



תאריך התשקיף: 07 ביולי, 2026¹



תשקיף עיקרי²

מנהל קרן

מיטב קרנות נאמנות בע"מ³

(מספר ברשם החברות: 4-51-353497)

רח' ז'בוטינסקי 1, בני ברק 5126380

טלפון: 03-7904416 פקס: 03-7904481

דוא"ל: Mutual_Fund@meitav.co.il

השנה שבה החל מנהל הקרן בניהול קרנות: 2018³

מספר הקרנות שבניהול מנהל הקרן: 310⁴.

השווי הנקי הכולל של הנכסים המוחזקים בקרנות כאמור: ₪120,172,470,786.35.

¹ המידע המוצג בתשקיף נכון ליום 05.05.2026 (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 (להלן – "אתר ההפצה").

² תשקיף זה משותף לכל הקרנות שבניהול מנהל הקרן ונכלל בו מידע על מנהל הקרן, על הנאמנים ועל הקרנות שבניהול מנהל הקרן; מסמך זה משמש תשקיף הצעת יחידות של כל הקרנות שבניהול מנהל הקרן שנוכרות בו וזאת עד יום 06.07.2027. מנהל הקרן עשוי להציע יחידות של קרנות נוספות על אלה הנוכרות בתשקיף העיקרי, במהלך תקופת התשקיף באמצעות תשקיף קרן חדשה שיפרסם. התשקיפים והדוחות הכספיים מתפרסמים באתר ההפצה.

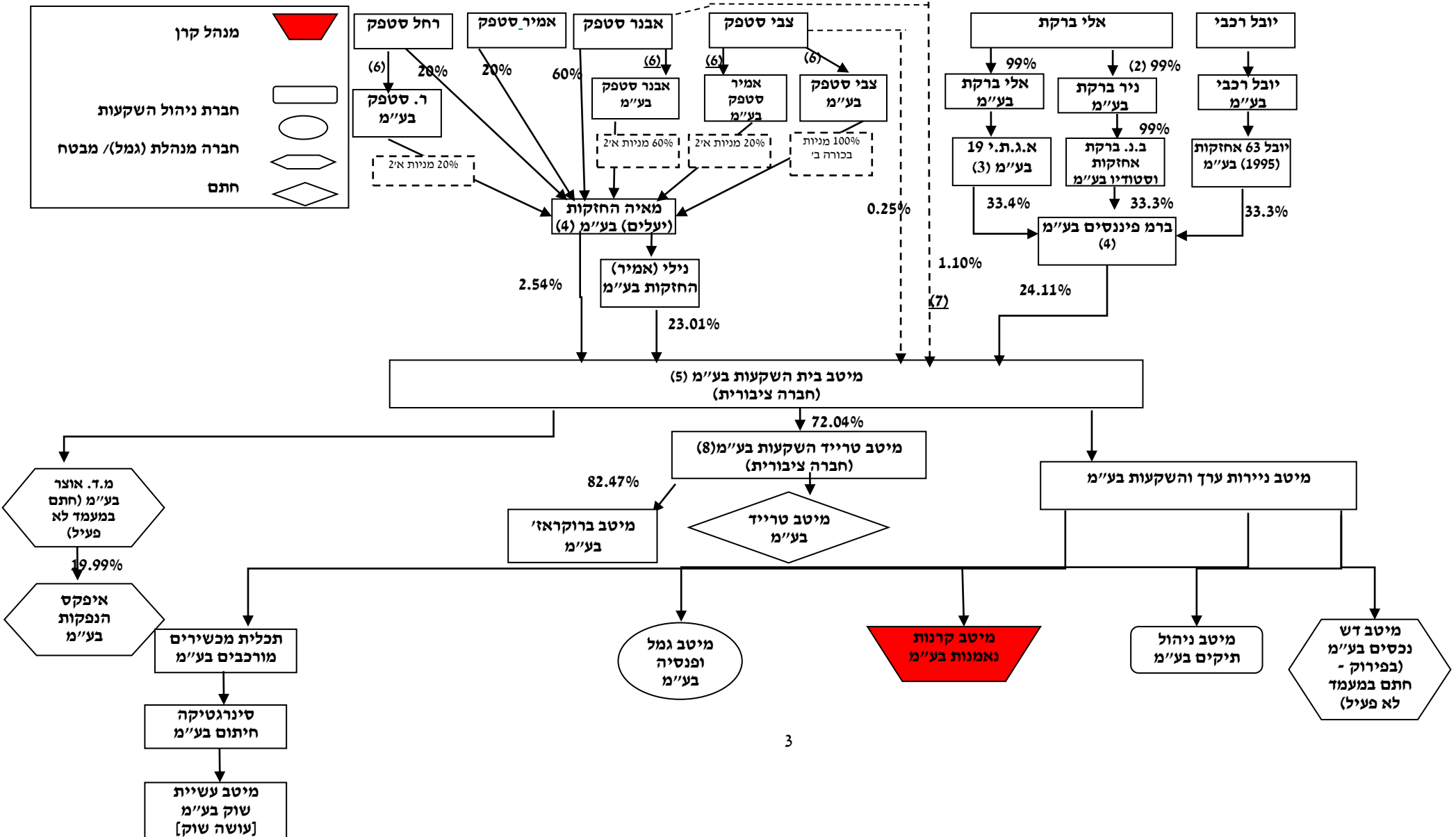
³ עד ליום 12.04.2022 היה שם מנהל הקרן: "מיטב תכלית קרנות נאמנות בע"מ". יודגש, כי ביום 4.4.2019 הושלם מיזוג בין מיטב דש קרנות נאמנות בע"מ (להלן: "מיטב קרנות") עם ולתוך מנהל הקרן הקולט "מיטב קרנות נאמנות בע"מ" (אשר עד ליום 12.04.2022 היה שמו: "מיטב תכלית קרנות נאמנות בע"מ", ועד ליום 02.04.2019 היה שמו "תכלית מדדים ניהול קרנות נאמנות בע"מ"). ויצויין כי מיטב קרנות החל בניהול קרנות נאמנות החל משנת 1982.

⁴ נכון ליום 30.06.2026 מספר הקרנות שבניהול מנהל הקרן הינו 315, וזאת לאור הקמת קרנות נוספות לאחר תאריך החתך: "תכלית TTF (4D) אינדקס תעשיית החלל גלובלי מנוטרלת דולר" – 5142575, "תכלית TTF (4A) ת"א טכנולוגיה 35" – 5142625, "תכלית TTF (4A) אינדקס אנרגיה ישראלית" – 5142609, תכלית TTF (4A) MSCI Emerging Markets מנוטרלת דולר – 5142591, ו- תכלית TTF (4D) World Top 100 ex US אינדקס אנרגיה iINDEX מנוטרלת דולר – 5142617, תכלית TTF (4A) S&P 500 3AI Sector Rotator נתמך AI מנוטרלת מט"ח – 5142641 ופירוק קרן לאחר תאריך החתך: תכלית סל (4A) אינדקס מיד קאפ ישראל ללא נדל"ן – 1213578.

תוכן עניינים

1.	מחזיקים במנהל הקרן.....	3
2.	מנהל הקרן.....	5
3.	הצעת יחידות הקרנות שבניהול מנהל הקרן.....	7
4.	המנהל הכללי של מנהל הקרן.....	68
5.	דירקטוריון מנהל הקרן.....	68
6.	ועדת ההשקעות של מנהל הקרן.....	71
7.	מנהלי ההשקעות של מנהל הקרן.....	72
8.	מנהלי השקעות חיצוניים לניהול תיק השקעות של קרנות בניהול מנהל הקרן.....	88
9.	נותני שירותים למנהל הקרן.....	89
10.	הנאמן/נים.....	96
11.	מבקר פנימי.....	107
12.	ועדת הביקורת של מנהל הקרן.....	107
13.	הממונה על האכיפה הפנימית.....	107
14.	ממונה על פניות הציבור.....	108
15.	הודעות מיוחדות:.....	108
16.	שיעורי עמלה נהוגים ואשר צפויים להיפרע בעסקאות בעד הקרנות.....	109
17.	החזקות מקורבים.....	115
18.	הזמנת יחידות ומתן הוראות פדיון.....	116
19.	הנחות מהוספה או תשלומים המוצעים בקשר עם רכישה, פדיון, מכירה או החזקה של יחידות.....	117
20.	דמי ניהול משתנים.....	118
21.	נכסים ששוויים נקבע על פי הנחיות דירקטוריון מנהל הקרן.....	119
22.	מדיניות בחירת ההשקעות, סיכוני אשראי, בחירת קסטודיאן ואופן ניהולן.....	124
23.	הצבעה באסיפת מחזיקים.....	139
24.	מיסוי הקרן ומיסוי בעל יחידה בקרן.....	149
25.	הרשאות בקשר עם קרנות שמדיניות ההשקעות שלהן מתבססת על תיקי השקעות המפורסמים על ידי הבנקים.....	152
26.	הרשאות ורשיונות בקשר עם קרנות מחקות לרבות קרנות הסל.....	152
27.	היתרים להצעת היחידות.....	156
28.	רישום למסחר בבורסה.....	156

1. מחזיקים במנהל הקרן (נכון ליום 13 במאי 2026) (א)

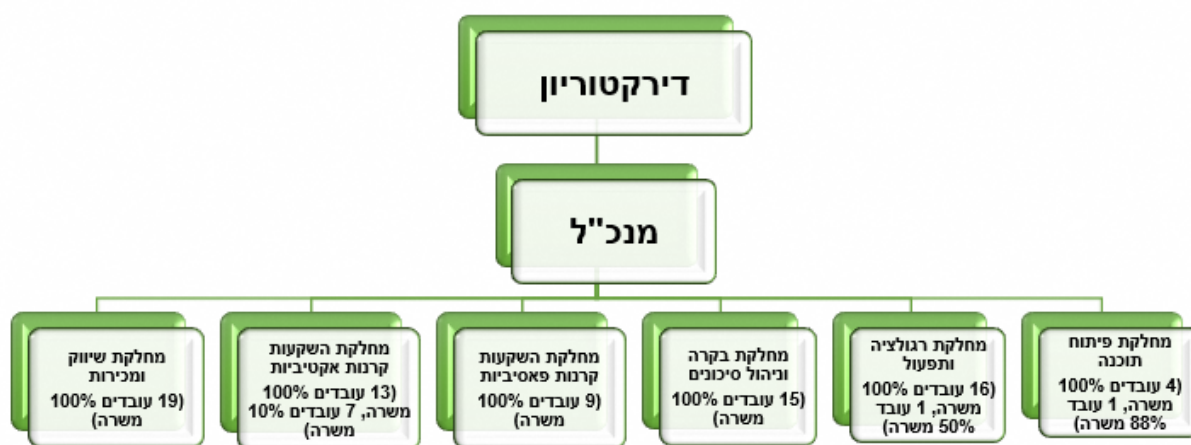


- (1) התרשים כולל מחזיקים, במישרין ובעקיפין, במנהל הקרן. כמו כן כולל התרשים חברות ניהול השקעות כהגדרתן בסעיף 16(ב) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 (להלן בתשקיף "החוק" ו"חברות ניהול השקעות" בהתאמה) וכן חברות המשמשות כנאמן ו/או חבר בורסה ואשר הינן בשליטת מחזיקי אמצעי שליטה במנהל הקרן. בתרשים צוינו רק שיעורי החזקה שאינם בעלות מלאה (100%) ובכפוף להערה 6 להלן.
- (2) בנאמנות עבור מר ניר ברקת, ת.ז. 056092430.
- (3) לשעבר: אלי ברקת אחזקות בע"מ.
- (4) בין מאיה החזקות (יעלים) בע"מ לבין ברם פייננס 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-0.25% 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 מניות בכורה א' 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' במאיה החזקות (יעלים) בע"מ. מניות בכורה א' 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-1.10% 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.
- (8) חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

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 7 מנהלי השקעות במשרה מלאה ו- 2 עובדי מסחר. 4 מנהלי ההשקעות חוסים תחת הוראת המעבר לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 לעניין הגדרת מנהלי השקעות ו- 3 מנהלי השקעות שהינם בעלי רשיון ניהול תיקים. כמו כן, עשויה להיות מעת לעת השאלת סוחרים מחברת עשיית השוק בהתאם לצורך.

ב. מחלקת השקעות קרנות אקטיביות

המחלקה כוללת 13 מנהלי השקעות במשרה מלאה ו- 7 מנהלי השקעות (שמועסקים ב- 10% משרה כל אחד)

■ מחלקת רגולציה ותפעול

המחלקה אחראית, בין היתר, על הקשר עם הרגולטורים, רשות ניירות ערך והבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ, פיקוח והטמעת רגולציה בנהלי והתנהלות מנהל הקרן, ממשל תאגידי (דירקטוריון, ועדות ביקורת, ועדות השקעה), תשקיפי קרנות ותשקיפי מנהל הקרן, דוחות שנתיים ודוחות כספיים לכל הקרנות, בקרה וטיפול בדיווחים מיידיים אד הוק עריכת הסכמים משפטיים, ותשתיות חו"ל, אספות מחזיקים, התקשרויות עם מנהלי השקעות אורחים (הוסטינג). בנוסף, המחלקה אחראית 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 מונה 16 עובדים במשרה מלאה ועוד עובדת אחת המועסקת ב- 50% משרה.

■ מחלקת בקרה וניהול סיכונים

המחלקה אחראית, בין היתר, על בקרת השקעות בכלל קרנות הנאמנות וחשוב מחירי היחידה של הקרנות המחקות לרבות קרנות הסל על מדדי חו"ל, בקרת פעילות מערכת התפעול של הבנק המתפעל, פיתוח בקרות ובקורות 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 של הקרנות המחקות לרבות קרנות הסל על מדדי חו"ל. המחלקה מונה 15 עובדים במשרה מלאה.

■ מחלקת תחום פיתוח תוכנה

המחלקה אחראית על פיתוח תוכנות ייעודיות וממשק למערכות הבנקים לצורך ביצוע הבקורות השוטפות המבוצעות על ידי המחלקות המפורטות לעיל. המחלקה מונה 3 עובדים, מנהל פיתוח ועוד עובדת אחת המועסקת ב- 88% משרה.

▪ מחלקת תחום שיווק ומכירות

מערך השיווק והמכירות אחראי על הקשר מול יועצי ההשקעות ומנהלי ההשקעות מוסדיים. מערך השיווק והמכירות מורכב מ 4 יחידות עיקריות: מכירות קרנות מיטב (מנוהלות) ליועצי הבנקים, מכירות קרנות תכלית (ממדיים) ליועצי הבנקים, מכירות קרנות מיטב תכלית למנהלי השקעות בגופים המוסדיים, חברות לניהול תיקים, פמילי 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 ציוד ואכיפה.

האופן שבו מוקצים תיקי ההשקעה של הקרנות שבניהול מנהל הקרן בין עובדי

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 שנלקחים 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.
ניתן למצוא מידע על הקרנות כגון: הפרש וטעות העקיבה בקרן וכיוצא ביקשור שכתובתו: <https://fundscenter.co.il/funds.shtml?m=3>.

3.1 קרנות פתוחות שבניהול מנהל הקרן (הנתונים בטבלה נכונים ליום 30.06.2026, אלא אם צויין אחרת):

שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{3,2}			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 ההפצה, סוג הקרן לעמלת הפצה ושמות המפיצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
				שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
1. מיטב (00) כספית ניהול נזילות	5135926	פתוחה, קרן כספית	קרן כספית, כספית שקלית, עם קונצרני	0.22%	אין	0.01%	10 ע.נ.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	יוסי כהן, 9/2022	ב - ו	ו- 13:00 ב- 16:00	פטורה	0.10% 4	לא	מספר מירבי ליחידות במחזור 1,000,000,000 ** מספר היחידות במחזור ביום 30/4/26 היה: 404,387,853
2. מיטב (00) מדינה שקלית כשרה	5101563	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה שקליות- ללא מניות	0.69%	אין	0.02%	1 ע.נ.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	חן טובול, 3/2014	ב - ו	ו- 13:00 ב- 16:00	פטורה	0.35% 3	לא	
3. מיטב (00) קונצרני שקלי	5115498	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה שקלי ללא מניות	0.64%	אין	0.03%	1 ע.נ.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	יוסי כהן, 8/2022	ב - ו	ו- 13:00 ב- 16:00	פטורה	0.35% 3	לא	
4. מיטב (00) כספית	5123898	פתוחה, קרן כספית	קרן כספית, כספית שקלית, עם קונצרני	0.25%	אין	0.01%	10 ע.נ.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	יוסי כהן, 9/2022	ב - ו	ו- 13:00 ב- 16:00	פטורה	0.10% 4	לא	
5. מיטב (00) כספית ג'מבו	5141296	פתוחה רגילה	קרן כספית, כספית שקלית, עם קונצרני	0.12%	אין	0.005 %	10 ע.נ.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	יוסי כהן, 10/2025	ב - ו	ו- 13:00 ב- 16:00	פטורה	0.10% 4	לא	מספר יחידות מזערי לרכישה 25,000

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{2,3}			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 ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
					שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
6.	מיטב (00) כספית מתחדשת חודשי ב- 15/07/2026 ⁹	1220227	פתוחה, קרן כספית קבועים	קרן כספית, כספית מתחדשת, חודשי	0.20%	אין	0.007 %	1 ע.נ. ₪	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	בן לוי, 1/2026	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.10% 4	לא	קרן מועדים קבועים.
7.	מיטב (00) כספית שקלית כשרה	5136544	פתוחה, קרן כספית	קרן כספית, כספית שקלית, כספית עם קונצרני	0.16%	אין	0.01%	10 ע.נ. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	יוסי כהן 12/2022	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.10% 4	לא	
8.	מיטב (00) כספית שקלית ללא קונצרני	5137690	פתוחה, קרן כספית	קרן כספית, כספית שקלית, כספית ללא קונצרני	0.14%	אין	0.01%	10 ע.נ. ₪	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	יוסי כהן 10/2023	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.10% 4	לא	
9.	מיטב (00) מדינה שקלי עד 4 שנים	5123120	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה שקלית- ללא מניות	0.49%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	חן טובול, 7/2019	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35% 3	לא	
10.	תכלית TTF י(00) אינדקס A-AA לפדיון 2028 (מתגלגל כל 3 שנים) ¹⁰	5136023	קרן מחקה - קרן פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות, אג"ח חברות שקלי וצמוד	0.15%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	דוד כצנלסון, 8/2022	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	*פטורה 3	לא	
11.	תכלית TTF י(00) אינדקס AA-AAA פקטור מינוף 0-3+ פיננסי נמוך	5137328	קרן מחקה - קרן פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות שקלי וצמוד	0.15%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	דוד כצנלסון, 7/2023	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	*פטורה 3	לא	
12.	תכלית TTF י(00) אינדקס AA-AAA פקטור מינוף 5+ פיננסי נמוך	5138417	קרן מחקה - קרן פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות שקלי וצמוד	0.20%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	דוד כצנלסון, 4/2024	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	*פטורה 3	לא	
13.	תכלית TTF י(00) אינדקס CoCo	5138086	קרן מחקה - קרן	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות	0.10%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	הרמטיק קרנות	דוד כצנלסון, 2/2024	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה	פטורה	*פטורה	לא	

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{2,3}			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 ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
					שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
	ישראל-10		פתוחה	צמודות מדד, בריבית קבועה					לנאמנות (2022) בע"מ			16:00		3		
14.	תכלית TTF י(00) אינדקס ישראל A ומעלה פקטור מרווח מאג"ח ממשלתי	5132535	קרן מחקה - קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות, אג"ח חברות שקלי וצמוד	0.25%	אין	0.03%	1 ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו	ו-13:00 ב-16:00	פטורה	*פטורה 3	לא	דמי ניהול משותנים 0.1%
15.	תכלית TTF י(00) אינדקס ישראל AA מאוזן 2-4	5136031	קרן מחקה - קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות, אג"ח חברות שקלי וצמוד	0.15%	אין	0.03%	1 ע.ג.	קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	דוד כצנלסון, 8/2022	ב - ו	ו-13:00 ב-16:00	פטורה	*פטורה 3	לא	
16.	תכלית TTF י(00) אינדקס ישראל צמוד A ומעלה פקטור מרווח מאג"ח ממשלתי	5133376	קרן מחקה - קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות צמודות מדד, בריבית קבועה	0.15%	אין	0.03%	1 ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	דוד כצנלסון, 5/2021	ב - ו	ו-13:00 ב-16:00	פטורה	*פטורה 3	לא	
17.	תכלית TTF י(00) אינדקס ישראל שקלי A ומעלה פקטור מרווח מאג"ח ממשלתי	5134390	קרן מחקה - קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות שקלי, בריבית קבועה	0.15%	אין	0.03%	1 ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	דוד כצנלסון, 11/2021	ב - ו	ו-13:00 ב-16:00	פטורה	*פטורה 3	לא	
18.	תכלית TTF י(00) אינדקס מדורג 2-5 מאוזן	5124425	קרן מחקה - קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות שקלי וצמוד	0.20%	אין	0.03%	1 ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו	ו-13:00 ב-16:00	פטורה	*פטורה 3	לא	
19.	תכלית TTF י(00) אינדקס מדורג +5 מאוזן	5124417	קרן מחקה - קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות, אג"ח חברות שקלי וצמוד	0.20%	אין	0.03%	1 ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו	ו-13:00 ב-16:00	פטורה	*פטורה 3	לא	
20.	תכלית TTF י(00) אינדקס מדינה מח"מ 4 קבוע	5137229	קרן מחקה - קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה שקלי וצמוד	0.15%	אין	0.03%	1 ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	דוד כצנלסון, 6/2023	ב - ו	ו-13:00 ב-16:00	פטורה	*פטורה 3	לא	

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{2,3}			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 ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
					שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
21.	תכלית TTF י(00) אינדקס צמוד 1-3 פקטור מרווח מאג"ח ממשלתי	5139779	קרן מחקה קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות צמודות מדד, בריבית קבועה - קצר	0.15%	אין	0.025 %	1 ע.ג. ש"ח	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	דוד כצנלסון, 12/2024	ב - ו 13:00 - ב-ה 16:00	פטורה	פטורה*	לא		
22.	תכלית TTF י(00) אינדקס שקלי מדורג תקרת סדרה 500 מ'	5125067	קרן מחקה קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות שקלי, בריבית קבועה	0.20%	אין	0.03%	1 ע.ג. ש"ח	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו 13:00 - ב-ה 16:00	פטורה	פטורה*	לא		
23.	תכלית TTF י(00) תל בונד 20 צמודות	5115472	קרן מחקה קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות צמודות מדד, בריבית קבועה	0.20%	אין	0.03%	1 ע.ג. ש"ח	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו 13:00 - ב-ה 16:00	פטורה	פטורה*	לא	שיעור החזר מוסדי 0.2%	
24.	תכלית TTF י(00) תל בונד 60 צמודות	5136965	קרן מחקה קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות צמודות מדד, בריבית קבועה	0.00%	אין	0.03%	1 ע.ג. ש"ח	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	דוד כצנלסון, 5/2023	ב - ו 13:00 - ב-ה 16:00	פטורה	פטורה*	לא		
25.	תכלית TTF י(00) תל בונד צמודות AA-AAA	5130158	קרן מחקה קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות צמודות מדד, בריבית קבועה	0.20%	אין	0.03%	1 ע.ג. ש"ח	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו 13:00 - ב-ה 16:00	פטורה	פטורה*	לא		
26.	תכלית TTF י(00) תל בונד צמודות- בנקים ללא COCO	5118757	קרן מחקה קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות צמודות מדד, בריבית קבועה	0.20%	אין	0.03%	1 ע.ג. ש"ח	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו 13:00 - ב-ה 16:00	פטורה	פטורה*	לא		
27.	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי	5114491	קרן מחקה קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות שקלי, בריבית קבועה	0.20%	אין	0.03%	1 ע.ג. ש"ח	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו 13:00 - ב-ה 16:00	פטורה	פטורה*	לא		
28.	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי 3-5	5130133	קרן מחקה קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות שקלי, בריבית קבועה - בינוני	0.00%	אין	0.03%	1 ע.ג. ש"ח	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו 13:00 - ב-ה 16:00	פטורה	פטורה*	לא		
29.	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי 5-15	5130174	קרן מחקה קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות שקלי, בריבית קבועה -	0.05%	אין	0.03%	1 ע.ג. ש"ח	אלמגור - בריטמן נאמנויות	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו 13:00 - ב-ה 16:00	פטורה	פטורה*	לא		

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{2,3}			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 ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
					שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
				ארוך												
30.	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי 50	5125323	קרן מחקה - קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות שקלי, בריבית קבועה	0.25%	אין	0.03%	1 ע.ג. נ	דוד כצנלסון, יובנק חברה לנאמנות בע"מ	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	פטורה*	3	לא	
31.	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי AA-AAA	5130836	קרן מחקה - קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות שקלי, בריבית קבועה	0.00%	אין	0.03%	1 ע.ג. נ	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	פטורה*	3	לא	
32.	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי בנקים וביטוח	5130828	קרן מחקה - קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות שקלי, בריבית קבועה	0.00%	אין	0.03%	1 ע.ג. נ	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	פטורה*	3	לא	
33.	תכלית TTF י(00) תל בונד-צמודות 1-3	5135819	קרן מחקה - קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות צמודות מדד, בריבית קבועה - קצר	0.20%	אין	0.02%	1 ע.ג. נ	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	פטורה*	3	לא	
34.	תכלית TTF י(00) תל בונד-שקלי 1-3	5130166	קרן מחקה - קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות שקלי, בריבית קבועה - קצר	0.00%	אין	0.03%	1 ע.ג. נ	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	פטורה*	3	לא	
35.	תכלית TTF י(00) תל בונד-שקלי A	5135140	קרן מחקה - קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות שקלי, בריבית קבועה	0.00%	אין	0.03%	1 ע.ג. נ	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	פטורה*	3	לא	
36.	תכלית TTF י(00) תל גוב-צמודות 2-5	5117379	קרן מחקה - קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה צמוד מדד, צמודות מדד ממשלתיות - בינוני	0.20%	אין	0.03%	1 ע.ג. נ	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	פטורה*	3	לא	דמי ניהול משתנים 0.1%
37.	תכלית TTF י(00) תל גוב-צמודות 5-10	5119383	קרן מחקה - קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה צמוד מדד, צמודות מדד	0.00%	אין	0.03%	1 ע.ג. נ	אלמגור - בריטמן נאמנויות	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	פטורה*	3	לא	

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{2,3}			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 ההפצה, סוג הקרן עמלת הפצה ושמות המפיצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
					שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
				ממשלתיות - ארוך					בע"מ							
38.	תכלית TTF י(00) תל גוב-שקלי 2-5	5108857	קרן מחקה - קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה שקליות, ריבית קבועה - בינוני	0.10%	אין	0.03%	1 ע.ג. נ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	פטורה*	3	לא	דמי ניהול משתנים 0.05%
39.	תכלית TTF י(00) תל גוב-שקלי +5	5119375	קרן מחקה - קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה שקליות, ריבית קבועה - ארוך	0.00%	אין	0.03%	1 ע.ג. נ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	פטורה*	3	לא	
40.	תכלית TTF י(00) תל-בונד בולט 10/2028	5140249	קרן מחקה - קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות צמודות מדד, בריבית קבועה	0.15%	אין	0.03%	1 ע.ג. נ	דוד כצנלסון, 3/2025	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	פטורה*	3	לא	
41.	תכלית TTF י(00)(!) אינדקס HY-BBB כללי	5124409	קרן מחקה - קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה בסיכון גבוה	0.50%	אין	0.03%	1 ע.ג. נ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	פטורה*	3	לא	
42.	תכלית TTF י(00)(!) תל-בונד בולט 2029 ישראל	5140256	קרן מחקה - קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות, וצמוד	0.20%	אין	0.03%	1 ע.ג. נ	דוד כצנלסון, 3/2025	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	פטורה*	3	לא	
43.	תכלית TTF י(00)(!) תל-בונד בולט 2029 שקלי	5140231	קרן מחקה - קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות שקלי, בריבית קבועה	0.15%	אין	0.03%	1 ע.ג. נ	דוד כצנלסון, 3/2025	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	פטורה*	3	לא	
44.	מיטב (0A)(!) שקלי קונצרני עד 4 שנים	5120738	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה שקלי ללא מניות	0.62%	אין	0.03%	1 ע.ג. נ	שלומי כהן, 10/2017	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	3	כן	ראה סעיף 16.3.1
45.	מיטב (0A)(!) תיק אג"ח ללא מניות	5134606	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - ללא מניות, אג"ח כללי	0.69%	אין	0.03%	1 ע.ג. נ	מזרחי טפחות חברה	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	3	לא	

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{2,3}			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 ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
					שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
				בארץ ללא מניות עם סימן קריאה					לנאמנות בע"מ							
.46	מיטב (0A) (!) אג"ח קונצרני	5123948	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה ללא מניות, חברות והמרה ללא מניות עם סימן קריאה	0.79%	אין	0.04%	1 ע.נ.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	ערן סטפק, 12/2017	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	כן 3 ראה סעיף 16.3.1	
.47	מיטב (0A) אג"ח מדורגות ללא מניות	5123880	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה ללא מניות, חברות והמרה ללא מניות וללא סימן קריאה	0.69%	אין	0.03%	1 ע.נ.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	ערן סטפק, 1/2021	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	כן 3 ראה סעיף 16.3.1	
.48	מיטב (0A) אג"ח מדינה ללא מניות	5134663	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה כללי - ללא מניות	0.59%	אין	0.025 %	1 ע.נ.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	חן טובול, 7/2023	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	לא 3	
.49	מיטב (0A) אג"ח עד 4 שנים	5130463	פתוחה רגילה	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	0.59%	אין	0.03%	1 ע.נ.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	שלומי כהן, 12/2019	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	לא 3	
.50	מיטב (0A) עוקבת תיק מרכיב הנזילות הבנק הבינלאומי	5114434	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה ללא מניות, חברות והמרה ללא מניות וללא סימן קריאה, עם מגבלת מח"מ עד 5 שנים	0.52%	אין	0.03%	1 ע.נ.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	בוריס בומשטיין, 12/2010	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	כן 3 ראה סעיף 16.3.1	
.51	תכלית TTF (0A) תל גוב-כללי	5118393	קרן מחקה קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה שקלי וצמוד	0.15%	אין	0.03%	1 ע.נ.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	*פטורה 3	לא	

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{2,3}			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 ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
					שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
.52	תכלית TTF י(0A) תל בונד מאגר	5136916	קרן מחקה קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות, אג"ח חברות שקלי וצמוד	0.00%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	דוד כצנלסון, 5/2023	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	*פטורה 3	לא	
.53	תכלית TTF י(0A) S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 3-5 Year מנוטרלת מט"ח	5138334	קרן מחקה קרן - פתוחה	אג"ח בחו"ל, חברות והמרה מנוטרלת מט"ח - בינוני	0.20%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	אורי שמש, 3/2024	ב - ה	ב-ה - 16:00	פטורה	*פטורה 3	לא	
.54	מיטב (0B)(!) אג"ח ממשלתי	5114780	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה כללי - ללא מניות	0.84%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	יובב גולדברג, 7/2023	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35% 3	כן	מספר יחידות מזערי לרכישה 205,000 ראה סעיף 16.3.1
.55	מיטב (0B)(!) אג"ח תשואה כוללת	5128632	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - ללא מניות, אג"ח כללי בארץ ללא מניות עם סימן קריאה	0.74%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	יריב יוריסטה, 9/2025	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35% 3	לא	
.56	מיטב (0B)(!) הזדמנויות אג"ח בסיכון גבוה	5106992	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה בסיכון גבוה	1.52%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	ערן סטפק, 8/2008	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35% 3	כן	מספר מירבי ליחידות במחזור 76,600,000 ** מספר היחידות במחזור ביום 30/4/26 היה: 59,369,662 52.
.57	מיטב (0B)(!) נבחרת קונצרני	5128640	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה	0.79%	אין	0.04%	1 ע.ג. ₪	יובנק חברה	שי עסיס, 12/2018	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה	פטורה	0.35%	לא	

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{3,2}			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 ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
					שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
				ללא מניות, חברות והמרה ללא מניות עם סימן קריאה					לנאמנות בע"מ			16: 00		3		
.58	מיטב (0B) אג"ח	5107131	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה ללא מניות, חברות והמרה ללא מניות עם סימן קריאה	1.02%	אין	0.04%	1 ע.ג. ש	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	ערן סטפק, 9/2024	ב - ו	ו- 13: 00 ב-ה 16: 00	פטורה	0.35%	כן	מספר יחידות מזערי לרכישה 159,000
.59	מיטב (0B) אג"ח	5123138	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - ללא מניות, אג"ח כללי בארץ ללא מניות וללא סימן קריאה	0.69%	אין	0.03%	1 ע.ג. ש	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	יוסי כהן, 7/2022	ב - ו	ו- 13: 00 ב-ה 16: 00	פטורה	0.35%	כן	ראה סעיף 16.3.1
.60	מיטב (0B) אג"ח ישראל סולידית	5123955	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - ללא מניות, אג"ח כללי בארץ בדירוג גבוה בלבד (AA ומעלה ו/ או מדינה)	0.69%	אין	0.04%	1 ע.ג. ש	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	בוריס בומשטיין, 1/2021	ב - ו	ו- 13: 00 ב-ה 16: 00	פטורה	0.35%	כן	ראה סעיף 16.3.1
.61	מיטב (0B) אג"ח ללא מניות	5134036	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - ללא מניות, אג"ח כללי בארץ ללא מניות וללא סימן קריאה	0.59%	אין	0.03%	1 ע.ג. ש	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	חן טובול, 11/2021	ב - ו	ו- 13: 00 ב-ה 16: 00	פטורה	0.35%	לא	
.62	מיטב (0B) אג"ח קונצרני A ומעלה	5137799	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה ללא מניות, חברות והמרה ללא מניות וללא סימן קריאה	0.59%	אין	0.03%	1 ע.ג. ש	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	אייל מנשה, 12/2023	ב - ו	ו- 13: 00 ב-ה 16: 00	פטורה	0.35%	לא	
.63	מיטב (0B) אג"ח קונצרני מדורג עד 5 שנים	5130455	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה ללא מניות, חברות והמרה ללא מניות וללא סימן קריאה, עם מגבלת מח"מ עד 5 שנים	0.68%	אין	0.03%	1 ע.ג. ש	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	בוריס בומשטיין, 9/2024	ב - ו	ו- 13: 00 ב-ה 16: 00	פטורה	0.35%	לא	

