך על נייר עבודה אישי של מנהל ההשקעות.

- עודף היצעים של האג"ח בשל סיבה טכנית (למשל צפי ליציאה ממדד מסוים ו/או הורדת דירוג).
- פרמטרים איכותיים (כגון איכות הניהול של החברה, אמינות).
- מחיר הנכס אטרקטיבי ביחס לנכסים בעלי מאפיינים דומים
- רכישה לצורך שמירה על הרכב תמהיל נכסי הקרן בעקבות קבלה של מזומנים לקרן בשל עודף יצירות בקרן.
- רכישת קרן סל על מדדי אג"ח מובילים לצורך שמירה/הגדלה של שיעור החשיפה הכללי של הקרן לאג"ח קונצרני.
- שיקולים טכניים (למשל כניסת/צפי לכניסת אג"ח למדד).
- צפי לרכישה עצמית או רכישה עצמית בפועל של אג"ח ע"י החברה שהנפיקה את האג"ח..
- הודעות או דיווחים המעידים על צפי לשיפור במצב החברה שהנפיקה את הנכס (דוחות, מימוש נכס וכו').
- התפרסמו ידיעות או דיווחים על מתחרים/הענף בו פועלת החברה שהנפיקה את הנכס.
- רכישות בעלי עניין.
- קיומם של ביטחונות לאג"ח.
- רכישה לצורך התאמת משקלות סל אג"ח בקרנות מחקות.

### 22.8.3. שיקולים לרכישת אג"ח ממשלתי/ קרנות סל על אג"ח ממשלתי:

- השוק מגלם ציפיות אינפלציה גבוהות / נמוכות מידי.
- צפויה עליה / ירידה בריבית בנק ישראל.
- מרווח ביחס לאג"ח ממשלתי בחו"ל (אג"ח ממשלת ארה"ב כדוגמא).
- מידע מאקרו חיובי בארץ (גירעון תקציבי וכו').
- מידע מאקרו חיובי בחו"ל.
- מחיר הנכס אטרקטיבי ביחס לנכסים בעלי מאפיינים דומים
- צפוי עודף גיוסים / פירעונות של הממשלה.
- רכישה לצורך שמירה על הרכב תמהיל נכסי הקרן בעקבות קבלה של מזומנים לקרן בשל עודף יצירות בקרן.
- צפי לפיחות/ תיסוף בשער השקל.

### 22.9. החלת ההנחיות על מנהלי השקעות חיצוניים ( הוסטינג)

מנהלי השקעות בקרנות הפועלות בשיטת ניהול השקעות חיצוני, הוסטינג, אינם עובדי מנהל הקרן.

מנהלי ההשקעות החיצוניים כפופים לנוהל זה אך לא עומדים לרשותם כלי העזר המפורטים בסעיפים 22.7.1 ו-22.7.2 לעיל.

### 22.10. החרגת קרנות בעלות מאפיינים מורכבים/ייחודיים.

#### קרנות טכניות

בסעיף זה "קרנות טכניות": קרנות הרוכשות ומוכרות נכסים על בסיס מודל טכני ייחודי. מנכ"ל ו/או מנהל ההשקעות רשאי להמליץ לוועדת ההשקעות על החרגת קרנות שהן במהותן קרנות טכניות (כלומר קרנות שבחירת ההשקעות בהן נעשית על פי מפתח טכני או אובייקטיבי) ממגבלות אלו. ועדת ההשקעות תהיה רשאית לאשר החרגת קרנות ממגבלות אלה. אישור הוועדה להחרגה כאמור, יתייחס רק לנכסים אשר נרכשים באופן טכני, כך שעל הנכסים אשר אינם נרכשים משיקולים טכניים יחול הנוהל.

## 22.11. התנהלות מול מנפיקים

### 22.11.1. הליך קבלת החלטה לעניין השתתפות בהנפקה אשר חל בנוסף לכללים להכללת ני"ע בסל:

מנהלי ההשקעות מקיימים לעיתים פגישות עם המנפיקים השונים, אך לא ביחס לכל הנפקה. פגישה עם מנפיק תתקיים בהתאם לרמת היכרות עם התאגיד המנפיק והיקף העניין שיש למנהל הקרן בהנפקה. לעניין זה יצוין כי מנהל הקרן אינו משתתף בהנפקות ללא היכרות עם התאגיד המנפיק. בסעיף זה, "היכרות עם התאגיד המנפיק" משמעה קיום פגישות קודמות עם נציגי התאגיד המנפיק ו/או השתתפות בשיחות ועידה שמקיימים תאגידים מנפיקים עם פרסום דוחות כספיים ו/או היכרות מעמיקה עם הדוחות הכספיים של התאגיד המנפיק (עדכניים למועד ההנפקה) ו/או השתתפות בהנפקות קודמות של התאגיד וכיוצא, לרבות היכרות באמצעות מחלקת המחקר של מיטב בית השקעות.

מסמכים עליהם מסתמכים מנהלי ההשקעות: דוחות ודיווחים של התאגידים המנפיקים, מצגות של התאגידים המנפיקים, עבודות מחקר, דוחות דירוג, מסמכי הנפקה, שטרי נאמנות וכיוצא, אך לא בכל הנפקה ולא בהכרח. כאמור, לעיתים מסתמכים על ההיכרות עם החברה המנפיקה.

### 22.11.2. השתתפות בנציגויות:

בנוהל זה, "נציגות" משמעה נציגות מחזיקי אגרות חוב שהוסמכו לנהל משא ומתן עם התאגיד המנפיק המצוי בקשיים, לצורך גיבוש הסדר בין התאגיד המנפיק לבין מחזיקי אגרות החוב.

נציגים מטעם החברה שימונו להשתתף בנציגויות של מחזיקי ניירות ערך מטעם מנהל הקרן יהיו אחד או יותר מבעלי התפקידים הבאים במנהל הקרן: מנכ"ל / סמנכ"ל / מנהל השקעות בכיר / מנהל השקעות המועסק על ידי מנהל הקרן, או כל גורם אחר אשר ימונה על-ידי פורום החוב של קבוצת מיטב.

לצורך קבלת החלטות בנציגות יביאו נציגי החברה בחשבון את השקולים הבאים:

- פיצוי לבעלי האג"ח בגין דחית מועדי הפירעון או הגדלת הסיכון, לרבות בדרך של הגדלת שיעור הריבית.
  - חיזוק מבנה ההון של המנפיק.
  - טיפול בקדימויות החוב בין הנושים.
  - חיזוק הממשל התאגידי.
  - היקף שיתוף בעלי האג"ח בזכויות עתידיות (Upside) שיקבלו במסגרת הסדר אג"ח (כגון תוספת ריבית, קבלת מניות וכיוצא).
  - התנהלות בעלי השליטה בחברה עד כה, ונכונותם לתרום לעסקה ברמה האישית.
- יובהר כי האמור לעיל הינו בגדר עקרונות מנחים. כל הסדר ידון לגופו תוך שימת דגש על העקרונות הרלוונטיים להסדר הספציפי.
- מנהלי קרנות הוסטינג רשאים להשתתף בנציגויות, ככל שירצו בכך, ובלבד שהחזקות הקרנות שאת השקעותיהן הם מנהלים בניירות הערך הרלבנטיים גבוהות ביחס לאחזקות של קרנות מיטב באותן ניירות, ובכפוף לשיקול דעתו של מנהל הקרן, ובאישור מנכ"ל ו/או מנהל ההשקעות ראשי מנהל הקרן.

## 22.12. כללים ייחודיים הנוגעים לניהול השקעות בקרן מחקה

### 22.12.1. מדיניות ההחזקה בקרן מחקה שאינה לצורך החזקת בקרן משולבת קרנות

22.12.1.1. הקרן המחזיקה לא תישא בעלות שכר מנהל בשיעור העולה על 0.1% משווי נכסי הקרן המחקה המוחזקת.

22.12.1.2. בקרן מחזיקה מוגבלת בניירות ערך חוץ לא יוחזקו יחידות של קרן מחקה פתוחה שאינה מוגבלת בניירות ערך חוץ.

### 22.12.2. מדיניות בחירת השקעות –

מדיניות בחירת ההשקעות בקרן מחקה מתבטאת בשני אופנים:

22.12.2.1. בחירת ההתכנסות ליצירת חשיפה לנכס המעקב בקרן – מנהל השקעות בקרן יבחר להתכנסות ליצירת חשיפה לנכס המעקב באחת מהאפשרויות הבאות או בשילובן: נכסי בסיס, חוזים סינתטיים, חוזים עתידיים, עסקאות החלף שאינן במימון, קרנות סל, ETF, חוזי אקדמה ועסקאות SPOT, מזומן ופקדונות והכל בכפוף למדיניות ניהול ההשקעות של כל קרן, להנחיות הדירקטוריון ו/או ועדת ההשקעות ולהוראות הדין.

22.12.2.2. בחירת סוג ההתכנסות בקרן תיעשה לפי הקריטריונים הבאים:

מדיניות ניהול ההשקעות ביחס לכל קרן והנחיות הדירקטוריון ו/או ועדת ההשקעות.

### 22.12.3. התכסות בנכסים שאינם יוצרים חשיפה לנכס המעקב:

- מזומנים ופיקדונות לזמן קצוב בש"ח, במטבעות שמשמשים נכסי בסיס לנגזרים הנסחרים בבורסה בישראל או במטבע אחר אשר הוא חלק מנכס המעקב של הקרן.
- אגרת חוב שאינה צמודה שהוצאה על ידי מדינת ישראל, או על ידי מדינה אשר מטבע שהוא הילך חוקי בה משמש נכס בסיס לנגזרים הנסחרים בבורסה בישראל, או על ידי מדינה אשר מטבע שהוא הילך חוקי בה הוא חלק מנכס המעקב של הקרן, ואשר יתרת התקופה עד לפדיונה אינה עולה על שנתיים. לעניין זה, אם המטבע שהוא חלק מנכס המעקב של הקרן משמש הילך חוקי ביותר ממדינה אחת – דירוג האג"ח הוא הגבוה ביותר בסולם הדרגות הן לטווח ארוך והן לטווח קצר, כאמור בתוספת לתקנות הנכסים.
- אגרת חוב שאינה צמודה שהוצאה על ידי מדינת ישראל, או על ידי מדינה אשר מטבע שהוא הילך חוקי בה משמש נכס בסיס לנגזרים הנסחרים בבורסה בישראל, או על ידי מדינה אשר מטבע שהוא הילך חוקי בה הוא חלק מנכס המעקב של הקרן, הנושאת ריבית משתנה ששיעורה נקבע אחת לשישה חודשים או פחות. לעניין זה, אם המטבע שהוא חלק מנכס המעקב של הקרן משמש הילך חוקי ביותר ממדינה אחת – דירוג האג"ח הוא הגבוה ביותר בסולם הדרגות הן לטווח ארוך והן לטווח קצר, כאמור בתוספת לתקנות הנכסים.
- מלווה קצר מועד שהוציאה המדינה.
- אגרת חוב שאינה צמודה, שהונפקה על ידי בנק ישראלי, כאשר יתרת התקופה עד למועד פדיונה אינה עולה על שנתיים ודירוגה הוא הגבוה ביותר בסולם הדרגות הן לטווח ארוך והן לטווח קצר, כאמור בתוספת לתקנות הנכסים.
- בשלושת הימים הקודמים למועד עדכון מדד, בשלושת הימים שלאחר מועד עדכון המדד וביום עדכון המדד עצמו – נכסים אשר עתידים להכלל בנכס המעקב באותו מועד עדכון או שצפויים לחדול מלהיכלל בו באותו מועד עדכון.
- מח"מ – 1. מח"מ תיק האגח לא יעלה על 18 חודשים. 2. מח"מ תיק הכולל מזומן + פקדון לזמן קצוב ואגרות חוב לא יעלה על 9 חודשים.

### 22.13. תיעוד

- 22.13.1. בקר הסל יתעד את הרכב הנכסים בסל אחת לחודש כמפורט בנספח א' לנוהל.
- 22.13.2. בקר הסל ישמור את כל העבודות בתיקיה ייעודית המצויה ברשת ונגישה לכל מנהלי ההשקעות של מיטב/של מנהל ההשקעות החיצוני (במקרה של סל משותף – ישמרו העבודות בספריה ייעודית במיטב ובמקביל בספריה ייעודית בכל הוסטינג) בהתאם לעניין, ומנהלי ההשקעות יעודכנו בקיומה של תיקיה זו ובאפשרותם לעשות בה שימוש, כמפורט בנספח א' לנוהל.
- 22.13.3. מנהל ההשקעות יתעד את רכישת ניירות הערך ושיקולי הרכישה במקרים המפורטים בסעיף זה. התיעוד יבוצע באמצעות מייל למערכת ייעודית למטרה זו. כתובת המייל - [Investments@mtds.co.il](mailto:Investments@mtds.co.il). מטרת התיעוד הינה בין היתר ליידע את מנהל ההשקעות ראשי בדבר רכישות אלה וכן לאפשר לו הליך בקרה מסודר אחר רכישות אלה ואחר השיקולים לביצוען.
- 22.13.3.1. רכישת נייר ערך אשר אינו נכלל בסל – מנהל ההשקעות יתעד את הרכישה ושיקולי הרכישה לרבות התייחסות למקורות המידע עליהם התבסס וכן ידאג לביצוע מעקב שוטף אחר נייר הערך (למעט בני"ע בלתי סחיר/בהפסקת מסחר בשיעור של עד 0.5% משווי הקרן, וכן למעט לגבי חוב אשר תוך כשבועיים מיום רכישתו נתקבלה בגינו החלטת השקעה על ידי פורום החוב).

22.13.3.2. מחלקת בקרה וניהול סיכונים של מנהל הקרן תבצע מעקב על שיעור נכסים כאמור, מתוך השווי הנקי של נכסי הקרן. במידה ובקרן מסוימות השיעורים מהותיים, המחלקה תפנה בתדירות שבועית למנהל ההשקעות הרלוונטי בכדי שיפעל להכללת נכסים בסל ו/או למכירת נכסים כאמור ו/או לקבלת אישור מנכ"ל ו/או מנהל ההשקעות הראשי (שיתועד) להמשך החזקת הנכסים ללא הכללתם בסל, לפי האמור בסעיף 22.13.3.3 להלן. מחלקת בקרה וניהול סיכונים תעביר את רשימת ני"ע מחוץ לסל שנרכשו ע"י שנרכשו ע"י מנהלי ההשקעות למחלקת התפעול אשר תוודא שמנהלי ההשקעות תיעדו האמור לעיל.

22.13.3.3. על מנהל ההשקעות לפעול להכללת הנכסים בסל (ע"י אנליזה / פורום חוב) ו/או למכירת נכסים כאמור תוך 30 יום ממועד הרכישה. מנכ"ל ו/או מנהל ההשקעות הראשי רשאי לאשר להאריך את התקופה ב 30 ימים נוספים. אישור כאמור יתועד. מסיבות מיוחדות אשר יתועדו, רשאי מנכ"ל מנהל הקרן ו/או מנהל ההשקעות הראשי להאריך את התקופה בעוד 30 ימים נוספים (ואחרונים). לאחר מועד זה ו/או מקום בו אין אישור מנכ"ל ו/או מנהל ההשקעות הראשי לחריגה מהתקופות האמורות לעיל, וככל והנכס לא נכנס לסל, על מנהל ההשקעות למכור את הנייר (שאינו בסל) באופן מיידי. מח' בקרה וניהול סיכונים של מנהל הקרן תוציא ותעביר לבקר סל אחת לחודש רשימה של כל הניירות המחזקים בקרנות אשר נמצאים מחוץ לסל. בקר הסל יבצע בדיקה לגבי סטטוס אורך התקופה בה הנייר מחוץ לסל, ויעדכן את סמנכ"ל התפעול.

22.13.3.4. כאמור בסעיף 22.3 לעיל, במידה והתקבל עדכון לעבודת אנליזה, יתויק העדכון במאגר העבודות. במקרה של רכישה של נייר ערך בשלבים, נדרש תיעוד כאמור בס' 22.13.3 לעיל במועד הראשון בו החל מנהל ההשקעות לבצע את הרכישות. במידה והשיקול שתועד ועליו התבסס מנהל ההשקעות לא השתנה, והנייר עוד לא הוכנס לסל, יהיה על מנהל ההשקעות לבצע תיעוד נוסף לכל הפחות אחת לרבעון קלנדארי. בכל מקרה של המשך הקניה בשלבים, כשהשיקול שעליו התבסס מנהל ההשקעות ברכישה בשלב הראשון (שתועד) השתנה, יתעד מנהל ההשקעות את השיקול החדש שעליו הוא מתבסס בשלב זה.

22.13.3.5. למנכ"ל ו/או למנהל ההשקעות הראשי תהיה גישה לתיעוד, והוא יבחן אחת לחודש את כל ניירות הערך אשר נכללו בתיעוד.

## **22.14. קרנות הוסטינג - אכיפה, בקרה וביקורת**

22.14.1. מנכ"ל כל הוסטינג יחתום פעם בשנה כי הוא מתחייב לפעול על פי הוראות נוהל זה.

22.14.2. אחת לרבעון יבצע בקר הסל של מיטב בקרה מדגמית לבדיקת קיום עבודות אצל כל הוסטינג אשר אינו משתתף בסל המשותף. בהתאם לכך יבקש מכל הוסטינג כאמור עבודות ל-3 ני"ע המצויים בסל, באופן מדגמי. כמו כן יבדוק רבעונית בכל הוסטינג, באופן מדגמי, שני"ע שפג תוקף העבודה בגינו, אכן נגרע מהסל. בקרות אלה תתועדנה.

22.14.3. הביקורת הפנימית תכלול בכל שנה בתכנית העבודה השנתית ביקורת לעניין זה אשר תכלול בדיקת קיום העבודות אצל הוסטינג, בדיקת תקינות דוח האקסל ותוקף העבודות, ובקרת גריעת ני"ע אשר פג התוקף של העבודות בגינם.

## **22.15. מדיניות סיכוניי אשראי**

מנהל הקרן יבדוק ויתעד את עמידתו בקריטריונים המצוינים להלן כמוגדר בנוהל ניהול סיכוני קסטודי וניהול סיכוני אשראי של מנהל הקרן.

22.15.1. **מדיניות בחירת הבנקים בהם יופקדו מזומנים ופיקדונות של הקרן שאינם בטוחות ו/או**

**הפרשים ו/או MTM הנובעים מפעילות בנגזרים:**

22.15.1.1. מנהל הקרן יפקיד מזומנים ופיקדונות שבנכסי הקרן בתאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה ו/או לתאגידים בנקאיים הנמנים עם קבוצת סיכון האשראי השניה ובלבד ששיעור החשיפה של הקרן לסיכון אשראי של תאגידים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה לא יעלה על 10% משווי נכסי הקרן.

22.15.1.2. על אף האמור לעיל בנגזרי OTC יפעל מנהל הקרן לסליקת ההפרשים בפעילות מול בנק הנמנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בהוראת הקסטודי – הגבוה מבין 3% או 100 אלף דולר ומול פעילות מול בנק הנמנה בקבוצת סיכון האשראי השניה לרבות גוף פיננסי כשיר – הגבוה מבין 1.5% או 50 אלף דולר. ו/או 300 א שח במקרה של עסקאות בחוזי אקדמה מול בנקים מקומיים.

22.15.1.3. מנהל הקרן לא ידרש לפעול לסליקת ההפרשים מול צד נגדי מסוים ככל שסך ההפרשים לו הקרן זכאית בגין עסקאות בנגזרי OTC שנעשו מול אותו צד נגדי נמוך מ – 50 אלף דולר ואם הוא גוף מקבוצת סיכון האשראי הראשונה – כל עוד הוא נמוך מ – 100 אלף דולר ובלבד שסך ההפרשים המצרפי שהקרן זכאית לו בגין כל העסקאות בנגזרי OTC שנעשו בעדה לא עולה על 300 א דולר. (צד נגדי מסוים – לרבות מי ששולט בו או בשליטה של צד כאמור)

22.15.1.4. שיעור החשיפה של קרן לבנק מסוים, הנובע מהנכסים הבאים, לא יעלה על 33% לבנק מקבוצת הסיכון הראשונה בלבד :

22.15.1.4.1. מזומנים ופיקדונות המופקדים באותו בנק (עד 25% חשיפה לבנק לפי תקנות הנכסים, סי' 11(א)(ג))

22.15.1.4.2. שווי אג"ח של אותו בנק המוחזקת בקרן לרבות אג"ח שהונפקו על ידי חברות צינור שבשליטת אותו בנק

22.15.1.4.3. שווי ני"ע חוץ שהושאל באמצעות אותו בנק

22.15.1.4.4. סכומי ההפרשים שהקרן זכאית להם בגין פעילות בנגזרים סחירים ו/או נגזרי OTC ואשר טרם נסלקו לקרן, למעט אם על פי תנאי רכישת הנגזר או ההסכם בין הצדדים נערכה סליקה יומית של אלה.

**קבוצת הסיכון הראשונה** מוגדרת בנספח להוראת הקסטודי כתאגיד בנקאי העונה לקריטריונים הבאים :

- א. ניירות הערך שלו או של תאגיד השולט בו רשומים למסחר בבורסה בישראל או בבורסה בחו"ל
- ב. אם הוא בנק מחוץ לישראל – אילו ניהל את אותם עסקים בישראל היה חייב ברישיון בנק על פי חוק הבנקאות והוא בעל רישיון במדינה שהוא ועל בה והוא נתון לפיקוח של גוף רשמי שהוסמך על פי דין לפקח על פעילות בנקאית במדינה החברה בארגון OECD.
- ג. הדירוג המינימאלי של הבנק הינו כמופרט להלן :

חברה מדרגת	מעלות	מידרוג	MOODYS	FITCH	S&P
דירוג לצורך קב' הדירוג הראשונה	AA-	Aa3	A1	A+	A+

מחירי ה-CDS שלהם לא יעלו על הגבוה מבין 1% או ממוצע ה-CDS לתקופה של 5 שנים ושנה של הבנקים מאותה יבשת הכלולים במדד הבנקאות העולמי - מדד Dow Jones Titans 30 Index.

22.15.1.5 למרות האמור לעיל, בקרנות סל, שיעור החשיפה המקסימלי לתאגיד בנקאי ו/או גוף פיננסי כשיר, הנמנה על קבוצת סיכון האשראי השנייה לא יעלה על 10%. מדידת החשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים מקבוצת סיכון שניה לרבות גוף פיננסי כשיר תכלול:

22.15.1.5.1 מזומנים ופיקדונות המופקדים בתאגידים בנקאיים

22.15.1.5.2 חשיפה בגין פעילות בנגזרים לתאגידים בנקאיים כאמור

22.15.1.5.3 שווי נייר ערך חוץ מושאל לחבר בורסה ישראלי אשר:

22.15.1.5.3.1 ניירות הערך שלו או של תאגיד השולט בו אינם רשומים למסחר בבורסה

בישראל או בבורסה בחו"ל.

22.15.1.5.3.2 אינו עומד בתנאי הדירוג ו/או ה- CDS אינו משקף את הדירוג שלו.

22.15.1.5.4 החשיפה בגין פעילות בנגזרים הינה באמצעות גוף פיננסי כשיר.

22.15.1.6 בקרנות סל דמי השאלה ותקבולים מניי"ע בגין פעילות מול גוף פיננסי שאינו בנק בהצטבר סכום של 50,000 ₪ לזכות הקרן מדמי השאלה או מתקבולים מניירות ערך המגיעים לה, או סכום בשיעור של 1% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, תבוצע סליקה לחשבון הקרן בתוך 3 ימי עסקים, ובכל מקרה תבוצע סליקה של הסכומים שנצברו ביום העסקים האחרון בכל חודש.

22.15.1.7 **מדיניות בחירת התאגידים באמצעותם יפעל מנהל הקרן בנגזרים סחירים:**

מנהל הקרן יכול שיפעל בנגזרים סחירים שהינם חוזים עתידיים (FUTURES) הנסחרים בבורסות מחוץ לישראל באמצעות תאגידים בנקאיים מקבוצת סיכון האשראי הראשונה ו/או השנייה לרבות גוף פיננסי כשיר המוגדר בקבוצת סיכון האשראי השניה.

שיעור החשיפה המקסימלי לתאגיד בנקאי ו/או גוף פיננסי כשיר, הנמנה על קבוצת סיכון האשראי השניה לא יעלה על 10%. (חישוב החשיפה ראה להלן)

ההשקעה בחוזים עתידיים היא בכפוף להנחיות ועדת ההשקעות בהתאם לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (אופציות, חוזים עתידיים ומכירות בחסר) התשס"א 2001 וכן בכפוף להוראת ניהול השקעות בקרן מחקה.

22.15.1.8 חשיפה לצד שלישי - כאשר מנהל הקרן פועל בנגזרים נסחרים ובמסגרת הפעילות נוצרת חשיפה לסיכון אשראי של גורם נוסף על הגורם שבאמצעותו ביצע מנהל הקרן את העסקה בנגזר (להלן – "צד נגדי" ו"צד שלישי", בהתאמה) יתקיימו אלה:

- א. צד שלישי יהיה תאגיד בנקאי או גוף פיננסי כשיר כאמור בסעיף 2 שבנספח להוראה;
- ב. יחול על שיעור החשיפה אליו האמור בסעיף א ולעניין החשיפה כתוצאה מפעילות בנגזרים – יימנה גם שווי בטוחה בגין פעילות זו, לרבות שווי בטוחה בניירות ערך, ככל שבקרות כשל בצד השלישי יגרעו הבטוחות מנכסי הקרן (להלן – "בטוחה בניירות ערך");
- ג. אם נוצרה למנהל הקרן חשיפה בגין פעילות בנגזרים הן לצד הנגדי לעסקה והן לצד שלישי, יימנו מגבלות החשיפה כאמור בסעיף א ביחס לכל אחד מהם בנפרד.

22.15.1.9 האמור בסעיף א' יחול גם בחשיפה ישירה של הקרן לסיכון אשראי של גוף פיננסי כשיר שאינו בנק, בגין פעילות בנגזרים.

22.15.1.10 התקשר מנהל הקרן בהסדר לפיו ביחס לשווי הבטוחות בגין פעילות בנגזרים תנוטרל החשיפה של הקרן לסיכון אשראי של גוף הנמנה עם קבוצת סיכון האשראי השניה על ידי המרתה לחשיפה לסיכון מסלקה או לסיכון אשראי של תאגיד בנקאי הנמנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה – לא יראו בחשיפה כאמור כחשיפה לסיכון אשראי של אותו גוף מקבוצת סיכון האשראי השניה, ואם היא הומרה לחשיפה לסיכון אשראי של מסלקה – לא יראו בה חשיפה לסיכון אשראי כלל.



22.15.1.11. על אף האמור בסעיף זה, עלה שיעור החשיפה של קרן לבנק מסוים על השיעורים הקבועים בסעיף זה, לא יראו בכך חריגה מהוראה זו, אם החריגה תוקנה ותיקונה הושלם ונסלק עד לתום יום המסחר העוקב; אם לא תוקנה חריגה כאמור, לא יראו בכך הפרה של הוראה זו אם מספר ימי המסחר בהם לא תוקנה החריגה כאמור עד תום יום חישוב המחירים העוקב ליום שבו נוצרה החריגה לא עלה על 12 פעמים ב-12 חודשים; מנהל הקרן יתעד חריגה שלא תוקנה עד תום יום המסחר העוקב ליום יצירתה ביומן החריגות של הקרן.

## **22.15.2. התקשרות בנגזרי OTC**

### **מדיניות ההתקשרות בנגזרי OTC**

- 22.15.2.1. התקשרות בעסקאות OTC תהא בכפוף להוראת ה OTC.
- 22.15.2.2. מדיניות ההתקשרות בנגזרי OTC תאושר על ידי דירקטוריון מנהל הקרן.
- 22.15.2.3. ועדת השקעות תקבע הוראות ביחס להתקשרות בעסקאות בנגזרי OTC כנדרש בסעיף 10 לתקנות האופציות ותכלול בין היתר גם את הסיכונים הגלומים בפעילות, לרבות סיכון אשראי, סיכון שוק, סיכון נזילות וסיכון תפעולי וכן את חלופות ההשקעה ככל שקיימות לפעילות זו, הן לעניין עסקאות שאינן בנגזרי OTC והן לעניין זהות הגוף שעמו נעשות העסקאות, לצורך השגת תכלית ההשקעה, וכן תקיים מעקב שוטף לגבי נושאים אלה.
- 22.15.2.4. **בקרנות פתוחות**, לצורך ניהול סיכון האשראי יותר לפעול בנגזרי OTC אך ורק בבנק הנמנה על **קבוצת סיכון האשראי הראשונה** כהגדרתה בנספח להוראת הקאסטודי, אלא אם כן יוחלט אחרת ובאישור רשות ניירות לשינוי.
- 22.15.2.5. **בקרנות סגורות**, התקשרות בעסקאות בנגזרי OTC תיעשה מול בנק הנמנה עם **קבוצת הסיכון הראשונה /או השנייה לרבות גוף פיננסי כשיר**. שיעור החשיפה המקסימלי לתאגיד בנקאי /או גוף פיננסי כשיר, הנמנה על קבוצת סיכון האשראי השניה לא יעלה על 10%.
- 22.15.2.6. עסקה עם גורם סיכון אשראי חדש (או גורם אתו לא הייתה פעילות במשך 12 חודשים) תעשה לאחר אישור הדירקטוריון וועדת ההשקעות.
- 22.15.2.7. ועדת ההשקעות תבחן עסקה שתנאיה שונים באופן מהותי מתנאי ההתקשרות בעסקאות קודמות שנעשו עם אותו צד נגדי /או עסקה ביחס לסוג חדש של נגזר OTC או עסקה ביחס לנכס בסיס אשר לגביו לא בוצעה עד היום עסקה בנגזר OTC על ידי מנהל הקרן, תוך בחינת מכלול הסיכונים הגלומים בפעילות, לרבות סיכון אשראי, סיכון שוק, סיכון נזילות וסיכון תפעולי וחלופות ההשקעה ככל שקיימות לפעילות זו, הן לעניין עסקאות שאינן בנגזרי OTC והן לעניין זהות הגוף שעמו נעשות העסקאות, לצורך השגת תכלית ההשקעה, לאחר שהנאמן אישר לבחון את הפרמטרים המפורטים לעיל במסגרת בחינת מכלול הסיכונים וחלופות ההשקעה.

### **תנאים לעסקת נגזרי OTC**

- 22.15.2.8. אורך חיי העסקה לא יעלה על שנה.
- 22.15.2.9. בתנאי העסקה תעוגן זכותו של מנהל הקרן לדרוש את סליקת ההפרשים שהקרן זכאית להם כאשר אלה יגיעו לסכום עליו יודיע בתשקיף או בדוח, ואשר לא יעלה על הסכומים המפורטים להלן:
- 22.15.2.9.1. במקרה שהצד הנגדי לעסקה הוא בנק הנמנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בהוראת הקאסטודי – סכום של 100,000 דולר בגין כל העסקאות מול אותו צד נגדי;
- 22.15.2.9.2. במקרה שהצד הנגדי לעסקה הוא בנק הנמנה עם קבוצת סיכון האשראי השניה, או גוף פיננסי כשיר בהוראת הקאסטודי – סכום של 50,000 דולר בגין כל העסקאות מול אותו צד נגדי;

- 22.15.2.10. עלה סך ההפרשים המצרפי שהקרן זכאית לו בגין כל העסקאות בנגזרי OTC בקרן על השיעורים הבאים, יפעל מנהל הקרן לסליקת ההפרשים באופן הבא:
- 22.15.2.10.1. במקרה בו כל הצדדים הנגדיים בעסקאות ה-OTC שנעשו בעד הקרן ואשר מהן נובעים ההפרשים הם גופים מקבוצת סיכון האשראי הראשונה להוראת הקאסטודי - 3% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
- 22.15.2.10.2. במידה ולא, 1.5% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
- 22.15.2.11. הוראת סעיף 22.15.2.2.10 לא תחול כל עוד הסכום הכולל של ההפרשים שהקרן זכאית להם בגין כל העסקאות בנגזרי OTC שנעשו בעד הקרן נמוך מ- 50,000 דולר, ואם מתקיים האמור בסעיף 22.15.2.10.1 – כל עוד הוא נמוך מ- 100,000 דולר, ובלבד שסך ההפרשים המצרפי שהקרן זכאית לו בגין כל העסקאות בנגזרי OTC שנעשו בעדה לא עולה על 300 אלף דולר, ובמקרה של עסקאות בחוזי אקדמה (forward) מול בנקים מקומיים – 300 אלף ש. לעניין זה, "צד נגדי מסוים" – לרבות מי ששולט בו או בשליטה של צד כאמור.
- 22.15.2.12. סכומים שמנהל הקרן נדרש להעביר מנכסי הקרן לצד נגדי שהוא צד לעסקה בנגזר OTC, כתוצאה משינוי בנכס הבסיס לעסקה, לא יעלו על גובה השינוי שנוצר בהתחייבות מנהל הקרן לטובת הצד הנגדי לעסקה כתוצאה מהשינוי האמור.
- 22.15.2.13. סליקה כספית בפועל תבוצע תוך 3 ימי מסחר מהיום בו נתנה ההוראה לביצוע פעולת הסליקה.

### **22.15.3. מדיניות בחירת הקסטודיאן (משמורן)**

#### **התקשרות עם קסטודיאן תהייה בכפוף לתנאים הבאים:**

- התקשרות עם קסטודיאן שהוא תאגיד בנקאי שנמנה עם קבוצת הסיכון הראשונה בלבד.
- ההתקשרות אושרה על ידי דירקטוריון מנהל הקרן.
- הנאמן לקרן אישר כי תהליך בחירת הקסטודיאן שנעשה על ידי מנהל הקרן מניח את דעתו.
- מנהל הקרן והנאמן יתעדו את הבדיקות שערכו בטרם התקשרו עם הקסטודיאן.
- הסכם התקשרות עם קסטודיאן ייעשה בכתב ויסדיר, בין היתר, את האחריות המשפטית לשמירת נכסי הקרן, את קביעת היקף האחריות במקרה של נזק או אובדן לנכסי הקרן כתוצאה מהפעילות של הקסטודיאן או תת הקסטודיאן הפועל מטעמו ועבורו, ותיקבע בו זכותם של מנהל הקרן ושל הנאמן לקבל בכל עת שהדבר אכן נדרש, מידע על רישומי המשמורן ביחס לנכסי הקרן שבמשמורתו

### **22.15.4. נכסי בסיס הנסחרים הנרכשים על ידי משמורן (קסטודיאן) בישראל**

נכסי מנהל הקרן המוחזקים אצל תאגיד בנקאי או חבר בורסה שאינו בנק המתקיימת לגביהם הסדרה ראויה - ההנחה כי מתקיימת הסדרה ראויה הן מול המשמורן בישראל והן ביחס לבדיקות שהוא מקיים מול תת המשמורן היא הנחה סבירה:

- המפקח על הבנקים והבורסה בישראל החילו על גופים אלו המלצות התואמות את כל המלצות הוועדה.
- חבר הבורסה הצהיר כי הוא אימץ בפועל את המלצות הוועדה באופן שבו הנחו אותו המפקח על הבנקים או הבורסה, לפי העניין.
- מנהל הקרן יקבל מן המשמורן בישראל הצהרה בדבר אופן בחינת ההתקשרות עם תת הקסטודיאן וישמור תיעוד על הצהרות המשמורן כאמור לעיל.