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{2,3}			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 ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
					שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
.64	מיטב (0B) מדורגות A ומעלה	5100383	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה ללא מניות, חברות והמרה ללא מניות וללא סימן קריאה, עם מגבלת מח"מ עד 5 שנים	0.89%	אין	0.03%	1 ע.נ. ש	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	חמוטל בנית, 1/2025	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35% 3	כן	מספר יחידות מזערי לרכישה 113,000 ראה סעיף 16.3.1
.65	מיטב (0B) מדינה	5121272	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה כללי - ללא מניות	0.69%	אין	0.03%	1 ע.נ. ש	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	יוסי כהן, 7/2022	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35% 3	כן	ראה סעיף 16.3.1
.66	מיטב (0B) אג"ח מודל ESG	5140355	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - ללא מניות, אג"ח כללי בארץ ללא מניות וללא סימן קריאה	0.59%	אין	0.03%	1 ע.נ. ש	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	חן טובול, 3/2025	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35% 3	לא	
.67	מיטב (0B) מדינה צמודה	5122619	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה צמוד מדד - ללא מניות	0.64%	אין	0.03%	1 ע.נ. ש	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	אייל מנשה, 9/2020	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35% 3	כן	ראה סעיף 16.3.1
.68	מיטב (0B) סולידית	5120886	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - ללא מניות, אג"ח כללי בארץ בדירוג גבוה בלבד (AA ומעלה ו/ או מדינה)	0.79%	אין	0.03%	1 ע.נ. ש	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	בוריס בומשטיין, 9/2024	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35% 3	כן	ראה סעיף 16.3.1
.69	מיטב (0D) (!) אג"ח דולר	5108683	פתוחה רגילה	אג"ח בחו"ל, אג"ח חשופת דולר	0.79%	אין	0.03%	1 ע.נ. ש	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	אריה בן אלי, 9/2022	ב - ה	ב-ה 16:00	פטורה	0.35% 3	לא	
.70	מיטב (0D) כספית דולרית	5100672	פתוחה, קרן כספית	קרן כספית, כספית מט"חית עם קונצרני, חשופת דולר	0.28%	אין	0.02%	1 ע.נ. ש	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	אריה בן אלי, 9/2022	ב - ה	ב-ה 16:00	פטורה, קרן להשקעות חוץ	0.10% 4	כן	ראה סעיף

שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{2,3}			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 ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
				שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
												(מטבע עיקרי דולר ארה"ב)		16.3.1	
.71	מיטב (0D) כספית דולרית - נקובה \$	5138326	פתוחה, קרן כספית	קרן כספית, כספית מט"חית עם קונצרני, נקובת מט"ח	0.14%	אין	0.02%	1 דולר ארה"ב ע.נ.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה, קרן להשקעו ת חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	0.10% 4	לא	
.72	מיטב (0D) כספית נקובה ב - \$	5115795	פתוחה, קרן כספית	קרן כספית, כספית מט"חית עם קונצרני, נקובת מט"ח	0.28%	אין	0.02%	1 דולר ארה"ב ע.נ.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה, קרן להשקעו ת חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב), קרן להשקעו ת חוץ (פטור ממס לתושב חוץ)	0.10% 4	לא	
.73	תכלית TTF י(0D) S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 3-5 Year	5136999	קרן מחקה - קרן פתוחה	אג"ח בחו"ל, חברות והמרה חשופת מט"ח - בינוני	0.15%	אין	0.03%	1 ע.נ.	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	*פטורה 3	לא	
.74	תכלית TTF י(0D) S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade	5137781	קרן מחקה - קרן פתוחה	אג"ח בחו"ל, חברות והמרה חשופת מט"ח - ארוך	0.25%	אין	0.03%	1 ע.נ.	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022)	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה, קרן להשקעו ת חוץ	*פטורה 3	לא	

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{3,2}			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 ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
					שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
	5-7 Year								בע"מ				(מטבע עיקרי דולר ארה"ב)			
.75	תכלית TTF י (0D) All-Bond דולר וטופ 5 בתל בונד-20 צמודות ¹¹	5128772	קרן מחקה קרן - פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות, אחר	0.20%	אין	0.03%	1 ע.נ. ש	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה, קרן להשקעו ת חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב), קרן להשקעו ת חוץ (פטור) ממש לתושב (חוץ)	לא		
.76	מיטב (1A) (!) קונצרני פלוס	5114640	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה עם מניות, חברות והמרה עם מניות ועם סימן קריאה	0.79%	אין	0.03%	1 ע.נ. ש	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	ערן סטפק, 5/2011	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	כן	ראה סעיף 16.3.1
.77	מיטב (1A) (!) תיק אג"ח + 10%	5134614	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות, אג"ח כללי בארץ- עד 10% מניות ועם סימן קריאה	0.79%	אין	0.03%	1 ע.נ. ש	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	ערן סטפק, 4/2022	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	לא	
.78	מיטב (1A) סולידית פלוס	5127030	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות, אג"ח כללי בארץ בדירוג גבוה (AA) ומעלה ו/ או מדינה)- עד 10% מניות	0.59%	אין	0.03%	1 ע.נ. ש	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	אייל מנשה, 12/2018	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	לא	

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{2,3}			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 ההפצה, סוג הקרן לעמלת הפצה ושמות המפיצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
					שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
.79	מיטב (1A) קונצרני שקלי פלוס	5123146	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה שקלי עם מניות	0.69%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	אלרון לשם, 9/2024	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	כן	ראה סעיף 16.3.1
.80	מיטב (1A) י 5/95	5119359	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ- עד 5% מניות	0.56%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	בוריס בומשטיין, 5/2019	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	כן	ראה סעיף 16.3.1
.81	מיטב (1A) אג"ח + 10%	5123872	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות, אג"ח כללי בארץ- עד 10% מניות ללא סימן קריאה	0.79%	אין	0.04%	1 ע.נ. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	שלומי כהן, 1/2021	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	לא	
.82	מיטב (1A) מדדית ממשלתית כשרה	5108626	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה צמוד מדד- עד 10% מניות	0.95%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	בוריס בומשטיין, 10/2016	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	כן	ראה סעיף 16.3.1
.83	מיטב (1A) מדינה צמודה + 10%	5114830	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה צמוד מדד- עד 10% מניות	0.59%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	בוריס בומשטיין, 8/2013	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	כן	ראה סעיף 16.3.1
.84	מיטב (1A) ממשלתית + 10%	5107651	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה כללי - עד 10% מניות	0.65%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	אלרון לשם, 2/2025	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	לא	
.85	מיטב (1B)(!) 10/90	5114798	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות, אג"ח כללי בארץ- עד 10% מניות ועם סימן קריאה	0.81%	אין	0.04%	1 ע.נ. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	יריב יוריסטה, 2/2025	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	כן	ראה סעיף 16.3.1

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{2,3}			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 ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
					שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
.86	מיטב (1B)(י) 10/90 תיק אג"ח חו"ל עד 30% מט"ח.	5121694	פתוחה רגילה	אג"ח בחו"ל, אג"ח מוגנת מט"ח	0.65%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	אריה בן אלי, 9/2022	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	0.35%	לא	
.87	מיטב (1B) אג"ח קונצרני + 10%	5113956	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה עם מניות, חברות והמרה עם מניות ללא סימן קריאה	1.29%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	אייל מנשה, 10/2017	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	כן	ראה סעיף 16.3.1
.88	מיטב (1B) מדינה + 10%	5127931	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה כללי - עד 10% מניות	0.59%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	חן טובול, 8/2018	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	לא	
.89	מיטב (1B) עוקבת תיק 1 הבנק הבינלאומי	5103767	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ- עד 5% מניות	0.69%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	חן טובול, 12/2017	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	כן	ראה סעיף 16.3.1
.90	מיטב (1B) אג"ח עד 5% מניות	5126008	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ- עד 5% מניות	0.55%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	בן לוי, 1/2026	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	לא	
.91	מיטב (1B) אג"ח פלוס	5119367	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות, אג"ח כללי בארץ- עד 10% מניות ללא סימן קריאה	0.69%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	שלומי כהן, 7/2018	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	לא	
.92	מיטב (1B) בונד A ומעלה	5105143	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה עם מניות, חברות והמרה עם מניות ללא סימן קריאה	1.02%	אין	0.04%	1 ע.ג. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	אור קרט, 2/2026	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	כן	מספר יחידות מזערי לרכישה 149,000
.93	מיטב (1B) י 10/90 ESG מודל	5137872	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד	0.59%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	יובנק חברה	שי עסיס, 12/2023	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה	פטורה	0.35%	לא	

שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{2,3}			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 ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
				שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
			10% מניות, אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות ללא סימן קריאה						לנאמנות בע"מ		16:00		3		
.94	מיטב (1D)(!!) אגד חוץ BOND נקוב \$	5105713	פתוחה רגילה	אגד קרנות, אגד חוץ	1.23%	אין	0.03%	1 דולר ארה"ב ע.נ.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה, קרן להשקעות (מטבע) עיקרי דולר ארה"ב, קרן להשקעות (פטור) ממס לתושב (חוץ)	0.35% 3	כן ראה סעיף 16.3.1	
.95	מיטב (1D) י 10/90 תיק אג"ח חו"ל	5127923	פתוחה רגילה	אג"ח בחו"ל, אג"ח חשופת מט"ח	0.75%	אין	0.03%	1 ע.נ. ש	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	0.35% 3	לא	
.96	מיטב (2A) תיק אג"ח + 15%	5133939	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 15% מניות	0.35%	0.50%	0.03%	1 ע.נ. ש	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35% 3	לא	
.97	מיטב (2A) מדינה + 20%	5111307	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה כללי - עד 20% מניות	0.65%	אין	0.03%	1 ע.נ. ש	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35% 3	לא	
.98	תכלית TTF י (2A) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (85% מניות (15%)	5117346	קרן מחקה קרן - פתוחה	אג"ח בארץ משולבת, עד 20% מניות	0.65%	אין	0.03%	1 ע.נ. ש	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	פטורה* 3	לא	

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{3,2}			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 ההפצה, שוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
					שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
	מנוטרלת מט"ח חודשי															
.99	תכלית TTF י(2A) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (90% מניות (10%) חודשי	5115837	קרן מחקה - קרן - פתוחה	אג"ח בארץ משולבת, עד 10% מניות	0.50%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	*פטורה 3	לא	
.100	מיטב (2B) תיק השקעות + 30%	5118716	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 30% מניות	0.79%	אין	0.04%	1 ע.נ. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	יריב יוריסטה, 2/2025	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35% 3	לא	
.101	מיטב (2B) תיק השקעות 25/75	5102330	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 25% מניות	0.89%	אין	0.04%	1 ע.נ. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	יריב יוריסטה, 2/2025	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35% 3	כן	ראה סעיף 16.3.1
.102	מיטב (2B) תיק עד 15% מניות - אגד ישראלי	5133822	פתוחה רגילה	אגד קרנות, אגד ישראלי	0.00%	אין	0.02%	1 ע.נ. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	אייל מנשה 7/2023	ב - ו	ו- 12:00 ב-ה 15:00	פטורה	0.35% 3	לא	
.103	מיטב (2B) אג"ח + 20%	5118237	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 20% מניות	0.79%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	אלרון לשם, 9/2024	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35% 3	כן	ראה סעיף 16.3.1
.104	מיטב (2B) 30/70	5114079	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 30% מניות	0.79%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	שי עסיס, 9/2020	ב - ה	ב-ה 16:00	פטורה	0.35% 3	לא	
.105	מיטב (2B) עוקבת תיק 2 הבנק הבינלאומי	5105580	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 15% מניות	0.74%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	שלומי כהן, 2/2009	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35% 3	כן	ראה סעיף 16.3.1

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{3,2}			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 ההפצה, סוג הקרן עמלת הפצה ושמות המפצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
					שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
106.	מיטב (2B) י 15/85	5107727	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 15% מניות	0.89%	אין	0.04%	1 ע.נ. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	אייל מנשה, 3/2019	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	כן	ראה סעיף 16.3.1
107.	מיטב (2B) י 15/85 מודל ESG	5140348	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 15% מניות	0.65%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	יריב יוריסטה, 3/2025	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	לא	
108.	מיטב (2B) י 20/80	5122601	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 20% מניות	0.84%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	שי עסיס, 9/2018	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	לא	
109.	מיטב (2B) י 20/80 מודל ESG	5137880	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 20% מניות	0.65%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	חן טובול, 12/2023	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	לא	
110.	מיטב (2B) י 25/75	5134028	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 25% מניות	0.59%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	אלרון לשם, 9/2024	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	לא	
111.	מיטב (2B) י 30/70 מודל ESG	5137898	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 30% מניות	0.65%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	יואב קבבלום, 12/2023	ב - ה	ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	לא	
112.	תכלית TTF י(2B) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (90% מניות (20%) מנוטרלת מט"ח חודשי	5118724	קרן מחקה קרן - פתוחה	אג"ח בארץ משולבת, עד 20% מניות	0.65%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ה	ב-ה 16:00	פטורה	*פטורה	לא	

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{2,3}			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 ההפצה, סוג הקרן לעמלת הפצה ושמות המפצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
					שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
113.	מיטב (2C) עוקבת הבינלאומי	5112917	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 30% מניות	0.79%	אין	0.04%	1 ענ. ש	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	שלומי כהן, 7/2023	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	כן	ראה סעיף 16.3.1
114.	מיטב (2C) תיק השקעות 15/85	5126347	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 15% מניות	0.69%	אין	0.03%	1 ענ. ש	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	שי עסיס, 12/2018	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	לא	
115.	מיטב (2D) עוקבת תיק 2 חו"ל הבנק הבינלאומי	5120902	פתוחה רגילה	אג"ח בחו"ל, אג"ח חשופת מט"ח	0.69%	אין	0.03%	1 ענ. ש	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	אריה בן אלי, 9/2022	ב - ה	ב-ה - 16:00	פטורה	0.35%	כן	ראה סעיף 16.3.1
116.	מיטב (3B) 40/60	5126065	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - חשיפה מרבית מעל 30% מניות	0.79%	אין	0.03%	1 ענ. ש	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	שי עסיס, 9/2018	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	לא	
117.	מיטב (3C) תיק השקעות עד 50%	5126024	פתוחה רגילה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - חשיפה מרבית מעל 30% מניות	0.78%	אין	0.03%	1 ענ. ש	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	גבריאל טבדי, 12/2017	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	לא	
118.	מיטב (3C) תיק עד 30% מניות-אגד ישראלי	5133830	פתוחה רגילה	אגד קרנות, אגד ישראלי	0.00%	אין	0.02%	1 ענ. ש	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	אייל מנשה, 7/2023	ב - ה	ב-ה - 16:00	פטורה	0.35%	לא	
119.	תכלית TTF י(40) משולבת מניות ישראל חודשי	5139191	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בארץ, מניות בארץ קרן משולבת	0.00%	אין	0.02%	1 ענ. ש	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו	ו- 12:00 ב-ה 15:00	פטורה*		לא	
120.	תכלית TTF י(40) ת"א 125	5114657	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, Mid Cap & Large	0.10%	אין	0.03%	1 ענ. ש	אלמגור - בריטמן נאמנויות	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה*		לא	דמי ניהול משתנים 0.10%

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{2,3}			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 ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
					שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
									בע"מ					3		שיעור החזר מוסדי 0.10%
121.	תכלית TTF י(40) ת"א 35	5109418	קרן מחקה - קרן - פתוחה	מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, Large Cap	0.30%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	*פטורה 3	לא	שיעור החזר מוסדי 0.3%
122.	תכלית TTF י(40) ת"א 90	5118740	קרן מחקה - קרן - פתוחה	מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, Mid Cap	0.00%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	*פטורה 3	לא	דמי ניהול משתנים 0.10%
123.	תכלית TTF י(40) ת"א-ביטוח ושירותים פיננסיים	5133582	קרן מחקה - קרן - פתוחה	מניות בארץ, מניות לפי ענפים, ביטוח	0.30%	אין	0.02%	1 ע.ג. ₪	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	דוד כצנלסון, 6/2021	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	*פטורה 3	לא	דמי ניהול משתנים 0.05%
124.	תכלית TTF י(40) ת"א-בנייה	5133541	קרן מחקה - קרן - פתוחה	מניות בארץ, מניות לפי ענפים, נדל"ן ובנייה	0.20%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	דוד כצנלסון, 6/2021	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	*פטורה 3	לא	
125.	תכלית TTF י(40) אינדקס בנקים ישראל	5131925	קרן מחקה - קרן - פתוחה	מניות בארץ, מניות לפי ענפים, בנקאות ואשראי חוץ בנקאי	0.20%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	*פטורה 3	לא	
126.	תכלית TTF י(40) משולבת מניות מקומיות חודשי	5140025	קרן מחקה - קרן - פתוחה	מניות בארץ, מניות בארץ קרן משולבת	0.00%	אין	0.02%	1 ע.ג. ₪	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	דוד כצנלסון, 3/2025	ב - ו	ו- 12:00 ב-ה 15:00	פטורה	*פטורה 3	לא	
127.	תכלית TTF י(40) ת"א 90 ובנקים	5139852	קרן מחקה - קרן - פתוחה	מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, Mid Cap & Large	0.00%	אין	0.025 %	1 ע.ג. ₪	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	דוד כצנלסון, 1/2025	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	*פטורה 3	לא	

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{2,3}			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 ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
					שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
128.	מיטב (4A) גז ונפט	5101951	פתוחה רגילה	מניות בארץ, מניות לפי ענפים	2.05%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	יואב קבבלום, 3/2019	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	לא	
129.	מיטב (4A) מניות LONG RUN	5124938	פתוחה רגילה	מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, מניות All Cap	0.80%	0.50%	0.03%	1 ע.ג. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	גבריאל טבדי, 9/2021	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	כן	ראה סעיף 16.3.1
130.	מיטב (4A) מניות צמיחה	5113618	פתוחה רגילה	מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, מניות All Cap	1.69%	אין	0.04%	1 ע.ג. ₪	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	אלרון לשם, 9/2021	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	כן	ראה סעיף 16.3.1
131.	מיטב (4A) מניות ת"א MID CAP	5103296	פתוחה רגילה	מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, מניות Large & Mid Cap	1.79%	אין	0.04%	1 ע.ג. ₪	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	יואב קבבלום, 3/2019	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	לא	
132.	מיטב (4A) ת"א 125 מומנטום	5140504	פתוחה רגילה	מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, מניות Large & Mid Cap	1.05%	אין	0.04%	1 ע.ג. ₪	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	בן לוי, 1/2026	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	לא	
133.	מיטב (4A) ת"א 125	5100474	פתוחה רגילה	מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, מניות Large & Mid Cap	1.85%	אין	0.04%	1 ע.ג. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	איתי אדהמי, 06/2026	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	כן	ראה סעיף 16.3.1
134.	מיטב סקיי (4A) מניות	5103692	פתוחה רגילה	מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, מניות All Cap	1.59%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	יואב קבבלום, 7/2023	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	לא	
135.	תכלית TTF (4A) אינדקס תשתיות	5140975	קרן מחקה קרן -	מניות בארץ, מניות לפי ענפים, שילוב ענפים	0.40%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	אלמגור - בריטמן	דוד כצנלסון 07/2025	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה	פטורה	פטורה*	לא	

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{2,3}			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 ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
					שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
	חיוניות ובנייה בישראל		פתוחה						נאמנויות בע"מ			16:00				
136.	תכלית TTF (4A) ISE CTA Cloud Computing מנוטרלת מט"ח	5127600	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - מנוטרלת מט"ח, Cloud Computing	0.80%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	אורי שמש, 2/2019	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	*פטורה 3	לא	דמי ניהול משתנים 0.20%
137.	תכלית TTF (4A) NASDAQ 100 מנוטרלת מט"ח	5123179	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - מנוטרלת מט"ח, אמריקה- שווקים מפותחים	0.00%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	אורי שמש, 2/2019	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	*פטורה 3	לא	דמי ניהול משתנים 0.3%
138.	תכלית TTF (4A) NASDAQ Clean Edge Green Energy EW מנוטרלת מט"ח	5131537	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - מנוטרלת מט"ח, Cleantech	0.80%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	אורי שמש, 7/2020	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	*פטורה 3	לא	
139.	תכלית TTF (4A) PHLX Semiconductor Sector מנוטרלת מט"ח	5135074	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - מנוטרלת מט"ח, Semiconductor	0.50%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	אורי שמש, 2/2022	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	*פטורה 3	לא	דמי ניהול משתנים 0.20%
140.	תכלית TTF (4A) S&P 500 מנוטרלת מט"ח	5123161	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - מנוטרלת מט"ח, אמריקה- שווקים מפותחים	0.00%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	אורי שמש, 2/2019	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	*פטורה 3	לא	דמי ניהול משתנים 0.30%
141.	תכלית TTF (4A) S&P Aerospace & Defense מנוטרלת מט"ח	5127055	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - מנוטרלת מט"ח, Aerospace & Defense	0.55%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	אורי שמש, 2/2019	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	*פטורה 3	לא	
142.	תכלית TTF (4A) S&P Utilities מנוטרלת מט"ח	5127287	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - מנוטרלת מט"ח, Utilities	0.60%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	אורי שמש, 2/2019	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	*פטורה 3	לא	

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{2,3}			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 ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
					שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
143.	תכלית TTF (4A) STOXX Europe 600 מנוטרלת אירו	5123153	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - מנוטרלת מט"ח, אירופה - כללי	0.25%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	אורי שמש, 2/2019	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	*פטורה 3	לא	דמי ניהול משתנים 0.3%
144.	תכלית TTF (4A) אינדקס ביג טק 30 ארה"ב מנוטרלת מט"ח	5132162	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - מנוטרלת מט"ח, Technology	0.50%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	אורי שמש, 11/2020	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	*פטורה 3	לא	
145.	תכלית TTF (4A) אינדקס תעשיות ביטחוניות ישראל	5141882	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בארץ, מניות לפי ענפים, תעשיה	0.35%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	דוד כצנלסון, 12/2025	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	*פטורה 3	לא	
146.	תכלית TTF (4A) ת"א סקטור- באלאנס	5127584	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, Mid Cap & Large	0.25%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	*פטורה 3	לא	
147.	תכלית TTF (4A) ת"א-פמילי	5128970	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, אחר	0.50%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	*פטורה 3	לא	
148.	תכלית TTF (4A) ת"א נדל"ן-35	5142039	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בארץ, מניות לפי ענפים, נדל"ן ובנייה	0.00%	אין	0.02%	1 ע.נ. ₪	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	דוד כצנלסון, 01/2026	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	*פטורה 3	לא	
149.	תכלית TTF (4A) Nasdaq CTA US Artificial Intelligence and Robotics מנוטרלת מט"ח	5133335	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - מנוטרלת מט"ח, Robotics	0.80%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	אורי שמש, 5/2021	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	*פטורה 3	לא	
150.	תכלית TTF (4A) Nasdaq Golden Dragon China	5130141	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - מנוטרלת מט"ח, אסיה ופסיפיק-	0.80%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	הרמטיק קרנות לנאמנות	נתנאל דנוך, 11/2018	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	*פטורה 3	לא	שיעור החזר למוסדי:

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{3,2}			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 ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
					שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
	מנוטרלת מט"ח			שווקים מתעוררים					(2022) בע"מ							0.7%
151.	תכלית TTF י(4A) S&P 500 Equal Weight מנוטרלת מט"ח	5138383	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - מנוטרלת מט"ח, אמריקה - שווקים מפותחים	0.10%	אין	0.03%	1 ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	אורי שמש, 3/2024	ב - ה	ב-ה 16:00	פטורה	פטורה* 3	לא	
152.	תכלית TTF י(4A) S&P 500 Momentum מנוטרלת מט"ח	5141684	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - מנוטרלת מט"ח, אמריקה - שווקים מפותחים	0.25%	אין	0.02%	1 ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	אורי שמש 12/2025	ב - ה	ב-ה 16:00	פטורה	פטורה* 3	לא	
153.	תכלית TTF י(4A) S&P 900 Pure Value מנוטרלת מט"ח	5133681	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - מנוטרלת מט"ח, אמריקה - שווקים מפותחים	0.50%	אין	0.03%	1 ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	אורי שמש, 7/2021	ב - ה	ב-ה 16:00	פטורה	פטורה* 3	לא	
154.	תכלית TTF י(4A) US Capital Markets iNDEX מנוטרלת מט"ח	5140637	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - מנוטרלת מט"ח, Financial	0.50%	אין	0.03%	1 ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	אורי שמש 06/2025	ב - ה	ב-ה 16:00	פטורה	פטורה* 3	לא	
155.	תכלית TTF י(4A) US REITs iNDEX מנוטרלת מט"ח	5139761	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - מנוטרלת מט"ח, REIT & Real Estate	0.35%	אין	0.02%	1 ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	אורי שמש, 2/2025	ב - ה	ב-ה 16:00	פטורה	פטורה* 3	לא	
156.	תכלית TTF י(4A) אינדקס בנקים ארה"ב MEGA 20 מנוטרלת מט"ח ⁸	5136171	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - מנוטרלת מט"ח, Banking	0.40%	אין	0.03%	1 ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	אורי שמש, 3/2023	ב - ה	ב-ה 16:00	פטורה	פטורה* 3	לא	
157.	תכלית TTF י(4A) אינדקס Small-150 Mid Cap ישראל	5140736	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בארץ, מניות לפי שוי שוק, Small Cap & Mid	0.25%	אין	0.03%	1 ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	דוד כצנלסון 06/2025	ב - ו	ו-13:00 ב-ה 16:00	פטורה	פטורה* 3	לא	
158.	תכלית TTF י(4A) LBMA Gold Price AM מנוטרלת מט"ח	5141627	קרן מחקה - קרן פתוחה	סחורות, סחורה	0.95%	אין	0.02%	1 ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	אורי שמש 12/2025	ב - ה	ב-ה 16:00	פטורה	פטורה* 3	לא	

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{3,2}			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 ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
					שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
159.	תכלית TTF (4A) Russell 2000 מנוטרלת מט"ח	5139720	קרן מחקה קרן - פתוחה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - מנוטרלת מט"ח, אמריקה - שווקים מפותחים	0.00%	אין	0.03%	1 ע.נ.	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	אורי שמש, 12/2024	ב - ה	ב-ה 16:00	פטורה	פטורה* 3	לא	
160.	תכלית TTF י(4A) ת"א טכנולוגיה 35	5142625	קרן מחקה קרן - פתוחה	מניות בארץ, מניות לפי ענפים, טכנולוגיה	0.00%	אין	0.02%	1 ע.נ.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	דוד כצנלסון 05/2026	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	פטורה* 3	לא	
161.	תכלית TTF (4A) אינדקס אנרגיה ישראלית	5142609	קרן מחקה קרן - פתוחה	מניות בארץ, מניות לפי ענפים, נפט, גז ואנרגיה	0.25%	אין	0.02%	1 ע.נ.	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	דוד כצנלסון 05/2026	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	פטורה* 3	לא	
162.	תכלית MSCI Emerging Markets (4A) TTF מנוטרלת דולר	5142591	קרן מחקה קרן - פתוחה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - מנוטרלת מט"ח, גלובלי - שווקים מתעוררים	0.59%	אין	0.03%	1 ע.נ.	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	אורי שמש 6/2026	ב - ה	ב-ה 16:00	פטורה	פטורה* 3	לא	
163.	תכלית TTF (4A) P 500 3AI & S Rotator Sector נתמך AI מנוטרלת מט"ח	5142641	קרן מחקה קרן - פתוחה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - מנוטרלת מט"ח, אמריקה - שווקים מפותחים	0.65%	אין	0.03%	1 ע.נ.	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	אורי שמש 6/2026	ב - ה	ב-ה 16:00	פטורה	פטורה* 3	לא	
164.	מיטב (4B) בנקים – ביטוח ושוק ההון	5141486	פתוחה רגילה	מניות בארץ, מניות לפי ענפים	0.95%	אין	0.03%	1 ע.נ.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	יואב קבבלום 12/2025	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35% 3	לא	
165.	מיטב (4B) מניות ESG ישראל	5118930	פתוחה רגילה	מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, מניות All Cap	1.50%	אין	0.03%	1 ע.נ.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	גבריאלי טבדי, 2/2019	ב - ה	ב-ה 16:00	פטורה	0.35% 3	לא	
166.	מיטב (4B) מניות חו"ל עד 30% מט"ח	5121736	פתוחה רגילה	מניות בחו"ל, מניות כללי בחו"ל, מניות כללי בחו"ל מוגנת מט"ח	1.49%	אין	0.04%	1 ע.נ.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות	אייל מנשה, 9/2024	ב - ה	ב-ה 16:00	פטורה	0.35% 3	לא	

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{2,3}			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 ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
					שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
									בע"מ							
167.	מיטב (4B) מניות ישראל	5104153	פתוחה רגילה	מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, מניות All Cap	1.68%	אין	0.04%	1 ע.ג. ₪	גבריאל טבדי, 10/2020	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	0.35%	כן	מספר יחידות מזערי לרכישה 46,693	
168.	מיטב (4B) מניות יתר	5142294	פתוחה רגילה	מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, מניות Small Cap	1.20%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	גבריאל טבדי 02/2026	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	לא		
169.	מיטב (4B) מניות מומנטום	5139332	פתוחה רגילה	מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, מניות All Cap	1.05%	אין	0.04%	1 ע.ג. ₪	גבריאל טבדי, 9/2024	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	לא		
170.	מיטב (4B) נדל"ן - תשתיות	5136163	פתוחה רגילה	מניות בארץ, מניות לפי ענפים	0.95%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	יואב קבבלום, 12/2022	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה 16:00	פטורה	0.35%	לא		
171.	תכלית TTF (4B) ISE Cyber Security מנוטרלת דולר	5127063	קרן מחקה - קרן - פתוחה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - מנוטרלת מט"ח, Cyber Security	0.80%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	0.7%	לא	שיעור החזר למוסדי: 0.7%	
172.	תכלית TTF י(4B) Indxx Super Institutional Investors Holdings 13F מנוטרלת דולר	5141833	קרן מחקה - קרן - פתוחה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - מנוטרלת מט"ח, אמריקה - שווקים מפותחים	0.65%	אין	0.025 %	1 ע.ג. ₪	אורי שמש 01/2026	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	0.7%	לא		
173.	תכלית TTF י(4B) אינדקס שוק ההון ישראל	5141429	קרן מחקה - קרן - פתוחה	מניות בארץ, מניות לפי ענפים, פיננסים	0.50%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	דוד כצנלסון 11/2025	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	0.7%	לא		

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{3,2}			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 ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
					שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
174.	מיטב (4C) iQM לונג שורט ישראל קרן גידור בנאמנות ¹²	1194240	קרן גידור בנאמנות	קרן גידור בנאמנות	1.35%	אין	0.04%	1 ע.נ. ₪	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	שי עסיס, 3/2023	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	0.35% 3	לא	& קרן מועדים קבועים: יום חישוב המחירים האחרון של הקרן בכל חודש קלנדרי בלבד.
175.	תכלית TTF י(4C) אינדקס ישראליות צמיחה-מומנטום	5138813	קרן מחקה קרן - פתוחה	מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, אחר	0.40%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	דוד כצנלסון, 7/2024	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	*פטורה 3	לא	
176.	מיטב (4D) לונג שורט מניות קרן גידור בנאמנות ¹³	1194232	קרן גידור בנאמנות	קרן גידור בנאמנות	1.35%	אין	0.04%	1 ע.נ. ₪	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	שי עסיס, 3/2023	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	0.35% 3	לא	& קרן מועדים קבועים: יום חישוב המחירים האחרון של הקרן בכל חודש קלנדרי בלבד.
177.	מיטב (4D) מניות ארה"ב	5102256	פתוחה רגילה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי, ארה"ב חשופת מט"ח	1.76%	אין	0.04%	1 ע.נ. ₪	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	רון בן עמי, 2/2026	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 16.3.1	
178.	מיטב (4D) מניות גלובלי כשרה	5141619	פתוחה רגילה	מניות בחו"ל, מניות כללי בחו"ל, מניות כללי בחו"ל חשופת מט"ח	0.95%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	בן לוי, 1/2026	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	0.35% 3	לא	

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{2,3}			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 ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
					שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
179.	מיטב (4D) מניות טכנולוגיה חו"ל	5101019	פתוחה רגילה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל	1.69%	אין	0.04%	1 ע.נ. ₪	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	בוריס מגזניק, 8/2021	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	0.35%	כן	ראה סעיף 16.3.1
180.	מיטב (LONG) RUN (4D)	5102207	פתוחה רגילה	גמישות	1.48%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	שי עסיס, 9/2018	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	0.35%	כן	ראה סעיף 16.3.1
181.	מיטב סקיי (4D) השקעות	5520044	פתוחה רגילה	גמישות	1.50%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	יואב קבבלום, 7/2023	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	0.35%	לא	
182.	מיטב סקיי (4D) Multi Strategy קרן גידור בנאמנות	1194224	קרן גידור בנאמנות	קרן גידור בנאמנות	1.35%	אין	0.04%	1 ע.נ. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	שי עסיס, 3/2023	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	0.35%	לא	& קרן מועדים קבועים: יום חישוב המחירים האחרון של חודש קלנדרי בלבד.
183.	תכלית TTF (4D) משולבת סל מניות חו"ל חודשי	5121322	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות בחו"ל קרן משולבת	0.70%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	אורי שמש, 2/2019	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	*פטורה	לא	
184.	תכלית TTF (4D) DAX	5124557	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - חשופת מט"ח, אירופה - שווקים מפותחים	0.00%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	אורי שמש, 2/2019	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	*פטורה	לא	דמי ניהול משתנים 0.20%
185.	תכלית TTF (4D) DJ Industrial Average	5124581	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - חשופת מט"ח, אמריקה -	0.50%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	יובנק חברה לנאמנות	אורי שמש, 2/2019	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	*פטורה	לא	דמי ניהול משתנים 0.30%