### **נכסי בסיס הנסחרים מחוץ לישראל ומוחזקים באופן ישיר על ידי קסטודיאן מחוץ לישראל**

נכסי מנהל הקרן יוחזקו אך ורק אצל תאגיד בנקאי מקבוצת הסיכון הראשונה שמתקיימת לגביו הסדרה ראויה – במסגרת התקשרות ישירה מול קסטודיאן שהינו תאגיד בנקאי מחוץ לישראל מדיניות בחירת קסטודיאן שתאושר על ידי הדירקטוריון תכלול את המידע הבא:

- דירוג קסטודיאן על ידי גוף או גופי דירוג בעל התמחות מוכרת בדירוג שירותי משמורת.
- האיתנות הפיננסית של אותו קסטודיאן המתבטאת במאפיינים כגון הון עצמי, הסדרי ביטוח וערבויות
- אופן הפרדת נכסי הקרן מנכסי קסטודיאן
- טיב הקריטריונים והבדיקות אותן מבצע קסטודיאן לצורך בחירת תת קסטודיאן לרבות לעניין הסדר האחריות המשפטית מול תת קסטודיאן על תת קסטודיאן באמצעותו הוא פועל.

### **מעקב אחר קסטודיאן ותת קסטודיאן:**

- מנהל הקרן ידאג לקבל אחת לחודש מכל קסטודיאן עימו התקשר, ועימו פועלת הקרן, את רשימת תתי הקסטודיאנים באמצעותם הוא פועל
- בהתקשרות עם קסטודיאן מחוץ לישראל, מנהל הקרן והנאמן יערוך בדיקות תקופתיות שוטפות על מנת לבחון את עמידת הקסטודיאן במדיניות וכן יקבלו עדכון תקופתי ביחס לקריטריונים ולבדיקות שמפעיל הקסטודיאן לצורך בחירת הקסטודיאן. התוצאות יתועדו הן על ידי מנהל הקרן והן על ידי הנאמן. ממצאים מהותיים ידווחו על ידם לוועדת הביקורת של מנהל הקרן.
- מנהל הקרן יבצע התאמות שוטפות בין ספרי הקרן לבין הרישומים המנוהלים אצל הקסטודיאן אצלו מוחזקים נכסי הקרנות. ממצאים מהותיים בגין ביצוע התאמות אלו ידווחו לוועדת הביקורת של מנהל הקרן לנאמן. נאמן הקרן יבצע התאמות כאמור לפחות אחת לרבעון.

### **מעקב אחר נתוני התאגידים הבנקאיים וגופים פיננסיים כשירים**

מנהל הקרן יבצע מעקב שוטף אחר נתוני הדירוג וכן מעקב אחר מחירי ה-CDS המשקף את הדירוג.

## **23. הצבעה באסיפת מחזיקים**

### **23.1.1 מדיניות השתתפות באסיפות מחזיקים**

- 23.1.1.1 החברה רואה בזכות ההצבעה באסיפות מחזיקים כלי חשוב ומרכזי, אשר באמצעותו היא יכולה להשפיע על אופן התנהלותם של תאגידים, והיא פועלת להשתתף באסיפות מחזיקים כאמור, מתוך רצון לממש את זכותה זו ומכוח חובת הנאמנות כלפי מחזיקי יחידות ההשתתפות של הקרנות שבניהולה.
- 23.1.1.2 סעיף 14 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (קרנות מחקות), התשע"ח-2018 קובע כי מנהל קרן ישתתף ויצביע באסיפות מחזיקים כאמור בסעיף 77 לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד – 1994, לגבי ניירות ערך המוחזקים בקרנות מחקות שבניהולו, ובלבד שניירות ערך אלה מוחזקים במועד הקובע גם בקרנות שאינן קרנות מחקות שבניהולו.
- 23.1.1.3 ההחלטות בנוגע לאופן ההצבעה באסיפות מחזיקים יתקבלו בהתאם למדיניות הדירקטוריון, המפורטת בנוהל השתתפות והצבעות באסיפות מחזיקים (להלן: "הנוהל"), ועל סמך החלטת פורום אסיפות או החלטת מנהל ההשקעות המוסמך כמפורט בנוהל, והן תתבססנה על שיקולים כלכליים, מקצועיים, משפטיים, מסחריים, אתיים וכל שיקול רלוונטי אחר. **מובהר כי אין בקבלת המלצות ו/או תוצרים מאת גורם מקצועי כזה או אחר בכדי לחייב את החברה בנוגע לאופן ההצבעה וכי התוצרים ו/או המלצות שיתקבלו מאת הגורם המקצועי (ככל שיתקבלו), יהיו חומר עזר ורקע בלבד לצורך גיבוש החלטת החברה בנוגע לאופן ההצבעה באסיפות מחזיקים.**
- 23.1.1.4 החברה תשתתף בנושאים העולים להצבעה באסיפות מחזיקים, ככל שהדבר מתחייב מכח חובת הנאמנות של החברה כלפי מחזיקי יחידות השתתפות של הקרנות.
- 23.1.1.5 בכל מקרה של ספק באשר לצורך ו/או לחובה ו/או לאפשרות להשתתף באסיפה, בין השאר בשל החשש לניגוד עניינים, יתקיים דיון בנושא עם הגורם הרלוונטי במחלקה המשפטית או במחלקת אכיפה וניהול סיכונים או עם יועץ משפטי חיצוני, טרם ההצבעה. במידה ומתקיימת הצבעה שבה מנהל הקרן מצוי בניגוד עניינים פוטנציאלי, יסתמך מנהל הקרן על המלצתו של הגורם המקצועי וזאת רק במידה והמלצה זו עולה בקנה אחד עם הקריטריונים להצבעה כמפורט בנוהל זה או שהחלטה לעניין אופן ההצבעה תתקבל על ידי דירקטוריון מנהל הקרן.
- 23.1.1.6 במקרים חריגים, כגון אחזקות שונות בניירות ערך של אותה חברה מנפיקה ו/או בניירות ערך של צדדים קשורים לה אשר גורמים לאינטרס שונה בין הקרנות, יכול שאופן הצבעה בין הקרנות יהא שונה. ובלבד שמקרים אלו יאושרו מראש על ידי מנכ"ל החברה או סמנכ"ל התפעול.
- 23.1.1.7 התקשרות עם גורם מקצועי, כמפורט בסעיף 23.2 להלן, תהווה אמצעי ראוי להתמודדות ונטרול החשש מפני ניגוד עניינים בכפוף לכך שהמלצת הגורם המקצועי עולה בקנה אחד עם מדיניות ההצבעות של החברה.

### **23.2 התקשרות עם גורם מקצועי**

23.2.1 ככל והחברה תחליט להתקשר עם גורם מקצועי וככל שתבחר לאמץ את מדיניות ההצבעה של אותו הגורם יחולו ההוראות הבאות:

23.2.1.1 ההתקשרות עם גורם מקצועי תאושר על ידי דירקטוריון החברה לאחר שיבחן את כשירותו של הגורם המקצועי ואת עמידתו בעקרונות המפורטים לעניין זה בחוזר הרשות להתקשרות עם גורם מקצועי במסגרת בחינה זו, יבחן הדירקטוריון בין היתר כי הגורם המקצועי כשיר לספק את השירות באופן מקצועי וברמה נאותה וכי הוא פועל לגיבוש המלצות הצבעה תוך השקעת המשאבים הנדרשים לבחינה איכותית של הצעות החלטה, כמו כן על הדירקטוריון לקבוע כי הגורם המקצועי פועל לפי מדיניות כתובה המספקת מענה נאות לחשש מפני גיבוש המלצות בנסיבות שבהן נתון הגורם המקצועי בניגוד עניינים או מושפע משיקולים זרים. בנוסף, יידרש הגורם המקצועי ליתן הצהרה, בטרם הדיון בדירקטוריון בדבר התקשרות החברה עימו, לפיה הוא עומד בעקרונות המפורטים בחוזר הרשות עם גורם מקצועי ("הצהרת הכשירות"). כמו כן, מדי שנה יעביר הגורם המקצועי הצהרת כשירות מעודכנת המעידה על המשך עמידתו של הגורם המקצועי בהתאם לאמור בהצהרת הכשירות האחרונה שמסר לחברה.

23.2.1.2 במסגרת הדיון ואישור הגורם המקצועי בועדת ההשקעות ובדירקטוריון, יבחנו פרמטרים שונים הנוגעים לאופי ההתקשרות ותנאיה, אשר יבטיחו את נאותות מתן השירותים על ידי הגורם המקצועי כאמור.

23.2.1.3 במקרה ובו קיים חשש לניגוד עניינים של הגורם המקצועי ביחס להחלטות הצבעה קונקרטיות ו/או במקרים שבגין ניגוד עניינים כאמור לא התקבלה המלצה מצד הגורם המקצועי- החברה תתבסס על ניתוח פנימי במסגרת קבלת החלטה בלבד ולא תתחשב בעמדת / המלצת הגורם המקצועי.

23.2.1.4 במסגרת אישור ההתקשרות, הגורם המקצועי יספק סדר עבודה (S.L.A.) הנוגע למועד קבלת ההמלצות, וכן התייחסות לנסיבות בהן יהי צורך לקיים דיונים משלימים ו/או בדיקות אחרות או נוספות עם הגורם המקצועי לפני קבלת החלטת הצבעה.

23.2.2. חרף העובדה כי החברה אינה מסתמכת על מדיניות ההצבעה של גורם מקצועי כלשהו, יתקיים דיון בועדת ההשקעות בדבר עמידתו של הגורם המקצועי במדיניות ההצבעה שפורסמה על ידו וכן קבלת עדכון בנוגע לשינויים מהותיים בעקרונות פעילותו של הגורם המקצועי ו/או במדיניות ההצבעה שלו כפי שהם משתקפים במדיניות ההצבעה של החברה המנהלת. ככלל, דיון כאמור ייערך מדי שנה אלא אם קבע הגורם המקצועי מדיניות לפרק זמן ארוך יותר.

23.2.2.1. לצורך בחינת עמידת הגורם המקצועי בעקרונות המפורטים בנספח א' לחוזר הרשות להתקשרות עם גורם מקצועי יזמן נציג החברה בפורום אסיפות, אחת לשנה את נציגי הגורם המקצועי לשיבת ועדת ההשקעות ויבקשם לדווח לועדה אודות הנושאים המפורטים להלן:

23.2.2.1.1. סקירה המתייחסת לפעילותו של הגורם המקצועי בשנה שחלפה לרבות לפעולות אשר נקט לזיהוי ניגודי עניינים פוטנציאליים, והאופן בו פעל ככל שאותרו מקרים כאלה.

23.2.2.1.2. המקרים והנסיבות בהן סטה הגורם המקצועי, במהלך השנה האחרונה, מהעקרונות המפורטים בנספח א' לחוזר הרשות להתקשרות עם גורם מקצועי, תוך ציון הסיבות לכך. לחילופין תתקבל הצהרה כי הגורם המקצועי לא סטה מהעקרונות המפורטים בנספח א' לחוזר הרשות להתקשרות עם גורם מקצועי.

23.2.2.1.3. פירוט בדבר הכישורים והניסיון של עובדי הגורם המקצועי העוסקים בייעוץ.

23.2.2.1.4. פירוט בדבר היקף התשומות אשר הוקצה לפעולות הייעוץ ביחס לכמות האסיפות בהן ניתן ייעוץ.

23.2.2.1.5. הצגת המתודולוגיה אשר שימשה את הגורם המקצועי במתן המלצותיו.

פירוט בדבר עמידתו של הגורם המקצועי במדיניות ההצבעה שפורסמה על ידו וכן עדכונים, ככל שיהיו כאלו, בנוגע לשינויים מהותיים בעקרונות פעילותו של הגורם המקצועי ו/או במדיניות ההצבעה של הגורם המקצועי (על אף שהחברה אינה מסתמכת על מדיניות ההצבעה של גורם מקצועי כלשהו).

23.2.2.1.6. ועדת ההשקעות תבחן את הדיווחים האמורים, לרבות בחינה האם המתודולוגיה הינה מתאימה לצורך קבלת ייעוץ מקצועי ראוי, שעשויה להוות בסיס לקבלת החלטות בדבר הצבעה באסיפות מחזיקים, האם כישורי הצוות המקצועי ונסיבות הינם ראויים לקבלת שירות הייעוץ באסיפות מחזיקים והאם היקף התשומות מספק.

23.2.2.2. נציג החברה בפורום האסיפות או מנכ"ל החברה, או חבר ועדת השקעות, ידווח לדירקטוריון בדבר בחינת עמידת הגורם המקצועי כאמור בסעיף זה.

23.2.3. מבלי לגרוע מכלליות האמור, מובהר כי החברה התקשרה בהסכם עם הגורם המקצועי בכובעו כלשכת שירות המספק תוצרים מקצועיים (ניתוח אנליטי) לחברה. החברה תעשה שימוש בתוצרי הגורם המקצועי ככלי עבודה מחקרי נוסף על הכלים הנוספים בהם נעזרת החברה, אשר יסייע לחברה המנהלת לקבל החלטה בנוגע לאופן ההצבעה. בהתאם ועדת ההשקעות אינה קובעת עקרונות בדבר מידת ההסתמכות על המלצות ההצבעה של הגורם המקצועי ואינה קובעת במסגרת הוראות נוהל זה, כללים לבחינת אופן המלצות של הגורם המקצועי.

### **23.3. תהליך הטיפול בהשתתפות באסיפות מחזיקים**

23.3.1. רכז האסיפות יעביר מדי יום את הרכב הנכסים לגורם המקצועי.

23.3.2. רכז האסיפות ידאג לקבל באופן שוטף מהגורם המקצועי מידע אודות מועדי האסיפות המחזיקים והנושאים המועלים על סדר יומן.

23.3.3. רכז האסיפות יפנה לחבר הבורסה לצורך קבלת אישור בעלות, בגין נייר ערך המוחזק על ידי הקרנות ואשר האסיפה בגינו נעשית שלא באמצעות מערכת הצבעות אקטרונית, עד למועד האחרון האפשרי להמצאת אישורי הבעלות ביחס לאסיפת המחזיקים הרלוונטית, וככל שההצבעה באסיפת המחזיקים הינה באמצעות גורם מקצועי, יעביר רכז האסיפות את אישור הבעלות לגורם המקצועי.

23.3.4. אחת לחצי שנה רכז האסיפות יעביר לכל בנק מתפעל את רשימת הקרנות המתופעלות באמצעות אותו בנק ויבקש לאשר כי כל החשבונות מקושרים למערכת ההצבעה האלקטרונית של הרשות לני"ע. האישור יתועד בתיקית רשת.

23.3.5. החברה תשתתף בכל האסיפות המחזיקים בגין ני"ע המוחזקים בקרנות או בכל האסיפות כנדרש בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (השתתפות מנהל קרן באסיפת מחזיקים), התשע"ו-2015, בין אם באמצעות נציג ממחלקת ההשקעות ובין אם באמצעות הגורם המקצועי, לרבות מקרים בהם ההחזקה אינה מהותית אך למעט מקרים בהם מוחזקים שברי ע"נ וזאת בהתאם להסכמות רשות ניירות ערך לעניין זה כפי שנמסרו לאיגוד מנהלי הקרנות.

23.3.6. מדי שבוע, ככל שקיימות אסיפות מחזיקים בהן נדרשת החלטה באותו השבוע יתכנס פורום אסיפות וידון בכל אחת מהאסיפות בהן אמורה החברה להשתתף בשבוע העוקב ותבחן את המלצות הגורם המקצועי ככל שנתקבלו המלצות כאלה.

23.3.7. טופס קבלת החלטה על אופן הצבעה (המופיע בנוהל החברה לעניין זה), ייחתם על ידי חברי פורום אסיפות, כאשר כל נציג יחתום על הטופס הרלוונטי לחברה שלו, ולאחר מכן יעבירו לרכז האסיפות. ויובהר, לעניין זה כי ההודעה על החלטת פורום אסיפות יכול שתהיה באמצעות הדוא"ל, ובלבד שבמסגרת הודעת הדוא"ל כאמור תינתן התייחסות לפרטי אופן הצבעה, באם לא הוחלט פה אחד – מהו אופן הצבעה של כל אחד מחברי הפורום, מהם הנימוקים להצבעה במקרה בו החלטה הינה בניגוד להמלצת הגורם המקצועי או בניגוד למדיניות ההצבעה של החברה, במידה וקיים ענין אישי יצויין הדבר בהודעה וכן במידה ובוצעה פניה של ההנהלה או של בעלי השליטה בתאגיד נשוא הצבעה אשר מטרתה להשפיע על אופן הצבעה, יצויין הדבר בהודעה לרבות פרטי הגורמים המעורבים מטעם התאגיד אשר פנו ותמצית הפניה.

23.3.8. פורום אסיפות ייבחן האם קיים ענין אישי / פוטנציאל לניגוד עניינים הנוגע להצבעה באסיפת המחזיקים. בטופס ההצבעה (המופיע בנוהל החברה לעניין זה) תצוין עובדת קיומו / היעדרו של ענין אישי ו/או ניגוד עניינים בהחלטת ההצבעה. ויובהר, כי במקרה שטופס ההצבעה מועבר לגורם המקצועי באמצעות הדוא"ל, תינתן התייחסות לעניין קיומו של ענין אישי או פוטנציאל ניגוד עניינים, ככל שקיים כזה.

23.3.9. בדיקת קיומו של עניין אישי תיבחן על ידי חברי הפורום בהתבסס על הידע המצוי בחזקתם (מתוקף תפקידיהם במערך ההשקעות), וכן על בסיס היועצות עם מנהל ההשקעות הראשי ו/או מנכ"ל החברה ו/או המחלקה המשפטית. במסגרת זו יילקחו בחשבון, בין היתר, החזקות צולבות בניירות ערך שונים של התאגיד (ו/או של תאגידים קשורים), בחינת רשימת מאגר בעלי ענין של נושאי המשרה בחברה, הלוואות פרטיות, והתקשרויות בין החברה ו/או קבוצת מיטב בית השקעות לבין התאגיד נשוא ההצבעה (ו/או הקבוצה העסקית אליה משתייך התאגיד נשוא ההצבעה).

23.3.10. לאחר שגובשה ההחלטה הסופית, טופס ההצבעה יועבר לגורם המקצועי, באמצעות רכז האסיפות לצורך ייצוג באסיפה.

#### **23.4. חריגה ממדיניות הצבעות או אי הסכמה על אופן ההצבעה**

23.4.1. בכל מקרה בו קיימת כוונה להצביע בניגוד למדיניות ההצבעות אשר נקבעה בנוהל זה, יש לקבל אישור בכתב מראש של דירקטוריון מנהל הקרן.

23.4.2. בכל מקרה בו לא תתקבל החלטה פה אחד בדבר אופן ההצבעה, תועבר ההכרעה בנוגע להחלטת ההצבעה למנכ"ל החברה. במקרה כאמור, נדרש אישור בכתב ממנכ"ל החברה בטרם העברת טופס ההצבעה. בהיעדרו של המנכ"ל ניתן יהיה להעביר לגורם המקצועי את טופס ההצבעה לאחר שנתקבל אישור בכתב ומראש מאחד הסמנכ"לים בחברה.

23.4.3. בסמכות פורום אסיפות לקבל החלטות המנוגדות להמלצת הגורם המקצועי, כל עוד הן עומדות בקווים המנחים כמפורט בסעיף 23.8.

23.4.4. **כאשר לוחות הזמנים לא מאפשרים להמתין למועד התכנסות פורום אסיפות** – תתקבל ההחלטה לגבי אופן ההצבעה על ידי מנהל ההשקעות המוסמך. מנהל ההשקעות המוסמך יגבש החלטה עצמאית, תוך התייחסות להמלצת הגורם המקצועי, ככל שקיימת כזו. החלטת מנהל ההשקעות המוסמך כאמור כפופה לאישור בדוא"ל ממנכ"ל החברה, סמנכ"ל בחברה או מנהל השקעות בכיר בחברה ("הגורמים המאשרים"). יובהר כי כאשר החלטה בדבר אופן ההצבעה מתקבלת על ידי מי מבין הגורמים המאשרים, לא נדרש אישור נוסף מגורם מאשר. רכז האסיפות יתעד את החלטת מנהל ההשקעות המוסמך, את האישור הנדרש, ככל שנדרש, ואת טופס ההצבעה אשר יועבר על ידי רכז אסיפות לגורם המקצועי. כמו כן, יצוין, כי במקרים בהם החלטה מתקבלת על ידי מנהל השקעות בכיר, וככל שהחלטה מיוחסת לנושאים בעלי חשיבות מהותית ו/או השלכות מהותיות, יתייעץ מנהל ההשקעות הבכיר עם מנכ"ל החברה בדבר אופן ההצבעה.

#### **23.5. דיווח לוועדת השקעות**

23.5.1. ועדת השקעות תדון אחת לחודש ברשימת החלטות שהתקבלו באספות מחזיקים בהן ההצבעות של החברה היו בניגוד להמלצת הגורם המקצועי או ללא קבלת המלצה מהגורם המקצועי, אשר נתקיימו עד למועד הכנת החומר לוועדת השקעות.

23.5.2. בהתאם לסמכות דירקטוריון מנהל הקרן להאציל את סמכויותיו בין היתר לעניין זה, אזי שלפחות פעם אחת בתקופה של שנים עשר חודשים, יועבר לוועדת השקעות דיווח על אופן ההצבעה בפועל בכל אחת מאספות המחזיקים שבהן השתתף מנהל הקרן (ממועד הדיווח האחרון לדירקטוריון) עד מועד הדוח; לעניין סעיף זה:

שם האסיפה	אופן ההצבעה (בעד / נגד / אי השתתפות)	האם בהתאם למדיניות (כן/לא)	נימוק	אחר

#### **23.6. קרנות שניהול השקעותיהן מבוצע על ידי מנהל השקעות חיצוני**

23.6.1. רכז האסיפות ישלח הודעת דוא"ל אחת לחצי שנה למנהלי ההשקעות החיצוניים במסגרתה יצויין כי באפשרות מנהלי ההשקעות החיצוניים למסור לחברה המלצה הנוגעת לאופן ההצבעה באסיפות מחזיקים הנוגעות לנכסים

- המוחזקים בקרנות להן הם משמשים מנהלי השקעות, וכן כי החברה תתחשב בעמדתו של מנהל ההשקעות החיצוני אך אינה מחויבת לקבל את עמדתו.
- 23.6.2. לאחר קבלת כתב הצבעה או טופס מהתאגיד המכנס את האסיפת המוחזקים המציג את פרטי הנושאים בגינם יש לקבל החלטות הצבעה, וקבלת המלצה מהגורם מקצועי (ככל שתתקבל), רכז האסיפות ימסור, באמצעות הדוא"ל, לכל מנהל השקעות חיצוני את הפרטים הנוגעים לאסיפת המוחזקים בניירות ערך בהן מחזיקות קרנות המנוהלות על ידי אותו מנהל השקעות חיצוני. הפרטים יכללו את המידע בדבר מועד האסיפה, הנושאים העולים להחלטה, המועד האחרון למסירת הודעה לרכז האסיפות בדבר אופן ההצבעה באסיפה, המלצה לעניין אופן ההצבעה מהגורם המקצועי ככל שנתקבלה.
- 23.6.3. באם תתקבל בקשה לאופן הצבעה מסוים מאת מנהל השקעות החיצוני יעביר רכז האסיפות את הבקשה לפרורם אסיפות ובמקרה שלוחות הזמנים לא מאפשרים להמתין למועד התכנסות פורום אסיפות למנהל ההשקעות המוסמך, תינתן התחשבות בעמדת מנהל ההשקעות החיצוני אך אין הכרח לפעול על פיה. במקרה בו מנהל ההשקעות החיצוני ממליץ להצביע בניגוד להמלצת הגורם המקצועי, ככל שהתקבלה המלצה כזו, או ללא המלצה יידרש לתת הסברים ונימוק לאופן ההצבעה שביקש.
- 23.7. אופן הטיפול בפניות של הנהלות תאגידים ו/או בעלי שליטה בהם שמטרתן להשפיע על אופן ההצבעה**
- 23.7.1. ככלל, החברה לא תקיים פגישות (לרבות שיחות ועידה טלפונית), עם נציגי תאגידים בקשר עם נושאים שונים העתידים לעלות לדיון באספה, טרם פרסום נושאי האספה לציבור.
- 23.7.2. היה ומתקבלת פניה מנציג של תאגיד בקשר להצבעה באספה כללית ו/או אספת מחזיקים, יעדכן העובד אשר קיבל את הפניה, את פורום האספות, מנהל ההשקעות המוסמך ומנכ"ל החברה, אשר יחליט בהתאם לנסיבות, האם לעדכן את מנכ"ל קבוצת מיטב בית השקעות השקעות בנסיבות כאמור.
- 23.7.3. הטיפול בפניות מצד הנהלות של תאגידים ו/או בעלי שליטה תידון באופן מקצועי, ללא משוא פנים ותתבסס, על נתונים ומידעים המצויים בידי החברה.
- 23.7.4. פנייה אשר התקבלה כאמור בסעיף זה תתועד על ידי הגורם אשר אליו נעשתה הפנייה. רכז אסיפות ירכז את תיעוד הפניות כאמור בסעיף זה (נספח ב').
- 23.8. מדיניות הצבעה – כללים מנחים לאופן הצבעה באסיפות מחזיקים**
- להלן כללים מנחים, שיש לבחון טרם קבלת החלטה בנוגע להשתתפות החברה באסיפות מחזיקים ולאופן הצבעתה באסיפות מחזיקים של תאגידים בהם מחזיקות הקרנות ואשר על בסיסם תתקבל החלטת ההצבעה "בעד" או "נגד". הצבעה בניגוד למדיניות ההצבעה להלן, מחייבת קבלת אישור הדירקטוריון מראש**
- 23.8.1. **עקרונות מנחים להשתתפות באסיפות מחזיקים:**
- 23.8.1.1. החברה תשתתף ותצביע בעד או נגד הצעות החלטה המובאות לאישור באסיפות מחזיקים של ניירות ערך, מניות ושאינם מניות, המוחזקים בקרנות נאמנות שבניהול החברה, למעט ניירות ערך חוץ, אם לדעתה מתקיים אחד מאלה:
- 23.8.1.1.1. יש בהצעת ההחלטה המובאת לאישור האסיפה הכללית משום פגיעה אפשרית בעניינם של בעלי היחידות. לעניין זה, פגיעה אפשרית בעניינם של בעלי היחידות – לרבות עסקה עם בעל ענין.
- 23.8.1.1.2. יש בהצעת ההחלטה כדי לקדם את עניינם של בעלי היחידות.
- 23.8.2. בהצבעות בהן אין למנהל הקרן את המידע הדרוש, ו/או שבשל מגבלות ואילווצי זמן לא ניתן לדעת פורום אסיפות לקבל החלטה מושכלת, מנהל הקרן יתנגד להצעת החלטה בצירוף נימוק המתייחס להיעדרם של תנאים מספקים לבחינת החלטת ההצבעה לגופה.
- 23.8.3. **שינוי התקנון**
- בעת הצבעה על ביצוע שינוי/תוספת/מחיקה של מרכיב בתקנון, יש לבחון את השינויים הנדרשים, לרבות:
- 23.8.3.1. שינויים/תוספות אשר נועדו לצורך מתן פטור/שיפוי/ביטוח נושאי משרה ועמידתם בהוראות חוק החברות ובשים לב להלימות שבין סכומי השיפוי לחוסנו הפיננסי של התאגיד נושא ההצבעה;
- 23.8.3.2. הוראות למינוי/פיטורי דירקטור ותנאי כהונתו. כל עוד הוראות אלו יובאו לאישור האספה בטווח של עד 6 חודשים ממועד אישור הדירקטוריון בנושא;
- 23.8.3.3. שינוי הרוב הנדרש לצורך קבלת החלטות – החברה תתנגד לשינוי הפוגע ביכולת ההשפעה של המיעוט, ובכלל כך הקטנת הרוב הנדרש;
- 23.8.3.4. הוראות בדבר תקופת כהונתו של רו"ח מבקר לחברה;
- 23.8.3.5. הענקת (או גריעת) סמכויות נוספות לידי אסיפת המוחזקים (מעבר למוקנה לאסיפה הכללית במישורין בחוק החברות);
- 23.8.3.6. שינויים אשר עשויים לפגוע בזכויות סוג מניות או נייר ערך ספציפי ובעיקר סוג מניות/ניירות ערך הכלולים ביחידות בנכסי הקרנות;
- 23.8.3.7. קביעת הוראות לאישור עסקאות חריגות/שאינן חריגות.

## 23.8.4. מינוי דירקטורים והרכב דירקטוריון

- 23.8.4.1. ככלל, החברה תתנגד למינוי דירקטורים/ מקום ובו התאגיד לא פרסם מידע מספק אודות הדירקטור הממונה שיאפשר לה לבחון את התאמתו וכשירותו לתפקיד (במינוי של דירקטור חיצוני נדרוש כי התאגיד נשוא ההצבעה פרסם את כל הפרטים וההצהרות הנדרשים על פי כל דין).
- 23.8.4.2. בעת מינוי / הארכת כהונה / סיום כהונה של דירקטור (רגיל וחיצוני) החברה תבחן האם יש במינוי פגיעה אפשרית במחזיקי יחידות ההשתתפות או קידום עניינים, וזאת תוך מתן תשומת לב לעניינים הבאים:
- 23.8.4.2.1. מספרם הכולל של הדירקטורים (האם נמוך או גבוה, בין השאר ביחס להיקף פעילות התאגיד).
- 23.8.4.2.2. מספר חברי הדירקטוריון הנמנים על בני משפחתו של בעל השליטה או מכהנים כנושאי משרה בתאגיד או בקבוצת התאגיד. בעת הצבעה על כהונתם של קרובים (בני משפחה) לבעל השליטה בדירקטוריון, החברה תתנגד למינוי דירקטורים שהינם קרובים של בעל השליטה במקרה ובו היחס שבין מספר הדירקטורים שהינם קרובי משפחה למספר הכולל של הדירקטורים המכהנים גבוה מ-50% מכלל הדירקטורים המכהנים.
- 23.8.4.2.3. מספר הדירקטורים החיצוניים והבלתי תלויים. החברה תתמוך במינוי של לפחות שליש דירקטורים בלתי תלויים מתוך כלל הדירקטורים בדירקטוריון, כאשר בחברות ללא מוטת שליטה, תיערך בחינה המתחשבת, בין היתר בפרופיל הסיכון של אותו התאגיד, ההיכרות עם התאגיד ונושאי המשרה המכהנים בו ונסיבות נוספות.
- 23.8.4.2.4. בעת מינוי דירקטור חיצוני ובלתי תלוי, החברה תבחן את מהות הקשרים בעלי אופן עסקי או מקצועי (ככל שאלו קיימים), בין המועמד לתאגיד נשוא ההצבעה. החברה תתנגד למינוי מוצע עבור קיום קשר מסוג זה בשנתיים שקדמו למועד המינוי המוצע, למעט בתאגיד המציע לראשונה מניות לציבור. במסגרת זו יינתן משקל לכינונה של ועדת איתור פנימית מצד התאגיד לאיתור המועמדים אשר סיננה ובחנה את המועמדים בהתאם לכישורים וליכולות הנדרשות לקידום עסקיו של התאגיד.
- 23.8.4.2.5. הדירקטור עומד בתנאים ובמבחנים על פי תקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו – 2005, וככל שיתאפשר, את מידת התאמתו של המועמד לתפקיד, ניסיונו המקצועי בתחומי פעילות התאגיד ונושאים כלליים אחרים (ממשל תאגידי, אבטחת מידע ומערכות מידע וכיו"ב).
- 23.8.4.2.6. בחינת מספר התאגידים בהם הדירקטורים מכהנים והתנהלותם במסגרת כהונתם (עד כמה שאפשר), כאשר החברה תתנגד למינוי דירקטור במידה ומספר הדירקטוריונים בהם הוא מכהן עולה על 6 (אלא בנסיבות מיוחדות המתייחסות בין היתר, לזהותו של המועמד, גודלן ואופי פעילותן של החברות בהן הוא מכהן כדירקטור וכן עיסוקיו הנוספים – ככל וקיימים). בהקשר זה יודגש כי כהונה מטעם נושא בעל שליטה בחברות בנות או אחיות הנמנות על חברות אותה הקבוצה לא תימנה לעניין המגבלה כאמור.
- 23.8.4.2.7. בחברות בהן יש גרעין שליטה, לפחות שליש מהדירקטוריון ובכלל זה דח"צים יהיו ללא זיקה לגרעין השליטה. בחברות בהן אין גרעין שליטה, יינתן דגש מיוחד לעצמאות של המועמדים, הניסיון שלהם לכהן בחברות ללא גרעין שליטה ו/או הרקע והניסיון שלהם בתפקידים מורכבים, כמו גם למידת היותם מועמדים מטעם ועדת איתור פנימית אשר הקריטריונים שלה פורסמו לציבור.
- 23.8.4.2.8. בתאגידים ללא גרעין שליטה, שבהם לחברה המנהלת שיעור החזקות משמעותי, תיבחן האפשרות להציע מועמד מטעם החברה המנהלת בהתאם לצרכי התאגיד נשוא ההצבעה והאתגרים הניצבים בפניו.
- 23.8.4.2.9. בהצבעה על הארכת כהונה / חידוש כהונה, תיבחן מעורבות העבר של הדירקטור, ובכלל כך שיעור השתתפותו בישיבות הדירקטוריון ובוועדות בהן הדירקטור היה חבר, ומידת העצמאות אותה הפגין במקרים של מחלוקות עם בעלי השליטה ו/או הנהלת החברה (במקרה של תאגידים ללא גרעין השליטה). מבלי לגרוע מן האמור לעיל, במקרים של תאגידים דואליים, החברה תתמוך בכהונת דירקטור חיצוני או דירקטור בלתי תלוי גם לתקופה העולה על 9 שנים.
- 23.8.4.2.10. בעת הצבעה על סיום כהונה של דירקטור יש לבדוק האם ההחלטה מקדמת את ענייני התאגיד ואת הנסיבות שבגינן סיום הכהונה הועלה להצבעה.
- 23.8.4.2.11. ככלל, החברה תתמוך בדירקטוריון שהיקפו המקסימלי יעמוד על 13 חברים (למעט בתאגידים הנדרשים לעמוד בכללי רגולציה המחייבים מספר רב יותר). החלטה פרטנית תתקבל בהתאם לגודל התאגיד, אופי פעילותו ומורכבותו (תאגיד קטן או גדול, תאגיד החזקות או תאגיד ריאלי או פיננסי כאשר הנטייה תהיה לתמוך בדירקטוריון בעל היקף משתתפים מצומצם ככל הניתן).
- 23.8.4.2.12. ככלל, החברה תתנגד למנגנון של דירקטוריון מדורג ו/או לכל מנגנון הכולל מגבלות על היכולת להשפיע על השליטה ו/או על מידת הפיקוח של הדירקטוריון על ההנהלה (בתאגידים לא גרעין שליטה).
- 23.8.4.2.13. במקרים של מועמדים (לרבות דירקטורים חיצוניים) המוצעים על ידי גוף מוסדי – החברה תבחן כל מקרה לגופו ובפרט את כישוריו ו/או יכולותיו של המועמד ומידת התאמתו לתפקיד, ללא קשר לגורם אשר הציע את מועמדותו לתפקיד.
- 23.8.4.2.14. ובכלל כך היקף הדירקטורים הבלתי תלויים בדירקטוריון, זהות יו"ר הדירקטוריון וחוזקן של פונקציות הפיקוח והבקרה בתאגיד.
- 23.8.4.2.15. החברה תתנגד למינוי כפופים למנכ"ל כדירקטורים בתאגיד נשוא ההצבעה.
- 23.8.4.2.16. החברה תתמוך בכהונת בעל השליטה המכהן כמנכ"ל גם כדירקטור, בכדי להגביר את מידת האחריות המוטלת על המנכ"ל, ובכפוף להתקיימותם של מנגנוני פיקוח ובקרה, הכוללים, בין היתר, נוכחות משמעותית של דירקטורים בלתי תלויים בדירקטוריון, זהותו ומעמדו של יו"ר הדירקטוריון וחוזקן של פונקציות פיקוח ובקרה פנימיות בתאגיד.
- 23.8.4.2.17. בחברות קטנות, החברה תגלה גמישות ותבחן בחיוב, בכפוף לנסיבות ולתהליך של מו"מ למיצוי זכויות בעלי המניות מטעם הציבור (כגון מינוי דירקטור או דירקטור נוסף או משקיף מטעם בעלי מניות המיעוט, אפשרות של מינוי יו"ר כמנכ"ל במקרה ובו המינוי אינו פוגע באופן מהותי בכללי הממשל התאגידי ו/או במקרה והכהונה כאמור הינה לתקופה מוגדרת מראש וכן לאפשרות של מינוי נושא משרה כדירקטור.