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{2,3}			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 ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
					שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
				שווקים מפותחים						בע"מ						
186.	תכלית TTF (4D) Dow Jones Internet Composite	5128756	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מט"ח, Internet	0.60%	אין	0.03%	1 ע.ג. נ	אורי שמש, 2/2019	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	*פטורה 3	לא	
187.	תכלית TTF (4D) ISE CTA Cloud Computing	5127915	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מט"ח, Cloud Computing	0.60%	אין	0.03%	1 ע.ג. נ	אורי שמש, 2/2019	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	*פטורה 3	לא	
188.	תכלית TTF (4D) MSCI WORLD	5124573	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - חשופת מט"ח, גלובלי - שווקים מפותחים	0.31%	אין	0.03%	1 ע.ג. נ	אורי שמש, 2/2019	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	*פטורה 3	לא	דמי ניהול משתנים 0.30%
189.	תכלית TTF (4D) NASDAQ 100	5124532	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - חשופת מט"ח, אמריקה - שווקים מפותחים	0.30%	אין	0.03%	1 ע.ג. נ	אורי שמש, 2/2019	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	*פטורה 3	לא	דמי ניהול משתנים 0.3%
190.	תכלית TTF (4D) PHLX Semiconductor Sector	5127329	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מט"ח, Semiconductor	0.80%	אין	0.03%	1 ע.ג. נ	אורי שמש, 2/2019	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	*פטורה 3	לא	
191.	תכלית TTF (4D) S&P 500	5113998	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - חשופת מט"ח, אמריקה - שווקים מפותחים	0.30%	אין	0.03%	1 ע.ג. נ	אורי שמש, 2/2019	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	*פטורה 3	לא	שיעור החזר מוסדי 0.3% דמי ניהול משתנים 0.3%
192.	תכלית TTF י(4D) אינדקס ביג טק 30 סין מנוטרלת דולר	5132923	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - מנוטרלת מט"ח, Technology	0.80%	אין	0.03%	1 ע.ג. נ	אורי שמש, 3/2021	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	*פטורה 3	לא	
193.	תכלית TTF י(4D) אינדקס תעשיות ביטחוניות גלובלי	5139084	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מט"ח,	0.45%	אין	0.03%	1 ע.ג. נ	נתנאל דנוך 8/2024	אלמגור - בריטמן נאמנויות	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	*פטורה 3	לא	

שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{2,3}			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 ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
				שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
			Aerospace & Defense					בע"מ							
194. תכלית TTF י(4D) INDXX TOURISM & LEISURE EW	5131768	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מטי"ח, Travel	0.60%	אין	0.03%	1 ע.נ. ש"ח	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	אורי שמש, 9/2020	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	3	פטורה*	לא
195. תכלית TTF י(4D) Indxx Global Financial Exchanges And Data	5138797	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מטי"ח, Financial	0.60%	אין	0.03%	1 ע.נ. ש"ח	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	אורי שמש, 6/2024	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	3	פטורה*	לא
196. תכלית TTF י(4D) MSCI India) (USD	5138755	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - חשופת מטי"ח, אסיה ופסיפיק- שווקים מתעוררים	0.55%	אין	0.03%	1 ע.נ. ש"ח	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	נתנאל דנוך 6/2024	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	3	פטורה*	לא
197. תכלית TTF י(4D) CME CF Bitcoin Reference Rate (BRRNY)	5139787	קרן מחקה - קרן פתוחה	נכסים דיגיטליים, Bitcoin	0.20%	אין	0.03%	1 ע.נ. ש"ח	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	נתנאל דנוך 12/2024	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	3	פטורה*	לא
198. תכלית TTF י(4D) CME CF Ethereum Reference Rate (ETHUSDNY)	5140454	קרן מחקה - קרן פתוחה	נכסים דיגיטליים, Ethereum	0.50%	אין	0.03%	1 ע.נ. ש"ח	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	נתנאל דנוך 4/2025	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	3	פטורה*	לא

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{2,3}			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 ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
					שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
199.	תכלית TTF י(4D) EURO STOXX 50	5139092	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - חשופת מט"ח, אירופה- כללי	0.25%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	נתנאל דנוך, 9/2024	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי אירו)	3	פטורה*	לא
200.	תכלית TTF י(4D) INDXX US Industrial Real Estate & Logistics	5129374	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מט"ח, REIT & Real Estate	0.80%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	אורי שמש, 6/2019	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב), קרן להשקעות חוץ (פטור ממס לתושב חוץ)	3	פטורה*	לא
201.	תכלית TTF י(4D) Indxx Blockchain Ecosystem	5138623	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מט"ח, Blockchain	0.95%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	אורי שמש, 6/2024	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	3	פטורה*	לא
202.	תכלית TTF י(4D) Indxx Semiconductor Equipment Providers מנוטרלת דולר	5134556	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - מנוטרלת מט"ח, Semiconductor	0.60%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	אורי שמש, 12/2021	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	3	פטורה*	לא
203.	תכלית TTF י(4D) Indxx US Junior Cybersecurity	5128988	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מט"ח, Cyber Security	0.80%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	אורי שמש, 3/2019	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה, קרן להשקעות חוץ	3	פטורה*	לא

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{2,3}			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 ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
					שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
													(מטבע עיקרי דולר ארה"ב), קרן להשקעו ת חוץ (פטור ממס לתושב חוץ)			
204.	תכלית TTF י(4D) Indxx US eGaming & Virtual Reality	5128939	קרן מחקה - קרן - פתוחה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מט"ח, e-Gaming	0.80%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	אורי שמש, 3/2019	ב - ה	ב-ה - 16:00	פטורה, קרן להשקעו ת חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב), קרן להשקעו ת חוץ (פטור ממס לתושב חוץ)	3	לא	
205.	תכלית TTF י(4D) S&P 500 Growth	5138805	קרן מחקה - קרן - פתוחה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - חשופת מט"ח, אמריקה - שווקים מפותחים	0.30%	אין	0.03%	1 ע.נ. ₪	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	נתנאל דנוך 7/2024	ב - ה	ב-ה - 16:00	פטורה	3	לא	
206.	תכלית TTF י(4D) S&P 500 Momentum	5141676	קרן מחקה - קרן - פתוחה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - חשופת מט"ח, אמריקה - שווקים מפותחים	0.25%	אין	0.02%	1 ע.נ. ₪	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	אורי שמש 12/2025	ב - ה	ב-ה - 16:00	פטורה, קרן להשקעו ת חוץ (מטבע עיקרי	3	לא	

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{2,3}			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 ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ⁴	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
					שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
													דולר ארה"ב			
207.	תכלית TTF י(4D) S&P 500 Scored & Screened	5131198	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - חשופת מט"ח, אמריקה - שווקים מפותחים	0.00%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	אורי שמש, 3/2020	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	*פטורה 3	לא	דמי ניהול משתנים 0.20%
208.	תכלית TTF י(4D) משולבת S&P 500 (70%) Nasdaq 100 (30%) חודשי	5137666	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות בחו"ל קרן משולבת	0.00%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	אורי שמש, 10/2023	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	*פטורה 3	לא	
209.	תכלית TTF י(4D) Quantum Computing Ecosystem iNDEX	5141718	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מט"ח, Technology	0.80%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	אורי שמש 12/2025	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	*פטורה 3	לא	
210.	תכלית TTF י(4D) אינדקס תעשיית החלל גלובלי מנוטרלת דולר	5142575	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - מנוטרלת מט"ח, Aerospace & Defense	0.50%	אין	0.025 %	1 ע.ג. ₪	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	אורי שמש 5/2026	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	*פטורה 3	לא	
211.	תכלית TTF י(4D) World Top 100 ex US iNDEX מנוטרלת דולר	5142617	קרן מחקה - קרן פתוחה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - מנוטרלת מט"ח, גלובלי - שווקים מפותחים	0.50%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ	אורי שמש 6/2026	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	*פטורה 3	לא	
212.	מיטב (5D) זהב	5100961	פתוחה רגילה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל	2.52%	אין	0.03%	1 ע.ג. ₪	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	אריה בן אלי, 7/2023	ב - ה	ב-ה 16:00 -	פטורה	0.35% 3	כן	ראה סעיף 16.3.1
213.	מיטב (6A) בנקים פי 3	5139860	פתוחה רגילה	ממונפות ואסטרטגיות, ממונפות בסיכון גבוה	1.50%	0.15%	0.05%	1 ע.ג. ₪	יובנק חברה	דוד כצנלסון, 2/2025	ב - ו	ו- 13:00 ב-ה	פטורה	0.35%	לא	מספר מירבי

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר ^{2,3}			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 ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ⁴	האם משולמות עמלות הקרן ^{5,6}	מאפיינים ייחודיים אחרים ⁷
					שכר מנהל	שיעור הוספה	שכר נאמן									
									לנאמנות בע"מ			16: 00		3		ליחידות במחזור 50,000,000 ** מספר היחידות במחזור ביום 30/4/26 היה : 34,176,668
214.	מיטב (6A) ת"א 90 פי 3	5141437	פתוחה רגילה	ממונפות ואסטרטגיות, ממונפות בסיכון גבוה	1.50%	0.25%	0.05%	1 ענ.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	דוד כצנלסון 12/2025	ב - ו	ו- 13: 00 ב-ה 16: 00	פטורה	0.35% 3	לא	

¹ 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;

(1) – 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 תאגידים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי השניה, או מהפקדת מזומנים ופקדונות אצל תאגידים כאמור, או משווי נייר ערך חוץ שהושאל באמצעות חבר בורסה ישראלי 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 סיכוני קסטודי וסיכוני 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 תאגידים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי השניה (כהגדרתה בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי), או מהפקדת מזומנים ופקדונות אצל תאגידים כאמור, או משווי נייר ערך חוץ שהושאל באמצעות חבר בורסה ישראלי 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 סיכוני קסטודי וסיכוני 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 פעל שלה הוא תושב ישראל, ואשר מרבית חברי הדירקטוריון הם תושבי ישראל, כחברה שניהול עסקיה בישראל.

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

³ 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) או את שיעור ההוספה (להלן ביחד: "השכר") בקרנות שבניהולו

במהלכה של שנה קלנדרית⁴, וכי במקרה שיחליט על העלאת שכר, יוכל לעשות כן רק ביום 1 בינואר בכל שנה קלנדרית ובהודעה מראש, למעט: מיוזג קרנות - במקרה בו השכר בקרן הקולטת (לאחר המיוזג) לא יעלה על ממוצע השכר המשווקלל 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](#).

⁴ [להלן פירוט המפיצים איתם התקשר מנהל הקרן בהסכם הפצה נכון ליום 22.06.2025](#): 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 מרכנתיל דיסקונט בע"מ, בנק יהב 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, פייר פייננשיאל טכנולוגיז בע"מ, פסגות ניירות ערך בע"מ, וואן זירו הבנק הדיגיטלי בע"מ, שירותי בורסה והשקעות בישראל אי.בי.אי. בע"מ, אלטשולר שחם טרייד בע"מ.

⁵ "שיעורי עמלה נהוגים ואשר צפויים להיפרע בעסקאות בעד הקרנות" מפורטים בפרק 16 לתשקיף זה.

⁶ ראה לעניין זה הרחבה בפרק 16 לתשקיף זה ובין היתר, לעניין תשלומים שעשויים להיגבות מנכסי הקרנות.

⁷ יצוין, כי ביחס לקרנות שבהן ישנו שיעור החזר למוסדי ייתכן וישנו החזר למוסדי גם בגין שכר נאמן.

* 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 ויפרסמו.

& יצוין כי בקרן ישנו מנגנון דמי הצלחה. למידע נוסף בנוגע למנגנון זה ראה תשקיף הקרן/דו"ח שנתי בתוקף/דוח מידי במערכת המגני"א.

¹ יובהר, כי ביחס לקרנות מחקות פתוחות מנהל הקרן רשאי לגבות דמי ניהול משתנים, להסבר אודות דמי הניהול המשתנים ראו בפרק שכותרתו "דמי ניהול משתנים", סעיף 20.

¹¹ במקרה שהראשון בינואר אינו יום מסחר - יום המסחר הראשון בשנה.

⁸ עד ליום 9.05.2026 שם הקרן היה: "תכלית TTF י(4A) אינדקס Mega 20 US Banks מנוטרלת מט"ח".

⁹ יובהר כי המועד הקבוע שנקבע לקרן מופיע בשם הקרן ויתעדכן בכל מועד קבוע.

¹⁰ עד ליום 30.12.2025 שם הקרן היה: "תכלית TTF י(00) אינדקס A-AA לפדיון 2025 (מתגלגל כל 3 שנים)".

¹¹ עד ליום 1.11.2025 שם הקרן היה: "תכלית TTF י(0D) All Bond-דולר", יצוין כי החל מיום 30.07.2026 שם הקרן ישתנה ויהיה: תכלית TTF י(0D) All Bond מט"ח וטופ 5 תל בונד-20 צמודות.

¹² עד ליום 2.9.2025 שם הקרן היה: "מיטב iQM לונג שורט ישראל קרן גידור בנאמנות".

¹³ עד ליום 2.9.2025 שם הקרן היה: "מיטב (5D) לונג שורט מניית קרן גידור בנאמנות".

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 כמסובר 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 ושווי 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 יתכנסו 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 דמי 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.
- ניתן למצוא מידע על הקרנות כגון: הפרש וטעות העקיבה בקרן, הרכב הנכסים בקרן, מידע על מרווח הציטוט בקרן וכיוצא ב"ב בקישור שכתובתו: <https://fundscenter.co.il/funds.shtml?m=3>

3.2.2. קרנות סל שבניהול מנהל הקרן (הנתונים בטבלה נכונים ליום 30.06.2026, אלא אם צויין אחרת):

שם הקרן	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר				מטבע פדיון והערך הנקוב	נאמן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	ימי המסחר של הקרן	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	שעה ייעודה	מיסוי	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{6,7}	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לעמלת הפצה ושמות המפיצים	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	מאפיינים ייחודיים אחרים*
				שיעור שכר המנהל ^{3,2}	דמי ניהול משתנים ^{2,3,4}	שיעור שכר ² הנאמן	שיעור החזר ⁵ למוסדי											
1. תכלית סל (00) כשרה תל בונד 60 צמודות	1216480	קרן סל - סגורה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות צמודות מדד, בריבית קבועה	0%	0%	0.0001%	0.00%	1 ע.נ.	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	דוד כצנלסון, 2/2025	ב - ו	18.2.2025	ו - 12:00 ב - 15:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.10%	קרן סל כשרה ⁸
2. תכלית סל (00) כשרה תל בונד צמודות-יתר	1155118	קרן סל - סגורה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות צמודות מדד, בריבית קבועה	0%	0%	0.00%	0.00%	1 ע.נ.	הרמטיק קרנות לנאמנו ת (2022) בע"מ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו	18.10.2018	ו - 12:00 ב - 15:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.10%	קרן סל כשרה ⁸
3. תכלית סל (00) כשרה תל בונד שקלי	1155183	קרן סל - סגורה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות שקלי, בריבית קבועה	0%	0%	0.0001%	0.00%	1 ע.נ.	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו	25.10.2018	ו - 12:00 ב - 15:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.10%	קרן סל כשרה ⁸
4. תכלית סל (00) תל בונד 20 צמודות	1143791	קרן סל - סגורה	אג"ח בארץ - חברות והמרה,	0.25%	0.05%	0.02%	0.25%	1 ע.נ.	אלמגור - בריטמן נאמניו	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו	18.10.2018	ו - 13:00 ב - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.10%	

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר				מטבע פדיון והערך הנקוב	נאמן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	ימי המסחר של הקרן	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	שעה ייעודה	מיסוי	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן? ^{6,7}	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	מאפיינים ייחודיים אחרים*
					שיעור שכר המנהל ^{3,2}	דמי ניהול משתנים ^{2,3,4}	שיעור שכר ² הנאמן	שיעור החזר למוסד ⁵											
				אג"ח חברות צמודות מדד, בריבית קבועה						ת בע"מ									
5.	תכלית סל (00) תל בונד 40 צמודות	1145093	קרן סל - סגורה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות צמודות מדד, בריבית קבועה	0.2%	0%	0.02%	0.20%	1 ע.נ. נ	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	ב - ו	18.10.2018	ו - 13:00 ב - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.10%		
6.	תכלית סל (00) תל בונד 60 צמודות	1145101	קרן סל - סגורה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות צמודות מדד, בריבית קבועה	0.25%	0.05%	0.02%	0.25%	1 ע.נ. נ	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	ב - ו	18.10.2018	ו - 13:00 ב - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.10%	קרן סל מקבילה ⁹	
7.	תכלית סל (00) תל בונד צמודות- בנקים ללא COCO	1144823	קרן סל - סגורה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות צמודות מדד, בריבית	0.2%	0.05%	0.015 %	0.20%	1 ע.נ. נ	הרמטיק קרנות לנאמנו ת (2022) בע"מ	ב - ו	18.10.2018	ו - 13:00 ב - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.10%		

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר				מטבע פדיון והערך הנקוב	נאמן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	ימי המסחר של הקרן	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	שעה ייעודה	מיסוי	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן? ⁶	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לעמלת הפצה ושמות המפיצים	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	מאפיינים ייחודיים אחרים*
					שיעור שכר המנהל ^{3,2}	דמי ניהול משתנים ^{2,3,4}	שיעור שכר ² הנאמן	שיעור החזר למוסדי ⁵											
8.	תכלית סל (00) תל בונד צמודות-יתר	1144690	קרן סל - קרן סגורה	קבועה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות צמודות מדד, בריבית קבועה	0.2%	0%	0.02%	0.20%	1 ש"ח ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו (2022) ת בע"מ	ב - ו	18.10.2018	ו - 13:00 ב - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.10%	קרן סל מקבילה ⁹
9.	תכלית סל (00) תל בונד שקלי	1145184	קרן סל - קרן סגורה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות שקלי, בריבית קבועה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות שקלי, בריבית קבועה	0.25%	0.05%	0.02%	0.25%	1 ש"ח ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	ב - ו	25.10.2018	ו - 13:00 ב - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.10%	קרן סל מקבילה ⁹
10.	תכלית סל (00) תל בונד שקלי 50	1169333	קרן סל - קרן סגורה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות שקלי, בריבית קבועה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות שקלי, בריבית קבועה	0.15%	0%	0.03%	0.15%	1 ש"ח ע.ג.	יובנק חברה לנאמנו ת בע"מ	ב - ו	09.11.2020	ו - 13:00 ב - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.10%	
11.	תכלית סל (00) תל גוב-לא צמודות	1144971	קרן סל - קרן סגורה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה שקליות,	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה שקליות,	0.15%	0%	0.02%	0.15%	1 ש"ח ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	ב - ו	4.10.2018	ו - 13:00 ב - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.10%	

שם הקרן	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר				מטבע פדיון והערך הנקוב	נאמן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	ימי המסחר של הקרן	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	שעה ייעודה	מיסוי	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{6,7}	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לעמלת הפצה ושמות המפיצים	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	מאפיינים ייחודיים אחרים*
				שיעור שכר המנהל ^{3,2}	דמי ניהול משתנים ^{2,3,4}	שיעור שכר ² הנאמן	שיעור החזר למוסדי ⁵											
			שקליות ממשלתיות ת - אחר															
12.	תכלית סל (00) תל גוב- מק"מ	1144633	קרן סל - קרן סגורה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה שקליות, מק"מ	0%	0%	0.02%	0.00%	1 ש"ח ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו (2022) ת בע"מ	ב - ו	4.10.2018	ו - 13:00 ב - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 1 סוג	0.10%	
13.	תכלית סל (00) תל גוב- צמודות 0-2	1144591	קרן סל - קרן סגורה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה צמוד, מדד, צמודות מדד ממשלתיות ת - קצר	0.15%	0.1%	0.02%	0.15%	1 ש"ח ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו (2022) ת בע"מ	ב - ו	4.10.2018	ו - 13:00 ב - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 1 סוג	0.10%	
14.	תכלית סל (00) תל גוב- צמודות 2-5	1145085	קרן סל - קרן סגורה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה צמוד, מדד, צמודות מדד ממשלתיות ת - בינוני	0.15%	0.05%	0.02%	0.15%	1 ש"ח ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמנויות ת בע"מ	ב - ו	4.10.2018	ו - 13:00 ב - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.10%	
15.	תכלית סל (00) תל גוב- צמודות 5-10	1145176	קרן סל - קרן	אג"ח בארץ - מדינה,	0.15%	0.05%	0.02%	0.15%	1 ש"ח ע.ג.	אלמגור - בריטמן	ב - ו	4.10.2018	ו - 13:00 ב -	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.10%	

	שם הקרן	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר				מטבע פדיון והערך הנקוב	נאמן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	ימי המסחר של הקרן	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	שעה ייעודה	מיסוי	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{6,7}	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	מאפיינים ייחודיים אחרים*
					שיעור שכר המנהל ^{3,2}	דמי ניהול משתנים ^{2,3,4}	שיעור שכר ² הנאמן	שיעור החזר למוסדי ⁵											
				סגורה	אג"ח מדינה צמוד מדד, צמודות מדד ממשלתיות - ארוך					נאמניו ת בע"מ				16:00					
16.	תכלית סל (00) תל גוב- שקלי 0-2	1144609	קרן סל - קרן סגורה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה שקליות, ריבית קבועה - קצר	0.15%	0.1%	0.02%	0.15%	1 ש. ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמניו ת (2022) בע"מ	ב - ו	4.10.2018	ו - 13:00 ב - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 1 סוג	0.10%		
17.	תכלית סל (00) תל גוב- שקלי 2-5	1145150	קרן סל - קרן סגורה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה שקליות, ריבית קבועה - בינוני	0.15%	0.05%	0.02%	0.15%	1 ש. ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	ב - ו	4.10.2018	ו - 13:00 ב - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.10%		
18.	תכלית סל (00) תל גוב- שקלי 5+	1145168	קרן סל - קרן סגורה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה שקליות, ריבית קבועה - ארוך	0.15%	0.05%	0.02%	0.15%	1 ש. ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	ב - ו	4.10.2018	ו - 13:00 ב - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.10%		

	שם הקרן	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר				מטבע פדיון והערך הנקוב	נאמן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד לבחול את תיק ההשקעות של הקרן	ימי המסחר של הקרן	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	שעה ייעודה	מיסוי	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{6,7}	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לעמלת הפצה ושמות המפצים	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	מאפיינים ייחודיים אחרים*
					שיעור שכר המנהל ^{3,2}	דמי ניהול משתנים ^{2,3,4}	שיעור שכר ² הנאמן	שיעור החזר למוסדי ⁵											
19.	תכלית סל (00)(!): כשרה תל בונד- תשואות צמודות	1155100	קרן סל - סגורה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות צמודות מדד, בריבית קבועה	0%	0%	0.0001%	0.00%	1 ₪ ע.נ.	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו	18.10.2018	ו - 12:00 ב - 15:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.10%	קרן סל כשרה ⁸
20.	תכלית סל (00)(!): תל בונד גלובל שקלי	1144377	קרן סל - סגורה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות שקלי, בריבית קבועה	0.2%	0%	0.02%	0.20%	1 ₪ ע.נ.	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו	25.10.2018	ו - 13:00 ב - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.10%	
21.	תכלית סל (00)(!): תל בונד תשואות שקל	1144260	קרן סל - סגורה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות שקלי, בריבית קבועה	0.2%	0.05%	0.02%	0.20%	1 ₪ ע.נ.	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו	25.10.2018	ו - 13:00 ב - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.10%	
22.	תכלית סל (00)(!): תל בונד-תשואות צמודות	1145259	קרן סל - סגורה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, אג"ח חברות צמודות	0.2%	0.05%	0.02%	0.20%	1 ₪ ע.נ.	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו	18.10.2018	ו - 13:00 ב - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.10%	קרן סל מקבילה ⁹

שם הקרן	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר				מטבע פדיון והערך הנקוב	נאמן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	ימי המסחר של הקרן	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הקרן לראשונה	שעה ייעודה	מיסוי	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{6,7}	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	מאפיינים ייחודיים אחרים*
				שיעור שכר המנהל ^{3,2}	דמי ניהול משתנים ^{2,3,4}	שיעור שכר ² הנאמן	שיעור החזר למוסדי ⁵											
			מדד, בריבית קבועה															
23.	תכלית סל (0A) אינדקס מדורג פיזור רחב	1213461	קרן סל - קרן סגורה	0.25%	0%	0.03%	0.25%	1 ש"ח ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו (2022) ת בע"מ	דוד כצנלסון, 3/2025	ב - ו	3.3.2025	ו - ב 13:00 - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.10%	
24.	תכלית סל (0B) תל בונד מאגר	1144013	קרן סל - קרן סגורה	0.25%	0%	0.015 %	0.25%	1 ש"ח ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו (2022) ת בע"מ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ו	25.10.2018	ו - ב 13:00 - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.10%	
25.	תכלית סל (40) אינדקס בנקים ישראל	1143726	קרן סל - קרן סגורה	0.6%	0.1%	0.02%	0.55%	1 ש"ח ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו (2022) ת בע"מ	עדי רג'ואן 1/2019	ב - ו	1.11.2018	ו - ב 13:00 - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.10%	& לקרן מגבלת מספר יחידות מזערי/מ רבי לרכישה מזערי- 2,923 מירבי- 29,227

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר				מטבע פדיון והערך הנקוב	נאמן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	ימי המסחר של הקרן	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	שעה ייעודה	מיסוי	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{6,7}	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	מאפיינים ייחודיים* אחרים
					שיעור שכר המנהל ^{3,2}	דמי ניהול משתנים ^{2,3,4}	שיעור שכר ² הנאמן	שיעור החזר למוסדי ⁵											
26.	תכלית סל (40) כשרה ת"א 125	1155373	קרן סל - סגורה	מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, Mid Cap & Large	0%	0%	0.000 1%	0.00%	1 ₪ ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	ב - ו	1.11.2018	ו - ב 12:00 - 15:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.10%	קרן סל כשרה ⁸	
27.	תכלית סל (40) ת"א - ביטוח	1197698	קרן סל - סגורה	מניות בארץ, מניות לפי ענפים, ביטוח	0.4%	0.05%	0.03%	0.30%	1 ₪ ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו ת (2022) בע"מ	ב - ו	8.8.2023	ו - ב 13:00 - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.20%		
28.	תכלית סל (40) ת"א 125	1143718	קרן סל - סגורה	מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, Mid Cap & Large	0.25%	0.1%	0.02%	0.25%	1 ₪ ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	ב - ו	1.11.2018	ו - ב 13:00 - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.10%	קרן מקבילה ⁹	
29.	תכלית סל (40) ת"א 35	1143700	קרן סל - סגורה	מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, Large Cap	0.25%	0.1%	0.02%	0.25%	1 ₪ ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנו ת בע"מ	ב - ו	1.11.2018	ו - ב 13:00 - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.10%		
30.	תכלית סל (40) ת"א 90	1143783	קרן סל - סגורה	מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, Mid Cap	0.6%	0.1%	0.02%	0.50%	1 ₪ ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו ת (2022) בע"מ	ב - ו	1.11.2018	ו - ב 13:00 - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.10%		
31.	תכלית סל (40) ת"א SME60	1145044	קרן סל - סגורה	מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, Small Cap & Mid	1%	0.15%	0.02%	0.90%	1 ₪ ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	ב - ו	1.11.2018	ו - ב 13:00 - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.20%		

שם הקרן	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר				מטבע פדיון והערך הנקוב	נאמן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	ימי המסחר של הקרן	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	שעה ייעודה	מיסוי	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{6,7}	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לעומת עמלת הפצה ושמות המפיצים	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	מאפיינים ייחודיים אחרים*
				שיעור שכר המנהל ^{3,2}	דמי ניהול משתנים ^{2,3,4}	שיעור שכר ² הנאמן	שיעור החזר למוסדי ⁵											
32.	תכלית סל (40) ת"א נדל"ן	קרן סל - קרן סגורה	מניות בארץ, מניות לפי ענפים, נדל"ן ובנייה	0.45%	0.1%	0.015%	0.35%	1 ₪ ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו ת (2022) בע"מ	עדי רג'ואן 1/2019	ב - ו	1.11.2018	ו - 13:00 ב - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.20%	
33.	תכלית סל (40) ת"א נפט וגז	קרן סל - קרן סגורה	מניות בארץ, מניות לפי ענפים, נפט, גז ואנרגיה	0.5%	0.1%	0.03%	0.50%	1 ₪ ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו ת (2022) בע"מ	עדי רג'ואן 1/2019	ב - ו	1.11.2018	ו - 13:00 ב - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.20%	
34.	תכלית סל (40) ת"א פיננסים	קרן סל - קרן סגורה	מניות בארץ, מניות לפי ענפים, פיננסים	0.5%	0.1%	0.015 %	0.50%	1 ₪ ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו ת (2022) בע"מ	עדי רג'ואן 1/2019	ב - ו	1.11.2018	ו - 13:00 ב - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.20%	
35.	תכלית סל (40) ת"א צמיחה	קרן סל - קרן סגורה	מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, Small Cap	1%	0.2%	0.03%	0.90%	1 ₪ ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו ת (2022) בע"מ	עדי רג'ואן 1/2019	ב - ו	1.11.2018	ו - 13:00 ב - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.20%	
36.	תכלית סל (40) ת"א- בנייה	קרן סל - קרן סגורה	מניות בארץ, מניות לפי ענפים, נדל"ן ובנייה	0%	0.1%	0.03%	0.00%	1 ₪ ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו ת (2022) בע"מ	דוד כצנלסון 6/2021	ב - ו	23.6.2021	ו - 13:00 ב - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.20%	
37.	תכלית סל (40) תל דיב	קרן סל - קרן סגורה	מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, All Cap	0.5%	0.1%	0.02 %	0.40%	1 ₪ ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמנוי ת בע"מ	עדי רג'ואן 1/2019	ב - ו	1.11.2018	ו - 13:00 ב - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.20%	
38.	תכלית סל	קרן	מניות	0.8%	0.3%	0.03%	0.80%	1 ₪	אלמגור	נתנאל	ב - ה	23.11.2018	ב - ה	פטורה	לא	*פטורה	0.30%	

שם הקרן	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר				מטבע פדיון והערך הנקוב	נאמן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	ימי המסחר של הקרן	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	שעה ייעודה	מיסוי	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{6,7}	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לעמלת הפצה ושמות המפיצים	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שיעור שכר המנהל ^{3,2}	דמי ניהול משתנים ^{2,3,4}	שיעור שכר ² הנאמן	שיעור החזר ⁵ למוסדי											
			בחו"ל, מניות גיאוגרפי - מנוטרלת מט"ח, אמריקה-שווקים מפותחים	סל - קרן סגורה				ע.ג.	- בריטמן נאמניו ת בע"מ	דונד 11/2018			16:00			3 סוג		
.39	תכלית סל (4A) Russell 2000 מנוטרלת מט"ח	1145234	קרן סל - קרן סגורה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - מנוטרלת מט"ח, אמריקה-שווקים מפותחים	0.7%	0.3%	0.03%	0.70%	1 ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	ב - ה	23.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	
.41	תכלית סל (4A) אינדקס תעשיות ביטחוניות ישראל	1235985	קרן סל - קרן סגורה	מניות בארץ, מניות לפי ענפים, תעשיה	0.3%	0%	0.015%	0.20%	1 ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו ת (2022) בע"מ	ב - ו	25.02.2026	ו - ב 13:00 ב - ה 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.20%	
.42	תכלית סל (4A) משולבת S&P Consumer S&P (50%) Staples (50%) מנוטרלת מט"ח חודשי	1143882	קרן סל - קרן סגורה	מניות בחו"ל, מניות בחו"ל קרן משולבת	0%	0%	0.03%	0.00%	1 ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	ב - ה	7.12.2018	ב - ה 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	
.43	תכלית סל (4A) משולבת מניות חול מנוטרלת	1145242	קרן סל - קרן סגורה	מניות בחו"ל, מניות בחו"ל	0%	0%	0.03%	0.00%	1 ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמניו	ב - ה	7.12.2018	ב - ה 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	

	שם הקרן	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר				מטבע פדיון והערך הנקוב	נאמן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	ימי המסחר של הקרן	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	שעה ייעודה	מיסוי	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{6,7}	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	מאפיינים ייחודיים אחרים*
					שיעור שכר המנהל ^{3,2}	דמי ניהול משתנים ^{2,3,4}	שיעור שכר ² הנאמן	שיעור החזר למוסדי ⁵											
	מט"ח חודשי			קרן משולבת						ת בע"מ									
44.	תכלית סל MSCI (4A) AC World מנוטרלת דולר	1144336	קרן סל - סגורה	מניות בחו"ל, מניות גלובליות - מנוטרלת מט"ח	0.6%	0.3%	0.03%	0.55%	1 ש"ח ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	נתנאל דנוך 11/2018	ב - ה	23.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	
45.	תכלית סל DJ (4A) Internet Composite מנוטרלת מט"ח	1144831	קרן סל - סגורה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - מנוטרלת מט"ח, Internet	0.8%	0%	0.03%	0.70%	1 ש"ח ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו ת (2022) בע"מ	נתנאל דנוך 11/2018	ב - ה	23.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	
46.	תכלית סל IPOX (4A) 100 US מנוטרלת מט"ח	1144948	קרן סל - סגורה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - מנוטרלת מט"ח, אמריקה-שוקים מפותחים	1.25%	0%	0.03%	1.15%	1 ש"ח ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו ת (2022) בע"מ	נתנאל דנוך 11/2018	ב - ה	23.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	
47.	תכלית סל S&P (4A) 500 Dividend Aristocrats מנוטרלת מט"ח	1144914	קרן סל - סגורה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - מנוטרלת מט"ח, אמריקה-שוקים מפותחים	0.9%	0%	0.03%	0.80%	1 ש"ח ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו ת (2022) בע"מ	נתנאל דנוך 11/2018	ב - ה	23.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	
48.	תכלית סל	1144955	קרן	מניות	0.9%	0.3%	0.03%	0.80%	1 ש"ח ע.ג.	הרמטיק	נתנאל	ב - ה	23.11.2018	ב - ה	פטורה	לא	*פטורה	0.30%	