**23.8.5 תגמול דירקטורים ונושאי משרה**

23.8.5.1. החברה תתנגד לאישור תגמול אשר אינו עולה בקנה אחד עם העקרונות המפורטים במסגרת תיקון 20 לחוק החברות (בנוגע לתהליכי האישור הנדרשים, והפרמטרים השונים הנדרשים על פיו).

23.8.5.2. אישור תגמול לדירקטורים ונושאי משרה (לרבות אישור תכנית תגמול), בתאגידים פיננסיים יעמוד בקריטריונים המפורטים בסעיף 6 לעיל וכן בשאר הקריטריונים המפורטים בסעיף זה להלן.

23.8.5.3. לגבי דירקטורים חיצוניים, החברה תוודא, כי הסכומים הם בהתאם לאמור בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס 2000. בהתייחס לתגמול דירקטורים (לרבות חיצוניים) החברה תתמודד בתגמול העולה על התגמול הקבוע בתקנות החברות, ככל ומדובר בדירקטור מקצועי או מומחה בעל תרומה ייחודית לתאגיד ו/או במקרים בהם הצורך נובע מהסביבה העסקית בה פועל התאגיד.

23.8.5.4. בנוסף בנסיבות מסוימות החברה תתמודד בהקצאת רכיבים הוניים לדח"צים תוך בחינת נסיבות המקרה, ועל בסיס השיקולים הבאים:

23.8.3.4.1 קביעת יחס מקסימאלי בין היקף התגמול ההוני לבין התגמול קבוע לדח"צים, שאינו עולה על 50% מהתגמול השנתי הקבוע;

23.8.3.4.2 התגמול ההוני יוקצה לתקופה של שלוש שנים לפחות כאשר תקופת ההבשלה הראשונה תעמוד על שנתיים לפחות.

23.8.5.5. לגבי דירקטורים ונושאי משרה (ובכלל זה על הסכמי ניהול) אחרים החברה תתייחס, ככל שאפשר וניתן, לנושאים הבאים:

23.8.5.5.1. משך תקופת ההסכם – ככל שתקופת ההסכם תעלה 3 שנים, החברה תשקול להתנגד.

23.8.5.5.2. עמידתו של התגמול המוצע בעקרונות מדיניות התגמול שנקבעה על ידי התאגיד (ושאשרה באופן ובתנאים הנדרשים על פי הוראות חוק החברות) ו/או נימוקי ועדת התגמול של התאגיד לאישור תגמול החורג ממדיניות התגמול כאמור.

23.8.5.5.3. בחינת סבירות מדיניות התגמול והתגמול המוצע ביחס לגודל התאגיד, הענף בו הוא פועל, מצבו הכספי והעסקי, כישוריו האישיים של המועמד, תקופת ההעסקה. בהקשר זה תינתן התייחסות למרכיבי התגמול בכללותם (בכלל זה, תגמול קבוע, תגמול משתנה, תגמול הונג) והפרופורציות ביניהם. לגבי תגמול הונג באמצעות אופציות, ראוי, כי תקופת ההבשלה של אופציות תהיה שלוש שנים לפחות, למעט במקרים חריגים. באישור מדיניות תגמול ותנאי תגמול של מנהלים יופעל שיקול דעת אנליטי לגבי מנגנון המדידה, הפרמיה הנדרשת ומידת התאמתו של מנגנון המדידה, ותמחור האופציות לנסיבות העניין.

23.8.5.5.4. באם מדובר בעדכוני שכר רטרואקטיביים – ככלל, החברה תתנגד לאישורי שכר רטרואקטיביים.

23.8.5.5.5. בהתייחס לאישור מענקי פרישה ומענקי הסתגלות – החברה תגביל את תמיכתה בתשלום מענקים אלו כאמור עד להיקף של 6 חודשי שכר (גם יחד), וזאת לצד תשלום בגין תקופת הודעה מוקדמת שתוגבל לתקופה של עד 6 חודשי שכר אף היא.

23.8.5.5.6. בהתייחס לתגמול עבור מנכ"ל / יו"ר – החברה המנהלת תבחן את גודל התאגיד נושא ההצבעה על פי מספר פרמטרים – שווי שוק, השתייכות למדד ייחוס רלוונטי (ת"א 35, ת"א 125 ויתר), האם התאגיד נושא ההצבעה הינו דואלי, פריסה גיאוגרפית, מורכבות העסק, תרומת ניהול להוצאות וכו'.

להלן הפרמטרים הכמותיים שעל בסיסם תתבסס ההחלטה של החברה:

חבילת תגמול כוללת	תאגידים גדולים דואליים שהינם חברות רב-לאומיות (באופי הפעילות ובהיקף ההחזקה מצד בעלי מניות זרים של מעל 40%)	תאגידים גדולים דואליים (ממד ת"א 35)	תאגידים גדולים (ת"א 35) או תאגידים בינוניים (ת"א 90) דואליים	ת"א 90	חברות יתר
יו"ר או מנכ"ל	בהתאם לאמות המידה הנהוגות בתאגיד מסוג זה ובלבד שבמקרה ובו התגמול עולה על 10 מיליון ₪, יתקבל אישור מאת ועדת ההשקעות	7 מיליון ₪	5.25 מיליון ₪	4 מיליון ₪	3 מיליון ₪

נושא משרה אחר	בהתאם לאמות המידה הנהוגות בתאגיד מסוג זה ובלבד שבמקרה ובו התגמול עולה על 8 מיליון ₪, יתקבל אישור מאת ועדת ההשקעות	5.6 מיליון ₪	4.2 מיליון ₪	3.2 מיליון ₪	2.4 מיליון ₪
---------------------	--	--------------	--------------	--------------	--------------------

במקרים חריגים, של סטייה לא מהותית של עד 5% מהמגבלות כאמור, יוכלו חברי הפורום לאשר שכר גבוה יותר, לפי שיקול דעתם.

- 23.8.5.5.7. זהות נושא המשרה והאם הוא נמנה על בעלי השליטה בתאגיד.  
 23.8.5.5.8. מספרם של בני המשפחה הנמנים על בעלי השליטה המועסקים בתאגיד.  
 23.8.5.5.9. ביצועי המנייה ו/או שערי וריבית אגרות החוב של התאגיד.  
 23.8.5.5.10. רמות הסיכון אותם נטל התאגיד להשגת ביצועיו.  
 23.8.5.5.11. גובה השיפוי והביטוח לנושאי המשרה.  
 23.8.5.5.12. פועלו של נושא משרה ושל החברה במהלך תקופת כהונה מוקדמת מול מחזיקי ניירות הערך מן הציבור.  
 23.8.5.5.13. בהתייחס לתגמול הוני – החברה תבחן מנגנונים המעודדים תגמול על פני פרק זמן ארוך, הכולל יעדים מדידים, וקביעת פרק זמן של לפחות שלוש שנים במסגרת תקופת ההבשלה, ושנה במסגרת תקופת המימוש. ככל ומדובר בתגמול על ידי מניות חסומות ללא יעדים מדידים, החברה תתמוך באם מדובר על פיצוי רכיב קבוע נמוך, וכל עוד שווין לא יעלה על שליש מכלל התגמול ההוני.

- 23.8.5.5.14. החברה תתנגד למנגנוני התחדשות אוטומטיים (Evergreen) או הענקת אופציות / מניות במתכונת של "גלולת רעל".  
 23.8.5.5.15. ככל ואין מגבלה מכח הוראות הדין, החברה לא תתנגד לתגמול הוני לדירקטורים ודח"צים כאשר התגמול ההוני כאמור ייבחן בהתאם לקריטריונים שנקבעו בקשר עם תגמול הוני לנושאי משרה שאינם דירקטורים ובהיקפים הקבועים במדיניות זו לעיל.  
 23.8.5.5.16. ככלל, החברה תתנגד למתן תגמול הוני עבור קרובי משפחה (קרבה מדרגה ראשונה לרבות בני זוגם) לבעל השליטה של התאגיד נשוא ההצבעה. למעט במקרים בהם התגמול ההוני הינו בעל מאפיינים זהים לתגמול הוני המוענק לנושא משרה אחר מקביל בתאגיד האמור.  
 23.8.5.5.17. החברה תתנגד לכפל תגמול של נושא משרה המכהן כדירקטור.  
 23.8.5.5.18. החברה תתנגד לתשלום שכר נושאי משרה בתאגיד על ידי בעל השליטה במישרין, אלא אם התאגיד נשוא ההצבעה יפרסם גילוי לפרטי התגמול של נושאי המשרה אשר יבטיח שאינו עומד בסתירה למדיניות התגמול של התאגיד כאמור (כדוגמת מקרי שותפויות הנפט והגז). במקרה של גילוי כאמור, החברה תבחן את נסיבות התשלום ואת השפעתו על מידת העצמאות וקיום חובות האמון והזהירות של נושא המשרה כאמור.

#### 23.8.6. תגמול דירקטורים ונושאי משרה במגזר הפיננסי

- 23.8.6.1. התגמול ליו"ר הדירקטוריון ולדירקטורים יהיה בהתאם לקבוע בהוראות הדין, כאשר תגמול יו"ר הדירקטוריון ייבחן באופן פרטני בהתאם למורכבותו של התאגיד נשוא ההצבעה, היקף משרתו של היו"ר וחיוניותו לתאגיד.  
 23.8.6.2. החברה תתנגד לתגמול העולה על התגמול הקבוע בחוק להגבלת שכר הבכירים במגזר הפיננסי, כפי שיהיה מעת לעת, ולתגמול החורג ממגבלת שכר של עד פי 35 משכרו של העובד בעל השכר הנמוך ביותר בתאגיד נשוא ההצבעה.  
 23.8.6.3. כמו כן בתאגידים פיננסיים החברה המנהלת תתמוך בהענקת רכיבי תגמול בתחומים נלווים כגון ביטוח, שיפוי ופטור וזאת בשל הפיקוח החל על הגופים כאמור המחייב מיסוד של מנגנונים פנימיים בגופים כאמור, הפועלים לשיפור הממשל התאגידי בקרב התאגידים הפיננסיים.

#### 23.8.7. הסמכת יו"ר הדירקטוריון לכהן כמנכ"ל

- 23.8.7. החברה תתנגד לכהונה מקבילה של יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל, אלא בנסיבות מיוחדות בתאגידים הנהנים מהקלות כמפורט בסעיף 23.8.17 להלן.

## 23.8.8. חובת זהירות ואמונים – פטור, שיפוי, ביטוח ואישור פעולות

- 23.8.8.1. במסגרת הפעלת שיקול הדעת נבחן האם ההחלטה התקבלה כדין ברב האורגנים המוסמכים לפי העניין.
- 23.8.8.2. ככלל החברה תתנגד למתן פטור בהתאם לנסיבות העניין, החברה תתמוך במתן פטור לכל נושאי המשרה (ובכלל כך בעלי השליטה וקרוביהם), ובלבד שבמסגרת תקנון התאגיד וכתבי הפטור כי הפטור אינו חל על החלטה או עסקה שלבעל השליטה או לנושא משרה כלשהו בתאגיד יש בה העניין אישי וזאת בכפוף לבדיקה כי במועד אישור הפטור כאמור בית המשפט אישר בשלוש השנים שקדמו למועד ההצבעה תובענה ייצוגית או תביעה נגזרת נגד בעלי השליטה או נושאי משרה בה שעניינה הפרת חובת הגינות, הפרת חובת אמון או קיפוח בעלי המניות.
- 23.8.8.3. האם כתוצאה ממתן השיפוי יפחת ההון העצמי של החברה באופן מהותי ו/או יפחת שווי/ערך ניירות הערך.
- 23.8.8.4. מה גובה סכום השיפוי/הביטוח והאם הוא סביר בנסיבות העניין. לצורך כך יצוין, כי התפתחה גישה לפיה סכומי השיפוי מוגבלים לשיעור של כ-25% מההון העצמי בעת השיפוי הינם סבירים.
- 23.8.8.5. בעניין הביטוח, יש להקפיד ולבחון את תחולתו והיקפו של הכיסוי הביטוחי (האם לא נקבעו סכומי כיסוי מופרזים והאם שיעור הפרמיה סביר).
- 23.8.8.6. יבחנו סוגי האירועים שלגביהם תינתן התחייבות להענקת השיפוי.
- 23.8.8.7. יבחן האם מתן השיפוי/הביטוח ניתן לפני קרות ההפדה או בדיעבד.

## 23.8.9. עסקאות עם בעלי ענין ואישורים מיוחדים

- 23.8.9.1. החברה תבחן באופן פרטני ובהתאם לנסיבות את עסקאות בעלי העניין בתאגיד בראייה של טובת כלל בעלי המניות של החברה (ובפרט של בעלי זכויות המיעוט).
- 23.8.9.2. **החברה תבחן אישור עסקאות בעלי ענין לפי פרמטרים כלכליים, שקיפות וממשל תאגידי ובכלל זה:**
- 23.8.9.2.1. כדאיות העסקה ותרומתה לעסקי התאגיד. עסקאות אלה ייבחנו באופן פוזיטיבי, כלומר חובת הוכחת התועלת למחזיקי ניירות הערך, תהא על התאגיד.
- 23.8.9.2.2. ככל שניתן, בחינת העסקה אל מול עסקה דומה עם צד ג' והאם ניתן היה להשיג במסגרת עסקה דומה עם צד ג' תנאים טובים יותר.
- 23.8.9.2.3. היקף המידע שפורסם ביחס לעסקה הינו מספיק כדי לבחון אותה מבחינה כלכלית ומבחינת כדאיותה לחברה.
- 23.8.9.2.4. האם נדחו עסקאות בעלי ענין בשנה האחרונה והיקף עסקאות בעלי העניין בעבר.
- 23.8.9.2.5. האם קיים גורם חיצוני לחברה שבחן את כדאיות העסקה (לדוגמא מעריך שווי חיצוני).
- 23.8.9.2.6. מהותיות העסקה על מחזיקי ניירות הערך של התאגיד (ובפרט בעלי המניות מקרב המיעוט או בעלי החוב של התאגיד).
- 23.8.9.2.7. מהותיות העסקה על בעל העניין בתאגיד.
- 23.8.9.2.8. הדיווחים על עסקאות קודמות שקופים וברורים הכוללים מידע ופירוט מלא על כל שלבי ההליך באופן שיאפשר התחקות ובחינת הנסיבות הכלכליות והמשפטיות העומדות ביסוד העסקה.
- 23.8.9.2.9. קיומה של ועדה ייעודית ו/או ניהול הליך תחרותי על ידי ועדת הביקורת של התאגיד נשוא ההצבעה בקשר עם תנאי העסקה, אלטרנטיבות לעסקה, וניהול מו"מ משמעותי לשיפור תנאיה.
- 23.8.9.2.10. במסגרת אישורי הסכמי ניהול בין תאגידיים ציבוריים או פרטיים שבשליטת בעל השליטה לתאגיד נשוא ההצבעה, החברה תבחן את כדאיות ההתקשרות, את מידת הגילוי והפירוט בגין אותן התקשרויות וכן את קיומו של סעיף המגביל את תקופת הסכמי הניהול.
- 23.8.9.2.11. עמידתו של בעל השליטה בנטל השכנוע לפיה העסקה טובה לבעלי החזקות המיעוט בתאגיד נשוא ההצבעה, ביחס לאלטרנטיבות שנבחנו.
- 23.8.9.2.12. במסגרת בחינת כדאיות העסקאות, תשקול החברה להיעזר בעבודות אנליזות חיצוניות ייעודיות.

## 23.8.10. שינויים בהון החברה

- 23.8.10.1. החברה תבחן את מטרת השינוי המוצע והשפעתו על האינטרסים של בעלי היחידות בקרנות שבניהולה, בין היתר בסוגיות הנובעות בהגדלת הסחירות בניירות הערך של התאגיד נשוא ההצבעה.
- 23.8.10.2. השפעה על סוגי ניירות ערך של התאגיד – ובכלל זה התועלת הגלומה בשינוי כאמור ועלותו של השינוי כאמור, ובחינת חלופות אפשריות. ככלל, החברה תתנגד לשינוי הפוגע בניירות הערך המוחזקים על ידה.
- 23.8.10.3. האם קיימים ניגודי אינטרסים בין מחזיקים בסוגים שונים של ניירות הערך של התאגיד.
- 23.8.10.4. האם קיימים מנגנונים המבטיחים את הצורך באישור של האספה הכללית בקרות אירועים מסוימים ו/או בהתקיימותם של תנאים מסוימים.
- 23.8.10.5. החברה תבחן כל מקרה של הקצאות הון לא שוויוניות לגופו, בשים לב לנימוקי התאגיד נשוא ההצבעה בדבר נחיצות המהלך, ההשפעה על הדילול המקסימאלי לבעלי המניות הקיימים ובחינת האלטרנטיבות להקצאה ותנאיה.



#### 23.8.16. מינוי רואה חשבון מבקר

- 23.8.16.1. ככלל, במסגרת אישור רואה חשבון מבקר, החברה תבחן את הנסיבות הנוגעות לכשירותו המקצועית, ניסיונו המקצועי, ואי תלותו או קיום של ניגודי עניינים בין תפקידו כרואה חשבון מבקר לבין קשרים נוספים שלו עם בעלי המניות ו/או נושאי משרה בתאגיד נשוא ההצבעה.
- 23.8.16.2. כמו כן, החברה תבחן האם בשלוש השנים האחרונות התאגיד נשוא ההצבעה נדרש לבצע הצגה מחדש של דוחותיו הכספיים ו/או התגלתה סטייה ניכרת ביחס לאומדנים ו/או הנחות וכן האם הוגשו כלפי רואה החשבון המבקר תביעות ייצוגיות ו/או נגזרות.
- 23.8.16.3. בתאגידים ללא גרעין שליטה, ייבחן הצורך בעדכון ורענוני שומרי הסף המכהנים ובכלל כך של רואה החשבון המבקר לצורך חיזוק הפיקוח והבקרה על פעילות ההנהלה.

#### 23.8.17. הקלות והתייחסות מיוחדת לסוגי תאגידים

- 23.8.17.1. חברות קטנות – בהתאם להקלות אותן יזמה הרשות לניירות ערך לחברות שווי הוק שלהן קטן מ-50 מיליון ש"ח (בהתקיים שאר התנאים אותן קבעה הרשות), החברה תבחן בחיוב הקלות באופן יישום המדיניות בקשר עם מינויים, מבנה הדירקטוריון וכהונה מקבילה של יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל על ידי אותו אדם, והכל בשים לב לאינטרסים של בעלי היחידות בקרנות שבניהולה של החברה, שייבחנו אד-הוק לקראת החלטת ההצבעה.
- 23.8.17.2. **חברות ברשימת שימור, השעיה ומחיקה ממשחר** – ככלל, החברה תתנגד להחלטות הצבע בתאגידים כאמור אשר על פניו לא עשו את המרב בכדי לחזור לפעילות מסחר תקינה. יחד עם זאת, במסגרת כל הצעת החלטה תישקל מידת ההשפעה של התנגדות כאמור על האינטרסים הישירים של בעלי היחידות בקרנות שבניהולה של החברה.
- 23.8.17.3. **שותפות מוגבלת ציבורית** – ככלל, החלטות הצבעה באספות כלליות של שותפות מוגבלת ציבורית תתקבלנה בהתאם לקריטריונים הכלליים המפורטים במסמך מדיניות זה. לעניין משך כהונה של מפקח – בשל חשש מאי תלות החברה תתנגד לאשר המשך כהונה של מפקח לתקופה העולה על 9 שנים, למעט במקרה של רוטציה פרסונאלית בין מפקחים המשתייכים לאותה פירמה (ראיית חשבון או עריכת דין).
- 23.8.17.4. **חברות בעלות זירוג סיכון ממשל תאגידי גבוה** – החברה רואה חשיבות רבה באיכות ואפקטיביות דירקטוריון התאגיד נשוא ההצבעה, ותבחן את רמת הדירוג של סיכון הממשל התאגידי, בבואה לקבל החלטה בהצעות ההחלטה שעל סדר יומה של האסיפה, ותעשה שימוש בדירוג כאמור לצורך חיזוק עמדתה המקצועית בהצעות ההחלטה שעל סדר יומה של האסיפה ("דבר מה נוסף") לבדיקה העניינית שתשקול את ההיבטים הכלכליים וטובת בעלי היחידות של קרנות בניהול מנהל הקרן.

## 24. מיסוי הקרן ומיסוי בעל יחידה בקרן

פקודת מס הכנסה (נוסח חדש) (להלן - הפקודה) קובעת, כי קרן נאמנות תסווג באחד משני המסלולים: קרן נאמנות חייבת או קרן נאמנות פטורה. להלן מובא הסבר כללי ובלתי ממצה המתייחס למשקיע יחיד אשר אין עיסוקו בניירות ערך, או שפעילות בניירות ערך אינה מהווה בידו הכנסה לפי סעיף 2(1) לפקודה. על משקיעים אחרים חלים הוראות מס ושעורי מס שונים מהאמור להלן.

### קרן נאמנות חייבת

#### מיסוי הקרן

1. על הכנסתה החייבת של הקרן יחולו שעורי המס שהיו חלים על רווחים או על הכנסות כאמור אילו היו מתקבלים על ידי יחיד שהכנסה אינה הכנסה מעסק או ממשלח יד בידי, אלא אם כן נקבע במפורש אחרת. לא נקבע להכנסה שעור מס מיוחד, תחויב ההכנסה במס בשיעור המרבי ליחיד הקבוע בסעיף 121 לפקודה.
2. למרות האמור לעיל יחול מס בשיעור של 15% על הכנסות מדמי השאלה בידי קרן נאמנות חייבת.
3. בחישוב הכנסתה החייבת של קרן נאמנות חייבת לא יותרו בניכוי הוצאות ריבית או הפרשי הצמדה.

#### מיסוי בעל היחידה

4. המשקיע פטור מתשלום מס במועד פדיון היחידות שמחזיק, גם אם פדה אותן ברווח.
5. הפסד שנוצר למשקיע בעת פדיון יחידות שהחזיק לא יהיה ניתן לקיזוז כנגד רווחים או הכנסות אחרות.
6. רווחים שיחלק מנהל הקרן לבעל יחידה יהיו פטורים ממס.

#### מעבר מקרן נאמנות חייבת לקרן נאמנות פטורה

7. במידה ומנהל קרן נאמנות חייבת הודיע לרשויות המס על מעבר הקרן לקרן נאמנות פטורה, אזי יראו את כל נכסיה של הקרן כנמכרים ביום האחרון של שנת המס שבה הוגשה ההודעה ואת הכנסותיה כאילו התקבלו ביום האמור, ומנהל הקרן ישלם את המס בשל הכנסות אלה תוך 30 יום;
8. לעניין בעל יחידה בקרן, שרווח ההון במכירתה פטור ממס בידי, יראו את היום האחרון של שנת המס שבה הוגשה ההודעה כיום הרכישה, והמחיר המקורי שלה יהיה שווה ביום האמור.

#### קרן תושבי חוץ

9. קרן תושבי חוץ כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (פטור ממס על הכנסות מסוימות של קרן נאמנות חייבת לתושבי חוץ), התשס"ג-2003 (בסעיף 9 זה: "התקנות"):  
בתקנות נקבעו הוראות בדבר מיסוי קרן נאמנות חייבת המיועדת לתושבי חוץ בלבד. בהתאם לתקנות:  
א. "קרן תושבי חוץ" הינה קרן נאמנות חייבת, שמתקיימים בה כל אלה:  
(1) על פי התשקיף של הקרן, מיועדות היחידות בה לתושבי חוץ (בהתאם להגדרת "תושב חוץ" בפקודה (בסעיף 9 זה: "תושב חוץ") בלבד);  
(2) מימון רכישת היחידות בקרן נעשה מחשבון תושב חוץ בלבד;  
(3) תושב החוץ הגיש למפיץ הצהרה על היותו תושב חוץ, באופן ובמועדים המצוינים בתקנות.  
(4) הקרן אושרה בידי נציב מס הכנסה, בתנאים שקבע באישורו.  
התקנות מקנות פטור ממס על הכנסות ורווחים בידי קרן תושבי חוץ בגין אותם אפיקי השקעה שתושב חוץ היה זכאי לפטור ממס מהם אילו השקיע ישירות כמפורט להלן:  
ב. רווח הון במכירת ניירות ערך הרשומים למסחר בבורסה בישראל, אם נרכשו לאחר רישומן למסחר בבורסה, למעט רווח הון ממכירת אגרת חוב או מלווה שהוצאו על ידי המדינה או בערבותה הרשומים למסחר בבורסה בישראל ושהמועד לפדיונם אינו עולה על 13 חודשים מלאים מיום הוצאתם.  
ג. רווח הון במכירת עסקה עתידית הנסחרת בבורסה בישראל, למעט עסקה שנכס הבסיס שלה הוא במישרין או בעקיפין אגרת חוב או מלווה שהוצאו על ידי המדינה או בערבותה הרשומים למסחר בבורסה בישראל ושהמועד לפדיונם אינו עולה על 13 חודשים מלאים מיום הוצאתם.  
ד. רווח הון במכירת נייר ערך זר.  
ה. הכנסה מריבית והפרשי שער על פקדון במטבע חוץ, שמשלמת המדינה או שמשלם תאגיד בנקאי.  
ו. הכנסה מדיבידנד, מריבית ומהפרשי שער, על ניירות ערך זרים.

### קרן נאמנות פטורה

#### מיסוי הקרן

1. הקרן פטורה מתשלום מס רווח הון לרבות ריבית ודיבידנד על כל ההכנסות והרווחים שיהיו לה מכל סוגי ניירות הערך והפקדונות המוחזקים בה, למעט כמפורט בסעיפים 2 עד 4 להלן.
2. הכנסה של קרן נאמנות פטורה מהשקעה בקרן להשקעות במקרקעין (כהגדרתה בפקודה), ואשר בגין אותה הכנסה קמה לקרן חבות מס בהתאם להוראות הפקודה, בין אם נוכח המס במקור על ידי הקרן להשקעות במקרקעין או בין אם תשולם על ידי הקרן, מהווה הכנסה אשר חבות המס בגינה הינו מס סופי שקרן הנאמנות הפטורה חייבת בו ואין היא זכאית לכל פטור ניכוי, זיכוי או קיזוז בשלו.
3. מכרה קרן נאמנות פטורה שהיתה לפני 01.01.2006 קרן נאמנות מעורבת, נייר ערך שהיה לפני 01.01.2006 נייר ערך זר ושיום רכישתו לפני שנת המס 2005, יחוייב רווח ההון במכירתו במס בשיעור של 19% על חלק רווח ההון הריאלי עד ליום המעבר (כהגדרתו בחוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 147), התשס"ה-2005) - 01.01.2005.

4. בגין הכנסותיה של קרן נאמנות פטורה הנובעים מתקבולים מניירות ערך הנסחרים בחו"ל יתכן וינוכה מס אשר לא ניתן יהיה לדרוש בגינו החזר בארץ.

#### מיסוי בעל היחידה

5. משקיע יחיד חייב במועד פדיון היחידות בתשלום מס בשיעור של 25% מהרווח הריאלי שנצבר על היחידות שפדה.

6. הפסד הון מפדיון יחידה בקרן, שאילו היה רווח הון היה בעל היחידה מתחייב עליו במס, ניתן לקיזוז, אך זאת בהתאם להוראות הקבועות בפקודה.

קיזוז הפסדים שלא בוצע על ידי חבר בורסה מותנה בהגשת דו"ח שנתי למס הכנסה (לשם ניצול מלא של ההפסדים).

7. רווחים שיחלק מנהל הקרן יהיו חייבים במס בשיעור של 25%.

8. קרן נאמנות פטורה שיחידותיה נקובות במטבע חוץ

בהתאם לפקודה, לעניין יחידה בידי יחיד בקרן נאמנות פטורה הנקובה במטבע חוץ, יראו את שער המטבע כמדד.

9. קרן נאמנות להשקעות חוץ כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (חישוב סכום אינפלציוני במכירת יחידה בקרן נאמנות), התשס"ג-2003 (בסעיף 8 זה: "התקנות").

בהתאם לתקנות:

א. קרן נאמנות להשקעות חוץ הינה קרן נאמנות פטורה ש-90% לפחות מהשקעותיה בכל שנת מס הן בנכסים שהריבית עליהם משולמת לפי שער המטבע העיקרי, או שהסכום האינפלציוני בהם מחושב לפי שער המטבע העיקרי (בסעיף 8 זה: "קרן נאמנות להשקעות חוץ").

שער מטבע עיקרי הינו שער מטבע החוץ שבחרה בו קרן נאמנות להשקעות חוץ כפי שפורסם בתשקיף הקרן (בסעיף 8 זה: "שער מטבע עיקרי").

ב. על אף האמור בהגדרת סכום אינפלציוני בסעיף 88 לפקודה (להלן: "הסכום האינפלציוני"), במכירת יחידה בקרן נאמנות להשקעות חוץ יחושב הסכום האינפלציוני כך שיראו כמדד את שער המטבע העיקרי.

ג. חריגה מהשיעור, האמור בהגדרת קרן נאמנות להשקעות חוץ בס"ק (א) לעיל, לתקופה מצטברת, העולה על 10 ימים בשנת המס, תחשב כאי עמידה בתנאי הגדרת הקרן כקרן נאמנות להשקעות חוץ.

עמדת נציבות מס הכנסה כפי שהובאה בסעיף 4.1 לחוזר מס הכנסה מס' 7/2003 מקצועית מיום 22.05.2003 היא, שבעל יחידות בקרן נאמנות להשקעות חוץ, אשר חרזה מהתנאים שנקבעו בהגדרת "קרן נאמנות להשקעות חוץ" שבתקנות (להלן: "החריגה"), יחוייב במס כדלקמן:

א. בעל יחידות שפדה את יחידותיו בקרן הנ"ל לפני החריגה יחוייב במס כמי שפדה יחידות בקרן נאמנות להשקעות חוץ, דהיינו לצורך חישוב הסכום האינפלציוני כהגדרתו בסעיף 88 לפקודה (להלן: "הסכום האינפלציוני") יראו כמדד את שער המטבע העיקרי של הקרן.

ב. בעל יחידות שפדה את יחידותיו בקרן הנ"ל לאחר החריגה יחוייב במס כמי שפדה יחידות בקרן נאמנות שאינה קרן נאמנות להשקעות חוץ (דהיינו חישוב הסכום האינפלציוני יערך לפי שער השינוי במדד המחירים לצרכן בכל התקופה לגביה יחוייב בעל היחידות במס, כולל התקופה בה היתה הקרן הנ"ל "קרן נאמנות להשקעות חוץ").

מובהר בזה, כי אם תחדל הקרן להיות קרן נאמנות להשקעות חוץ, ואם יחידותיה נקובות במטבע חוץ, הרי שבהתאם לפקודה, לענין יחידה בידי יחיד בקרן נאמנות פטורה הנקובה במטבע חוץ, יראו את שער המטבע כמדד. במקרה של חריגה כאמור, תחדל הקרן להיות "קרן נאמנות להשקעות חוץ" ולא תוכל לשוב להיות כזו. לפיכך, החל מאותו מועד כל חישוב סכום אינפלציוני במכירה יערך לפי שיעור עליית מדד המחירים לצרכן מהרכישה ועד למכירה.

10. קרן נאמנות להשקעות חוץ כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (פטור ממס לתושב חוץ על הכנסה מיחידה בקרן נאמנות פטורה), התשס"ג-2003 (בסעיף 9 זה: "התקנות").

בהתאם לתקנות:

א. קרן נאמנות להשקעות חוץ הינה קרן נאמנות פטורה, אשר 90% לפחות מהשקעותיה בכל שנת מס הם בנכסים שההכנסה מהם היתה פטורה ממס אילו התקבלה בידי תושב חוץ (בסעיף 9 זה: "קרן נאמנות להשקעות חוץ").

ב. רווח הון ממכירה או מפדיון של יחידה בקרן נאמנות להשקעות חוץ על ידי תושב חוץ (כהגדרתו בתקנות) יהיה פטור ממס, אם אינו רווח הון במפעל קבע של תושב החוץ בישראל ואם לא חלות לגבי תושב החוץ הוראות מכוח סעיף 130א לפקודה.

ג. רווחים שקיבל תושב חוץ (כהגדרתו בתקנות) בעל יחידה בקרן נאמנות להשקעות חוץ יהיו פטורים ממס אם התקיימו לגבי תושב החוץ התנאים הקבועים לעיל בס"ק (ב) לסעיף זה.

ד. חריגה מהשיעור האמור בהגדרת קרן נאמנות להשקעות חוץ בס"ק (א) לעיל, לתקופה מצטברת העולה על 10 ימים בשנת המס תחשב כאי עמידה בתנאי הגדרת הקרן כקרן נאמנות להשקעות חוץ.

בהתאם לעמדת רשות המיסים, תושב חוץ (כהגדרתו בתקנות) שהינו בעל יחידות בקרן נאמנות להשקעות חוץ, שחרגה מהתנאים שנקבעו בהגדרת קרן נאמנות להשקעות חוץ שבתקנות, אשר פדה את יחידותיו בקרן לאחר החריגה הנ"ל, יחוייב במס כמי שפדה יחידות ו/או כמי שקיבל רווחים בקרן נאמנות שאינה קרן נאמנות להשקעות חוץ (דהיינו רווח הון ממכירה או מפדיון של יחידה בקרן על ידי תושב חוץ וכן גם רווחים שקיבל תושב חוץ בעל יחידה בקרן יחויבו במס בגין כל התקופה בה הוא החזיק ביחידות הקרן, כולל התקופה בה היתה הקרן הנ"ל "קרן נאמנות להשקעות חוץ").

התיאור דלעיל מתייחס רק להוראות הדין בישראל ואינו מתייחס להוראות המס בחו"ל העשויות לחול על ההשקעות בחו"ל של קרן נאמנות.

הכנסותיהן ורווחיהן של קרן נאמנות פטורה\* ושל קרן נאמנות חייבת עשויות להיות ממוסות בחו"ל. \*קרן נאמנות פטורה עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך בחו"ל וזאת, בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח שנצבר על היחידות שפדה.

התיאור דלעיל אינו מתיימר להוות תאור ממצה או פרשנות מוסמכת של הוראות חוקי המס בישראל ובחו"ל הקשורים להשקעה ביחידות הקרן ובהשקעות הקרן, ואינו בא במקום יעוץ מקצועי בנדון, לכן אין מנהל הקרן והנאמן מקבלים על עצמם כלפי רוכשי היחידות כל אחריות לתיאור ולפרשנות האמורים.