שם הקרן	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר				מטבע פדיון והערך הנקוב	נאמן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	ימי המסחר של הקרן	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הקרן לראשונה	שעה ייעודה	מיסוי	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{6,7}	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	מאפיינים ייחודיים אחרים*
				שיעור שכר המנהל ^{3,2}	דמי ניהול משתנים ^{2,3,4}	שיעור שכר ² הנאמן	שיעור החזר ⁵ למוסדי											
			סל - קרן סגורה	בחו"ל, מניות גיאוגרפי - מנוטרלת מט"ח, אמריקה-שווקים מפותחים				ע.ג.	קרנות לנאמנו (2022) בע"מ	דנוך 11/2018			16:00			3 סוג		
.49		תכלית סל (4A) CAC 40 מנוטרלת מט"ח	קרן סל - קרן סגורה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - מנוטרלת מט"ח, אירופה-שווקים מפותחים	0.8%	0%	0.03%	0.80%	1 ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו (2022) בע"מ	ב - ה	23.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	
.50		תכלית סל (4A) DAX מנוטרלת מט"ח	קרן סל - קרן סגורה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - מנוטרלת מט"ח, אירופה-שווקים מפותחים	0.8%	0.3%	0.03%	0.80%	1 ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	ב - ה	23.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	
.51		תכלית סל (4A) EURO STOXX 50 מנוטרלת מט"ח	קרן סל - קרן סגורה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - מנוטרלת מט"ח, אירופה-כללי	0.8%	0.3%	0.03%	0.80%	1 ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	ב - ה	23.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	
.52		תכלית סל	קרן	מניות	1.3%	0%	0.03%	1.20%	1 ע.ג.	אלמגור	ב - ה	23.11.2018	ב - ה	פטורה	לא	*פטורה	0.30%	

שם הקרן	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר				מטבע פדיון והערך הנקוב	נאמן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	ימי המסחר של הקרן	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הקרן לראשונה	שעה ייעודה	מיסוי	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{6,7}	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	מאפיינים ייחודיים אחרים*
				שיעור שכר המנהל ^{3,2}	דמי ניהול משתנים ^{2,3,4}	שיעור שכר ² הנאמן	שיעור החזר ⁵ למוסדי											
			בחו"ל, מניות גיאוגרפי - מנוטרלת מט"ח, אירופה- שווקים מפותחים	סל - קרן סגורה				ע.ג.	- בריטמן נאמניו ת בע"מ	דנוך 11/2018			16:00			3 סוג		
.53		תכלית סל (4A) FTSE 250 מנוטרלת מט"ח	קרן סל - קרן סגורה	1%	0%	0.03%	0.90%	1 ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו (2022) ת בע"מ	נתנאל דנוך 11/2018	ב - ה	23.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	
.54		תכלית סל (4A) Hang Seng China מנוטרלת מט"ח	קרן סל - קרן סגורה	1.5%	0%	0.03%	1.40%	1 ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	נתנאל דנוך 11/2018	ב - ה	23.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	
.55		תכלית סל (4A) MDAX מנוטרלת מט"ח	קרן סל - קרן סגורה	0.85%	0%	0.03%	0.75%	1 ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	נתנאל דנוך 11/2018	ב - ה	23.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	

	שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר				מטבע פדיון והערך הנקוב	נאמן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	ימי המסחר של הקרן	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	שעה ייעודה	מיסוי	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן? ^{6,7}	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לעמלת הפצה ושמות המפיצים	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	מאפיינים ייחודיים אחרים*
					שיעור שכר המנהל ^{3,2}	דמי ניהול משתנים ^{2,3,4}	שיעור שכר ² הנאמן	שיעור החזר למוסדי ⁵											
				שווקים מפותחים															
.56	תכלית סל (4A) MSCI World מנוטרלת דולר	1143866	קרן סל - קרן סגורה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - מנוטרלת מט"ח, גלובלי-שווקים מפותחים	0.8%	0.3%	0.03%	0.70%	1 ₪ ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו (2022) בע"מ	ב - ה	23.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%		
.57	תכלית סל (4A) NIKKEI 225 מנוטרלת מט"ח	1144468	קרן סל - קרן סגורה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - מנוטרלת מט"ח, אסיה ופסיפיק-שווקים מפותחים	0.95%	0%	0.03%	0.85%	1 ₪ ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו (2022) בע"מ	ב - ה	23.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%		
.58	תכלית סל (4A) S&P 500 מנוטרלת מט"ח	1143817	קרן סל - קרן סגורה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - מנוטרלת מט"ח, אמריקה-שווקים מפותחים	0.8%	0.3%	0.03%	0.80%	1 ₪ ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמנוי ת בע"מ	ב - ה	23.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%		
.59	תכלית סל (4A) S&P Financial מנוטרלת מט"ח	1144849	קרן סל - קרן סגורה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל -	0.5%	0%	0.03%	0.40%	1 ₪ ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו (2022) בע"מ	ב - ה	23.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%		

מאפיינים ייחודיים אחרים*	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{6,7}	מיסוי	שעה ייעודה	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרון והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר				סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
											שיעור החזר ⁵ למוסדי	שיעור שכר ² הנאמן	דמי ניהול משותפים ^{2,3,4}	שיעור שכר ^{3,2} המנהל					
															מנוטרלת מט"ח, Financial				
	0.30%	*פטורה סוג 3	לא	פטורה	ב - ה 16:00	23.11.2018	ב - ה	נתנאל דנוך 11/2018	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.70%	0.03%	0.3%	0.8%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - מנוטרלת מט"ח, Health Care	קרן סל - קרן סגורה	1145333	תכלית סל S&P (4A) Health Care מנוטרלת מט"ח	.60
	0.30%	*פטורה סוג 3	לא	פטורה	ב - ה 16:00	23.11.2018	ב - ה	נתנאל דנוך 11/2018	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.70%	0.03%	0.3%	0.8%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - מנוטרלת מט"ח, Industria ls	קרן סל - קרן סגורה	1143858	תכלית סל S&P (4A) Industrial מנוטרלת מט"ח	.61
	0.30%	*פטורה סוג 3	לא	פטורה	ב - ה 16:00	23.11.2018	ב - ה	נתנאל דנוך 11/2018	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.50%	0.03%	0%	0.6%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - מנוטרלת מט"ח, Technol ogy	קרן סל - קרן סגורה	1143965	תכלית סל S&P (4A) Technology מנוטרלת מט"ח	.62
	0.30%	*פטורה סוג 3	לא	פטורה	ב - ה 16:00	23.11.2018	ב - ה	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק קרנות לנאמנו ת (2022) בע"מ	1 ש"ח ע.ג.	0.80%	0.03%	0.3%	0.8%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - מנוטרלת	קרן סל - קרן סגורה	1143833	תכלית סל (4A) STOXX Europe 600 מנוטרלת	.63

שם הקרן	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר				מטבע פדיון והערך הנקוב	נאמן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	ימי המסחר של הקרן	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	שעה ייעודה	מיסוי	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{6,7}	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לעמלת הפצה ושמות המפיצים	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	מאפיינים ייחודיים אחרים*
				שיעור שכר המנהל ^{3,2}	דמי ניהול משתנים ^{2,3,4}	שיעור שכר ² הנאמן	שיעור החזר למוסדי ⁵											
			מט"ח, אירופה- כללי															
.64	תכלית סל World (4A) Quality iNDEX מנוטרלת דולר	1213420	קרן סל - קרן סגורה	מניות בחו"ל, מניות גלובליות - מנוטרלת מט"ח	0.4%	0%	0.01%	0.30%	1 ש. ע.נ.	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	ב - ה	26.2.2025	ב - ה 16:00	פטורה	לא	*פטורה סוג 3	0.30%	
.65	תכלית סל (4D) אינדקס ביג טק 30 ארה"ב	1169341	קרן סל - קרן סגורה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מט"ח, Technology	0.5%	0%	0.03%	0.40%	1 ש. ע.נ.	יובנק חברה לנאמנו ת בע"מ	ב - ה	25.11.2020	ב - ה 16:00	פטורה , קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	לא	*פטורה סוג 3	0.30%	
.66	תכלית סל (4D) אינדקס ערך עולמי מנוטרלת דולר	1189596	קרן סל - קרן סגורה	מניות בחו"ל, מניות גלובליות - מנוטרלת מט"ח	0.4%	0%	0.01%	0.29%	1 ש. ע.נ.	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	ב - ה	26.10.2022	ב - ה 16:00	פטורה	לא	*פטורה סוג 3	0.30%	
.67	תכלית סל (4D) אינדקס צמיחה עולמי	1189604	קרן סל - קרן סגורה	מניות בחו"ל, מניות גלובליות - חשופת מט"ח	0.4%	0%	0.01%	0.29%	1 ש. ע.נ.	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	ב - ה	26.10.2022	ב - ה 16:00	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	לא	*פטורה סוג 3	0.30%	
.68	תכלית סל (4D) חוזה	1144534	קרן סל -	סחורות, סחורה	1.5%	0.3%	0.03%	0.50%	1 ש. ע.נ.	הרמטיק קרנות	ב - ה	30.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה , קרן	לא	*פטורה סוג 3	0.30%	

שם הקרן	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר				מטבע פדיון והערך הנקוב	נאמן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד לבחול את תיק ההשקעות של הקרן	ימי המסחר של הקרן	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	שעה ייעודה	מיסוי	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{6,7}	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לעמלת הפצה ושמות המפיצים	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	מאפיינים ייחודיים אחרים*
				שיעור שכר המנהל ^{3,2}	דמי ניהול משתנים ^{2,3,4}	שיעור שכר ² הנאמן	שיעור החזר למוסדי ⁵											
		Bloomberg Brent Crude	קרן סגורה						לנאמנו ת (2022) בע"מ	11/2018				להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)				
.69		תכלית סל (4D) חוזה Bloomberg Silver	קרן סל - קרן סגורה	1.5%	0.3%	0.03%	0.50%	1 ש"ח ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו ת (2022) בע"מ	דנוד 11/2018	ב - ה	30.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	
.70		תכלית סל (4D) משולבת מניות ארה"ב חודשי	קרן סל - קרן סגורה	0%	0%	0.03%	0.00%	1 ש"ח ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו ת (2022) בע"מ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ה	7.12.2018	ב - ה 16:00	פטורה, קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	
.71		תכלית סל (4D) משולבת אגח ממשלתי (80% מניות חול (20%) חודשי	קרן סל - קרן סגורה	0.7%	0%	0.03%	0.00%	1 ש"ח ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמנו ת בע"מ	דוד כצנלסון, 4/2021	ב - ה	13.12.2018	ב - ה 15:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.10%	
.72		תכלית סל	קרן מניות	0.6%	0%	0.03%	0.50%	1 ש"ח ע.ג.	אלמגור	נתנאל	ב - ה	30.11.2018	ב - ה	פטורה,	לא	*פטורה	0.30%	

שם הקרן	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר				מטבע פדיון והערך הנקוב	נאמן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	ימי המסחר של הקרן	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	שעה ייעודה	מיסוי	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{6,7}	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	מאפיינים ייחודיים אחרים*
				שיעור שכר המנהל ^{3,2}	דמי ניהול משתנים ^{2,3,4}	שיעור שכר ² הנאמן	שיעור החזר למוסדי ⁵											
			בחוו"ל, מניות לפי ענפים בחוו"ל - חשופת מט"ח, Cyber Security					ע.ג.	-	דנוך 11/2018			16:00	קרן להשקע ות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)		3 סוג		
.73		תכלית סל S&P (4D) Aerospace & Defense	קרן סל - סגורה	1144310	0.6%	0%	0.03%	0.35%	1 ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	ב - ה	30.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה, קרן להשקע עות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	
.74		תכלית סל S&P (4D) Consumer Discretionary	קרן סל - סגורה	1143957	0.7%	0%	0.03%	0.60%	1 ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	ב - ה	30.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה, קרן להשקע ות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	
.75		תכלית סל S&P (4D) Consumer Staples	קרן סל - סגורה	1143981	0.6%	0%	0.03%	0.60%	1 ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	ב - ה	30.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה, קרן להשקע ות חוץ (מטבע עיקרי	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	

שם הקרן	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר				מטבע פדיון והערך הנקוב	נאמן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד לבחירת תיק השקעות של הקרן	ימי המסחר של הקרן	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	שעה ייעודה	מיסוי	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{6,7}	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	מאפיינים ייחודיים אחרים*
				שיעור שכר המנהל ^{3,2}	דמי ניהול משתנים ^{2,3,4}	שיעור שכר ² הנאמן	שיעור החזר למוסדי ⁵											
			מט"ח, Consumer Staples											דולר ארה"ב				
.76	תכלית סל S&P (4D) Energy	1144278	קרן סל - קרן סגורה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מט"ח, Energy	0.35%	0%	0.03%	0.35%	1 ע.ג. נ	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	ב - ה	30.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה, קרן להשקע ות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	
.77	תכלית סל S&P (4D) Financial	1143841	קרן סל - קרן סגורה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מט"ח, Financial	0.45%	0%	0.03%	0.35%	1 ע.ג. נ	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	ב - ה	30.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה, קרן להשקע ות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	
.78	תכלית סל S&P (4D) Health Care	1143999	קרן סל - קרן סגורה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מט"ח, Health Care	0.5%	0.3%	0.03%	0.50%	1 ע.ג. נ	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	ב - ה	30.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה, קרן להשקע ות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	
.79	תכלית סל EURO (4D) STOXX 50	1144427	קרן סל - קרן סגורה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - חשופת מט"ח,	0.6%	0.3%	0.03%	0.50%	1 ע.ג. נ	הרמטיק קרנות לנאמנו ת (2022) בע"מ	ב - ה	16.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה, קרן להשקע ות חוץ (מטבע עיקרי	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	

שם הקרן	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר				מטבע פדיון והערך הנקוב	נאמן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	ימי המסחר של הקרן	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	שעה ייעודה	מיסוי	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{6,7}	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	מאפיינים ייחודיים אחרים*
				שיעור שכר המנהל ^{3,2}	דמי ניהול משתנים ^{2,3,4}	שיעור שכר ² הנאמן	שיעור החזר למוסדי ⁵											
			אירופה- כללי											אירו				
.80	תכלית סל S&P (4D) 500	1144385	קרן סל - קרן סגורה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - חשופת מט"ח, אמריקה- שווקים מפותחים	0.7%	0.3%	0.03%	0.70%	1 ש. ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו (2022) בע"מ	ב - ה	30.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה, קרן להשקע ות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	לא	פטורה* 3 סוג	0.30%	
.81	תכלית סל DAX (4D)	1144104	קרן סל - קרן סגורה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - חשופת מט"ח, אירופה- שווקים מפותחים	0.6%	0.3%	0.03%	0.60%	1 ש. ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו (2022) בע"מ	ב - ה	16.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה, קרן להשקע ות חוץ (מטבע עיקרי אירו)	לא	פטורה* 3 סוג	0.30%	
.82	תכלית סל LBMA (4D) Gold Price AM	1144666	קרן סל - קרן סגורה	סחורות, סחורה	1.5%	0%	0.03%	1.40%	1 ש. ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו (2022) בע"מ	ב - ה	30.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה, קרן להשקע ות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	לא	פטורה* 3 סוג	0.30%	
.83	תכלית סל MSCI (4D) AC World	1144237	קרן סל - קרן סגורה	מניות בחו"ל, מניות גלובליות - חשופת מט"ח	1%	0.3%	0.03%	0.93%	1 ש. ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו (2022) בע"מ	ב - ה	16.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה, קרן להשקע ות חוץ (מטבע עיקרי דולר	לא	פטורה* 3 סוג	0.30%	

מאפיינים ייחודיים אחרים*	שיעור עמלת פדיון/ צירה	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{6,7}	מיסוי	שעה ייעודה	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרון והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר				סיווג	סוג הקרן	מספר קרן	שם הקרן	
											שיעור החזר למוסדי ⁵	שיעור שכר ² הנאמן	דמי ניהול משתנים ^{2,3,4}	שיעור שכר המנהל ^{3,2}					
				ארה"ב)															
	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקע ות חוץ עיקרי דולר (ארה"ב)	ב - ה 16:00	16.11.2018	ב - ה	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק קרנות לנאמנו ת (2022) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.55%	0.03%	0%	0.55%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - חשופת מט"ח, גלובלי- שווקים מתעוררים	קרן - סל קרן סגורה	1144450	תכלית סל MSCI (4D) Emerging Markets	.84
	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקע ות חוץ עיקרי דולר (ארה"ב)	ב - ה 16:00	30.11.2018	ב - ה	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק קרנות לנאמנו ת (2022) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.70%	0.03%	0.3%	0.7%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - חשופת מט"ח, אמריקה- שווקים מפותחים	קרן - סל קרן סגורה	1144401	תכלית סל (4D) NASDAQ 100	.85
	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקע ות חוץ עיקרי דולר (ארה"ב)	ב - ה 16:00	30.11.2018	ב - ה	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק קרנות לנאמנו ת (2022) בע"מ	1 ש. ע.ג.	1.00%	0.03%	0.3%	1.2%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מט"ח, Biotechnology	קרן - סל קרן סגורה	1144526	תכלית סל (4D) NASDAQ Biotechnology	.86
	0.30%	פטורה* סוג 3	לא	פטורה, קרן להשקע ות חוץ עיקרי	ב - ה 16:00	30.11.2018	ב - ה	נתנאל דנוך 11/2018	הרמטיק קרנות לנאמנו ת (2022) בע"מ	1 ש. ע.ג.	0.60%	0.03%	0.3%	0.6%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - חשופת מט"ח,	קרן - סל קרן סגורה	1144484	תכלית סל Russell (4D) 2000	.87

שם הקרן	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר				מטבע פדיון והערך הנקוב	נאמן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד לבחול את תיק ההשקעות של הקרן	ימי המסחר של הקרן	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	שעה ייעודה	מיסוי	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{6,7}	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לעמלת הפצה ושמות המפיצים	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	מאפיינים ייחודיים אחרים*
				שיעור שכר המנהל ^{3,2}	דמי ניהול משתנים ^{2,3,4}	שיעור שכר ² הנאמן	שיעור החזר למוסדי ⁵											
			אמריקה-שווקים מפותחים											דולר ארה"ב				
.88		תכלית סל S&P (4D) 500 Dividend Aristocrats	1144906	קרן סל - סגורה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - חשופת מט"ח, אמריקה-שווקים מפותחים	0.7%	0%	0.03%	0.55%	1 ש. ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו (2022) ת בע"מ	נתנאל דנוך 11/2018	ב - ה 16:00	פטורה, קרן להשקע ות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	
.89		תכלית סל (4D) NIKKEI 225	1144419	קרן סל - סגורה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - חשופת מט"ח, אסיה ופסיפיק-שווקים מפותחים	0.7%	0.15%	0.03%	0.60%	1 ש. ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו (2022) ת בע"מ	נתנאל דנוך 11/2018	ב - ה 16:00	פטורה, קרן להשקע ות חוץ (מטבע עיקרי ין יפני)	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	
.90		תכלית סל Indxx (4D) US Industrial Real Estate & Logistics	1160159	קרן סל - סגורה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מט"ח, REIT & Real Estate	0.8%	0%	0.03%	0.60%	1 ש. ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמנו ת בע"מ	נתנאל דנוך 9/2019	ב - ה 16:00	פטורה, קרן להשקע ות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	
.91		תכלית סל CME (4D) CF Bitcoin	1217835	קרן סל - קרן	נכסים דיגיטליים Bitcoin ,	0.2%	0%	0.03%	0.00%	1 ש. ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו	אורי שמש 10/2025	ב - ה 16:00	פטורה, קרן להשקע	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	

שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר				מטבע פדיון והערך הנקוב	נאמן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	ימי המסחר של הקרן	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	שעה ייעודה	מיסוי	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן? ⁶	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	מאפיינים ייחודיים אחרים*	
				שיעור שכר המנהל ^{3,2}	דמי ניהול משתנים ^{2,3,4}	שיעור שכר ² הנאמן	שיעור החזר למוסדי ⁵												
			סגורה						ת (2022) בע"מ										
.92		תכלית סל (4D) PHLX Semiconductor Sector	1170703	קרן סל - קרן סגורה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מט"ח, Semiconductor	0.5%	0%	0.03%	0.40%	1 ע.ג. ש.	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	אורי שמש 12/2020	ב - ה 28.12.2020	ב - ה 16:00	פטורה, קרן להשקע ות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	
.93		תכלית סל (4D) STOXX Europe 600	1144724	קרן סל - קרן סגורה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - חשופת מט"ח, אירופה- כללי	0.6%	0.3%	0.03%	0.60%	1 ע.ג. ש.	הרמטיק קרנות לנאמנו ת (2022) בע"מ	נתנאל דנוך 11/2018	ב - ה 16.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה, קרן להשקע ות חוץ (מטבע עיקרי אירו)	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	
.94		תכלית סל MDAX (4D)	1145283	קרן סל - קרן סגורה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי - חשופת מט"ח, אירופה- שווקים מפותחים	0.65%	0%	0.03%	0.65%	1 ע.ג. ש.	אלמגור - בריטמן נאמניו ת בע"מ	נתנאל דנוך 11/2018	ב - ה 16.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה, קרן להשקע ות חוץ (מטבע עיקרי אירו)	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	
.95		תכלית סל (4D) MSCI India	1144112	קרן סל - קרן סגורה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי -	1.2%	0%	0.03%	1.10%	1 ע.ג. ש.	הרמטיק קרנות לנאמנו ת (2022)	נתנאל דנוך 11/2018	ב - ה 16.11.2018	ב - ה 16:00	פטורה, קרן להשקע ות חוץ	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	

	שם הקרן	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר				מטבע פדיון והערך הנקוב	נאמן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד לבחול את תיק ההשקעות של הקרן	ימי המסחר של הקרן	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הצעת יחידות הקרן לראשונה	שעה ייעודה	מיסוי	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{6,7}	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	מאפיינים ייחודיים אחרים*
					שיעור שכר המנהל ^{3,2}	דמי ניהול משתנים ^{2,3,4}	שיעור שכר ² הנאמן	שיעור החזר למוסדי ⁵											
				חשופת מט"ח, אסיה ופסיפיק-שווקים מתעוררים						בע"מ					(מטבע עיקרי רופי הודי)				
.96	תכלית סל יי(4D) CME CF Ethereum Reference Rate (ETHUSDNY)	1220409	קרן סל - קרן סגורה	נכסים דיגיטליים , Ethereum	0.5%	0%	0.03%	0.30%	1 ש.ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו (2022) בע"מ	ב - ה	9.09.2025	ב - ה 16:00	פטורה, קרן להשקע ות חוץ (מטבע עיקרי דולר ארה"ב)	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%		
.97	תכלית סל (60) חסר ת"א 90 (5767.86) ¹⁰	1161033	קרן סל - קרן סגורה	ממונפות, ממונפות בחסר בסיכון גבוה, מניות בארץ	0.5%	0%	0.02%	0.40%	1 ש.ע.ג.	אלמגור - בריטמן נאמנוי ת בע"מ	ב - ו	14.11.2019	ו - 13:00 ב - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%		
.98	תכלית סל (60) ממונפת בחסר ת"א 35 פי 2 חודשי	1144716	קרן סל - קרן סגורה	ממונפות, ממונפות בחסר בסיכון גבוה, מניות בארץ	1.5%	0%	0.03%	0.00%	1 ש.ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו (2022) בע"מ	ב - ו	13.12.2018	ו - 13:00 ב - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%		
.99	תכלית סל (60) ממונפת ת"א 35 פי 2 חודשי	1144658	קרן סל - קרן סגורה	ממונפות, ממונפות בסיכון גבוה, מניות בארץ	1.5%	0%	0.03%	0.00%	1 ש.ע.ג.	הרמטיק קרנות לנאמנו (2022) בע"מ	ב - ו	13.12.2018	ו - 13:00 ב - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%		

שם הקרן ¹	מספר קרן	סוג הקרן	סיווג	שכר				מטבע פדיון והערך הנקוב	נאמן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	ימי המסחר של הקרן	המועד הקובע לתחילת הצעת יחידות/ מועד תחילת הקרן לראשונה	שעה ייעודה	מיסוי	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ^{6,7}	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לעמלת הפצה ושמות המפיצים	שיעור עמלת פדיון/ יצירה	מאפיינים ייחודיים* אחרים	
				שיעור שכר המנהל ^{3,2}	דמי ניהול משתנים ^{2,3,4}	שיעור שכר ² הנאמן	שיעור החזר למוסדי ⁵												
10.0		תכלית סל (60) ממונפת ת"א 35 פי 3 חודשי	1144708	קרן סל - קרן סגורה	ממונפות, ממונפות בסיכון גבוה, מניות בארץ	1.25%	0%	0.03%	0.00%	1 ש.ע.נ.	הרמטיק קרנות לנאמנו ת (2022) בע"מ	ב - ו	13.12.2018	ו - 13:00 ב - 16:00	פטורה	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	
10.1		תכלית סל (6D) ממונפת NASDAQ 100 פי 3 חודשי	1221662	קרן סל - קרן סגורה	ממונפות, ממונפות בסיכון גבוה, מניות בחו"ל	1.45%	0%	0.03%	0.00%	1 ש.ע.נ.	הרמטיק קרנות לנאמנו ת (2022) בע"מ	ב - ה	29.07.2025	ב - 16:00	פטורה , קרן להשקעות חוץ (מטבע) עיקרי דולר ארה"ב (	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	
10.2		תכלית סל (6D) ממונפת S&P 500 פי 3 חודשי	1221654	קרן סל - קרן סגורה	ממונפות, ממונפות בסיכון גבוה, מניות בחו"ל	1.95%	0%	0.03%	0.00%	1 ש.ע.נ.	הרמטיק קרנות לנאמנו ת (2022) בע"מ	ב - ה	29.07.2025	ב - 16:00	פטורה , קרן להשקעות חוץ (מטבע) עיקרי דולר ארה"ב (	לא	*פטורה 3 סוג	0.30%	

¹ 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;

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

³ 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 קלנדרית⁴, וכי במקרה שיחליט על העלאת שכר, יוכל לעשות כן רק ביום 1 בינואר בכל שנה קלנדרית ובהודעה מראש, למעט במקרים שפורטו במתווה כאמור.

⁴ 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.

⁵ 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. יתכן וישנו החזר למוסדי גם בגין שכר נאמן. לפרטים ראו פרק 19 בהמשך התשקיף.

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

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

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

⁸ קרן סל כשרה כמשמעותה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), תשנ"ה-1994 (להלן: "תקנות הנכסים").

⁹ קרן סל מקבילה כמשמעותה בתקנות הנכסים.

& ככלל בקרנות הסגורות לא קיימת מגבלת שווי הזמנה מזערית/ שווי יצירה מירבי למעט קרן סל 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 במקרה שהראשון בינואר אינו יום מסחר - יום המסחר הראשון בשנה.

¹¹ לפרטים נוספים לעניין זה, ר' [באתר רשות ניירות ערך](#).

¹² עד ליום 17.11.2025 שם הקרן היה: "תכלית סל (60) חסר ת"א 90 (3650.64)"

¹³ יצוין, כי הקרן עתידה להתפרק ביום 18.06.2026.

4. המנהל הכללי של מנהל הקרן

4.1. ליאור כגן, מנכ"ל במנהל הקרן

מס' ת.ז.: 027297043

שנת לידה: 1974.

כתובת מגורים: כוכב 25, הוד השרון 4522818.

מען להמצאת דואר, לרבות כתבי דין: רח' ז'בוטינסקי 1, בני ברק 5126380.

תואר אקדמי: מוסמך במנהל עסקים מהאוניברסיטה הפתוחה, בוגר ניהול וכלכלה מהאוניברסיטה הפתוחה. אינו בעל רישיון לניהול תיקים.

מועד תחילת כהונה כמנהל כללי של מנהל הקרן: 01.02.2023.

עיסוקים עיקריים בחמש השנים האחרונות:

החל מ-02/2023 ואילך – מנכ"ל מיטב קרנות נאמנות בע"מ.

החל מ-09/2023 ועד 03/2026 – יו"ר דירקטוריון מיטב ברוקראז' בע"מ

החל מ-04/2014 ועד 01/2023 – מנכ"ל שותף בחברת סמארט בטא בע"מ

עיסוקים נוכחיים נוספים על תפקידיו במנהל הקרן: אין.

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. רפי ניב, יו"ר דירקטוריון

מס' ת.ז.: 058255167

שנת לידה: 1963

כתובת מגורים: שלדג 228, חגור.

מען להמצאת דואר, לרבות כתבי דין: רח' ז'בוטינסקי 1, בני ברק 5126380.

תואר אקדמי: מוסמך במנהל עסקים מ אוניברסיטת בר-אילן, B.sc מהנדס תעשיה וניהול מהטכניון- מכון טכנולוגי לישראל.

מועד תחילת כהונה כדירקטור במנהל הקרן: 01.02.2023.

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

החל מ-02/2010 ועד 01/2023 – מנכ"ל מיטב קרנות נאמנות בע"מ¹.

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

בעל ידע מקצועי² 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.

5.2. צבי סטפק, דירקטור

מס' ת.ז.: 007957319

שנת לידה: 1946

כתובת מגורים: הרב ניסים 9, תל אביב 6961017.

מען להמצאת דואר, לרבות כתבי דין: רח' ז'בוטינסקי 1, בני ברק 5126380.

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

מועד תחילת כהונה כדירקטור במנהל הקרן: 34.3.2010.

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.

החל מ-03/2019 ועד היום – דירקטור בחברת סטפק צבי 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 ני"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.

¹ 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: 2019-03-030973) (להלן: "המיזוג").

² 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").

³ 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.

תפקיד נוסף במנהל הקרן: אינו ממלא תפקידים נוספים במנהל הקרן.
בעל ידע מקצועי¹ מכח: השכלה (מוסמך במנהל עסקים) ונסיון מקצועי.²
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, גבי 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: רח' ז'בוטינסקי 1, בני ברק 5126380.
תואר אקדמי: בוגר כלכלה ופילוסופיה, אוניברסיטת תל אביב; מוסמך מנהל עסקים התמחות במימון, אוניברסיטת תל אביב.
מועד תחילת כהונה כדירקטור במנהל הקרן: 21.10.2018³
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.
תפקיד נוסף במנהל הקרן: חבר ועדת ביקורת, חבר ועדת השקעות, חבר ועדה לשערוכים מיוחדים וחבר ועדה לעסקאות מיוחדות.
בעל ידע מקצועי² 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: האגדה 7, רמת גן 5237747
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: רח' ז'בוטינסקי 1, בני ברק 5126380.
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 מקצועי¹ 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.

5.5. נוית ידוביץ ברון, דירקטורית חיצונית
מס' ת.ז.: 058873480
שנת לידה: 1964
כתובת מגורים: הדר 98, קדרון 7079500.
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי 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- 08/2023 ועד היום - חברה בוועדת השקעות של שמיר אגש"ח.
החל מ- 01/2021 ועד היום - משמשת כמבקרת פנים של Amdocs.
תפקידים נוספים במנהל הקרן: יו"ר וחברת ועדת ביקורת.
בעל ידע מקצועי⁴ מכח: השכלה (מוסמך במנהל עסקים)

¹ 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").

² 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.

³ 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.

⁴ 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").

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. ליאורה קפלן, דירקטורית חיצונית

מס' ת.ז.: 032031361

שנת לידה: 1975

כתובת מגורים: יעקב אורלנד 5, רעננה 4322947.

מען להמצאת דואר, לרבות כתבי דין: יעקב אורלנד 5, רעננה 4322947.

תואר אקדמי: בוגרת יחסים בינלאומיים מהאוניברסיטה העברית בירושלים.

מועד תחילת כהונה כדירקטור במנהל הקרן: 06.08.2023

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

החל מ- 01/2023 – ועד 05/2024 - סמנכ"ל מחקר ופיתוח עסקי בטרסט קפיטל מנג'מנט.

החל מ- 07/2022 ועד 04/2023 - דירקטורית חיצונית, יו"ר וועדת השקעות, חברה בוועדת ביקורת, באפסילון קרנות נאמנות.

החל מ- 07/2012 ועד 05/2022 - ראש ענף מחקר ומערכות בבנק לאומי בע"מ.

תפקידים נוספים במנהל הקרן: חברת ועדת ביקורת, יו"ר וחברת ועדת השקעות, יו"ר וחברת ועדה לשערוכים מיוחדים ויו"ר וחברת ועדה לעסקאות מיוחדות.

בעל ידע מקצועי¹ מכח: נסיון מקצועי¹ (במשך כ- 10 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: רוממה 10, תל אביב 6941910

מען להמצאת דואר, לרבות כתבי דין: רח' ז'בוטינסקי 1, בני ברק 5126380.

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- 11/2023 ועד היום – דירקטורית במיטב טרייד השקעות בע"מ.

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.

תפקיד נוסף במנהל הקרן: אינה ממלאת תפקידים נוספים במנהל הקרן.

בעל ידע מקצועי¹ 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.

¹ 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.

6. ועדת ההשקעות של מנהל הקרן

6.1. שמות חברי ועדת ההשקעות שהינם דירקטורים במנהל הקרן:

6.1.1. שם: ליאורה קפלן, יו"ר ודח"צ

מועד תחילת כהונה חבר ועדת ההשקעות של מנהל הקרן: 08/2023

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

6.1.2. שם: שי בן עמר

מועד תחילת כהונה חבר ועדת ההשקעות של מנהל הקרן: 10/2018¹

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

6.1.3. שם: יוני ברעם

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

מספר חברות ניהול השקעות נוספות על מנהל הקרן בהן מכהן חבר 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: רח' ז'בוטינסקי 1, בני ברק 5126380.

תואר אקדמי: תואר בוגר בכלכלה מאוניברסיטת ת"א

בעל רישיון מנהל תיקים שמספרו: אינו בעל רישיון מנהל תיקים²

מועד תחילת כהונה חבר 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.

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

בעל ידע מקצועי³ 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 חבר ועדת השקעות: 0.

6.3. חילופי חברי ועדת השקעות

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

¹ 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

² 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 ההשקעות 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.

³ 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").

7. מנהלי ההשקעות של מנהל הקרן¹

7.1. מספרם הכולל של המשתתפים בקבלת החלטות שעניינן ניהול תיקי ההשקעות של הקרנות שבניהול מנהל הקרן (להלן - "מנהלי השקעות"), הינו: 24.²

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 שמשפרו: 13121^{3,4}

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.

7.3.2. עדי רג'ואן

ת.ז.: 036178416

שנת לידה: 1979

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות

אינו בעל רשיון מנהל תיקים².

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.

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 שמשפרו: 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 במיטב דש קרנות נאמנות בע"מ, אשר מוזגה לתוך מיטב קרנות נאמנות בע"מ.