## **25. הרשאות בקשר עם קרנות שמדיניות ההשקעות שלהן מתבססת על תיקי השקעות המפורסמים על ידי**

### **בנקים**

**הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן בסעיף זה: "הבנק" ו/או "הבינלאומי"):**  
מנהל הקרן קיבל הרשאה מהבנק לגבי הקרנות המפורטות בס"ק זה (להלן: "הקרנות") אשר מדיניות ההשקעות שלהן מתבססת על תיקי השקעות המפורסמים על ידי הבנק באתר האינטרנט שלו. ביום 8.1.2007 נחתם עם הבנק הסכם לקבלת פרסומים, הכוללים שיעורי חשיפה מומלצים, לאפיקי השקעה שונים ועקרונות כלליים להשקעה, המתפרסמים מעת לעת באתר האינטרנט של הבנק, לצורכי ניהול מדיניות ההשקעות של הקרנות.

בהתאם להסכם נקבע במדיניות ההשקעות של הקרנות, כי מדיניות ההשקעות של הקרנות תתבסס על אחד מתיקי ההשקעות המתפרסמים באתר האינטרנט של הבנק, וזאת כמפורט להלן:

<b>שם הקרן</b>	<b>מספר הבורסה</b>	<b>שם תיק השקעות</b>
מיטב (00) עוקבת מרכיב אג"ח תיק – 2 הבנק הבינלאומי	5128715	תיק מספר 2
מיטב (00) עוקבת מרכיב אג"ח תיק – 3 הבנק הבינלאומי	5129481	תיק מספר 3
מיטב (0A) עוקבת תיק מרכיב הנזילות הבנק הבינלאומי	5114434	עקרונות להשקעה (מרכיב הנזילות)
מיטב (1B) עוקבת תיק 1 הבנק הבינלאומי	5103767	תיק מספר 1
מיטב (2B) עוקבת תיק 2 הבנק הבינלאומי	5105580	תיק מספר 2
מיטב (2C) עוקבת תיק 3 הבנק הבינלאומי	5112917	תיק מספר 3
מיטב (2D) עוקבת תיק 2 חו"ל הבנק הבינלאומי	5120902	תיק מספר 2

הבינלאומי אינו מקבל תמורה בגין מתן הפרסומים וזכות השימוש בהם. הפרסומים נכתבו ע"י הבינלאומי לצרכי הפנימיים ולא נערכו ע"י הבינלאומי ו/או עובדיו לצרכי מנהל הקרן ו/או הקרן. בהעברת הפרסומים אין מצד הבינלאומי משום התחייבות כלשהי לביצועים כלשהם של תיק השקעות המנוהל על בסיס פרסומים אלו. הפרסומים מבוססים על אומדנים ואינם מהווים ייעוץ השקעות כמשמעות המונח בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995. למען הסר ספק, לבינלאומי ו/או לעובדיו לא תהיה כל מעורבות ו/או אחריות בדבר מדיניות ההשקעות ו/או קבלת החלטות בגין השקעות הקרן, ואין בהתקשרות זו כדי לגרוע משיקול דעתו של מנהל הקרן בהתאם להוראות הדין.



**26. הרשאות ורשימות בקשר עם קרנות מחקות לרבות קרנות הסלי<sup>1</sup>**

**26.1. הרשאות מהבורסה לניירות ערך בתל - אביב (להלן: "הבורסה") לשימוש במדדים המפורטים בסעיף זה**

**(להלן: "המדדים") בקרנות המחקות המפורטות להלן:**

בהתאם להרשאות שקיבל מנהל הקרן מהבורסה, יהיה מנהל הקרן רשאי, בין היתר, לכלול את שמות המדדים בתיאור תנאי יחידות הקרנות וכן לעשות שימוש במדדים לצורך ניהול הקרנות כקרנות מחקות לרבות קרנות סל. ההרשאות האמורות הותנו, בין היתר, בכך שמנהל הקרן יכלול בתשקיף אשר על פיו יוצעו יחידות הקרנות את ההצהרה המפורטת להלן:

הבורסה הינה בעלת כל הזכויות במדדים. הבורסה רשאית בכל עת וללא מתן הודעה מוקדמת לשנות את הרכב המדדים, לשנות את שמם, להפסיק לחשבם או להפסיק לפרסמם. הבורסה אינה אחראית כלפי מנהל הקרן, כלפי רוכשי יחידות של הקרנות המוצעות או כלפי צד ג' כלשהו בגין נזקים ישירים, עקיפים, תוצאתיים או אחרים שיגרמו להם כתוצאה משימוש בנתוני המדדים או כתוצאה מטעות, ליקוי או שגיאה במדדים. הבורסה אינה מתחייבת להודיע בצורה כלשהי על טעות, ליקוי או שגיאה שנפלו במדדים. אין ברשות שניתנה למנהל הקרן על ידי הבורסה להשתמש בנתוני המדדים או בשמם משום המלצה לרכוש את יחידות הקרנות המוצעות, משום מתן חסות לקרנות או משום יצירת מצג כלשהו, במפורש או במשתמע, בקשר עם כדאיות ההשקעה בקרנות. מובהר בזה, כי בהתאם להוראות הדין התמורה לבורסה תשולם מאמצעי מנהל הקרן ולא מאמצעי הקרנות.

להלן מובאת רשימת המדדים הרלוונטית לכל הקרנות הרלוונטיות:

שמות המדדים
תל בונד 20
תל גוב-לא צמודות
תל גוב-משתנה
תל גוב-צמודות 2-5
תל בונד 40
תל בונד 60
תל בונד צמודות
תל גוב-שקלי
תל גוב-שקלי 2-5
תל גוב-שקלי +5
תל גוב-צמודות 5-10
תל בונד שקלי
תל בונד תשואות
תל בונד-תשואות שקל
תל בונד - גלובל
תל גוב-צמודות 0-2
תל גוב-שקלי 0-2
תל גוב -מק"מ
תל בונד צמודות-יתר
תל בונד מאגר
All Bond - ריבית משתנה
תל בונד צמודות - בנקים
ת"א 125
ת"א-35
ת"א 90
תל דיב
ת"א SME60
ת"א נדל"ן
ת"א-צמיחה
ת"א פיננסים
ת"א-נפט וגז

<sup>1</sup> יצוין, כי הפרק נכון ליום 02.11.2022

ת"א ביומד
תל בונד לא צמודות
תל בונד-צמודות AA-AAA
תל בונד-שקלי 0-3
תל בונד-שקלי 3-5
תל בונד-שקלי 5-15
תל בונד-שקלי AA-AAA
תל בונד שקלי- בנקים וביטוח
תל בונד שקלי 50-
תל גוב-כללי
תל בונד-דולר
ת"א סקטור באלאנס
ת"א-פמילי
תל בונד גלובל
ת"א בניה
ת"א קלינטק
ת"א ביטוח ושירותים פיננסיים
ת"א-רשתות שיווק
תל בונד-שקלי A
תל בונד-צמודות 0-3

## 26.2. הרשאות עבור קרנות מחקות העוקבות אחר מדדים זרים

מנהל הקרן קיבל הרשאות לעקוב אחר מדדים זרים, מעורכי מדדים זרים, להלן מוצגת רשימת הרלוונטית לכל הקרנות הרלוונטיות, פרטים נוספים לעניין ההרשאות כאמור, ראה בדוחות השנתיים ו/או בתשקיף שבתוקף לגבי כל אחת מהקרנות הרלוונטיות:

שמות המדדים
MDAX
ISE CTA Cloud Computing
KBW Nasdaq Financial Technology
NASDAQ 100
NASDAQ Clean Edge Green Energy Equal Weighted
S&P 500
S&P Aerospace & Defense
S&P Utilities
STOXX Europe 600
NASDAQ Golden Dragon China
ISE Cyber Security
S&P Emerging BMI
DJ Industrial Average
Dow Jones Internet composite
Indxx US Food-Tech
ICE Cloud Computing
MSCI WORLD
PHLX Semiconductor
INDXX Tourism & Leisure
S&P 500 ESG
Indxx Old Age REITs
Indxx US Egaming & Virtual Reality
INDXX US Industrial Real Estate & Logistics
Indxx US Junior Cybersecurity

Hang Seng China 100
EURO STOXX 50
DAX
RUSSEL 2000
S&P Regional Banks
FTSE 100
S&P Health Care
S&P Financial
S&P Industrial
S&P Consumer Discretionary
S&P Consumer Staples
S&P Technology
NASDAQ Biotechnology
S&P/TSX 60
S&P Energy
S&P 500 Low Volatility High Dividend
Future Bloomberg Silver
KOSPI 200
LBMA Gold Price AM
FTSE China 50
CAC 40
MSCI India
STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 EUR
MSCI AC World
MSCI Emerging Markets
NIKKEI 225
FTSE 250
S&P UK High Yield Dividend Aristocrats
S&P Euro High Yield Dividend Aristocrats
S&P 500 Dividend Aristocrats
IPOX 100 US
TecDAX
S&P MidCap 400
NASDAQ Clean Edge Green Energy
NASDAQ CTA US Artificial intelligence and Robotics
S&P 500 ESG
S&P 900 Pure Value
S&P Retail
INDXX TECHNOLOGY REITs
Indxx Semiconductor Equipment Providers

26.3. הרשאה מחברת אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ (להלן: "אינדקס") לשימוש במדדים המפורטים בסעיף זה בקרנות המחקות המפורטות להלן:

שמות המדדים
אינדקס אג"ח חבי ריאליות שקלי
אינדקס שקלי מדורג תקרת סדרה 500 מ'
אינדקס קונצרני מדורג +5 שנים
אינדקס קונצרני מדורג 2-5 שנים
אינדקס סולם אג"ח מדורג מנגנון לפדיון
אינדקס קונצרני HY-BBB כללי
אינדקס אג"ח ישראל ר.קבועה
אינדקס בנקים ואשראי חוץ בנקאי
אינדקס מניות כלכלת ישראל
אינדקס ביג טק 30 ארה"ב

אינדקס בנקים ישראל
אינדקס ישראל פקטור מרווח A ומעלה
אינדקס צמוד פקטור מרווח A ומעלה
אינדקס שקלי פקטור מרווח A ומעלה
אינדקס ביג טק 30 סין
אינדקס Pets Care
אינדקס Mega 20 US Banks
אינדקס ESG 100 אנטרופי
אינדקס ישראל AA מאוזן 2-4
אינדקס A-AA לפדיון 2025 (מתגלגל כל 3 שנים)
אינדקס צמיחה עולמי
אינדקס ערך עולמי

## 27. היתרים להצעת היחידות

מנהל הקרן קיבל את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים לפי כל דין להצעת היחידות, להנפקתן ולפרסום התשקיף. כמו כן, מנהל הקרן קיבל 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. יודגש, כי בתשקיף זה ניתן היתר הרשות להפיכתן של קרנות הסל המפורטות בו מתעודות סל לקרנות סל.

## 28. רישום למסחר בבורסה

28.1. ליחידות קרנות הסל המפורטות בטבלה המופיעה בפרק 3 לתשקיף זה תחת הכותרת "קרנות סל שבניהול מנהל הקרן" התקבל אישור הבורסה לרישום למסחר של כל קרנות סל.

מנהל הקרן מצהיר כי קרן הסל עומדת בכל התנאים והתחייבויות, בהתאם לתקנון הבורסה וההנחיות על-פיו. מנהל הקרן התחייב כלפי מסלקת הבורסה לקיים את החובות החלות על קרן סל שיחידותיה רשומות למסחר בבורסה בהתאם לתקנון הבורסה וההנחיות על פיו לרבות לחוקי העזר של מסלקת הבורסה, כפי שיהיו בתוקף מעת לעת.

לכל המונחים וההגדרות בפרק זה תהיה המשמעות הנתונה להם בהנחיות למסחר של הבורסה (להלן: **ההנחיות**) אלא אם נאמר במפורש אחרת.

## 28.2. להלן עיקרי התנאים וההתחייבויות של מנהל הקרן ביחס לרישום למסחר של יחידות קרנות הסל בהתאם

**להנחיות המפורטות בתקנון הבורסה:** (יודגש כי הפירוט שלהלן מתייחס לעיקרי התנאים ולא מפרט את כלל התנאים וההתחייבויות, לכלל עיקרי התנאים וההתחייבויות ראה: פרק י"ז – הנחיות בדבר רישום למסחר של קרנות סל, מדריך לחברות מעודכן ליום 29.07.2020. (להלן: "ההנחיות").

28.3. רישום למסחר של קרן סל באיזון מותנה בכך שנכס המעקב שלה יהיה אחד מאלה:

- (1) סחורה או מדד סחורות
- (2) מדד חוזים הכולל מספר חוזים עתידיים הנסחרים בבורסות בחו"ל בלבד
- (3) מדד בינלאומי המתייחס למניות הנסחרות בבורסות בחו"ל בלבד.
- (4) מדד בינלאומי המתייחס למניות של חברות בחו"ל, הנכללות במדד ת"א 35 ובתנאי שמשקלן המצרפי של מניות אלה במדד אינו עולה על 15%.
- (5) מדד ת"א 35.

28.4. רישום למסחר של קרן סל שילוב מדדים מותנה בכך שיתקיימו כל התנאים המפורטים להלן:

- (1) מספר המדדים, המרכיבים את נכס המעקב של קרן סל שילוב מדדים, לא יעלה על 8.
- (2) משקלו של כל אחד מן המדדים, המרכיבים את נכס המעקב של קרן סל שילוב מדדים, יהיה לפחות 5%, ולא יותר מ- 95%.
- (3) מנהל הקרן יהיה חייב לפחות אחת לחודש להתאים את משקל המדדים המרכיבים את נכס המעקב למשקל שנקבע בעת הרישום. (בתקנון הבורסה קובע אחת לרבעון, אולם התאמת הנכסים תבוצע על פי ההוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר קרנות שבמדיניות ההשקעות שלהן התחייבות לחשיפה גבוהה לנכסים ובדבר תדירות האיזון הנדרשת בקרנות מחקות)

28.5. רישום למסחר של קרן ממונפת, מותנה בכך שהמינוף המירבי יהיה כמפורט להלן:

- (1) בקרן סל ממונפת ובקרן סל איזון שנכס המעקב שלהן הינו מדד תא 35, המינוף המירבי לא יעלה על פי 3.
- (2) בקרן סל ממונפת בחסר ובקרן סל איזון בחסר, שנכס המעקב שלהן הינו מדד תא 35, המינוף המירבי לא

- יעלה על פי 2.
- (3) בקרן סל ממונפת, שנכס המעקב שלה הינו מדד הכולל מניות הנסחרות בבורסה בתל-אביב, שאינן נכללות במדד ת"א 35, המינוף המירבי, לא יעלה על פי 2.
- (4) בקרן סל ממונפת, שנכס המעקב שלה הינו מדד בינלאומי, הכולל מניות הנכללות במדד ת"א-35, המינוף המירבי לא יעלה על פי 3.
- (5) בקרן סל ממונפת בחסר, שנכס המעקב שלה הינו מדד בינלאומי, הכולל מניות הנכללות במדד תא 35 – המינוף המירבי, לא יעלה על פי 2.
- (6) בקרן סל איזון שנכס המעקב שלה הינו מדד בינלאומי הכולל מניות של חברות חו"ל הנכללות במדד ת"א 35 במשקל כולל של 15%, המינוף המירבי לא יעלה על פי 3.
- (7) בקרן סל איזון בחסר, שנכס המעקב שלה הינו מדד בינלאומי הכולל מניות של חברות חו"ל הנכללות במדד ת"א 35 במשקל כולל של עד 15%, המינוף המירבי לא יעלה על פי 3.
- (8) בקרן סל ממונפת ובקרן סל איזון, שנכס המעקב שלהן הינו מדד בינלאומי שאינו כולל ניירות ערך הנסחרים בבורסה בתל-אביב המינוף המירבי, לא יעלה על פי 3. (9) קרן סל ממונפת תעמוד בדרישות המינוף כמפורט לעיל, מיד לאחר הנפקתה.
- (10) בקרן סל איזון יתבצע איזון לפחות פעם בחודש.
- (11) איזון קרן סל ממונפת באיזון אשר נכס המעקב שלה הינו מדד ת"א 35 יבוצע איזון על פי הנוסחה כמפורט בהנחיות.
- (12) רישום למסחר של קרן סל איזון, שנכס המעקב של הינו מדד ת"א 35, כפוף לכך שהשווי הכספי שאמור להתקבל בעת פדיון של כל קרנות סל איזון על מדד תא 35 הנמצאות בניהול של מנהל הקרן בין במישרין ובין בעקיפין, לא יעלה על 350 מיל שח מבלי להתחשב בעמלת הפדיון.

**28.6.** בתנאי קרן סל ממונפת בחסר ייקבע כי בתוך 30 יום מהיום בו הגיע שער מדד נכס המעקב למדד פקיעה (והכל בכפוף ללוחות הזמנים לתקנות קרנות מחקות לעניין פירוק קרן סל), תפורק הקרן. לעניין זה מדד הפקיעה הינו מדד שנקבע במועד הרישום למסחר לראשונה של קרן הסל, אשר בהתקיימו יגיע המינוף ל – 4. בין יום ההודעה על מועד הפירוק לבין מועד הפירוק יעברו לפחות 5 ימי מסחר.

בתנאי קרן סל יקבע ערך מדד הפקיעה שבהתקיימו יגיע מינוף הקרן ל – 4. על אף האמור לעיל מנהל קרן הסל יהיה רשאי שלא לפרק את קרן הסל אלא להפוך את קרן הסל לקרן פתוחה, בכפוף לכך שהודיע לבורסה כי התקבלו כל האישורים הנדרשים לכך על פי כל דין וזאת לא יאוחר מהמועד כאמור לעיל.

בתנאי קרן סל ממונפת בחסר רשאי מנהל הקרן לקבוע בתנאי הקרן כי במקרה בו קרן הסל אינה עומדת בדרישת תקנה 5 א. (ג) או בדרישת תקנה 5 (ב) לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (אופציות, חוזים עתידיים ומכירות בחסר), התשס"א 2001, יבצע מנהל הקרן איזון, נקבע בתנאי קרן הסל בחסר כי מנהל הקרן יבצע איזון כאמור תפורסם על כך הודעה במועד סמוך לכל איזון.

מנהל הקרן רשאי לקבוע בתנאי קרן סל בחסר ובתנאי קרן סל ממונפת כי במקרה בו הגיע המדד, המשמש כנכס המעקב, למדד פקיעה, כמשמעותו בסק 2 לעיל, יבצע מנהל הקרן איזון. נקבע בתנאי קרן הסל כי מנהל הקרן יבצע איזון כאמור, תפורסם על כך הודעה במועד סמוך לכל איזון.

בין יום ההודעה על ביצע האיזון לבין יום המסחר בו יבוצע האיזון יעבור לפחות שני ימי מסחר. לאחר ביצוע האיזון כאמור, יודיע מנהל הקרן מהו מדד הפקיעה החדש.

**28.7.** ביחס לכל קרן סל שנכס המעקב שלה הינו מדד מקומי מנהל הקרן מתחייב בתשקיף לפיו מונפקת קרן הסל כלהלן:

- (1) רישום למסחר של קרן סל שנכס המעקב שלה הינו מדד מקומי או מדד בינלאומי, מותנה בכך שהמדד הינו מדד המתפרסם אחת ליום לפחות, במשך 25 ימי מסחר לפחות, על ידי הבורסה לניירות ערך בתל אביב או באחד מאתרי האינטרנט הבאים: Reuters, Bloomberg, Yahoo Finance, Google Finance, או MarketWatch, Globes, TheMarker, Calcalist, ו-Bizportal.
- מקום בו נכס המעקב של קרן סל הוחלף על ידי עורך המדד במדד חדש או כאשר מנהל הקרן החליט להחליף את המדד במדד אחר, יוחלף נכס מעקב במדד החדש בכפוף לכך שמנכ"ל הבורסה אישר את החלפת נכס המעקב. מנכ"ל הבורסה יהיה רשאי לאשר את החלפת נכס המעקב אם המדד החדש עומד בכל התנאים בהם נדרש לעמוד נכס על מנת להיות נכס מעקב של קרן סל, ובכפוף לכך שמנהל קרן הסל והנאמן אישרו כי מאפייניו העיקריים של המדד החדש דומים למאפייניו העיקריים של המדד המוחלף.

(2) לגבי מדד מקומי יתקיימו גם התנאים המפורטים להלן:

2.1 מנהל הקרן התחייב בתשקיף לפיו מונפקת קרן הסל (או בתשקיף מנהל הקרן) כי כל עוד קרן הסל נסחרת בבורסה, יפורסמו, כמפורט להלן, הרכב במדד ואופן חישובו, לרבות משקלם המירבי של ניירות ערך במדד, ערכי המדד, רשימת ניירות הערך המרכיבים את המדד ומשקל כל אחד מניירות הערך במדד.

2.2 הנתונים האמורים יפורסמו אחת ליום לפחות באתר האינטרנט של מנהל הקרן ו/או באתר האינטרנט של מחשב המדד ו/או באתר האינטרנט של עורך המדד. פרסום כאמור יכול שיתבצע גם באתרים המפורטים בסעיף קטן (1) לעיל. הגישה תהא ללא תשלום.

2.3 אם לא יתקיימו התנאים האמורים בס"ק (2.1) ו-(2.2) לעיל, תפורק הקרן, וזאת לא יאוחר מתום 45 יום מהמועד בו נודע למנהל הקרן כי לא מתקיים איזה מהתנאים שלעיל.

על אף האמור לעיל, מנהל קרן הסל יהיה רשאי שלא לפרק את קרן הסל אלא להפוך את קרן הסל לקרן פתוחה, בכפוף לכך שהודיע לבורסה כי התקבלו כל האישורים הנדרשים לכך על פי כל דין, וזאת לא יאוחר מהמועד כאמור לעיל.

2.4 בהתאם למתודולוגיית המדד, משקלו המירבי של נייר ערך במדד כאמור, המורכב מניירות ערך שאינם תעודות התחייבות ממשלתיות, לא יעלה על 20%.

2.5 אם על פי הנתונים המשמשים לעדכון המדד במועד הקובע יתברר כי במדד המעודכן לא יתקיים התנאי האמור בס"ק (2.4) לעיל, תפורק הקרן, וזאת לא יאוחר מתום 45 יום ממועד עדכון המדד.

2.6 על אף האמור לעיל, מנהל קרן הסל יהיה רשאי שלא לפרק את קרן הסל אלא להפוך את קרן הסל לקרן פתוחה, בכפוף לכך שהודיע לבורסה כי התקבלו כל האישורים הנדרשים לכך על פי כל דין, וזאת לא יאוחר מהמועד כאמור לעיל.

2.7 במועד הרישום למסחר של קרן הסל יכללו במדד המהווה נכס מעקב של קרן הסל מספר מזערי של ניירות ערך, כמפורט להלן:

1. מדד המורכב מתעודות התחייבות ממשלתיות : 2 ניירות ערך לפחות
2. מדד ענפי – 10 ניירות ערך לפחות
3. כל מדד אחר שאינו מורכב מתעודות התחייבות תאגידיות או מתעודות התחייבות תאגידיות להמרה – 15 ניירות ערך לפחות
4. מדד המורכב מתעודות התחייבות תאגידיות שניירות הערך שלהם נכללים במדד יהיה 6 לפחות.

מדד ענפי – מדד המורכב מניירות ערך הכלולים בענף מסוים כפי שהגדיר אותו עורך המדד. במדד ענפי כאמור לא יכללו יותר מ- 3 ענפים.

על אף האמור לעיל, רשאי דירקטוריון הבורסה לאשר כי מדד יהווה נכס מעקב של קרן סל, אף אם משקל ניירות הערך המרכיבים את המדד אינו מפורסם אחת ליום, ובלבד שיפורסם אחת לשנה לפחות. כמו כן, רשאי דירקטוריון הבורסה לאשר כי מדד יהווה נכס מעקב של קרן סל, אף אם אינו עומד בתנאים המפורטים בסעיף 2.4 או 2.7 לעיל.

(3) בהתאם למתודולוגיית המדד, המדד לא יכלול ניירות ערך הכלולים ברשימת השימור של הבורסה או ברשימת דלי הסחירות של הבורסה.

(4) בהתאם למתודולוגיית המדד, אם הועבר נייר ערך הכלול במדד, המהווה נכס מעקב של קרן סל, לרשימת השימור או לרשימת דלי הסחירות, ייגרע נייר הערך מהמדד האמור, סמוך לאחר העברתו לרשימת השימור או לרשימת דלי הסחירות.

(5) אם לא יתקיימו התנאים האמורים בסעיפים 2.7 (3) ו-(4) לעיל, תפורק קרן הסל, וזאת לא יאוחר מתום 45 יום מהמועד בו נודע למנהל הקרן כי לא מתקיים איזה מהתנאים שלעיל.

על אף האמור לעיל, מנהל קרן הסל יהיה רשאי שלא לפרק את קרן הסל אלא להפוך את קרן הסל לקרן פתוחה, בכפוף לכך שהודיע לבורסה כי התקבלו כל האישורים הנדרשים לכך על פי כל דין, וזאת לא יאוחר מהמועד כאמור לעיל.

(6) בהתאם למתודולוגיית המדד, הרכב ניירות הערך הנכללים במדד יעודכן אחת לשנה לפחות.

(7) אם לא יתקיים התנאי האמור בס"ק (6) לעיל, תפורק קרן הסל, וזאת לא יאוחר מתום 45 יום מהמועד בו חדל להתקיים התנאי האמור בס"ק (6) לעיל.

על אף האמור לעיל, מנהל קרן הסל יהיה רשאי שלא לפרק את קרן הסל אלא להפוך את קרן הסל לקרן פתוחה, בכפוף לכך שהודיע לבורסה כי התקבלו כל האישורים הנדרשים לכך על פי כל דין, וזאת לא יאוחר מהמועד כאמור לעיל.

(8) רישום למסחר של קרן סל שנכס המעקב שלה הינו מדד מקומי המתייחס לקבוצת מניות מותנה בכך שבנוסף למפורט לעיל יתקיימו גם התנאים כלהלן:

1. בהתאם למתודולוגיית המדד, במדד ייכללו רק מניות הנכללות בתמר, כמשמעותו בהנחיות על פי החלק השביעי לתקנון, או מניות שאינן נכללות בתמר ששווי החזקות הציבור בהן הינו 75 מיליון שח לפחות ושיעור החזקות הציבור בהן הינו 10% לפחות.
2. אם על פי הנתונים המשמשים לעדכון המדד במועד הקובע יתברר כי במדד המעודכן לא יתקיים התנאי האמור בסעי' 1 לעיל, תפורק קרן הסל, וזאת לא יאוחר מתום 45 יום ממועד עדכון המדד.
3. על אף האמור לעיל, מנהל קרן הסל יהיה רשאי שלא לפרק את קרן הסל אלא להפוך את קרן הסל לקרן פתוחה, בכפוף לכך שהודיע לבורסה כי התקבלו כל האישורים הנדרשים לכך על פי כל דין, וזאת לא יאוחר מ- 45 ימים.

(9) מנהל הקרן התחייב בתשקיף לפיו מונפקת קרן הסל גם כדלקמן:

- א. בהתאם למתודולוגיית המדד, יתקיימו התנאים המפורטים באחת החלופות שלהלן:
- (1) שווי החזקות הציבור של כל אחת ממניות המדד, שמשקלן המצטבר במדד הינו 75% לפחות, לא יפחת מ- 75 מיליון שח. לענין זה יילקחו בחשבון מניות המדד שהמשקל היחסי שלהן במדד הוא הגבוה ביותר.
  - (2) מתקיימים לגבי המדד התנאים המצטברים הבאים:
    - (א) מספר המניות במדד לא יפחת מ- 50.
    - (ב) משקלה המירבי של מניה במדד לא יעלה על 5%.
    - (ג) שווי החזקות הציבור במדד, אשר יחושב לפי הנוסחה בתקנון הבורסה, לא יפחת מ- 5 מיליארד שח.

במועד הרישום למסחר של קרן הסל שווי החזקות הציבור בכל המניות הנכללות במדד לא יפחת מ- 5 מיליארד שח.

עלה שווי החזקות הציבור של שתי המניות בעלות שווי החזקות הציבור הגבוה ביותר במדד על 50% מסך שווי החזקות הציבור של כל המניות הנכללות במדד במועד הרישום למסחר של קרן הסל, לא יפחת שווי החזקות הציבור של המניות הנללות במדד, ללא שווי החזקות הציבור של שתי המניות כאמור, מ- 5 מיליארד שח.

28.8. בקרן סל, **שנכס המעקב שלה הינו מדד בינלאומי**, מנהל הקרן מותנה בכך שבנוסף לאמור לעיל, יתקיימו גם כל התנאים המפורטים כלהלן:

1. **רישום למסחר של קרן סל שנכס המעקב שלה הינו מדד בינלאומי, מותנה בכך שהמדד הינו מדד המתפרסם אחת ליום לפחות, במשך 25 ימי מסחר לפחות, על ידי הבורסה לניירות ערך בתל אביב או באחד מאתרי האינטרנט הבאים:** Reuters, Bloomberg, Yahoo Finance, Google Finance, או Bizportal, MarketWatch, Globes, TheMarker, Calcalist.
2. כל עוד קרן הסל נסחרת בבורסה, יפורסמו מתודולוגיית המדד, שערי המדד, רשימת ניירות הערך המרכיבים את המדד ומשקל כל אחד מניירות הערך במדד. מתודולוגיית המדד, רשימת ניירות הערך הנכללים במדד ומשקל כל אחד מניירות הערך במדד יפורסמו אחת לשנה לפחות. שערי המדד יפורסמו אחת ליום לפחות. הנתונים האמורים, יפורסמו באתר האינטרנט של המנפיק ו/או באתר האינטרנט של מחשב המדד ו/או באתר האינטרנט של עורך המדד. פרסום שערי המדד בלבד, יכול שיתבצע באתרי האינטרנט הבאים: Reuters, Bloomberg, Yahoo Finance, Google Finance, או Bizportal, MarketWatch, Globes, TheMarker, Calcalist.
3. בהתאם למתודולוגיית המדד, הרכב ניירות הערך הנכללים במדד יעודכן אחת לשנה לפחות.
4. אם לא יתקיימו איזה מהתנאים האמורים לעיל בס"ק (1), (2) ו (3) לעיל, תפורק קרן הסל, וזאת לא יאוחר מתום 45 יום מהמועד בו נודע למנהל הקרן כי לא מתקיים איזה מהתנאים שלעיל. על אף האמור לעיל, מנהל קרן הסל יהיה רשאי שלא לפרק את קרן הסל אלא להפוך את קרן הסל לקרן פתוחה, בכפוף לכך שהודיע לבורסה כי התקבלו כל האישורים הנדרשים לכך על פי כל דין, וזאת לא יאוחר מהמועד כאמור לעיל.
5. המדד המהווה את נכס המעקב של קרן הסל, מהווה נכס בסיס של ETF או ETN הנסחרת במשך שנה לפחות בבורסה הפועלת באחת מהמדינות הבאות: ישראל, ארהב, קנדה, אוסטרליה, יפן, בריטניה, צרפת, גרמניה, איטליה, שוויץ או מדינות סקנדינביה אירלנד או הולנד. לחילופין: המדד מהווה את נכס המעקב של קרן הסל, מהווה נכס מעקב של קרן מחקה או קרן חוץ מחקה, שאינה נסחרת, אך מוצעת לציבור במשך שנה לפחות באחת המדינות המוזכרות לעיל. לא עמד המדד המהווה את נכס המעקב של קרן הסל בדרישת ותק המדד כאמור, מותנה הרישום למסחר של קרן הסך בכך שתתקיים אחת מהחלופות הבאות:

(א) קיים או קרן מחקה או קרן חוץ מחקה (להלן: "המוצר העוקב") העוקב אחר המדד, ומוצר עוקב זה נסחר לפחות באחת מהבורסות הנזכרות בס"ק (2) (א) לעיל

או שהוא מוצע לציבור באחת המדינות המפורטות בס"ק (2) (ב) לעיל, במשך פחות משנה, אזי עורך המדד עדכן לפחות פעם אחת בתקופת קיום המוצר העוקב את הרכב המדד וחלף לפחות חודש ימים מאז עדכון הרכב המדד ולא ניתנה הודעה על פירוק המוצר העוקב.

(ב) על המדד לעמוד בכל הדרישות הבאות:

- (1) מספר ניירות הערך הנכללים במדד לא יפחת מ- 15
- (2) במועד הרישום למסחר של קרן הסל סך שווי החזקות הציבור בכל ניירות הערך הנכללים במדד לא יפחת מ- 5 מיליארד ש"ח.
- (3) המשקל המירבי של נייר ערך הנכלל במדד לא יעלה על 25%
- (4) עורך המדד ומחשב המדד ערך / חישוב מדדים שהיוו נכס מעקב למוצרים עוקבים הנסחרים או מוצעים לציבור במשך שנתיים לפחות באחת מהמדינות הבאות: ישראל, ארה"ב, קנדה, אוסטרליה, יפן, בריטניה, צרפת, גרמניה, איטליה, שווייץ, מדינות סקנדינביה, אירלנד או הולנד.

6. על אף האמור בס"ק (3) ו- (5). לעיל, , רשאי דירקטוריון הבורסה לאשר רישום למסחר של קרן סל, אשר המדד המהווה נכס מעקב שלה אינו עומד בתנאים המפורטים בס"ק (3) ו- (5). לעיל.

**28.9.** רישום למסחר של קרן סל סחורה על סחורה בודדת מותנה בכך שיתקיימו כל התנאים המפורטים להלן:

- (1) הסחורה נסחרת בבורסת סחורות.
- (2) מחיר הסחורה או המחיר הגנרי של החוזים המשקפים את מחירי אותה סחורה, מפורסם במשך **משך 25 ימי מסחר לפחות, על ידי בורסת הסחורות בה הוא נסחר או באחד מאתרי האינטרנט הבאים:** Reuters, Bloomberg או Yahoo Finance, Google Finance MarketWatch, Globes, TheMarker, Calcalist, ו- Bizportal.
- (3) (2)(3) בנוסף על האמור בס"ק (1) ו- (2) לעיל, במקרה בו נכס המעקב של קרן סל סחורה על סחורה בודדת הינו חוזה עתידי על סחורה, מותנה רישומה למסחר גם בכך שהחוזה העתידי יהיה החוזה שהתקופה שנותרה עד לפקיעתו הינה הקצרה ביותר מבין כל סדרות החוזים העתידיים על אותה סחורה, הנסחרים באותה בורסת סחורות.
- (4) רישום למסחר של קרן סל סחורה מותנה בכך שבנוסף לאמור לעיל מנהל קרן הסל יתחייב בתשקיף קרן הסל כי כל עוד קרן הסל סחורה נסחרת בבורסה תפורסם מחיר הסחורה אחת ליום לפחות או באתר האינטרנט של מנהל הקרן או באתרי האינטרנט כמפורטים בסעיף (2) לעיל.

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



**שמות הדירקטורים של מנהל הקרן החתומים על התשקיף:**

**ח ת י מ ה**

_____	דוד אללוף
_____	צבי סטפק
_____	יוני ברעם
_____	שי בן עמר
_____	עינת סקורניק
_____	נוית יודוביץ ברון
_____	רחל סטפק

**חתימת מנהל הקרן**

ע"י: רפי ניב, ורד כהן רובין

**חתימת הנאמן הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ**

ע"י: רויטל מיכלשטיין, יניב דמגיאן

**חתימת הנאמן אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ**

ע"י: איריס שלוין

**חתימת הנאמן יובנק חברה לנאמנות בע"מ**

ע"י: בושמת ז'ורנו, מגי בוחניק

**חתימת הנאמן מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ**

ע"י: יונתן רותם, לירן וינגרט

בחתימתו מאשר כל נאמן אך ורק את המידע הנכלל בתשקיף בקשר עם הקרנות להן הוא מספק שירותי נאמנות.