7.3.4. שלומי כהן

מס' ת.ז.: 025265844

שנת לידה: 1973.

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות.

בעל רשיון מנהל תיקים שמשפרו: 9434.

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

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות: 02/2009

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

¹ פרק זה נכון ליום 30.06.2026.

² נכון למועד זה אין תהליך של רוסציה ו/או השאלת עובדים מחברת עשיית השוק למנהל הקרן.

³ 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.

⁴ 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.

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

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.

7.3.6

גבריאל טבדי

ת.ז. 027351816

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.

7.3.7

בוריס בומשטיין¹

ת.ז. 016937740

שנת לידה: 1959.

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות.

אינו בעל רשיון 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.

7.3.8

אייל מנשה

ת.ז. 036840809

שנת לידה: 1985

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות

בעל רשיון 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.

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

- 7.3.9. 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.
- 7.3.10. יואב קבבלום¹
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.
- 7.3.11. שי עסיס
ת.ז: 017358771
שנת לידה: 1978.
תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות ראשי.
בעל רישיון מנהל תיקים שמספרו: 4991.
תואר אקדמי: בוגר בכלכלה וניהול - האוניברסיטה הפתוחה, מוסמך בכלכלה עיונית - אוניברסיטת בר אילן.
החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות: 11/2001
החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט: 06/2004
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.
- 7.3.12. יונתן טולדנו
ת.ז: 341177673
שנת לידה: 1991
תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות.
אינו בעל רישיון מנהל תיקים²
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
- 7.3.13. דוד כצנלסון
ת.ז: 307745232
שנת לידה: 1984
תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות.
אינו בעל רישיון מנהל תיקים²
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:

¹ יצוין כי מר יואב קבבלום החל לעסוק בניהול השקעות לפני כניסתה לתוקף של חובת הרישוי לפי החוק. הרישוי לעבוד בניהול השקעות ניתן לו בהתאם להוראות המעבר של החוק כפי שהיו.

² 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 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.

7.3.14. אלרון לשם
ת.ז.: 302697925
שנת לידה: 1989
תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות.
בעל רשיון 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:
08/2021 ואילך - ניהול השקעות במיטב קרנות נאמנות בע"מ.

7.3.15. בוריס מגזניק
ת.ז.: 326880176
שנת לידה: 1988
תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות.
בעל רשיון 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

7.3.16. יוסי כהן
ת.ז.: 300012259
שנת לידה: 1986
תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות.
בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: 13005
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

7.3.17. אריה בן אלי
ת.ז.: 316904960
שנת לידה: 1986
תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות
בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: 13430
תואר אקדמי: בוגר כלכלה ומדע המדינה, 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.

7.3.18. חמוטל בנית
ת.ז.: 32080251
שנת לידה: 1975
תפקיד במנהל הקרן: מנהלת השקעות
בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: 9473
תואר אקדמי: תואר מוסמך במנהל עסקים, ממכללת רמת גן. תואר בוגר במנהל עסקים מאוניברסיטת דרבי (אנגליה).
החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות: 03/2009
החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט: 01/2025
ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות :

01/2025 – ועד היום – מנהלת השקעות במיטב קרנות נאמנות בע"מ.
2009 – ועד היום – מנהלת תיקים במיטב ניהול תיקים בע"מ.

7.3.19. יריב יוריסטה

ת.ז.: 38619235

שנת לידה: 1976

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות

בעל רישיון מנהל תיקים שמספרו: 7803

תואר אקדמי: תואר מוסמך במנהל עסקים, מאוניברסיטת בר אילן. תואר בוגר במשפטים ומנהל עסקים אוניברסיטת תל אביב.

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות: 03/2007

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט: 03/2007

ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:

01/2025 – ועד היום – מנהל השקעות במיטב קרנות נאמנות בע"מ.

07/2020-08/2024 – מנהל מחלקת מניות ישראל במנורה מבטחים.

7.3.20. רון בן עמי

ת.ז.: 318193729

שנת לידה: 1997

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות

בעל רישיון מנהל תיקים שמספרו: 13626

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות: 01/2024

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט: 02/2026

ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:

02/2026 – ועד היום – מנהל השקעות במיטב קרנות נאמנות בע"מ.

01/2024 – ואילך: מנהל השקעות במיטב ניהול תיקים בע"מ.

7.3.21. אור קרט

ת.ז.: 206245128

שנת לידה: 1992

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות

בעל רישיון מנהל תיקים שמספרו: 13803

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות: 05/2025

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט: 02/2026

ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:

02/2026 – ועד היום – מנהל השקעות במיטב קרנות נאמנות בע"מ.

05/2025 – ואילך: מנהל השקעות במיטב ניהול תיקים בע"מ.

7.3.22. בן לוי

ת.ז.: 207685553

שנת לידה: 1998

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות

בעל רישיון מנהל תיקים שמספרו: 13914

תואר אקדמי: תואר בוגר ומוסמך במנהל עסקים בהתמחות מימון ושוק ההון מהקריה האקדמית אונו.

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות: 01/2026

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט: 01/2026

ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:

01/2026 – ועד היום – מנהל השקעות במיטב קרנות נאמנות בע"מ.

7.3.23. איתי אדהמי

ת.ז.: 204392476

שנת לידה: 1993

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות

בעל רישיון מנהל תיקים שמספרו: 13297

תואר אקדמי: בוגר במנהל עסקים המרכז האקדמי פרס.

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות: 03/2021

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט: 06/2026
ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות :
06/2026 – ואילך – מנהל השקעות במיטב קרנות נאמנות בע"מ.
החל מ- 03/2021 ואילך - מנהל השקעות במיטב ניהול תיקים 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 נכון ליום 30.06.2026:

קרנות סגורות			
שם הקרן	מספר קרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	
1. תכלית סל (00) כשרה תל בונד 60 צמודות	1216480	דוד כצנלסון, 2/2025	
2. תכלית סל (00) כשרה תל בונד צמודות-יתר	1155118	דוד כצנלסון, 4/2021	
3. תכלית סל (00) כשרה תל בונד שקלי	1155183	דוד כצנלסון, 4/2021	
4. תכלית סל (00) תל בונד 20 צמודות	1143791	דוד כצנלסון, 4/2021	
5. תכלית סל (00) תל בונד 40 צמודות	1145093	דוד כצנלסון, 4/2021	
6. תכלית סל (00) תל בונד 60 צמודות	1145101	דוד כצנלסון, 4/2021	
7. תכלית סל (00) תל בונד צמודות-בנקים ללא COCO	1144823	דוד כצנלסון, 4/2021	
8. תכלית סל (00) תל בונד צמודות-יתר	1144690	דוד כצנלסון, 4/2021	
9. תכלית סל (00) תל בונד שקלי	1145184	דוד כצנלסון, 4/2021	
10. תכלית סל (00) תל בונד שקלי 50	1169333	דוד כצנלסון, 4/2021	
11. תכלית סל (00) תל גוב-לא צמודות	1144971	דוד כצנלסון, 4/2021	
12. תכלית סל (00) תל גוב-מק"מ	1144633	דוד כצנלסון, 4/2021	
13. תכלית סל (00) תל גוב-צמודות 0-2	1144591	דוד כצנלסון, 4/2021	
14. תכלית סל (00) תל גוב-צמודות 2-5	1145085	דוד כצנלסון, 4/2021	
15. תכלית סל (00) תל גוב-צמודות 5-10	1145176	דוד כצנלסון, 4/2021	
16. תכלית סל (00) תל גוב-שקלי 0-2	1144609	דוד כצנלסון, 4/2021	
17. תכלית סל (00) תל גוב-שקלי 2-5	1145150	דוד כצנלסון, 4/2021	
18. תכלית סל (00) תל גוב-שקלי +5	1145168	דוד כצנלסון, 4/2021	
19. תכלית סל (00)(!:) כשרה תל בונד-תשואות צמודות	1155100	דוד כצנלסון, 4/2021	
20. תכלית סל (00)(!:) תל בונד גלובל שקלי	1144377	דוד כצנלסון, 4/2021	
21. תכלית סל (00)(!:) תל בונד תשואות שקל	1144260	דוד כצנלסון, 4/2021	

22.	תכלית סל (00)(י): תל בונד-תשואות צמודות	1145259	דוד כצנלסון, 4/2021
23.	תכלית סל (0A) אינדקס מדורג פיזור רחב	1213461	דוד כצנלסון, 3/2025
24.	תכלית סל (0B) תל בונד מאגר	1144013	דוד כצנלסון, 4/2021
25.	תכלית סל (40) אינדקס בנקים ישראל	1143726	עדי רגיואן 1/2019
26.	תכלית סל (40) כשרה ת"א 125	1155373	עדי רגיואן 1/2019
27.	תכלית סל (40) ת"א -ביטוח	1197698	דוד כצנלסון, 8/2023
28.	תכלית סל (40) ת"א 125	1143718	עדי רגיואן 1/2019
29.	תכלית סל (40) ת"א 35	1143700	עדי רגיואן 1/2019
30.	תכלית סל (40) ת"א 90	1143783	עדי רגיואן 1/2019
31.	תכלית סל (40) ת"א SME60	1145044	עדי רגיואן 1/2019
32.	תכלית סל (40) ת"א נדל"ן	1144559	עדי רגיואן 1/2019
33.	תכלית סל (40) ת"א נפט וגז	1144807	עדי רגיואן 1/2019
34.	תכלית סל (40) ת"א פיננסים	1144161	עדי רגיואן 1/2019
35.	תכלית סל (40) ת"א צמיחה	1144575	עדי רגיואן 1/2019
36.	תכלית סל (40) ת"א-בנייה	1176536	דוד כצנלסון 6/2021
37.	תכלית סל (40) תל דיב	1145036	עדי רגיואן 1/2019
38.	תכלית סל (4A) NASDAQ 100 מנוטרלת מט"ח	1143734	נתנאל דנוך 11/2018
39.	תכלית סל (4A) Russell 2000 מנוטרלת מט"ח	1145234	נתנאל דנוך 11/2018
40.	תכלית סל (4A) אינדקס תעשיות ביטחוניות ישראל	1235985	דוד כצנלסון, 2/2026
41.	תכלית סל (4A) משולבת S&P Consumer י(50%) S&P Staples י(50%) מנוטרלת מט"ח חודשי	1143882	דוד כצנלסון, 4/2021
42.	תכלית סל (4A) משולבת מניות חול מנוטרלת מט"ח חודשי	1145242	דוד כצנלסון, 4/2021
43.	תכלית סל (4A) MSCI AC World מנוטרלת דולר	1144336	נתנאל דנוך 11/2018
44.	תכלית סל (4A) DJ Internet Composite מנוטרלת מט"ח	1144831	נתנאל דנוך 11/2018
45.	תכלית סל (4A) IPOX 100 US מנוטרלת מט"ח	1144948	נתנאל דנוך 11/2018
46.	תכלית סל (4A) S&P 500 Dividend Aristocrats מנוטרלת מט"ח	1144914	נתנאל דנוך 11/2018
47.	תכלית סל (4A) S&P MidCap 400 מנוטרלת מט"ח	1144955	נתנאל דנוך 11/2018
48.	תכלית סל (4A) CAC 40 מנוטרלת מט"ח	1144054	נתנאל דנוך 11/2018
49.	תכלית סל (4A) DAX מנוטרלת מט"ח	1143825	נתנאל דנוך 11/2018
50.	תכלית סל (4A) EURO STOXX 50 מנוטרלת מט"ח	1143767	נתנאל דנוך 11/2018

51.	תכלית סל (4A) FTSE 100 מנוטרלת מט"ח	1145127	נתנאל דנוך 11/2018
52.	תכלית סל (4A) FTSE 250 מנוטרלת מט"ח	1144856	נתנאל דנוך 11/2018
53.	תכלית סל (4A) Hang Seng China מנוטרלת מט"ח	1143742	נתנאל דנוך 11/2018
54.	תכלית סל (4A) MDAX מנוטרלת מט"ח	1145309	נתנאל דנוך 11/2018
55.	תכלית סל (4A) MSCI World מנוטרלת דולר	1143866	נתנאל דנוך 11/2018
56.	תכלית סל (4A) NIKKEI 225 מנוטרלת מט"ח	1144468	נתנאל דנוך 11/2018
57.	תכלית סל (4A) S&P 500 מנוטרלת מט"ח	1143817	נתנאל דנוך 11/2018
58.	תכלית סל (4A) S&P Financial מנוטרלת מט"ח	1144849	נתנאל דנוך 11/2018
59.	תכלית סל (4A) S&P Health Care מנוטרלת מט"ח	1145333	נתנאל דנוך 11/2018
60.	תכלית סל (4A) S&P Industrial מנוטרלת מט"ח	1143858	נתנאל דנוך 11/2018
61.	תכלית סל (4A) S&P Technology מנוטרלת מט"ח	1143965	נתנאל דנוך 11/2018
62.	תכלית סל (4A) STOXX Europe 600 מנוטרלת אירו	1143833	נתנאל דנוך 11/2018
63.	תכלית סל (4A) World Quality iNDEX מנוטרלת דולר	1213420	אורי שמש, 2/2025
64.	תכלית סל (4D) אינדקס ביג טק 30 ארה"ב	1169341	אורי שמש 11/2020
65.	תכלית סל (4D) אינדקס ערך עולמי מנוטרלת דולר	1189596	אורי שמש 10/2022
66.	תכלית סל (4D) אינדקס צמיחה עולמי	1189604	אורי שמש 10/2022
67.	תכלית סל (4D) חוזה Bloomberg Brent Crude	1144534	נתנאל דנוך 11/2018
68.	תכלית סל (4D) חוזה Bloomberg Silver	1144542	נתנאל דנוך 11/2018
69.	תכלית סל (4D) משולבת מניות ארהב חודשי	1144518	דוד כצנלסון, 4/2021
70.	תכלית סל (4D) משולבת אגח ממשלתי (80%) מניות חול (20%) חודשי	1144997	דוד כצנלסון, 4/2021
71.	תכלית סל (4D) ISE Cyber Security	1144252	נתנאל דנוך 11/2018
72.	תכלית סל (4D) S&P Aerospace & Defense	1144310	נתנאל דנוך 11/2018
73.	תכלית סל (4D) S&P Consumer Discretionary	1143957	נתנאל דנוך 11/2018
74.	תכלית סל (4D) S&P Consumer Staples	1143981	נתנאל דנוך 11/2018
75.	תכלית סל (4D) S&P Energy	1144278	נתנאל דנוך 11/2018
76.	תכלית סל (4D) S&P Financial	1143841	נתנאל דנוך 11/2018
77.	תכלית סל (4D) S&P Health Care	1143999	נתנאל דנוך 11/2018
78.	תכלית סל (4D) EURO STOXX 50	1144427	נתנאל דנוך 11/2018
79.	תכלית סל (4D) S&P 500	1144385	נתנאל דנוך 11/2018
80.	תכלית סל (4D) DAX	1144104	נתנאל דנוך 11/2018

11/2018	1144666	תכלית סל (4D) LBMA Gold Price AM	.81
11/2018	1144237	תכלית סל (4D) MSCI AC World	.82
11/2018	1144450	תכלית סל (4D) MSCI Emerging Markets	.83
11/2018	1144401	תכלית סל (4D) NASDAQ 100	.84
11/2018	1144526	תכלית סל (4D) NASDAQ Biotechnology	.85
11/2018	1144484	תכלית סל (4D) Russell 2000	.86
11/2018	1144906	תכלית סל (4D) S&P 500 Dividend Aristocrats	.87
11/2018	1144419	תכלית סל (4D) NIKKEI 225	.88
9/2019	1160159	תכלית סל (4D) Indxx US Industrial Real Estate & Logistics	.89
אורי שמש 10/2025	1217835	תכלית סל (4D) CME CF Bitcoin Reference Rate (BRRNY)	.90
אורי שמש 12/2020	1170703	תכלית סל (4D) PHLX Semiconductor Sector	.91
11/2018	1144724	תכלית סל (4D) STOXX Europe 600	.92
11/2018	1145283	תכלית סל (4D) MDAX	.93
11/2018	1144112	תכלית סל (4D) MSCI India	.94
09/2025	1220409	תכלית סל (4D) CME CF Ethereum Reference Rate (ETHUSDNY)	.95
11/2019	1161033	תכלית סל (60) חסר ת"א 90 (5767.86)	.96
1/2019	1144716	תכלית סל (60) ממונפת בחסר ת"א 35 פי 2 חודשי	.97
1/2019	1144658	תכלית סל (60) ממונפת ת"א 35 פי 2 חודשי	.98
1/2019	1144708	תכלית סל (60) ממונפת ת"א 35 פי 3 חודשי	.99
אורי שמש 07/2025	1221662	תכלית סל (6D) ממונפת NASDAQ 100 פי 3 חודשי	.100
אורי שמש 07/2025	1221654	תכלית סל (6D) ממונפת S&P 500 פי 3 חודשי	.101

קרנות פתוחות

שם הקרן	מספר קרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן
1. מיטב (00) כספית ניהול נזילות	5135926	יוסי כהן, 9/2022
2. מיטב (00) מדינה שקלית כשרה	5101563	חן טובול, 3/2014
3. מיטב (00) קונצרני שקלי	5115498	יוסי כהן, 8/2022
4. מיטב (00) כספית	5123898	יוסי כהן, 9/2022
5. מיטב (00) כספית ג' מבו	5141296	יוסי כהן, 10/2025
6. מיטב (00) כספית מתחדשת חודשי ב- 15/07/2026	1220227	בן לוי, 1/2026
7. מיטב (00) כספית שקלית כשרה	5136544	יוסי כהן 12/2022
8. מיטב (00) כספית שקלית ללא קונצרני	5137690	יוסי כהן 10/2023
9. מיטב (00) מדינה שקלי עד 4 שנים	5123120	חן טובול, 7/2019
10. תכלית TTF י(00) אינדקס A-AA לפדיון 2028 (מתגלגל כל 3 שנים)	5136023	דוד כצנלסון, 8/2022
11. תכלית TTF י(00) אינדקס AA-AAA י3-0 - פקטור מינוף פיננסי נמוך	5137328	דוד כצנלסון, 7/2023
12. תכלית TTF י(00) אינדקס AA-AAA י5+ פקטור מינוף פיננסי נמוך	5138417	דוד כצנלסון, 4/2024
13. תכלית TTF י(00) אינדקס CoCo ישראל-10	5138086	דוד כצנלסון, 2/2024
14. תכלית TTF י(00) אינדקס ישראל A ומעלה פקטור מרווח מאג"ח ממשלתי	5132535	דוד כצנלסון, 4/2021
15. תכלית TTF י(00) אינדקס ישראל AA מאוזן 2-4	5136031	דוד כצנלסון, 8/2022
16. תכלית TTF י(00) אינדקס ישראל צמוד A ומעלה פקטור מרווח מאג"ח ממשלתי	5133376	דוד כצנלסון, 5/2021
17. תכלית TTF י(00) אינדקס ישראל שקלי A ומעלה פקטור מרווח מאג"ח ממשלתי	5134390	דוד כצנלסון, 11/2021
18. תכלית TTF י(00) אינדקס מדורג 2-5 מאוזן	5124425	דוד כצנלסון, 4/2021
19. תכלית TTF י(00) אינדקס מדורג 5+ מאוזן	5124417	דוד כצנלסון, 4/2021
20. תכלית TTF י(00) אינדקס מדינה מאוזן - מח"מ 4 קבוע	5137229	דוד כצנלסון, 6/2023
21. תכלית TTF י(00) אינדקס צמוד 1-3 פקטור מרווח מאג"ח ממשלתי	5139779	דוד כצנלסון, 12/2024
22. תכלית TTF י(00) אינדקס שקלי מדורג תקרת סדרה 500 מ'	5125067	דוד כצנלסון, 4/2021
23. תכלית TTF י(00) תל בונד 20 צמודות	5115472	דוד כצנלסון, 4/2021
24. תכלית TTF י(00) תל בונד 60 צמודות	5136965	דוד כצנלסון, 5/2023
25. תכלית TTF י(00) תל בונד צמודות AA-AAA	5130158	דוד כצנלסון, 4/2021
26. תכלית TTF י(00) תל בונד צמודות-בנקים ללא COCO	5118757	דוד כצנלסון, 4/2021

27.	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי	5114491	דוד כצנלסון, 4/2021
28.	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי 3-5	5130133	דוד כצנלסון, 4/2021
29.	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי 5-15	5130174	דוד כצנלסון, 4/2021
30.	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי 50	5125323	דוד כצנלסון, 4/2021
31.	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי AA-AAA	5130836	דוד כצנלסון, 4/2021
32.	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי בנקים וביטוח	5130828	דוד כצנלסון, 4/2021
33.	תכלית TTF י(00) תל בונד-צמודות 1-3	5135819	דוד כצנלסון, 6/2022
34.	תכלית TTF י(00) תל בונד-שקלי 1-3	5130166	דוד כצנלסון, 4/2021
35.	תכלית TTF י(00) תל בונד-שקלי A	5135140	דוד כצנלסון, 3/2022
36.	תכלית TTF י(00) תל גוב-צמודות 2-5	5117379	דוד כצנלסון, 4/2021
37.	תכלית TTF י(00) תל גוב-צמודות 5-10	5119383	דוד כצנלסון, 4/2021
38.	תכלית TTF י(00) תל גוב-שקלי 2-5	5108857	דוד כצנלסון, 4/2021
39.	תכלית TTF י(00) תל גוב-שקלי +5	5119375	דוד כצנלסון, 4/2021
40.	תכלית TTF י(00) תל-בונד בולט 10/2028 צמוד	5140249	דוד כצנלסון, 3/2025
41.	תכלית TTF י(00)(!) אינדקס HY-BBB כללי	5124409	דוד כצנלסון, 4/2021
42.	תכלית TTF י(00)(!) תל-בונד בולט 2029 ישראל	5140256	דוד כצנלסון, 3/2025
43.	תכלית TTF י(00)(!) תל-בונד בולט 2029 שקלי	5140231	דוד כצנלסון, 3/2025
44.	מיטב (0A)(!) שקלי קונצרני עד 4 שנים	5120738	שלומי כהן, 10/2017
45.	מיטב (0A)(!) תיק אג"ח ללא מניות	5134606	ערן סטפק, 12/2021
46.	מיטב (0A) (!) אג"ח קונצרני	5123948	ערן סטפק, 12/2017
47.	מיטב (0A) אג"ח מדורגות ללא מניות	5123880	ערן סטפק, 1/2021
48.	מיטב (0A) אג"ח מדינה ללא מניות	5134663	חן טובול, 7/2023
49.	מיטב (0A) אג"ח עד 4 שנים	5130463	שלומי כהן, 12/2019
50.	מיטב (0A) עוקבת תיק מרכיב הנזילות הבנק הבינלאומי	5114434	בוריס בומשטיין, 12/2010
51.	תכלית TTF (0A) תל גוב-כללי	5118393	דוד כצנלסון, 4/2021
52.	תכלית TTF י(0A) תל בונד מאגר	5136916	דוד כצנלסון, 5/2023
53.	תכלית TTF י(0A) S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 3-5 Year מנוטרלת מט"ח	5138334	אורי שמש, 3/2024
54.	מיטב (0B)(!) אג"ח ממשלתי	5114780	יובב גולדברג, 7/2023
55.	מיטב (0B)(!) אג"ח תשואה כוללת	5128632	יריב יוריסטה, 9/2025

56.	מיטב (0B)(!)	הזדמנויות אג"ח בסיכון גבוה	5106992	ערן סטפק, 8/2008
57.	מיטב (0B)(!)	נבחרת קונצרני	5128640	שי עסיס, 12/2018
58.	מיטב (0B)(!)	אג"ח חברות	5107131	ערן סטפק, 9/2024
59.	מיטב (0B)	אג"ח	5123138	יוסי כהן, 7/2022
60.	מיטב (0B)	אג"ח ישראל סולידית	5123955	בוריס בומשטיין, 1/2021
61.	מיטב (0B)	אג"ח ללא מניות	5134036	חן טובול, 11/2021
62.	מיטב (0B)	אג"ח קונצרני A ומעלה	5137799	אייל מנשה, 12/2023
63.	מיטב (0B)	אג"ח קונצרני מדורג עד 5 שנים	5130455	בוריס בומשטיין, 9/2024
64.	מיטב (0B)	מדורגות A ומעלה	5100383	חמוטל בנית, 1/2025
65.	מיטב (0B)	מדינה	5121272	יוסי כהן, 7/2022
66.	מיטב (0B)	אג"ח מודל ESG	5140355	חן טובול, 3/2025
67.	מיטב (0B)	מדינה צמודה	5122619	אייל מנשה, 9/2020
68.	מיטב (0B)	סולידית	5120886	בוריס בומשטיין, 9/2024
69.	מיטב (0D)(!)	אג"ח דולר	5108683	אריה בן אלי, 9/2022
70.	מיטב (0D)	כספית דולרית	5100672	אריה בן אלי, 9/2022
71.	מיטב (0D)	כספית דולרית - נקובה \$	5138326	אריה בן אלי, 3/2024
72.	מיטב (0D)	כספית נקובה ב - \$	5115795	אריה בן אלי, 9/2022
73.	תכלית TTF י(0D)	S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 3-5 Year	5136999	אורי שמש, 5/2023
74.	תכלית TTF י(0D)	S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 5-7 Year	5137781	אורי שמש, 11/2023
75.	תכלית TTF י(0D)	All-Bond דולר וטופ 5 בתל בונד-20 צמודות	5128772	דוד כצלסון, 4/2021
76.	מיטב (1A)(!)	קונצרני פלוס	5114640	ערן סטפק, 5/2011
77.	מיטב (1A)(!)	תיק אג"ח + 10%	5134614	ערן סטפק, 4/2022
78.	מיטב (1A)	סולידית פלוס	5127030	אייל מנשה, 12/2018
79.	מיטב (1A)	קונצרני שקלי פלוס	5123146	אלרון לשם, 9/2024
80.	מיטב (1A)	5/95	5119359	בוריס בומשטיין, 5/2019
81.	מיטב (1A)	אג"ח + 10%	5123872	שלומי כהן, 1/2021
82.	מיטב (1A)	מדדית ממשלתית כשרה	5108626	בוריס בומשטיין, 10/2016
83.	מיטב (1A)	מדינה צמודה + 10%	5114830	בוריס בומשטיין, 8/2013
84.	מיטב (1A)	ממשלתי + 10%	5107651	אלרון לשם, 2/2025

85.	מיטב (1B) (!) 10/90	5114798	יריב יוריסטה, 2/2025
86.	מיטב (1B) (!) 10/90 תיק אג"ח חו"ל עד 30% מט"ח.	5121694	אריה בן אלי, 9/2022
87.	מיטב (1B) אג"ח קונצרני + 10%	5113956	אייל מנשה, 10/2017
88.	מיטב (1B) מדינה + 10%	5127931	חן טובול, 8/2018
89.	מיטב (1B) עוקבת תיק 1 הבנק הבינלאומי	5103767	חן טובול, 12/2017
90.	מיטב (1B) אג"ח עד 5% מניות	5126008	בן לוי, 1/2026
91.	מיטב (1B) אג"ח פלוס	5119367	שלומי כהן, 7/2018
92.	מיטב (1B) בונד A ומעלה	5105143	אור קרט, 2/2026
93.	מיטב (1B) 10/90 מודל ESG	5137872	שי עסיס, 12/2023
94.	מיטב (1D) (!) אגד חוץ BOND נקוב \$	5105713	אריה בן אלי, 9/2022
95.	מיטב (1D) 10/90 תיק אג"ח חו"ל	5127923	אריה בן אלי, 9/2022
96.	מיטב (2A) תיק אג"ח + 15%	5133939	בן לוי, 1/2026
97.	מיטב (2A) מדינה + 20%	5111307	שלומי כהן, 4/2014
98.	תכלית TTF י (2A) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (85%) מניות (15%) מנוטרלת מט"ח חודשי	5117346	דוד כצנלסון, 4/2021
99.	תכלית TTF י (2A) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (90%) מניות (10%) חודשי	5115837	דוד כצנלסון, 4/2021
100.	מיטב (2B) תיק השקעות + 30%	5118716	יריב יוריסטה, 2/2025
101.	מיטב (2B) תיק השקעות 25/75	5102330	יריב יוריסטה, 2/2025
102.	מיטב (2B) תיק עד 15% מניות- אגד ישראלי	5133822	אייל מנשה, 7/2023
103.	מיטב (2B) אג"ח + 20%	5118237	אלרון לשם, 9/2024
104.	מיטב (2B) 30/70	5114079	שי עסיס, 9/2020
105.	מיטב (2B) עוקבת תיק 2 הבנק הבינלאומי	5105580	שלומי כהן, 2/2009
106.	מיטב (2B) 15/85	5107727	אייל מנשה, 3/2019
107.	מיטב (2B) 15/85 מודל ESG	5140348	יריב יוריסטה, 3/2025
108.	מיטב (2B) 20/80	5122601	שי עסיס, 9/2018
109.	מיטב (2B) 20/80 מודל ESG	5137880	חן טובול, 12/2023
110.	מיטב (2B) 25/75	5134028	אלרון לשם, 9/2024
111.	מיטב (2B) 30/70 מודל ESG	5137898	יואב קבבלום, 12/2023
112.	תכלית TTF י (2B) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (90%) מניות (20%) מנוטרלת מט"ח חודשי	5118724	דוד כצנלסון, 4/2021

113.	מיטב (2C) עוקבת תיק 3 הבנק הבינלאומי	5112917	שלומי כהן, 7/2023
114.	מיטב (2C) תיק השקעות 15/85	5126347	שי עסיס, 12/2018
115.	מיטב (2D) עוקבת תיק 2 חו"ל הבנק הבינלאומי	5120902	אריה בן אלי, 9/2022
116.	מיטב (3B) י 40/60	5126065	שי עסיס, 9/2018
117.	מיטב (3C) תיק השקעות עד 50%	5126024	גבראל טבדי, 12/2017
118.	מיטב (3C) תיק עד 30% מניות-אגד ישראלי	5133830	אייל מנשה, 7/2023
119.	תכלית TTF י(40) משולבת מניות ישראל חודשי	5139191	דוד כצנלסון, 4/2021
120.	תכלית TTF י(40) ת"א 125	5114657	דוד כצנלסון, 4/2021
121.	תכלית TTF י(40) ת"א 35	5109418	דוד כצנלסון, 4/2021
122.	תכלית TTF י(40) ת"א 90	5118740	דוד כצנלסון, 4/2021
123.	תכלית TTF י(40) ת"א-ביטוח ושירותים פיננסיים	5133582	דוד כצנלסון, 6/2021
124.	תכלית TTF י(40) ת"א-בנייה	5133541	דוד כצנלסון, 6/2021
125.	תכלית TTF י(40) אינדקס בנקים ישראל	5131925	דוד כצנלסון, 4/2021
126.	תכלית TTF י(40) משולבת מניות מקומיות חודשי	5140025	דוד כצנלסון, 3/2025
127.	תכלית TTF י(40) ת"א 90 ובנקים	5139852	דוד כצנלסון, 1/2025
128.	מיטב (4A) גז ונפט	5101951	יואב קבבלום, 3/2019
129.	מיטב (4A) מניות LONG RUN	5124938	גבראל טבדי, 9/2021
130.	מיטב (4A) מניות צמיחה	5113618	אלרון לשם, 9/2021
131.	מיטב (4A) מניות ת"א MID CAP	5103296	יואב קבבלום, 3/2019
132.	מיטב (4A) ת"א 125 מומנטום	5140504	בן לוי, 1/2026
133.	מיטב (4A) ת"א 125	5100474	איתי אדהמי, 06/2026
134.	מיטב סקיי (4A) מניות	5103692	יואב קבבלום, 7/2023
135.	תכלית TTF (4A) אינדקס תשתיות חיוניות ובנייה בישראל	5140975	דוד כצנלסון, 07/2025
136.	תכלית TTF (4A) ISE CTA Cloud Computing מנוטרלת מט"ח	5127600	אורי שמש, 2/2019
137.	תכלית TTF (4A) NASDAQ 100 מנוטרלת מט"ח	5123179	אורי שמש, 2/2019
138.	תכלית TTF (4A) NASDAQ Clean Edge Green Energy EW מנוטרלת מט"ח	5131537	אורי שמש, 7/2020
139.	תכלית TTF (4A) PHLX Semiconductor Sector מנוטרלת מט"ח	5135074	אורי שמש, 2/2022
140.	תכלית TTF (4A) S&P 500 מנוטרלת מט"ח	5123161	אורי שמש, 2/2019
141.	תכלית TTF (4A) S&P Aerospace & Defense מנוטרלת מט"ח	5127055	אורי שמש, 2/2019

142.	תכלית TTF (4A) S&P Utilities מנוטרלת מט"ח	5127287	אורי שמש, 2/2019
143.	תכלית TTF (4A) STOXX Europe 600 מנוטרלת אירו	5123153	אורי שמש, 2/2019
144.	תכלית TTF (4A) אינדקס ביג טק 30 ארה"ב מנוטרלת מט"ח	5132162	אורי שמש, 11/2020
145.	תכלית TTF (4A) אינדקס תעשיות ביטחוניות ישראל	5141882	דוד כצנלסון, 12/2025
146.	תכלית TTF (4A) ת"א סקטור-באלאנס	5127584	דוד כצנלסון, 4/2021
147.	תכלית TTF (4A) ת"א-פמילי	5128970	דוד כצנלסון, 4/2021
148.	תכלית TTF (4A) ת"א נדל"ן-35	5142039	דוד כצנלסון, 01/2026
149.	תכלית TTF (4A) Nasdaq CTA US Artificial Intelligence and Robotics מנוטרלת מט"ח	5133335	אורי שמש, 5/2021
150.	תכלית TTF (4A) Nasdaq Golden Dragon China מנוטרלת מט"ח	5130141	נתנאל דנוך, 11/2018
151.	תכלית TTF (4A) S&P 500 Equal Weight מנוטרלת מט"ח	5138383	אורי שמש, 3/2024
152.	תכלית TTF (4A) S&P 500 Momentum מנוטרלת מט"ח	5141684	אורי שמש, 12/2025
153.	תכלית TTF (4A) S&P 900 Pure Value מנוטרלת מט"ח	5133681	אורי שמש, 7/2021
154.	תכלית TTF (4A) US Capital Markets iNDEX מנוטרלת מט"ח	5140637	אורי שמש, 06/2025
155.	תכלית TTF (4A) US REITs iNDEX מנוטרלת מט"ח	5139761	אורי שמש, 2/2025
156.	תכלית TTF (4A) אינדקס בנקים ארה"ב MEGA 20 מנוטרלת מט"ח	5136171	אורי שמש, 3/2023
157.	תכלית TTF (4A) אינדקס Small-Mid Cap 150 ישראל	5140736	דוד כצנלסון, 06/2025
158.	תכלית TTF (4A) LBMA Gold Price AM מנוטרלת מט"ח	5141627	אורי שמש, 12/2025
159.	תכלית TTF (4A) Russell 2000 מנוטרלת מט"ח	5139720	אורי שמש, 12/2024
160.	תכלית TTF (4A) ת"א טכנולוגיה 35	5142625	דוד כצנלסון, 05/2026
161.	תכלית TTF (4A) אינדקס אנרגיה ישראלית	5142609	דוד כצנלסון, 05/2026
162.	תכלית TTF (4A) MSCI Emerging Markets מנוטרלת דולר	5142591	אורי שמש, 6/2026
163.	תכלית TTF (4A) S&P 500 3AI Sector Rotator נתמך AI מנוטרלת מט"ח	5142641	אורי שמש, 6/2026
164.	מיטב (4B) בנקים – ביטוח ושוק ההון	5141486	יואב קבבלום, 12/2025
165.	מיטב (4B) מניות ESG ישראל	5118930	גבריאל טבדי, 2/2019
166.	מיטב (4B) מניות חו"ל עד 30% מט"ח	5121736	אייל מנשה, 9/2024
167.	מיטב (4B) מניות ישראל	5104153	גבריאל טבדי, 10/2020
168.	מיטב (4B) מניות יתר	5142294	גבריאל טבדי, 02/2026
169.	מיטב (4B) מניות מומנטום	5139332	גבריאל טבדי, 9/2024
170.	מיטב (4B) נדל"ן - תשתיות	5136163	יואב קבבלום, 12/2022

171.	תכלית TTF (4B) ISE Cyber Security מנוטרלת דולר	5127063	אורי שמש, 2/2019
172.	תכלית TTF י(4B) Indxx Super Institutional Investors Holdings 13F מנוטרלת דולר	5141833	אורי שמש 01/2026
173.	תכלית TTF י(4B) אינדקס שוק ההון ישראל	5141429	דוד כצנלסון 11/2025
174.	מיטב (4C) iQM לונג שורט ישראל קרן גידור בנאמנות	1194240	שי עסיס, 3/2023
175.	תכלית TTF י(4C) אינדקס ישראליות צמיחה-מומנטום	5138813	דוד כצנלסון, 7/2024
176.	מיטב (4D) לונג שורט מניות קרן גידור בנאמנות	1194232	שי עסיס, 3/2023
177.	מיטב (4D) מניות ארה"ב	5102256	רון בן עמי, 2/2026
178.	מיטב (4D) מניות גלובלי כשרה	5141619	בן לוי, 1/2026
179.	מיטב (4D) מניות טכנולוגיה חו"ל	5101019	בוריס מגזניק, 8/2021
180.	מיטב (4D) LONG RUN	5102207	שי עסיס, 9/2018
181.	מיטב סקיי (4D) השקעות	5520044	יואב קבבלום, 7/2023
182.	מיטב סקיי (4D) Multi Strategy קרן גידור בנאמנות	1194224	שי עסיס, 3/2023
183.	תכלית TTF (4D) משולבת סל מניות חו"ל חודשי	5121322	אורי שמש, 2/2019
184.	תכלית TTF (4D) DAX	5124557	אורי שמש, 2/2019
185.	תכלית TTF (4D) DJ Industrial Average	5124581	אורי שמש, 2/2019
186.	תכלית TTF (4D) Dow Jones Internet Composite	5128756	אורי שמש, 2/2019
187.	תכלית TTF (4D) ISE CTA Cloud Computing	5127915	אורי שמש, 2/2019
188.	תכלית TTF (4D) MSCI WORLD	5124573	אורי שמש, 2/2019
189.	תכלית TTF (4D) NASDAQ 100	5124532	אורי שמש, 2/2019
190.	תכלית TTF (4D) PHLX Semiconductor Sector	5127329	אורי שמש, 2/2019
191.	תכלית TTF (4D) S&P 500	5113998	אורי שמש, 2/2019
192.	תכלית TTF י(4D) אינדקס ביג טק 30 סין מנוטרלת דולר	5132923	אורי שמש, 3/2021
193.	תכלית TTF י(4D) אינדקס תעשיות ביטחוניות גלובלי Top30 EW	5139084	נתנאל דנוך 8/2024
194.	תכלית TTF י(4D) INDXX TOURISM & LEISURE EW	5131768	אורי שמש, 9/2020
195.	תכלית TTF י(4D) Indxx Global Financial Exchanges And Data	5138797	אורי שמש, 6/2024
196.	תכלית TTF י(4D) MSCI India (USD)	5138755	נתנאל דנוך 6/2024
197.	תכלית TTF י(4D) CME CF Bitcoin Reference Rate (BRRNY)	5139787	נתנאל דנוך 12/2024
198.	תכלית TTF י(4D) CME CF Ethereum Reference Rate (ETHUSDNY)	5140454	נתנאל דנוך 4/2025
199.	תכלית TTF י(4D) EURO STOXX 50	5139092	נתנאל דנוך, 9/2024

200.	תכלית TTF י(4D) INDXX US Industrial Real Estate&Logistics	5129374	אורי שמש, 6/2019
201.	תכלית TTF י(4D) Indxx Blockchain Ecosystem	5138623	אורי שמש, 6/2024
202.	תכלית TTF י(4D) Indxx Semiconductor Equipment Providers מנוטרלת דולר	5134556	אורי שמש, 12/2021
203.	תכלית TTF י(4D) Indxx US Junior Cybersecurity	5128988	אורי שמש, 3/2019
204.	תכלית TTF י(4D) Indxx US eGaming & Virtual Reality	5128939	אורי שמש, 3/2019
205.	תכלית TTF י(4D) S&P 500 Growth	5138805	נתנאל דנוך, 7/2024
206.	תכלית TTF י(4D) S&P 500 Momentum	5141676	אורי שמש, 12/2025
207.	תכלית TTF י(4D) S&P 500 Scored & Screened	5131198	אורי שמש, 3/2020
208.	תכלית TTF י(4D) S&P 500 משולבת י(70%) Nasdaq 100 י(30%) חודשי	5137666	אורי שמש, 10/2023
209.	תכלית TTF י(4D) Quantum Computing Ecosystem iNDEX	5141718	אורי שמש, 12/2025
210.	תכלית TTF י(4D) אינדקס תעשיית החלל גלובלי מנוטרלת דולר	5142575	אורי שמש, 5/2026
211.	תכלית TTF י(4D) World Top 100 ex US iNDEX	5142617	אורי שמש, 6/2026
212.	מיטב (5D) זהב	5100961	אריה בן אלי, 7/2023
213.	מיטב (6A) בנקים פי 3	5139860	דוד כצנלסון, 2/2025
214.	מיטב (6A) ת"א 90 פי 3	5141437	דוד כצנלסון, 12/2025

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 **מיטב עשיית שוק בע"מ** (להלן: "**עושה השוק**" ו"**ההסכם**"). 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 תמחיל הנכסים [כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (קרנות מחקות), התשע"ח – 2018], כפי שנקבע ביחס לכל אחת מקרנות הסל בהליך של "התחשבות". למרות האמור בסעיף זה רשאי עושה השוק לעשות שוק ביחידות הקרן גם בימים שאינם ימי חישוב מחירים ובלבד שביום חישוב המחירים העוקב תתבצע התחשבות מול הקרן.
 - ג. עושה השוק יעביר בסוף יום המסחר בבורסה בת"א הזמנה ליצירה ו/או הוראה לפדיון יחידות בכפוף לתמחיל 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 המוצעת 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 דוח ביחס לכל קרן סל את תמחיל 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 בתמחיל הנדרש וכי לא יועבר מחשבון הקרן תמחיל אם לא עומדות לזכות עושה השוק יחידות שייפדו.
 - ז. התמחיל יוכל לכלול מזומן בלבד, נכסים בלבד או תמחיל מזומן ונכסים. מנהל הקרן רשאי לעדכן את התמחיל ולפרסמו לא יאוחר מתחילת המסחר בבורסה. התמחיל יכלול אך ורק נכסים המותרים להשקעה בקרן בהתאם להוראות הדין. ויובהר כי התמחיל לא יכלול נכסים שאינם מייצרים חשיפה ישירה לנכס המעקב, למעט מזומנים, ולא יכלול רכיב כלשהו שמשקל החשיפה שהוא יוצר בתמחיל 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 אחרים¹; (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 01.07.2021 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.
- 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.**

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

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 ביונק חברה לנאמנות בע"מ, נאמן לקרנות שבניהול מנהל הקרן.

9.2.1.6. בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ

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, בנק לאומי לישראל 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 ני"ע 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, JEFFERIES, CANTOR, VIRTUE, OPPENHEIMER

9.3.2. בנקאי הקרנות בנק דיסקונט לישראל בע"מ המשמש כסוכן ני"ע 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 ני"ע 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, RAYMOND JAMES & ASSOCIATES INC, CIBC, BANK OF AMERICA, LEADER & CO, MARKETAXESS CAPITAL LIMITED, HAITONG BANK SA, STIFEL NICOLAYS CO, ISP SECURITIES LTD, I.B.I, FUNDSETTLE, THE TORONTO-DOMINION BANK, EXCELLENCE NESSUAH, MOR MAGNA ASSET MANAGEMENT, Meitav Brokerage, Virtu Europe Trading Limited.

רשימת הברוקרים באמצעותם מבצע הבנק הוראות עבור הקרנות בפעילות בנגזרים: JP ו HSBC Bank PLC, morgan securities PLC.

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

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- הקסטודיאן פועל

באמצעות תת קסטודיאנים בשווקים שונים.

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 בחו"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.
- 9.6.1.1.2 **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

מנהל הקרן עשוי להשתמש מעת לעת גם בשירותים של תאגידים 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 05.05.2026:**

שם הבנק בו מופקדים מזומנים ופקדונות בעבור הקרנות	סיווג האשראי של הבנק בהתאם לנספח הוראה האמורה	סך המזומנים והפקדונות המופקדים בבנק בעבור הקרנות (בש"ח)	שיעור המזומנים והפקדונות המופקדים בבנק בעבור הקרנות הנקי של (הקרנות) - % מהשווי
בנק לאומי לישראל בע"מ	קבוצה ראשונה	₪ 3,150,818,229.79	2.62%
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	קבוצה ראשונה	₪ 826,284,496.02	0.69%
בנק הפועלים בע"מ	קבוצה ראשונה	₪ 772,366,537.82	0.64%
בנק מזרחי טפחות בע"מ	קבוצה ראשונה	₪ 50,910,902.35	0.04%
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ	קבוצה ראשונה	₪ 5,813,659,305.23	4.84%
HSBC BANK PLC	קבוצה ראשונה	₪ 431,566,521.53	0.36%
בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ	קבוצה ראשונה	₪ 0.46	שיעור זניח

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

ניירות ערך חוץ (נכון ליום 05.05.2026):

שם הבנק ו/או הגוף שבאמצעותו מבוצעת פעילות בנגזרים או שבאמצעותו מושאלים ניירות ערך חוץ בעבור הקרנות וסיווג האשראי של הבנק ו/או הגוף כאמור		סכומי ההפרשים ^א 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	
		סך שווי הפרשים כאמור	שיעור מהשווי הנקי	סך שווי בטוחות כאמור	שיעור מהשווי הנקי	סך שווי ני"ע כאמור	שיעור מהשווי הנקי	סך שווי אג"ח כאמור	שיעור מהשווי הנקי
בנק הפועלים בע"מ	קבוצה ראשונה	326,481,022.01 ₪	0.27%	46,178,125.00 ₪	0.04%			1,103,657,604.19 ₪	0.92%
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	קבוצה ראשונה							661,254,223.97 ₪	0.55%
בנק מזרחי טפחות בע"מ	קבוצה ראשונה							872,690,755.60 ₪	0.73%
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ	קבוצה ראשונה	10,577,321.43 ₪	0.01%	71,536,202.61 ₪	0.06%			62,026,650.31 ₪	0.05%
בנק לאומי לישראל בע"מ	קבוצה ראשונה	1,962.51 ₪	*					1,107,579,122.13 ₪	0.92%
CITIBANK N.A	קבוצה ראשונה	264,468,775.08 ₪	0.22%						
JP Morgan Chase Bank N.A	קבוצה ראשונה	130,674,683.73 ₪	0.11%					25,567,831.93 ₪	0.02%
HSBC BANK PLC	קבוצה ראשונה			146,547,248.45 ₪	0.12%				

^א "סכומי ההפרשים" – סכומי ההפרשים שהקרון 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 - עמדה מחקר כללי-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. הגורם המקצועי אינו בעל עניין במנהל הקרן או בנאמן.
- 9.7.2. שירותי פיתוח ותמיכה למערכת תומכת לתפעול הקרנות של מנהל הקרן – סנפיר תוכנה וייעוץ, 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 מחקות ובין היתר מתן שירותי מידע לגבי הרכב מדדים – מעורכי המדדים איתם מתקשר מנהל הקרן- ראה פירוט נוסף בפרק 26 לתשקיף זה.

9.7.6. רישיון שימוש במערכת מסחר ממוחשבת – מנהל הקרן התקשר עם חברת Frevo Software Ltd בהסכם לקבלת רישיון לשימוש במערכת עזר לניהול פקודות גדולות ומתמשכות בקרנות הנאמנות האקטיביות.. החברה אינה בעלת עניין במנהל הקרן או בנאמן¹.

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 י(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
5136544	מיטב (00) כספית שקלית כשרה	8

המכון האמור אינו בעל עניין במנהל הקרן או בנאמן.

9.7.7.2 ועד ההלכה להשקעות וקרנות שע"י דיניי ביה"ד הגר"ש ואזנר והגר"נ קרליץ זצוק"ל :

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

המכון האמור אינו בעל עניין במנהל הקרן או בנאמן.

9.7.7.3 ועד הפיקוח ההלכתי להשקעות ופיננסים שע"י בד"ץ העדה החרדית ירושלים

מספר קרן	שם הקרן	
1143817	תכלית סל S&P 500 (4A) מנוטרלת מט"ח	1.
1143734	תכלית סל NASDAQ 100 (4A) מנוטרלת מט"ח	2.
1145234	תכלית סל Russell 2000 (4A) מנוטרלת מט"ח	3.
1143767	תכלית סל EURO STOXX 50 (4A) מנוטרלת מט"ח	4.
1143833	תכלית סל STOXX Europe 600 (4A) מנוטרלת אירו	5.
1143866	תכלית סל MSCI World (4A) מנוטרלת דולר	6.
1144336	תכלית סל MSCI AC World (4A) מנוטרלת דולר	7.
1189596	תכלית סל (4D) אינדקס ערך עולמי מנוטרלת דולר	8.
1144385	תכלית סל S&P 500 (4D)	9.
1144401	תכלית סל NASDAQ 100 (4D)	10.
1144484	תכלית סל Russell 2000 (4D)	11.
1144427	תכלית סל EURO STOXX 50 (4D)	12.
1144724	תכלית סל STOXX Europe 600 (4D)	13.
1144450	תכלית סל MSCI Emerging Markets (4D)	14.
1144237	תכלית סל MSCI AC World (4D)	15.
1189604	תכלית סל (4D) אינדקס צמיחה עולמי	16.
1144971	תכלית סל (00) תל גוב-לא צמודות	17.
1144591	תכלית סל (00) תל גוב-צמודות 0-2	18.
1144609	תכלית סל (00) תל גוב-שקלי 0-2	19.
1144633	תכלית סל (00) תל גוב-מק"מ	20.
1145150	תכלית סל (00) תל גוב-שקלי 2-5	21.
1145168	תכלית סל (00) תל גוב-שקלי +5	22.
1145176	תכלית סל (00) תל גוב-צמודות 5-10	23.
1145085	תכלית סל (00) תל גוב-צמודות 2-5	24.
1155100	תכלית סל (00)(!) כשרה תל בונד-תשואות צמודות	25.
1155118	תכלית סל (00) כשרה תל בונד צמודות-יתר	26.
1155183	תכלית סל (00) כשרה תל בונד שקלי	27.
1155373	תכלית סל (40) כשרה ת"א 125	28.
5113998	תכלית TTF S&P 500 (4D)	29.
5124532	תכלית TTF NASDAQ 100 (4D)	30.

¹ החל מיום 19.3.13 מיטב ני"ע והשקעות בע"מ, בעלת השליטה במנהל הקרן, מחזיקה בכ- 3.4% ב-Frevo Software Ltd.

5124573	תכלית TTF MSCI WORLD (4D)	31.
5123153	תכלית TTF STOXX Europe 600 (4A) מנוטרלת אירו	32.
5123161	תכלית TTF S&P 500 (4A) מנוטרלת מט"ח	33.
5123179	תכלית TTF NASDAQ 100 (4A) מנוטרלת מט"ח	34.
5118757	תכלית TTF (00) תל בונד צמודות-בנקים ללא COCO	35.
1144823	תכלית סל (00) תל בונד צמודות-בנקים ללא COCO	36.
5108857	תכלית TTF (00) תל גוב-שקלי 2-5	37.
5117379	תכלית TTF (00) תל גוב-צמודות 2-5	38.
5118393	תכלית TTF (0A) תל גוב-כללי	39.
5119375	תכלית TTF (00) תל גוב-שקלי +5	40.
5119383	תכלית TTF (00) תל גוב-צמודות 5-10	41.
5139787	תכלית TTF (4D) CME CF Bitcoin Reference Rate (BRNY)	42.
5139084	תכלית TTF (4D) אינדקס תעשיות ביטחוניות גלובלי Top30 EW	43.
5141619	מיטב (4D) מניות גלובלי כשרה	44.
1216480	תכלית סל (00) כשרה תל בונד 60 צמודות	45.
5141718	תכלית TTF (4D) Quantum Computing Ecosystem iINDEX	46.

המכון האמור אינו בעל עניין במנהל הקרן או בנאמן

9.7.8. **מערכת מידע מגמה** - מנהל הקרן התקשר עם חברת אי און ליין 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 רונן 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).
 ג. מיטב סקיי Multi Strategy (4D) קרן גידור בנאמנות (מספר קרן: 1194224).
 9.7.9.2. חברת דנרב השקעות בע"מ ח.פ. 513424556 מספקת למנהל הקרן עבור הקרנות "מיטב (4D) לונג שורט מניות קרן גידור בנאמנות" (מספר קרן: 1194232) ו-"מיטב (4B) מניות חו"ל עד 30% מט"ח" (מספר קרן: 5121736) המלצות לביצוע השקעות בתחום פעילויות הקרן.

9.7.9.3. חברת אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ ח.פ. 515300838 מספקת למנהל הקרן עבור הקרן "מיטב (4C) iQM לונג שורט ישראל קרן גידור בנאמנות" (מספר קרן: 1194240) המלצות לביצוע השקעות בתחום פעילויות הקרן.

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, רח"מ מרח' דרך מנחם בגין 144, תל אביב.
- סומך חייקין - KMPG, רואי חשבון, מרח' הארבעה 17, תל אביב.

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' יצחק שדה 6, 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.

9.12. **גרינאיי אי.אס.גי בע"מ**

מנהל הקרן התקשר עם חברת גרינאיי אי.אס.גי בע"מ למטרת שימוש במערכת מידע לניתוחי ESG לכל החברות המונפקות בבורסה הישראלית, עבור הקרנות האקטיביות שבניהולו. אינו בעל עניין במנהל הקרן או בנאמן.

9.13. קו מנחה - בורסה גרף בע"מ

מנהל הקרן התקשר עם חברת קו מנחה – בורסה גרף בע"מ לקבלת שירותי פרסום מידע באתר האינטרנט של החברה ביחס לקרנות נאמנות מחקות שבניהולו, וכן חישוב של חלק מהמידע המפורסם באתר, והכל בהתאם ל"הוראה למנהלי קרנות נאמנות בדבר ניהול ההשקעות בקרן מחקה".

10. הנאמן/נים

10.1. שם החברה לנאמנות: הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ¹.

מספר ברשם החברות: 516685294.

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

הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ משמשת כנאמן לקרנות הנאמנות המפורטות להלן נכון ליום 30.06.2026:

מספר קרן	שם הקרן
1220227	מיטב (00) כספית מתחדשת חודשי ב- 15/07/2026
5136023	תכלית TTF י(00) אינדקס A-AA לפדיון 2028 (מתגלגל כל 3 שנים)
5137328	תכלית TTF י(00) אינדקס AA-AAA י3-0 - פקטור מינוף פיננסי נמוך
5138417	תכלית TTF י(00) אינדקס AA-AAA י5+ - פקטור מינוף פיננסי נמוך
5138086	תכלית TTF י(00) אינדקס CoCo ישראל-10
5136031	תכלית TTF י(00) אינדקס ישראל AA מאוזן 2-4
5133376	תכלית TTF י(00) אינדקס ישראל צמוד A ומעלה פקטור מרווח מאג"ח ממשלתי
5134390	תכלית TTF י(00) אינדקס ישראל שקלי A ומעלה פקטור מרווח מאג"ח ממשלתי
5137229	תכלית TTF י(00) אינדקס מדינה מאוזן - מח"מ 4 קבוע
5139779	תכלית TTF י(00) אינדקס צמוד 1-3 פקטור מרווח מאג"ח ממשלתי
5130836	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי AA-AAA
5130828	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי בנקים וביטוח
5135819	תכלית TTF י(00) תל בונד-צמודות 1-3
5135140	תכלית TTF י(00) תל בונד-שקלי A
5140249	תכלית TTF י(00) תל-בונד בולט 10/2028 צמוד
5140256	תכלית TTF י(00)(י) תל-בונד בולט 2029 ישראל
5140231	תכלית TTF י(00)(י) תל-בונד בולט 2029 שקלי
5136916	תכלית TTF י(0A) תל בונד מאגר
5137781	תכלית TTF י(0D) S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 5-7 Year
5139191	תכלית TTF י(40) משולבת מניות ישראל חודשי
5133582	תכלית TTF י(40) ת"א-ביטוח ושירותים פיננסיים
5133541	תכלית TTF י(40) ת"א-בנייה
5139852	תכלית TTF י(40) ת"א 90 ובנקים
5127600	תכלית TTF (4A) ISE CTA Cloud Computing מנוטרלת מט"ח
5131537	תכלית TTF (4A) NASDAQ Clean Edge Green Energy EW מנוטרלת מט"ח
5127055	תכלית TTF (4A) S&P Aerospace & Defense מנוטרלת מט"ח
5127287	תכלית TTF (4A) S&P Utilities מנוטרלת מט"ח
5141882	תכלית TTF י(4A) אינדקס תעשיות ביטחוניות ישראל
5127584	תכלית TTF י(4A) ת"א סקטור-באלאנס
5130141	תכלית TTF י(4A) Nasdaq Golden Dragon China מנוטרלת מט"ח
5138383	תכלית TTF י(4A) S&P 500 Equal Weight מנוטרלת מט"ח
5141627	תכלית TTF י(4A) LBMA Gold Price AM מנוטרלת מט"ח
5142609	תכלית TTF (4A) אינדקס אנרגיה ישראלית
5142591	תכלית TTF (4A) MSCI Emerging Markets מנוטרלת דולר
5142641	תכלית TTF י(4A) S&P 500 3AI Sector Rotator נתמך AI מנוטרלת מט"ח

¹ קבוצת הרמטיק קבלה את אישור בית המשפט המחוזי בתל-אביב (מכה סעיפים 350(א) ו-351 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999), לבקשתה, לפצל ולהעביר את פעילות הנאמנות לקרנות הנאמנות מהרמטיק נאמנות (1939) בע"מ לחברה אחת (לה אותה בעלות) – הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ ח.פ. 51-668529-4, כך שהרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ באה לכל דבר וענין במקום הרמטיק נאמנות (1939) בע"מ ותשמש כנאמן לקרנות הנאמנות אשר היו בנאמנות הרמטיק נאמנות (1939) בע"מ, מבלי שידרשו לפעולות נוספות בענין זה. בנוסף, התקבל אישור רשות ניירות ערך להרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ לכהן כנאמן לקרנות נאמנות, ראה גם דיווח אסמכתא 2023-04-016941.

1194240	מיטב (4C) iQM לונג שורט ישראל קרן גידור בנאמנות	.36
5138813	תכלית TTF י(4C) אינדקס ישראליות צמיחה-מומנטום	.37
1194232	מיטב (4D) לונג שורט מניות קרן גידור בנאמנות	.38
5127915	תכלית TTF (4D) ISE CTA Cloud Computing	.39
5138797	תכלית TTF י(4D) Indxx Global Financial Exchanges And Data	.40
5138755	תכלית TTF י(4D) MSCI India (USD)	.41
5139787	תכלית TTF י(4D) CME CF Bitcoin Reference Rate (BRRNY)	.42
5140454	תכלית TTF י(4D) CME CF Ethereum Reference Rate (ETHUSDNY)	.43
5139092	תכלית TTF י(4D) EURO STOXX 50	.44
5131198	תכלית TTF י(4D) S&P 500 Scored & Screened	.45
5137666	תכלית TTF י(4D) משולבת S&P 500 י(70%) Nasdaq 100 י(30%) חודשי	.46
1155118	תכלית סל (00) כשרה תל בונד צמודות-יתר	.47
1144823	תכלית סל (00) תל בונד צמודות-בנקים ללא COCO	.48
1144690	תכלית סל (00) תל בונד צמודות-יתר	.49
1144633	תכלית סל (00) תל גוב-מק"מ	.50
1144591	תכלית סל (00) תל גוב-צמודות 0-2	.51
1144609	תכלית סל (00) תל גוב-שקלי 0-2	.52
1213461	תכלית סל (0A) אינדקס מדורג פיזור רחב	.53
1144013	תכלית סל (0B) תל בונד מאגר	.54
1143726	תכלית סל (40) אינדקס בנקים ישראל	.55
1197698	תכלית סל (40) ת"א -ביטוח	.56
1143783	תכלית סל (40) ת"א 90	.57
1144559	תכלית סל (40) ת"א נדל"ן	.58
1144807	תכלית סל (40) ת"א נפט וגז	.59
1144161	תכלית סל (40) ת"א פיננסים	.60
1144575	תכלית סל (40) ת"א צמיחה	.61
1176536	תכלית סל (40) ת"א-בנייה	.62
1235985	תכלית סל (4A) אינדקס תעשיות ביטחוניות ישראל	.63
1144831	תכלית סל (4A) DJ Internet Composite מנוטרלת מט"ח	.64
1144948	תכלית סל (4A) IPOX 100 US מנוטרלת מט"ח	.65
1144914	תכלית סל (4A) S&P 500 Dividend Aristocrats מנוטרלת מט"ח	.66
1144955	תכלית סל (4A) S&P MidCap 400 מנוטרלת מט"ח	.67
1144054	תכלית סל (4A) CAC 40 מנוטרלת מט"ח	.68
1144856	תכלית סל (4A) FTSE 250 מנוטרלת מט"ח	.69
1143866	תכלית סל (4A) MSCI World מנוטרלת דולר	.70
1144468	תכלית סל (4A) NIKKEI 225 מנוטרלת מט"ח	.71
1144849	תכלית סל (4A) S&P Financial מנוטרלת מט"ח	.72
1143833	תכלית סל (4A) STOXX Europe 600 מנוטרלת אירו	.73
1144534	תכלית סל (4D) Bloomberg Brent Crude חוזה	.74
1144542	תכלית סל (4D) Bloomberg Silver חוזה	.75
1144518	תכלית סל (4D) משולבת מניות ארהב חודשי	.76
1144427	תכלית סל (4D) EURO STOXX 50	.77
1144385	תכלית סל (4D) S&P 500	.78
1144104	תכלית סל (4D) DAX	.79
1144666	תכלית סל (4D) LBMA Gold Price AM	.80
1144237	תכלית סל (4D) MSCI AC World	.81
1144450	תכלית סל (4D) MSCI Emerging Markets	.82
1144401	תכלית סל (4D) NASDAQ 100	.83
1144526	תכלית סל (4D) NASDAQ Biotechnology	.84
1144484	תכלית סל (4D) Russell 2000	.85
1144906	תכלית סל (4D) S&P 500 Dividend Aristocrats	.86
1144419	תכלית סל (4D) NIKKEI 225	.87
1217835	תכלית סל (4D) CME CF Bitcoin Reference Rate (BRRNY)	.88

1144724	תכלית סל (4D) STOXX Europe 600	.89
1144112	תכלית סל (4D) MSCI India	.90
1220409	תכלית סל (4D) CME CF Ethereum Reference Rate (ETHUSDNY)	.91
1144716	תכלית סל (60) ממונפת בחסר ת"א 35 פי 2 חודשי	.92
1144658	תכלית סל (60) ממונפת ת"א 35 פי 2 חודשי	.93
1144708	תכלית סל (60) ממונפת ת"א 35 פי 3 חודשי	.94
1221662	תכלית סל (6D) ממונפת NASDAQ 100 פי 3 חודשי	.95
1221654	תכלית סל (6D) ממונפת S&P 500 פי 3 חודשי	.96

- 10.1.1. שמות בעלי השליטה בנאמן: 100% מהון המניות המונפק והשליטה בהרמטיק קרנות לנאמנות (2022) 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 61, 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 קרנות לנאמנות (2022) 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: בית העם 65, רמות השבים
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 קרנות לנאמנות (2022) 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 קרנות לנאמנות (2022) בע"מ.
- 10.1.4. המנהל הכללי של הנאמן:
- 10.1.4.1. שם: עו"ד מרב אורן עופר
שנת לידה: 1967
כתובת מגורים: בית העם 65, רמות השבים
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 קרנות לנאמנות (2022) 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 קרנות לנאמנות (2022) 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 קרנות לנאמנות (2022) 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

אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ משמשת כנאמן לקרנות הנאמנות המפורטות להלן נכון ליום 30.06.2026:

מספר קרן	שם הקרן	
5124425	תכלית TTF י(00) אינדקס מדורג 2-5 מאוזן	1.
5124417	תכלית TTF י(00) אינדקס מדורג 5+ מאוזן	2.
5115472	תכלית TTF י(00) תל בונד 20 צמודות	3.
5136965	תכלית TTF י(00) תל בונד 60 צמודות	4.
5130158	תכלית TTF י(00) תל בונד צמודות AA-AAA	5.
5118757	תכלית TTF י(00) תל בונד צמודות-בנקים ללא COCO	6.
5130133	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי 3-5	7.
5130174	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי 5-15	8.
5130166	תכלית TTF י(00) תל בונד-שקלי 1-3	9.
5117379	תכלית TTF י(00) תל גוב-צמודות 2-5	10.
5119383	תכלית TTF י(00) תל גוב-צמודות 5-10	11.
5108857	תכלית TTF י(00) תל גוב-שקלי 2-5	12.
5119375	תכלית TTF י(00) תל גוב-שקלי 5+	13.
5124409	תכלית TTF י(00) אינדקס HY-BBB כללי	14.
5138334	תכלית TTF י(0A) S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 3-5 Year מנוטרלת מט"ח	15.
5136999	תכלית TTF י(0D) S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 3-5 Year	16.
5128772	תכלית TTF י(0D) All-Bond דולר וטופ 5 בתל בונד-20 צמודות	17.
5117346	תכלית TTF י(2A) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (85%) מניות (15%) מנוטרלת מט"ח חודשי	18.
5115837	תכלית TTF י(2A) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (90%) מניות (10%) חודשי	19.
5114657	תכלית TTF י(40) ת"א 125	20.
5109418	תכלית TTF י(40) ת"א 35	21.
5140025	תכלית TTF י(40) משולבת מניות מקומיות חודשי	22.
5140975	תכלית TTF י(4A) אינדקס תשתיות חיוניות ובנייה בישראל	23.
5123179	תכלית TTF י(4A) NASDAQ 100 מנוטרלת מט"ח	24.
5135074	תכלית TTF י(4A) PHLX Semiconductor Sector מנוטרלת מט"ח	25.
5123161	תכלית TTF י(4A) S&P 500 מנוטרלת מט"ח	26.
5123153	תכלית TTF י(4A) STOXX Europe 600 מנוטרלת אירו	27.
5128970	תכלית TTF י(4A) ת"א-פמילי	28.
5133335	תכלית TTF י(4A) Nasdaq CTA US Artificial Intelligence and Robotics מנוטרלת מט"ח	29.
5141684	תכלית TTF י(4A) S&P 500 Momentum מנוטרלת מט"ח	30.
5133681	תכלית TTF י(4A) S&P 900 Pure Value מנוטרלת מט"ח	31.
5140637	תכלית TTF י(4A) US Capital Markets iNDEX מנוטרלת מט"ח	32.
5139761	תכלית TTF י(4A) US REITs iNDEX מנוטרלת מט"ח	33.
5136171	תכלית TTF י(4A) אינדקס בנקים ארה"ב MEGA 20 מנוטרלת מט"ח	34.
5140736	תכלית TTF י(4A) Small-Mid Cap 150 ישראל	35.
5139720	תכלית TTF י(4A) Russell 2000 מנוטרלת מט"ח	36.
5127063	תכלית TTF י(4B) ISE Cyber Security מנוטרלת דולר	37.
5141833	תכלית TTF י(4B) Indxx Super Institutional Investors Holdings	38.

	13F מנוטרלת דולר	
5141429	תכלית TTF י(4B) אינדקס שוק ההון ישראל	.39
5128756	Dow Jones Internet Composite (4D) TTF תכלית	.40
5124532	NASDAQ 100 (4D) TTF תכלית	.41
5127329	PHLX Semiconductor Sector (4D) TTF תכלית	.42
5132923	תכלית TTF י(4D) אינדקס ביג טק 30 סין מנוטרלת דולר	.43
5139084	Top30 EW תכלית TTF י(4D) אינדקס תעשיות ביטחוניות גלובלי	.44
5129374	INDXX US Industrial Real Estate&Logistics תכלית TTF י(4D)	.45
5138623	Indxx Blockchain Ecosystem תכלית TTF י(4D)	.46
5134556	Indxx Semiconductor Equipment Providers תכלית TTF י(4D) מנוטרלת דולר	.47
5128988	Indxx US Junior Cybersecurity תכלית TTF י(4D)	.48
5128939	Indxx US eGaming & Virtual Reality תכלית TTF י(4D)	.49
5138805	S&P 500 Growth תכלית TTF י(4D)	.50
5141676	S&P 500 Momentum תכלית TTF י(4D)	.51
5141718	Quantum Computing Ecosystem iNDEX (4D) תכלית TTF	.52
5142575	תכלית TTF י(4D) אינדקס תעשיית החלל גלובלי מנוטרלת דולר	.53
5142617	תכלית TTF י(4D) World Top 100 ex US iNDEX מנוטרלת דולר	.54
1216480	תכלית סל (00) כשרה תל בונד 60 צמודות	.55
1155183	תכלית סל (00) כשרה תל בונד שקלי	.56
1143791	תכלית סל (00) תל בונד 20 צמודות	.57
1145093	תכלית סל (00) תל בונד 40 צמודות	.58
1145101	תכלית סל (00) תל בונד 60 צמודות	.59
1145184	תכלית סל (00) תל בונד שקלי	.60
1144971	תכלית סל (00) תל גוב-לא צמודות	.61
1145085	תכלית סל (00) תל גוב-צמודות 2-5	.62
1145176	תכלית סל (00) תל גוב-צמודות 5-10	.63
1145150	תכלית סל (00) תל גוב-שקלי 2-5	.64
1145168	תכלית סל (00) תל גוב-שקלי 5+	.65
1155100	תכלית סל (00)(!) כשרה תל בונד-תשואות צמודות	.66
1144377	תכלית סל (00)(!) תל בונד גלובל שקלי	.67
1144260	תכלית סל (00)(!) תל בונד תשואות שקל	.68
1145259	תכלית סל (00)(!) תל בונד-תשואות צמודות	.69
1155373	תכלית סל (40) כשרה ת"א 125	.70
1143718	תכלית סל (40) ת"א 125	.71
1145044	תכלית סל (40) ת"א SME60	.72
1145036	תכלית סל (40) תל דיב	.73
1143734	תכלית סל (4A) NASDAQ 100 מנוטרלת מט"ח	.74
1145234	תכלית סל (4A) Russell 2000 מנוטרלת מט"ח	.75
1143882	תכלית סל (4A) משולבת S&P Consumer י(50%) S&P Staples י(50%) מנוטרלת מט"ח חודשי	.76
1145242	תכלית סל (4A) משולבת מניות חול מנוטרלת מט"ח חודשי	.77
1144336	תכלית סל (4A) MSCI AC World מנוטרלת דולר	.78
1143825	תכלית סל (4A) DAX מנוטרלת מט"ח	.79
1143767	תכלית סל (4A) EURO STOXX 50 מנוטרלת מט"ח	.80
1145127	תכלית סל (4A) FTSE 100 מנוטרלת מט"ח	.81
1143742	תכלית סל (4A) Hang Seng China מנוטרלת מט"ח	.82
1145309	תכלית סל (4A) MDAX מנוטרלת מט"ח	.83
1143817	תכלית סל (4A) S&P 500 מנוטרלת מט"ח	.84
1145333	תכלית סל (4A) S&P Health Care מנוטרלת מט"ח	.85
1143858	תכלית סל (4A) S&P Industrial מנוטרלת מט"ח	.86
1143965	תכלית סל (4A) S&P Technology מנוטרלת מט"ח	.87
1213420	תכלית סל (4A) World Quality iNDEX מנוטרלת דולר	.88

1189596	תכלית סל (4D) אינדקס ערך עולמי מנוטרלת דולר	.89
1189604	תכלית סל (4D) אינדקס צמיחה עולמי	.90
1144997	תכלית סל (4D) משולבת אגח ממשלתי (80%) מניות חול (20%) חודשי	.91
1144252	תכלית סל (4D) ISE Cyber Security	.92
1144310	תכלית סל (4D) S&P Aerospace & Defense	.93
1143957	תכלית סל (4D) S&P Consumer Discretionary	.94
1143981	תכלית סל (4D) S&P Consumer Staples	.95
1144278	תכלית סל (4D) S&P Energy	.96
1143841	תכלית סל (4D) S&P Financial	.97
1143999	תכלית סל (4D) S&P Health Care	.98
1160159	תכלית סל (4D) Indxx US Industrial Real Estate & Logistics	.99
1170703	תכלית סל (4D) PHLX Semiconductor Sector	.100
1145283	תכלית סל (4D) MDAX	.101
1161033	תכלית סל (60) חסר ת"א 90 (5767.86)	.102

- 10.2.1. שמות בעלי השליטה בנאמן:
- 10.2.1.1. בריטמן ניהול ונאמנויות (1990) בע"מ¹ (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: עו"ד ור"ח עדי טל - יו"ר דירקטוריון
שנת לידה: 1979.
כתובת מגורים: הדבש 142, כפר ביל"ו 7696500.
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: מרכז עזריאלי 1, תל אביב 6701101.
עיסוקים עיקריים: מנהלת הסיכונים והיעצות המשפטית הראשית, חברת הנהלה ואקזקוטיבה ושותפה בשותפות דלויט ישראל ושות'. שותפה בשותפויות בריטמן אלמגור זוהר ושות' רואי חשבון ואלמגור בריטמן נאמנויות החזקות ושות'.
- 10.2.2.2. שם: רו"ח איתי אייזנשטיין - דירקטור
שנת לידה: 1980.
כתובת מגורים: הכרמל 1, גבעת אלה 3675000.
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: מרכז עזריאלי 1, תל אביב 6701101.
עיסוקים עיקריים: שותף פעיל בחטיבת הביקורת בשותפות בריטמן אלמגור זהר ושות' רואי חשבון, ושותף בעקיפין בשותפות דלויט ישראל ושות', אלמגור בריטמן נאמנויות החזקות ושות' ובריטמן אלמגור זהר ושות' רואי חשבון.
- 10.2.2.3. שם: עו"ד איריס שליון - דירקטורית
שנת לידה: 1965.
כתובת מגורים: 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.
- 10.2.2.4. שם: רו"ח כפיר אלני - דירקטור
שנת לידה: 1977.
כתובת מגורים: ליאון בלום 21, תל אביב 6946121.
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: מרכז עזריאלי 1, תל אביב 6701101.
עיסוקים עיקריים: שותף פעיל בחטיבת המס בשותפות בריטמן אלמגור זהר ושות' רואי חשבון, ושותף בעקיפין בשותפות דלויט ישראל ושות', אלמגור בריטמן נאמנויות החזקות ושות' ובריטמן אלמגור זהר ושות' רואי חשבון.
- 10.2.3. המנהלת הכללית של הנאמן:
שם: עו"ד איריס שליון.
שנת לידה: 1965.
כתובת מגורים: 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

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

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 שליון, 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.

למיטב ידיעת הנאמן, לא קיים כל פגם בכשירותו לשמש כנאמן לפי סעיף 9 לחוק. ענין במנהל ובנאמן: למנהל הקרן אין עניין בנאמן ולנאמן אין עניין במנהל הקרן.

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

פרטי התקשרות: יובנק חברה לנאמנות בע"מ, מרחוב שד' רוטשילד 42, תל אביב, טלפון: 03-5645334-03 פקס: 03-5645259, דואר אלקטרוני: koren.s@fibi.co.il.

יובנק חברה לנאמנות בע"מ משמשת כנאמן לקרנות הנאמנות המפורטות להלן נכון ליום 30.06.2026:

מספר קרן	שם הקרן
5135926	1. מיטב (00) כספית ניהול נזילות
5101563	2. מיטב (00) מדינה שקלית כשרה
5115498	3. מיטב (00) קונצרני שקלי
5123898	4. מיטב (00) כספית
5136544	5. מיטב (00) כספית שקלית כשרה
5132535	6. תכלית TTF י(00) אינדקס ישראל A ומעלה פקטור מרווח מאג"ח ממשלתי
5125067	7. תכלית TTF י(00) אינדקס שקלי מדורג תקרת סדרה 500 מ'
5114491	8. תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי
5125323	9. תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי 50
5120738	10. מיטב (0A) (!) שקלי קונצרני עד 4 שנים
5123948	11. מיטב (0A) (!) אג"ח קונצרני
5123880	12. מיטב (0A) אג"ח מדורגות ללא מניות
5130463	13. מיטב (0A) אג"ח עד 4 שנים
5118393	14. תכלית TTF (0A) תל גוב-כללי
5128632	15. מיטב (0B) (!) אג"ח תשואה כוללת
5128640	16. מיטב (0B) (!) נבחרת קונצרני
5107131	17. מיטב (0B) (!) אג"ח חברות
5123955	18. מיטב (0B) אג"ח ישראל סולידית
5137799	19. מיטב (0B) אג"ח קונצרני A ומעלה
5130455	20. מיטב (0B) אג"ח קונצרני מדורג עד 5 שנים
5108683	21. מיטב (0D) (!) אג"ח דולר
5100672	22. מיטב (0D) כספית דולרית
5138326	23. מיטב (0D) כספית דולרית - נקובה \$
5115795	24. מיטב (0D) כספית נקובה ב - \$
5123872	25. מיטב (1A) אג"ח + 10%
5108626	26. מיטב (1A) מדדית ממשלתית כשרה
5114830	27. מיטב (1A) מדינה צמודה + 10%
5107651	28. מיטב (1A) ממשלתי + 10%
5114798	29. מיטב (1B) (!) 10/90
5127931	30. מיטב (1B) מדינה + 10%
5103767	31. מיטב (1B) עוקבת תיק 1 הבנק הבינלאומי

5126008	מיטב (1B) אג"ח עד 5% מניות	.32
5105143	מיטב (1B) בונד A ומעלה	.33
5137872	מיטב (1B) י 10/90 ESG	.34
5105713	מיטב (1D) (!) אגד חוץ BOND נקוב \$	.35
5127923	מיטב (1D) י 10/90 תיק אג"ח חו"ל	.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
5118237	מיטב (2B) אג"ח + 20%	.40
5107727	מיטב (2B) י 15/85	.41
5118724	תכלית TTF י (2B) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (90%) מניות (20%) מנוטרלת מט"ח חודשי	.42
5112917	מיטב (2C) עוקבת תיק 3 הבנק הבינלאומי	.43
5126024	מיטב (3C) תיק השקעות עד 50%	.44
5133830	מיטב (3C) תיק עד 30% מניות-אגד ישראלי	.45
5118740	תכלית TTF י (40) ת"א 90	.46
5131925	תכלית TTF י (40) אינדקס בנקים ישראל	.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 (י4A) אינדקס ביג טק 30 ארה"ב מנוטרלת מט"ח	.52
5142625	תכלית TTF י (4A) ת"א טכנולוגיה 35	.53
5118930	מיטב (4B) מניות ESG ישראל	.54
5141619	מיטב (4D) מניות גלובלי כשרה	.55
5102207	מיטב (4D) LONG RUN	.56
5520044	מיטב סקיי (4D) השקעות	.57
1194224	מיטב סקיי (4D) Multi Strategy קרן גידור בנאמנות	.58
5121322	תכלית TTF (4D) משולבת סל מניות חו"ל חודשי	.59
5124557	תכלית TTF (4D) DAX	.60
5124581	תכלית TTF (4D) DJ Industrial Average	.61
5124573	תכלית TTF (4D) MSCI WORLD	.62
5113998	תכלית TTF (4D) S&P 500	.63
5131768	תכלית TTF י (4D) INDXX TOURISM & LEISURE EW	.64
5100961	מיטב (5D) זהב	.65
5139860	מיטב (6A) בנקים פי 3	.66
5141437	מיטב (6A) ת"א 90 פי 3	.67
1169333	תכלית סל (00) תל בונד שקלי 50	.68
1169341	תכלית סל (4D) אינדקס ביג טק 30 ארה"ב	.69

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: שד' רוטשילד 42, תל אביב.

עיסוקים עיקריים: סמכ"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: שד' רוטשילד 42, תל-אביב .

עיסוקים עיקריים:

- משנה למנכ"ל מתף 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 אורלי אלעד, דירקטורית.
שנת לידה: 1972.
כתובת מגורים: רחוב משה קול 8, תל אביב.
מען לקבלת דברי דואר, לרבות כתבי בי-דין: יד חרוצים 13, תל אביב, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.
עיסוקים עיקריים: 06/2024 ואילך - מנהלת רווחה ותרומה לקהילה.
 החל מ- 04/2021 ועד 06/2024 - מנהלת פיתוח ארגוני רווחה.
 עד 04/2021 - מנהלת מערך הייעוץ להשקעות.
- 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 42, 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 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. בנק מסד בע"מ, שהינו חברה בשליטת הבנק הבינלאומי (בעל השליטה בנאמן), משמש כמפיץ של יחידות הקרנות המנוהלות על ידי מנהל 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
מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ משמשת כנאמן לקרנות הנאמנות המפורטות להלן נכון ליום 30.06.2026:

מספר קרן	שם הקרן	
5141296	מיטב (00) כספית ג'מבו	1.
5137690	מיטב (00) כספית שקלית ללא קונצרני	2.
5123120	מיטב (00) מדינה שקלי עד 4 שנים	3.
5134606	מיטב (!)(0A) תיק אג"ח ללא מניות	4.
5134663	מיטב (0A) אג"ח מדינה ללא מניות	5.
5114434	מיטב (0A) עוקבת תיק מרכיב הנזילות הבנק הבינלאומי	6.
5114780	מיטב (!)(0B) אג"ח ממשלתי	7.
5106992	מיטב (!)(0B) הזדמנויות אג"ח בסיכון גבוה	8.
5123138	מיטב (0B) אג"ח	9.
5134036	מיטב (0B) אג"ח ללא מניות	10.
5100383	מיטב (0B) מדורגות A ומעלה	11.
5121272	מיטב (0B) מדינה	12.
5140355	מיטב (0B) אג"ח מודל ESG	13.
5122619	מיטב (0B) מדינה צמודה	14.

5120886	מיטב (0B) סולידית	15.
5114640	מיטב (!)(1A) קונצרני פלוס	16.
5134614	מיטב (!)(1A) תיק אג"ח + 10%	17.
5127030	מיטב (1A) סולידית פלוס	18.
5123146	מיטב (1A) קונצרני שקלי פלוס	19.
5119359	מיטב(1A) י 5/95	20.
5121694	מיטב(!)(1B) י 10/90 תיק אג"ח חו"ל עד 30% מט"ח.	21.
5113956	מיטב (1B) אג"ח קונצרני + 10%	22.
5119367	מיטב (1B) אג"ח פלוס	23.
5133939	מיטב (2A) תיק אג"ח + 15%	24.
5111307	מיטב (2A) מדינה + 20%	25.
5114079	מיטב (2B) י 30/70	26.
5105580	מיטב (2B) עוקבת תיק 2 הבנק הבינלאומי	27.
5140348	מיטב(2B) י 15/85 מודל ESG	28.
5122601	מיטב(2B) י 20/80	29.
5137880	מיטב(2B) י 20/80 מודל ESG	30.
5134028	מיטב(2B) י 25/75	31.
5137898	מיטב(2B) י 30/70 מודל ESG	32.
5126347	מיטב (2C) תיק השקעות 15/85	33.
5120902	מיטב (2D) עוקבת תיק 2 חו"ל הבנק הבינלאומי	34.
5126065	מיטב(3B) י 40/60	35.
5113618	מיטב (4A) מניות צמיחה	36.
5103296	מיטב (4A) מניות ת"א MID CAP	37.
5140504	מיטב (4A) ת"א 125 מומנטום	38.
5142039	תכלית TTF י (4A) ת"א נדל"ן-35	39.
5141486	מיטב (4B) בנקים – ביטוח ושוק ההון	40.
5121736	מיטב (4B) מניות חו"ל עד 30% מט"ח	41.
5104153	מיטב (4B) מניות ישראל	42.
5142294	מיטב (4B) מניות יתר	43.
5139332	מיטב (4B) מניות מומנטום	44.
5136163	מיטב (4B) נדל"ן - תשתיות	45.
5102256	מיטב (4D) מניות ארה"ב	46.
5101019	מיטב (4D) מניות טכנולוגיה חו"ל	47.
1143700	תכלית סל (40) ת"א 35	48.

- 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 אבא הלל סילבר 13, לוד **עיסוקים עיקריים:** מנהל החטיבה הפיננסית בבנק מזרחי טפחות בע"מ.
2. טל בן-ארי, דירקטור.
שנת לידה: 1971.
כתובת מגורים: הכרכום 5, מבשרת ציון.
מען לקבלת דברי דואר, לרבות כתבי בי-דין: בנק מזרחי טפחות בע"מ, רחוב אבא הלל סילבר 13, לוד **עיסוקים עיקריים:** מנהל מערך פרויקטים חוצי ארגון בבנק מזרחי טפחות בע"מ.
3. שם: מיכה ארגמן, דירקטור.
שנת לידה: 1971.
כתובת מגורים: אליעזר קשאני 3 ג', תל אביב-יפו.
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: בנק מזרחי טפחות בע"מ, אבא הלל סילבר 13, לוד. **עיסוקים עיקריים:** מנהל מערך תפעול בנקאי בבנק מזרחי טפחות בע"מ.
4. רו"ח שלמה תם, דירקטור.
שנת לידה: 1980.
כתובת מגורים: רחל ינאית בן צבי 1, מזכרת בתיח..

מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: בנק מזרחי טפחות בע"מ, אבא הלל סילבר 13, לוד.
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: הפרדס 20, רמת השרון..

מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: בנק מזרחי טפחות בע"מ אבא הלל סילבר 13, לוד.

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:

החל מ- 07/2022 ואילך – מנכ"ל מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ.

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 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 דיין: רח' ז'בוטינסקי 1, בני ברק 5126380.

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 טרייד השקעות בע"מ, מיטב גמל ופנסיה בע"מ, מיטב ניהול תיקים בע"מ, מיטב ברוקראז' בע"מ, מיטב עשיית שוק בע"מ, ואי-לון גיפי 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 16.11.2025, יוקצו 1,450 שעות לביקורת פנים במנהל הקרן בשנת 2026. 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:

מהות הדוח	תאריך הגשת הדוח	מועד דיון בוועדת ביקורת ²
דוח ביקורת פנימית	24.12.2024	05.03.2025
דוח ביקורת פנימית	31.12.2024	05.03.2025
דוח ביקורת פנימית	12.01.2025	05.03.2025
דוח ביקורת פנימית	26.01.2025	05.03.2025
דוח ביקורת פנימית	28.4.2025	18.5.2025
דוח ביקורת פנימית	14.5.2025	18.5.2025
דוח ביקורת פנימית	10.7.2025	11.8.2025
דוח ביקורת פנימית	5.8.2025	11.8.2025
דוח ביקורת פנימית	29.10.2025	4.11.2025
דוח ביקורת פנימית	30.10.2025	4.11.2025
דוח ביקורת פנימית	23.2.2026	2.3.2026
דוח ביקורת פנימית	23.2.2026	2.3.2026

12. ועדת הביקורת של מנהל הקרן

שמות חברי הועדה: יו"ר הועדה נויט יודוביץ ברון (דח"צ), שי בן עמר (דירקטור) וליאורה קפלן(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

מען להמצאת דברי דואר, לרבות כתבי דיין: רח' ז'בוטינסקי 1, בני ברק 5126380

בעל רישיון עו"ד/רו"ח: בעל רישיון עו"ד.

תואר אקדמי: מוסמך במשפטים מאוניברסיטת רייכמן, בוגר במשפטים מאוניברסיטת רייכמן ובוגר מנהל עסקים

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

מאוניברסיטת רייכמן.

עיסוקים עיקריים בחמש השנים האחרונות:

החל מ-2017 ואילך: סגן יועמ"ש ראשי של מיטב בית השקעות בע"מ.
החל מ-2010 ואילך: יועץ משפטי של מיטב קרנות נאמנות בע"מ.
12/2025 עד 03/2026: יועץ משפטי - מיטב גמל ופנסיה בע"מ.
עיסוקים נוכחים נוספים: החל מ-08/2022 - דירקטור במיטב הלוואות בע"מ.
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: Mutual_Fund@meitav.co.il

טלפון: 03-7904450 פקס: 03-5169001

שעות פעילות: 09:00-18:00

כתובת ליצירת קשר: רח' ז'בוטינסקי 1, בני ברק 5126380

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 הפניה;

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

14.2.5. מספר טלפון;

14.2.6. תיאור פרטי הפניה;

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

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. במקרים כאמור יימסר עדכון לנאמן הקרן תוך תיאום עם מנכ"ל החברה.

14.3.1.3. פניות בנושאים שחלה על מנהל הקרן חובת איסור פרסום ו/או מתן מידע- מכוח צו שיפוט 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 דרישה לקבלת מידע נוסף או מסמכים משלימים, ככל ונדרש, תוך 14 ימי עסקים מיום קבלת הפניה.

14.3.2.3. הממונה ישלח לפונה מענה לפניות לאחר קבלת מידע נוסף ו/או מסמכים משלימים, ככל ונדרשו, תוך 10 ימי עסקים ממועד קבלת המידע הנוסף ו/או המסמכים המשלימים.

14.3.2.4. 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.

14.3.2.5. 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 הקרנות¹

16.1. להלן פירוט ביחס לקרנות סל וקרנות מחקות פתוחות

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 הנותר בידי חבר הבורסה ולא מועבר על ידו למשאיל צד ג' ממנו שואל חבר הבורסה את ניירות הנערך.

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

16.1.3. מרווח הנותר 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 בסיס² לריבית בסיס² בתוספת 2.7%

עלות אשראי במט"ח שאינו דולר ארה"ב בין ריבית בסיס² לריבית בסיס² 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.

16.2. שיעורי העמלות הנגבים מהקרנות האקטיביות

16.2.1. כל קרנות הנאמנות האקטיביות שבניהול מנהל הקרן, פטורות מתשלום עמלות בגין רכישת נכסי הקרנות ומכירתם, למעט תשלום עמלות בגין ביצוע עסקאות בניירות ערך חוץ, המבוצעות באמצעות הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבינלאומי") אשר 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 ניהול נזילות	5135926	* בינלאומי
2. מיטב (00) מדינה שקלית כשרה	5101563	@* בינלאומי
3. מיטב (00) קונצרני שקלי	5115498	@* בינלאומי
4. מיטב (00) כספית	5123898	@* בינלאומי
5. מיטב (00) כספית ג'מבו	5141296	* בינלאומי
6. מיטב (00) כספית מתחדשת חודשי ב- 15/07/2026	1220227	* בינלאומי
7. מיטב (00) כספית שקלית כשרה	5136544	* בינלאומי
8. מיטב (00) כספית שקלית ללא קונצרני	5137690	* בינלאומי
9. מיטב (00) מדינה שקלי עד 4 שנים	5123120	@* בינלאומי

¹ פרק זה נכון ליום 30.06.2026.

² ריבית בסיס במט"ח בהתאם לפירוט בקובץ המצורף לדיווח מיום 04.01.2022 (אסמכתא מספר: 2022-03-002286).

10.	מיטב (0A)(?) שקלי קונצרני עד 4 שנים	5120738	בינלאומי
11.	מיטב (0A)(?) תיק אג"ח ללא מניות	5134606	בינלאומי *
12.	מיטב (0A)(?) אג"ח קונצרני	5123948	בינלאומי
13.	מיטב (0A) אג"ח מדורגות ללא מניות	5123880	בינלאומי
14.	מיטב (0A) אג"ח מדינה ללא מניות	5134663	בינלאומי *
15.	מיטב (0A) אג"ח עד 4 שנים	5130463	בינלאומי *
16.	מיטב (0A) עוקבת תיק מרכיב הנזילות הבנק הבינלאומי	5114434	בינלאומי
17.	מיטב (0B)(?) אג"ח ממשלתי	5114780	בינלאומי
18.	מיטב (0B)(?) אג"ח תשואה כוללת	5128632	בינלאומי *
19.	מיטב (0B)(?) הזדמנויות אג"ח בסיכון גבוה	5106992	בינלאומי
20.	מיטב (0B)(?) נבחרת קונצרני	5128640	בינלאומי *
21.	מיטב (0B)(?) אג"ח חברות	5107131	בינלאומי
22.	מיטב (0B) אג"ח	5123138	בינלאומי
23.	מיטב (0B) אג"ח ישראל סולידית	5123955	בינלאומי
24.	מיטב (0B) אג"ח ללא מניות	5134036	בינלאומי *
25.	מיטב (0B) אג"ח קונצרני A ומעלה	5137799	בינלאומי *
26.	מיטב (0B) אג"ח קונצרני מדורג עד 5 שנים	5130455	בינלאומי *
27.	מיטב (0B) מדורגות A ומעלה	5100383	בינלאומי
28.	מיטב (0B) מדינה	5121272	בינלאומי
29.	מיטב (0B) אג"ח מודל ESG	5140355	בינלאומי *
30.	מיטב (0B) מדינה צמודה	5122619	בינלאומי
31.	מיטב (0B) סולידית	5120886	בינלאומי
32.	מיטב (0D)(?) אג"ח דולר	5108683	בינלאומי *
33.	מיטב (0D) כספית דולרית	5100672	בינלאומי
34.	מיטב (0D) כספית דולרית - נקובה \$	5138326	בינלאומי *
35.	מיטב (0D) כספית נקובה ב - \$	5115795	בינלאומי @*
36.	מיטב (1A)(?) קונצרני פלוס	5114640	בינלאומי
37.	מיטב (1A)(?) תיק אג"ח + 10%	5134614	בינלאומי *
38.	מיטב (1A) סולידית פלוס	5127030	בינלאומי @*
39.	מיטב (1A) קונצרני שקלי פלוס	5123146	בינלאומי
40.	מיטב (1A) י 5/95	5119359	בינלאומי
41.	מיטב (1A) אג"ח + 10%	5123872	בינלאומי @*

42.	מיטב (1A) מדדית ממשלתית כשרה	5108626	בינלאומי
43.	מיטב (1A) מדינה צמודה + 10%	5114830	בינלאומי
44.	מיטב (1A) ממשלתי + 10%	5107651	בינלאומי *
45.	מיטב (1B) (!) 10/90	5114798	בינלאומי
46.	מיטב (1B) (!) 10/90 תיק אג"ח חו"ל עד 30% מט"ח.	5121694	בינלאומי @*
47.	מיטב (1B) אג"ח קונצרני + 10%	5113956	בינלאומי
48.	מיטב (1B) מדינה + 10%	5127931	בינלאומי *
49.	מיטב (1B) עוקבת תיק 1 הבנק הבינלאומי	5103767	בינלאומי
50.	מיטב (1B) אג"ח עד 5% מניות	5126008	בינלאומי *
51.	מיטב (1B) אג"ח פלוס	5119367	בינלאומי @*
52.	מיטב (1B) בונד A ומעלה	5105143	בינלאומי
53.	מיטב (1B) 10/90 מודל ESG	5137872	בינלאומי *
54.	מיטב (1D) (!) אגד חוץ BOND נקוב \$	5105713	בינלאומי
55.	מיטב (1D) 10/90 תיק אג"ח חו"ל	5127923	בינלאומי *
56.	מיטב (2A) תיק אג"ח + 15%	5133939	בינלאומי *
57.	מיטב (2A) מדינה + 20%	5111307	בינלאומי @*
58.	מיטב (2B) תיק השקעות + 30%	5118716	בינלאומי @*
59.	מיטב (2B) תיק השקעות 25/75	5102330	בינלאומי
60.	מיטב (2B) תיק עד 15% מניות- אגד ישראלי	5133822	בינלאומי *
61.	מיטב (2B) אג"ח + 20%	5118237	בינלאומי
62.	מיטב (2B) 30/70	5114079	בינלאומי @*
63.	מיטב (2B) עוקבת תיק 2 הבנק הבינלאומי	5105580	בינלאומי
64.	מיטב (2B) 15/85	5107727	בינלאומי
65.	מיטב (2B) 15/85 מודל ESG	5140348	בינלאומי *
66.	מיטב (2B) 20/80	5122601	בינלאומי @*
67.	מיטב (2B) 20/80 מודל ESG	5137880	בינלאומי *
68.	מיטב (2B) 25/75	5134028	בינלאומי *
69.	מיטב (2B) 30/70 מודל ESG	5137898	בינלאומי *
70.	מיטב (2C) עוקבת תיק 3 הבנק הבינלאומי	5112917	בינלאומי
71.	מיטב (2C) תיק השקעות 15/85	5126347	בינלאומי *
72.	מיטב (2D) עוקבת תיק 2 חו"ל הבנק הבינלאומי	5120902	בינלאומי
73.	מיטב (3B) 40/60	5126065	בינלאומי @*

74.	מיטב (3C) תיק השקעות עד 50%	5126024	*	בינלאומי
75.	מיטב (3C) תיק עד 30% מניות-אגד ישראלי	5133830	*	בינלאומי
76.	מיטב (4A) גז ונפט	5101951	*	בינלאומי
77.	מיטב (4A) מניות LONG RUN	5124938		בינלאומי
78.	מיטב (4A) מניות צמיחה	5113618		בינלאומי
79.	מיטב (4A) מניות ת"א MID CAP	5103296	@*	בינלאומי
80.	מיטב (4A) ת"א 125 מומנטום	5140504	*	בינלאומי
81.	מיטב (4A) ת"א 125	5100474		בינלאומי
82.	מיטב סקיי (4A) מניות	5103692	@*	בינלאומי
83.	מיטב (4B) בנקים – ביטוח ושוק ההון	5141486	*	בינלאומי
84.	מיטב (4B) מניות ESG ישראל	5118930	*	בינלאומי
85.	מיטב (4B) מניות חו"ל עד 30% מט"ח	5121736	@*	בינלאומי
86.	מיטב (4B) מניות ישראל	5104153		בינלאומי
87.	מיטב (4B) מניות יתר	5142294	*	בינלאומי
88.	מיטב (4B) מניות מומנטום	5139332	*	בינלאומי
89.	מיטב (4B) נדל"ן - תשתיות	5136163	*	בינלאומי
90.	מיטב (4C) iQM לונג שורט ישראל קרן גידור בנאמנות	1194240	*	בינלאומי
91.	מיטב (4D) לונג שורט מניות קרן גידור בנאמנות	1194232	*	בינלאומי
92.	מיטב (4D) מניות ארה"ב	5102256		בינלאומי
93.	מיטב (4D) מניות גלובלי כשרה	5141619	*	בינלאומי
94.	מיטב (4D) מניות טכנולוגיה חו"ל	5101019		בינלאומי
95.	מיטב (4D) LONG RUN	5102207		בינלאומי
96.	מיטב סקיי (4D) השקעות	5520044	@*	בינלאומי
97.	מיטב סקיי (4D) Multi Strategy קרן גידור בנאמנות	1194224	*	בינלאומי
98.	מיטב (5D) זהב	5100961		בינלאומי
99.	מיטב (6A) בנקים פי 3	5139860	*	בינלאומי
100.	מיטב (6A) ת"א 90 פי 3	5141437	*	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 27/12/2026

16.3. פירוט שיעורי העמלות¹

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 ממשלת ארה"ב (1)	2.5 דולר לפעולה
קניה/מכירה אג"ח אחר בחו"ל	0.78 יורו לפעולה
קניה/מכירה קרנות נאמנות זרות (קרן נאמנות פתוחה בלבד)	11.80 יורו לפעולה
חוזים עתידיים בני"ע ² לרבות אופציות על חוזים עתידיים בני"ע ²	10\$ - 0.9\$ לחוזה לכל כיוון (2)
אופציות בארה"ב בלבד	2\$ - 0.5\$ לאופציה (3)
אופציות באירופה בלבד	4.65 - 1 אירו לאופציה (4)
קניה/מכירה ניירות ערך אחרים הנסחרים בארה"ב (6) (7)	0.5 סנט ליחידה. בתוספת סך של 2.50 דולר לפעולה
קניה/מכירה מניות הנסחרות בקנדה (8)	1 סנט קנדי למניה או 0.09% משווי העסקה
קניה ומכירה של ניירות ערך אחרים הנסחרים בבורסות באירופה (6)	0.05% משווי עסקה
קניה/מכירה של ניירות ערך אחרים הנסחרים בבורסות בשאר העולם (7)	0.4% - 0.1% משווי העסקה (5)(9)

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 0.78 יורו לפעולה.
- (2) לצורך שערך מחירים, תובא בחשבון עמלה של 1.9\$ לחוזה.
- (3) לצורך שערך מחירים, תובא בחשבון עמלה של 0.8\$ לאופציה.
- (4) לצורך שערך מחירים, תובא בחשבון עמלה של 3 אירו לאופציה.
- (5) לצורך שערך מחירים, תובא בחשבון עמלה של 0.19% משווי הנייר.
- (6) למעט קרנות נאמנות, חוזים עתידיים בני"ע זרים ו/או אופציות, כמפורט בטבלה שלעיל לרבות, REIT, PARTNERSHIPS, ETF, ETN
- (7) מעוגל למעלה לסנט הקרוב
- (8) בהתאם למטבע המסחר של הנייר. לצורך שערך מחירים, תובא בחשבון עמלה של 1 סנט למניה.
- (9) בכפוף לעמלת מינימום המשתנה בין ברוקר לברוקר.

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

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.
 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 בסיס¹ + 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 אירו, 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.**

¹ ריבית בסיס במט"ח בהתאם לפירוט בקובץ המצורף לדיווח מיום 04.01.2022 (אסמכתא מספר : 2022-03-002286).

17. החזקות מקורבים

להלן פירוט קרנות הנאמנות שבניהול מנהל הקרן בהן קיימות החזקות בידי מקורבים למנהל הקרן, בציון שיעור

מספר מקורבים	סה"כ אחוז מקורבים	מספר קרן	שם הקרן
2	60.17	5134614	מיטב (1A) (!) תיק אג"ח + 10%
1	13.88	1194240	מיטב (4C) iQM לונג שורט ישראל קרן גידור בנאמנות
4	9.96	1194232	מיטב (4D) לונג שורט מניות קרן גידור בנאמנות
1	9.83	5138805	תכלית TTF י(4D) S&P 500 Growth
2	7.73	5127923	מיטב (1D) י(10/90) תיק אג"ח חו"ל
6	5.15	5100961	מיטב (5D) זהב
3	3.64	1194224	מיטב סקיי (4D) Multi Strategy קרן גידור בנאמנות
1	2.93	5140637	תכלית TTF י(4A) US Capital Markets iNDEX מנוטרלת מט"ח
1	2.84	5139761	תכלית TTF י(4A) US REITs iNDEX מנוטרלת מט"ח
11	2.77	5135926	מיטב (00) כספית ניהול נזילות
1	2.51	5140355	מיטב (0B) אג"ח מודל ESG
1	2.4	5141296	מיטב (00) כספית ג'מבו
4	1.74	5136544	מיטב (00) כספית שקלית כשרה
3	1.77	5142294	מיטב (4B) מניות יתר
4	1.27	5123153	תכלית TTF (4A) STOXX Europe 600 מנוטרלת אירו
3	1.22	5140504	מיטב (4A) ת"א 125 מומנטום
4	1.07	5100672	מיטב (0D) כספית דולרית
1	1	5134606	מיטב (0A) (!) תיק אג"ח ללא מניות
2	0.95	5136163	מיטב (4B) נדל"ן - תשתיות
4	0.85	5139332	מיטב (4B) מניות מומנטום
1	0.74	5120738	מיטב (0A) (!) שקלי קונצרני עד 4 שנים
3	0.67	5134028	מיטב (2B) י(25/75)
2	0.77	5141437	מיטב (6A) ת"א 90 פי 3
1	0.43	5113618	מיטב (4A) מניות צמיחה
3	0.39	5130141	תכלית TTF י(4A) Nasdaq Golden Dragon China מנוטרלת מט"ח
1	0.36	5137872	מיטב (1B) י(10/90) מודל ESG
3	0.3	5103296	מיטב (4A) מניות ת"א MID CAP
5	0.27	5124938	מיטב (4A) מניות LONG RUN
2	0.25	5106992	מיטב (0B) (!) הזדמנויות אג"ח בסיכון גבוה
2	0.25	5121736	מיטב (4B) מניות חו"ל עד 30% מט"ח
1	0.23	5141627	תכלית TTF י(4A) LBMA Gold Price AM מנוטרלת מט"ח
1	0.22	5120902	מיטב (2D) עוקבת תיק 2 חו"ל הבנק הבינלאומי
6	0.21	5118930	מיטב (4B) מניות ESG ישראל
1	0.2	5124573	תכלית TTF (4D) MSCI WORLD
8	0.18	5123898	מיטב (00) כספית
2	0.16	5126347	מיטב (2C) תיק השקעות 15/85
5	0.16	5100474	מיטב (4A) ת"א 125
2	0.14	5123880	מיטב (0A) אג"ח מדורגות ללא מניות
4	0.14	5102256	מיטב (4D) מניות ארה"ב

40.	מיטב (0A) (!) אג"ח קונצרני	5123948	0.12	1
41.	תכלית TTF י(00) אינדקס A-AA לפדיון 2028 (מתגלגל כל 3 שנים)	5136023	0.1	3
42.	מיטב (0B) אג"ח קונצרני ומעלה	5137799	0.09	1
43.	מיטב (1A) (!) קונצרני פלוס	5114640	0.09	1
44.	מיטב (3B) י 40/60	5126065	0.08	2
45.	מיטב (0B) (!) נבחרת קונצרני	5128640	0.08	1
46.	מיטב (0B) (!) אג"ח תשואה כוללת	5128632	0.08	1
47.	מיטב (2B) י 15/85 מודל ESG	5140348	0.08	1
48.	מיטב (0B) אג"ח ללא מניות	5134036	0.08	1
49.	מיטב (2B) תיק השקעות 25/75	5102330	0.08	3
50.	מיטב (0D) כספית דולרית - נקובה \$	5138326	0.08	1
51.	מיטב (4D) מניות טכנולוגיה חו"ל	5101019	0.08	5
52.	מיטב (4B) מניות ישראל	5104153	0.07	6
53.	תכלית TTF י(40) אינדקס בנקים ישראל	5131925	0.07	3
54.	תכלית TTF י(4D) Indxx US eGaming & Virtual Reality	5128939	0.06	1
55.	מיטב (2B) י 30/70	5114079	0.05	1
56.	תכלית TTF י(4D) CME CF Ethereum Reference Rate (ETHUSDNY)	5140454	0.05	1
57.	מיטב (2B) י 15/85	5107727	0.05	1
58.	מיטב (1A) אג"ח + 10%	5123872	0.05	1
59.	מיטב (3C) תיק השקעות עד 50%	5126024	0.04	1
60.	תכלית TTF (4A) S&P 500 מנוטרלת מט"ח	5123161	0.03	1
61.	תכלית TTF י(4D) CME CF Bitcoin Reference Rate (BRRNY)	5139787	0.02	1
62.	תכלית TTF (4A) אינדקס ביג טק 30 ארה"ב מנוטרלת מט"ח	5132162	0.01	1
63.	תכלית TTF (4D) S&P 500	5113998	0.01	1
64.	מיטב (4A) גז ונפט	5101951	0.01	1
65.	מיטב סקיי (4A) מניות	5103692	0.01	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 הבורסה¹; הזמנה ליחידה או הוראה לפדיון שתוגש עד השעה היעודה של יום מסחר, שהוא גם יום שבו ניתן להציע יחידות או לפדות², תבוצע באותו יום ותסלק לפי כללים שקבעה הבורסה לפי סעיף 46 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968; הזמנה או הוראה שתוגש ביום מסחר לאחר השעה היעודה, או תוגש ביום שאינו יום מסחר, תבוצע ביום המסחר הראשון לאחר היום שבו הוגשה² ותסלק בהתאם לכללים שקבעה הבורסה; 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.

¹ ביחס לקרנות גידור בנאמנות בכפוף לכך, שלחבר הבורסה הרלוונטי קיימת מוכנות/אפשרות טכנית לעניין זה.
² ביחס לקרנות גידור בנאמנות הכל בהתחשב בכך, שהקרן הינה "קרן מועדים קבועים" (מנהל הקרן יציע ויפדה את יחידות הקרן ביום חישוב המחירים האחרון של הקרן בכל חודש קלנדרי בלבד) וב"מנגנון הודעה מוקדמת", כהגדרת מונחים אלו בתשקיף זה לעיל.

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

נכון למועד 05.05.2026, מנהל הקרן גובה דמי הוספה בגין רכישת קרנות הנאמנות שבניהולו שמספרן 5124938 "מיטב (4A) מניות LONG RUN" (שיעור ההוספה: 0.50% ממחיר היחידה), 5133939 "מיטב (2A) תיק אג"ח + 15%" (שיעור ההוספה: 0.50% ממחיר היחידה), 5139860 "מיטב (6A) בנקים פי 3" (שיעור ההוספה: 0.15% ממחיר היחידה) ו- 5141437 "מיטב (6A) ת"א פי 3" (שיעור ההוספה: 0.25% ממחיר היחידה) (לפרטים ראה ס' 3.1. לתשקיף).

ביחס לקרן "מיטב (2A) תיק אג"ח + 15%" שלעיל, נקבעו תנאים להחזר הוספה כפי שיפורט להלן: בגין רכישת יחידות בקרן על ידי מנהל התיקים, כהגדרתו בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות התשנ"ה 1995- ("מנהל התיקים") בעבור לקוח הקשור עמו בהסכם לניהול תיק 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" שלעיל, נקבעו תנאים להחזר הוספה כפי שיפורט להלן: בגין רכישת יחידות בקרן על ידי מנהל התיקים, כהגדרתו בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות התשנ"ה 1995- ("מנהל התיקים") בעבור לקוח הקשור עמו בהסכם לניהול תיק 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:

א) בגין רכישת יחידות בקרן על ידי מנהל התיקים, כהגדרתו בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות התשנ"ה 1995- ("מנהל התיקים") בעבור לקוח הקשור עמו בהסכם לניהול תיק 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.
- ב) רכישת יחידות שאינה כאמור בס"ק (א) לעיל – בעל יחידות הרוכש יחידות בקרן בשווי של מעל 250,000 ש"ח לפחות, ובתנאי שהחזיק ביחידות 30 יום לפחות יהיה זכאי לקבל ממנהל הקרן החזר של מלוא סכום ההוספה ששולם על ידו בגין רכישת היחידות האמורות, בניכוי שיעור תוספת האגרה הקבועה בהוראות הדין באותה עת, וזאת בכפוף להצגת אישורים למנהל הקרן כמפורט להלן:
- (א) אישור בדבר הרכישה לרבות פרטי מספר היחידות וסכום הרכישה.
 - (ב) אישור בדבר סכום ההוספה ששולם בגין הרכישה.

כל האמור לעיל כפוף לכך שהאישורים האמורים יוצגו למנהל הקרן לא יאוחר מ 3 חודשים לאחר היום בו נרכשו היחידות האמורות.

ביחס לקרנות "מיטב (6A) בנקים פי 3" ו- "מיטב (6A) ת"א פי 3" שלעיל, נקבעו תנאים להחזר הוספה כפי שיפורט להלן:

בעל יחידות הרוכש יחידות בקרן בשווי של מעל 1,000,000 ש"ח לפחות, ובתנאי שהחזיק ביחידות 60 יום לפחות יהיה זכאי לקבל ממנהל הקרן החזר של מלוא סכום ההוספה ששולם על ידו בגין רכישת היחידות האמורות, בניכוי שיעור תוספת האגרה הקבועה בהוראות הדין באותה עת, וזאת בכפוף להצגת אישורים למנהל הקרן כמפורט להלן:

1. אישור בדבר הרכישה לרבות פרטי מספר היחידות וסכום הרכישה.
 2. אישור בדבר סכום ההוספה ששולם בגין הרכישה.
 3. אישור בדבר אחזקת היחידות במשך 60 יום לפחות.
- כל האמור לעיל כפוף לכך שהאישורים האמורים יוצגו למנהל הקרן לא יאוחר מ 3 חודשים לאחר היום בו נרכשו היחידות האמורות.

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 ששווים 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(ד), 9, 10(א), 11(ב), 11(ב), 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 תכנס 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 לרווונטיים אחרים, שערים מבורסות מקבילות וכיוצא"ב.

מעקב ועדכון מקרים מיוחדים

אחת לרבעון, יובאו לדיון בוועדה כל ני"ע/נכס אחר לגביו נקבע שווי/מחיר מיוחד לצורך בחינת אופן שיערוך הנכס לפי ההנחיות אשר נקבעו בנהל 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. פרק הזמן בין מועד בחינה אחד שביצעה הועדה לבא אחריו לא יעלה על ארבעה חודשים.

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 לשערוך המיוחד, ולהביאו לדיון עם התכנסות הועדה בסמוך לקבלת המידע או מיידיים 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.

21.2. 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.

21.2.2.2. 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 שוויו 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.

21.2.2.3 תקנה 5(ה) – במקרה בו לא היה לנייר ערך חוץ מחיר שלפיו יש לקבוע שוויו 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 בני"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 תקנה 6(ב) – קביעת שווי של נייר ערך או אופציה שטרם החלו להיסחר :

21.2.3.1 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:

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

21.2.4.2 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 (א)5 (ב)ו (ה), לפי העניין.

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

ייחשב שוויה בסוף כל יום מסחר על ידי הבורסה לניירות ערך על בסיס מידע שוק עדכני או חישוב תיאורטי כך שישקף את השווי הכלכלי של האופציה. לא יחשב המקרה כשערוך מיוחד.

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.

21.2.8 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.

21.2.9 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 שעון ישראל, באותה עת, בארבע שעות לפחות, יהיה שוויה המחיר האחרון שנקבע לה.

21.2.10 תקנה 11 (ו) (2) – שווי ליום מסחר של יחידת קרן של מנהל הקרן המוחזקת בקרן של מנהל הקרן: במקרה בו הקרן המוחזקה היא קרן בלתי 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).

21.2.10 בהתאם לשיטת 1.9.1.17 של הרשות לני"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.

21.2.11 תקנה 12א(ב) – קביעת שווי של תעודת חוב שיש למנהל הקרן ספק אם תיפדה:

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.

21.2.12. 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.

21.2.13. **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 שיוכרז), 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 הני"ע/הנכס כך שהשווי הכולל העדכני של הנכס/נייר הערך בתוספת ההכנסה לקבל, יהיה שווה לשווי הכולל של הני"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.

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

הוראת דמי ניהול משתנים – ביום חישוב המחירים האחרון או ביום האחרון לחישוב דמי ניהול משתנים 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 או ביום האחרון לחישוב דמי ניהול משתנים יבדוק מנהל הקרן את הפער בין מחיר החוזה המשתקף ממחיר הסגירה של המדד לבין מחיר הנעילה של החוזה, באופן הבא :

מנהל הקרן יקח חמש דגימות של מחיר החוזה בפועל ושער המדד משעת סגירת המדד בשעות עגולות אחורה, ויחשב את ההפרש הממוצע בין שער החוזה שנדגם לבין מדד המעקב של החוזה (להלן: "FV של החוזה").

לדוגמא :

ארה"ב: ילקחו דגימות בשעות 00:00/19:00/20:00/21:00/22:00

אירופה: ילקחו דגימות בשעות 00:00/14:00/15:00/16:00/17:00

במידה ומכפלת הפער (ההפרש בן מחיר הנעילה של החוזה למחיר התאורטי של החוזה המחושב ע"י הוספת FV של החוזה למדד הסגירה של נכס המעקב, להלן: "הפער") בכמות החוזים ובמכפיל החוזה לקרן בודדת הינה בשיעור של 0.01% משווי נכסי הקרן או יותר, ישערך מנהל הקרן את הנגזר הסחיר על ידי הוספת ערך חישוב ה-FV של החוזה למחיר הנעילה של המדד.

21.2.15. **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.

21.2.16. **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.

הצעת רכש בני"ע הנסחרים בארץ/ עסקת מיזוג 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.

במקרה של השלמת עסקת המיזוג וכאשר פורסם דיווח פומבי הכולל תמורת המיזוג (למניה, לאג"ח) , אם ני"ע טרם נגרע מנכסי קרן וטרם הועלתה הכנסה לקבל, ישוערך הני"ע לפי תמורת המיזוג הצפויה (למניה, לאג"ח). לא יחשב המקרה כשערוך מיוחד.

21.2.17. שערך זכות בלתי סחירה לקבלת נייע המירים שטרם החלו להיסחר-

במקרה של אקס זכויות בלתי סחירות לקבלת נייע המירים שטרם החלו להיסחר כגון כתבי אופציות, ישוערכו הזכויות לקבלת נייע המירים שטרם החלו להיסחר לפי ירידת השער של הנכס הבסיס ביום האקס לאירוע חלוקת הזכויות דהיינו לפי המחיר שבו נרכשו. במקרה בו עברו יותר מ-3 ימי מסחר מיום אקס זכויות לקבלת נייע המירים שטרם החלו להיסחר, ימשיך וישערך מנהל הקרן את הזכויות או את הנייע המירים שטרם החלו להיסחר) אם בוצעה ההחלפה על ידי המתפעל) לפי מחיר האמור, בהתאם לסעיף 21.2.3 לעיל.

21.3. הסמכת הועדה והמנכ"ל

21.3.1. באחריות מנכ"ל מנהל הקרן, להביא לדיון בועדה את כל המקרים אשר בהתאם לאמור בסעיף 21.1 לעיל מצא

כי הינם מקרים מיוחדים, וכן מוסמך מנכ"ל מנהל הקרן לקבוע שווי מיוחד לנכס במקרה בו השפעת ההחלטה בגין אותו נייע (לפי מספר נייע/נכס) 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 ההחלטה. 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 ההחלטה 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 ההחלטה בגין אותו נייע (לפי מספר נייע/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 לשערך 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 השערך ובהודעה בדבר החלטתה שתשלח לחברי הועדה עד ליום מסחר אחד לאחר קבלת ההחלטה 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 21.3.1 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 נייע, מחירי עסקאות מחוץ לבורסה, שנקבעו לנייע הערכות שווי כלכליות ופרמטרים כלכליים רלוונטיים אחרים, שערים מבורסות מקבילות וכיוצ"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 שערך נייע בקרן ששיעור הנכסים המשוערכים בה קרוב ו/או עולה על 20%, שערך של נייע/נכס אחר אשר משפיע באופן מהותי על תשואת הקרן, אירוע חריג במנפיק וכיו"ב), על ועדת הדירקטוריון לה הואצלה הסמכות לקיים דיון בנייע/נכסים משוערכים, 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 המנוהלות ע"י מנהל הקרן. נקטת 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 שווי 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 21.5.1 לעיל.

21.5.3. **קרנות בהן (ליום 05.05.2026) 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): **אין קרנות כאמור נכון לתאריך החתך.**

21.6. בקרה

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

21.6.2. לאחר הזרמת השווי שנקבע בוועדה, תתקבל מהמתפעל החיצוני אסמכתא על מנת לוודא שהשווי המיוחד נקלט בשיערוך באופן תקין.

21.6.3. אחת לחודש במסגרת בקורות 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"
הוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי מיום 28.08.2018 ;	"הוראת הקאסטודי"
הוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר כללים לביצוע עסקאות בנגזרי OTC מיום 24.09.2020 ;	"הוראת ה-OTC"
הוראה למנהלי קרנות נאמנות בדבר ניהול ההשקעות בקרן מחקה מיום 03.08.2023 ;	ניהול ההשקעות 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 ההוסטינג 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 וכיוצ"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 התכנסות 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 ההתכנסות, 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 ההחלטות יכלול 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 (למעט מקרים כמפורט בסעיף 22.13.3.1). 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 איגרת 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 ההשקעות 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 (לדוגמא – 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 ההשקעות אשר רוכש את אותה סדרה.

22.3.3. מניות הנכללות במדד ת"א 35

22.3.4. מניות הנכללות במדד NASDAQ 100

22.3.5. מניות הנכללות במדד DOW JONES

22.3.6. מניות הנכללות במדד DAX

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

22.3.8. קרנות נאמנות מחקות הפועלות על פי חוק הקרנות אשר ועדת ההשקעות קבעה לגביהן כללים בדבר נכסי הבסיס שלהן, או אישר פרטנית נכסי בסיס מסוימים לנכסים כאמור.

22.3.9. ניירות ערך המתקבלים מתוקף אחזקות בני"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).

22.3.10. ניירות ערך אשר חלה בהם הפסקת מסחר/השעיית מסחר וכן ני"ע בלתי סחירים אחרים אשר התקבלו מתוקף אחזקות בני"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.

22.3.11. 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.

22.3.12. 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 בגין 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 ההשקעות הראשי יקבע כללים בדבר נכסי הבסיס של נכסים כאמור או יאשר פרטנית נכסי בסיס מסוימים לנכסים כאמור.

22.4. הלימה בין מאפייני קרן לנכסים המוחזקים בה

ניירות הערך אשר יירכשו 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 מופצים למנהלי ההשקעות ולבקר הקרנות לצורך יישום בהשקעות הקרנות בהתאם לצורך. כללים כאמור מופצים למנהלי ההשקעות ולבקר הקרנות לצורך יישום בהשקעות הקרנות מחד ולצורך בקרה שוטפת המתבצעת על ידי הבקר. בנוסף דירקטוריון 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 במאגר

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 בני"ע ו/או רכישה עתידית. יתר על כן, במסגרת המעקב השוטף של הגורמים המספקים עבודות אנליזה חיצוניות למנהל הקרן (כגון גיזה, מחלקת המחקר של מיטב בית השקעות), גורמים אלה עוקבים בהתאם לשיקול דעתם, אחר אירועים חריגים בני"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 הני"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 מסימום 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 להתלפת 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 אנליסטים 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 האנליסטים 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 לשיפור 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.

22.8.4. מנהלי ההשקעות עשויים להביא בחשבון שיקולי השקעה שונים הנוגעים, בין היתר, להיבטים סביבתיים, חברתיים ולהיבטי ממשל תאגידי, לצד בחינה של סיכונים מתפתחים מהותיים כגון סיכונים טכנולוגיים וסיכונים סייבר¹ ("שיקולי ESG"). לפירוט ראה סעיף 22.15 להלן.

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 ראשי 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.

¹ יובהר כי ההתייחסות לסיכונים טכנולוגיים וסייבר יבואו לידי ביטוי בסקירות האנליטיות אותן מקבלת החברה מהספק החיצוני והן נלקחים בחשבון הציון הכולל של התאגיד נשוא ההשקעה.

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 ההיכרות 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 בקשים, 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 ו/או חשיפה הפוכה בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן 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. התכנסות 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.
- נכסים המותרים להשקעה בקרן כספית:
 - א. אגרת חוב הנסחרת בבורסה או בשוק מוסדר, שאינה צמודה אלא לשער מטבע, שיתרת התקופה עד למועד פדיונה אינה עולה על שנה אחת, ואם הוצאה שלא בידי המדינה – דרגתה היא כמצוין בתוספת לתקנות הנכסים, לפי סולם דרגות לטווח ארוך או לפי סולם דרגות לטווח קצר. (ראו תוספת לתקנות הנכסים)
 - ב. אגרת חוב הנסחרת בבורסה או בשוק מוסדר, שאינה צמודה אלא לשער מטבע, הנושאת ריבית משתנה ששיעורה נקבע אחת לשישה חודשים או פחות, ואם הוצאה שלא בידי המדינה – דרגתה היא כמצוין בתוספת לתקנות הנכסים, לפי סולם דרגות לטווח ארוך או לפי סולם דרגות לטווח קצר. (ראו תוספת לתקנות הנכסים).
 - ג. תעודת חוב שאינה צמודה אלא לשער מטבע, אשר מתקיימים בה:
- בידי מנהל הקרן התחייבות של המנפיק לפדות את תעודת החוב לא יאוחר מתשעים ימי עסקים לאחר שקיבל דרישה על כך בכתב ממנהל הקרן, בסכום השווה למחיר ההוצאה בתוספת –
- הריבית שנצברה עליה על פי תנאיה עד למועד שבו תיפדה.
- החלק היחסי של דמי הניכיון אם הונפקה בניכיון; לעניין זה, "החלק היחסי של דמי הניכיון" – סכום השווה להפרש שבין מחיר ההוצאה של תעודת החוב למחיר פדיונה על פי תנאיה, כשהוא מוכפל ביחס שבין מספר הימים שחלפו מאז מועד הוצאת תעודת החוב עד ליום הפדיון בעקבות דרישת מנהל הקרן, לבין מספר הימים שבין מועד ההוצאה למועד הפדיון על פי תנאיה.
- הפרשי שער, אם היתה צמודה למטבע חוץ, או הפרשי הצמדה, אם היתה צמודה למדד המחירים לצרכן, שנצברו עליה עד ליום שבו תיפדה.
- דרגתה היא כמצוין בתוספת לתקנות הנכסים, בסולם דרגות לטווח קצר (ראו תוספת לתקנות הנכסים)

- ד. איגרת חוב הנסחרת בבורסה או בשוק מוסדר, שאינה צמודה אלא לשער מטבע, שיתרת התקופה עד למועד פדיונה עולה על שנה אחת, אם היא ניתנת לפדיון פעם אחת לפחות בתקופה של שישה חודשים, תנאי פדיונה או המרתה גורמים לכך שתנודתיותה דומה לתנודתיות איגרת חוב כאמור בסעיף א לעיל, ודרגתה היא כמצוין בתוספת לתקנות הנכסים, לפי סולם דרגות לטווח ארוך (ראו תוספת לתקנות הנכסים). בחמשת הימים הקודמים למועד עדכון מדד, בחמשת 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. התייעוד יבוצע באמצעות מייל למערכת ייעודית למטרה זו. כתובת המייל - Investments@mtds.co.il. מטרת התייעוד 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).
- 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 רבעוני כל 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 השקעות אחראיות (ESG)

22.15.1. לכל מנהל השקעות המנהל תיק השקעות של קרן שבניהול מנהל הקרן תהא גישה¹ לנתוני ESG הקיימים אצל מנהל הקרן בגין מנפיקים שונים, יחד עם כלים תומכי השקעה לניתוחי ESG. באופן זה, בקשר למנפיקים כאמור, תהיה באפשרותו של כל מנהל השקעות להיעזר בשיקולי ESG, כחלק ממכלול שיקולי בחירת ההשקעות:

22.15.1.1. קבוצת מיטב התקשרה עם ספק חיצוני לקבלת דוחות אנליטיים לבחינת היבטי ESG בתאגידים נסחרים בשוק המקומי (ישראל), המבוססים על מתודולוגיה סדורה וכוללת דוח סדור עבור כל תאגיד בו נבחנת השקעה.

22.15.1.2. בהתייחס להשקעות ישירות (שלא באמצעות מוצרי מדדים, נגזרים וכיו"ב) בתאגידים הנסחרים בחו"ל, לחברה קיימת גישה לציוני ESG באמצעות מערכת המידע של Bloomberg, עבור תאגידים הנסחרים בחו"ל אשר בחרו לחשוף נתונים רלוונטיים לניתוחים אלו.

22.15.1.3. מחלקת האנליזה של קבוצת מיטב, המעניקה שירותים למנהל הקרן, עשויה לעשות שימוש בציון ESG. כמו כן עשויה להביא בחשבון שיקולי ESG להערכות השווי וניתוח החוב לחברות המכוסות על ידה.

22.15.1.4. יובהר כי ציון ו/או דירוג נמוך במסגרת הדוח או במסגרת פרמטרים הנכללים בו, אינם מובילים בהכרח להימנעות ו/או פסילת ההשקעה, אלא עשויים להילקח בחשבון במכלול השיקולים העומדים בבחירת ההשקעה של מנהל ההשקעות.

22.15.2. ממשל תאגידי

סיכוני ממשל תאגידי עשויים להילקח בחשבון במסגרת תימחור ההשקעה. סיכונים אלו יכולים להיבחן באמצעות מידע כגון: הרקע של בעלי השליטה והמנהלים בתאגיד, אירועים חריגים בהם תאגיד מעורב, הערכת חומרתם ואופן ההתנהלות של התאגיד ביחס לאותם אירועים וכיו"ב, וככל שקיים מידע רלוונטי.

¹ מנהל הקרן ינהל מרשם של ציוני ESG, ככל שקיימת גישה לציונים כאמור ביחס לנייר הערך/המנפיק הרלוונטי, בספריה ייעודית אשר תשרת את כל מנהלי ההשקעות. מרשם זה יעודכן אחת לשנה ("מרשם").

22.15.3. היבטים סביבתיים

בהשקעה בתאגידים שהינם בעלי פוטנציאל להתממשות של סיכונים סביבה ואקלים, עשויים להילקח בחשבון במסגרת התמחור של ההשקעה, הסיכונים הסביבתיים ואופן ההתמודדות של התאגיד נשוא ההשקעה מול סיכונים אלו.

22.15.4. היבטים חברתיים

החברה תימנע ככל הניתן, מביצוע השקעות בני"ע הנסחרים במדינות שלגביהן חל איסור לבצע השקעה ו/או הנסחרים במדינות אשר מופעלות לגביהן סנקציות על ידי מוסדות בינלאומיים.

22.15.5. תחולה

מדיניות זו תקפה להשקעות ישירות הכלולות בקרנות הנאמנות של מנהל הקרן המבוצעות על ידי החברה, שהמנפיק / נייר הערך נכלל במסגרת המרשם ואינה מתייחסת להשקעות במוצרי מדדים לרבות נגזרים וכיו"ב.

יצוין, כי נכון ליום 05.05.2026 שיעור ניירות הערך שביחס אליהם יש בידי מנהל הקרן נתוני ESG כאמור בנוהל מדיניות בחירת השקעות שלעיל, מתוך כלל ניירות הערך המוחזקים בקרנות שבניהול מנהל הקרן (למעט קרנות מחקות פתוחות ו/או קרנות סל) הינו 89.74%.

22.16. מדיניות סיכונים אשראי

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

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

הפרשים ו/או MTM הנובעים מפעילות בנגזרים:

22.16.1.1. 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 השנייה ובלבד ששיעור החשיפה של הקרן לסיכון אשראי של תאגידים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה לא יעלה על 10% משווי נכסי הקרן.

22.16.1.2. 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 השנייה 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.

22.16.1.3. 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)

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

22.16.1.4.1. מזומנים ופיקדונות המופקדים באותו בנק (עד 25% חשיפה לבנק לפי תקנות הנכסים, ס'

11(א)(ג))

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

22.16.1.4.3. שווי ני"ע חוץ שהושאל באמצעות אותו בנק

22.16.1.4.4. 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 כמספר 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 כמפורט להלן:

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

מחירי ה- **CDS** לתקופה של שנה ולתקופה של חמש שנים לא יעלו על הגבוה מבין שיעור של 1% או ממוצע מחירי ה- **CDS** כדלקמן:

1. עבור **CBNA** – (סיטי בנק) – "ממוצע מחירי ה- **CDS**" – 150% מממוצע מחירי ה- **CDS** לתקופה של שנה ולתקופה של חמש שנים של הבנקים שהתאגדו בארה"ב הכלולים במדד הבנקאות העולמי – **DJ TITANS** 30.
2. עבור יתר הבנקים – "ממוצע מחירי ה- **CDS**" – 120% מממוצע מחירי ה- **CDS** לתקופה של שנה ולתקופה של חמש שנים של הבנקים שהתאגדו בארה"ב או באירופה לפי הענין, הכלולים במדד הבנקאות העולמי **DJ TITANS** 30.

22.16.1.5. למרות האמור לעיל, בקבוצת 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:

- 22.16.1.5.1. מזומנים ופיקדונות המופקדים בתאגידים בנקאיים
- 22.16.1.5.2. חשיפה בגין פעילות בנגזרים לתאגידים בנקאיים כאמור
- 22.16.1.5.3. שווי נייר ערך חוץ מושאל לחבר בורסה ישראלי אשר:
- 22.16.1.5.3.1. ניירות הערך שלו או של תאגיד השולט בו אינם רשומים למסחר בבורסה בישראל או בבורסה בחו"ל.

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

22.16.1.5.4. החשיפה בגין פעילות בנגזרים הינה באמצעות גוף פיננסי כשיר.

22.16.1.6. בקבוצת סל דמי השאלה ותקבולים מני"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.

22.16.1.7. 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.

22.16.1.8. 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 ולענין החשיפה כתוצאה מפעילות בנגזרים – יימנה גם שווי בטוחה בגין פעילות זו, לרבות שווי בטוחה בניירות ערך, ככל שבקורות 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.

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

22.16.1.10. 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.

22.16.1.11. 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.

22.16.2. התקשרות בנגזרי OTC

מדיניות התקשרות בנגזרי OTC

- 22.16.2.1. התקשרות בעסקאות OTC תהא בכפוף להוראת ה OTC.
- 22.16.2.2. מדיניות ההתקשרות בנגזרי OTC תאושר על ידי דירקטוריון מנהל הקרן.
- 22.16.2.3. 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.

22.16.2.4. בקורות 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 ערך לשינוי.

22.16.2.5. בקורות סגורות, התקשרות בעסקאות בנגזרי OTC תיעשה מול בנק הנמנה עם **קבוצת הסיכון הראשונה ו/או השנייה לרבות גוף פיננסי כשיר**. שיעור החשיפה המקסימלי לתאגיד בנקאי ו/או גוף פיננסי כשיר, הנמנה על קבוצת סיכון האשראי השניה לא יעלה על 10%.

22.16.2.6. עסקה עם גורם סיכון אשראי חדש (או גורם אתו לא הייתה פעילות במשך 12 חודשים) תעשה לאחר אישור הדירקטוריון וועדת ההשקעות.

22.16.2.7. ועדת ההשקעות תבחן עסקה שתנאיה שונים באופן מהותי מתנאי ההתקשרות בעסקאות קודמות שנעשו עם אותו צד נגדי ו/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 מראש לבחון את הפרמטרים המפורטים לעיל במסגרת בחינת מכלול הסיכונים וחלופות ההשקעה.

תנאים לעסקת נגזרי OTC

22.16.2.8. אורך חיי העסקה לא יעלה על שנה.

22.16.2.9. 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:

22.16.2.9.1. 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;

22.16.2.9.2. 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;

22.16.2.10. עלה סך ההפרשים המצרפי שהקרן זכאית לו בגין כל העסקאות בנגזרי OTC בקרן על השיעורים הבאים, יפעל מנהל הקרן לסליקת ההפרשים באופן הבא:

22.16.2.10.1. 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.

22.16.2.10.2. במידה ולא, 1.5% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

22.16.2.11. 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 ₪. לעניין זה, "צד נגדי מסוים" – לרבות מי ששולט בו או בשליטה של צד כאמור.

22.16.2.12. 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 משינוי האמור.

22.16.2.13. סליקה כספית בפועל תבוצע תוך 3 ימי מסחר מהיום בו נתנה ההוראה לביצוע פעולת הסליקה.

22.16.3. 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

22.16.4. 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 לגביה 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. מדיניות השתתפות באסיפות מחזיקים

- 23.1.1. 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.
- 23.1.2. 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.
- 23.1.3. 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, גיוון מגדרי, המשכיות 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 ההמלצות שיתקבלו מאת הגורם המקצועי (ככל שיתקבלו), יהיו חומר עזר ורקע בלבד לצורך גיבוש החלטת החברה בנוגע לאופן ההצבעה באסיפות מחזיקים.**
- 23.1.4. החברה תשתתף בנושאים העולים להצבעה באסיפות מחזיקים, ככל שהדבר מתחייב מכח חובת הנאמנות של החברה כלפי מחזיקי יחידות השתתפות של הקרנות.
- 23.1.5. 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 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.
- 23.1.6. 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.
- 23.1.7. 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 ההחלטה, 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 בדירקטוריון, 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 ההחלטה 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 ההחלטות, 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 ביעוץ.

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.

23.2.2.1.6. 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).

23.2.2.1.7. 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 ההמלצות 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. רכוז האסיפות ידאג לקבל באופן שוטף מהגורם המקצועי מידע אודות מועדי האסיפות המחזיקים והנושאים המועלים על סדר יומן.
- 23.3.3. רכוז האסיפות יפנה לחבר הבורסה לצורך קבלת אישור בעלות, בגין נייר ערך המוחזק על ידי הקרנות ואשר האסיפה בגינו נעשית שלא באמצעות מערכת הצבעות אלקטרונית, עד למועד האחרון האפשרי להמצאת אישורי הבעלות ביחס לאסיפת המחזיקים הרלוונטית, וככל שהצבעה באסיפת המחזיקים הינה באמצעות גורם מקצועי, יעביר רכוז האסיפות את אישור הבעלות לגורם המקצועי.
- 23.3.4. אחת לחצי שנה רכוז האסיפות יעביר לכל חבר בורסה את רשימת הקרנות המתופעלות אצלו ויבקש לאשר כי כל החשבונות מקושרים למערכת ההצבעה האלקטרונית של הרשות לני"ע. האישור יתועד בתיקיית 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 ההצבעה, באם לא הוחלט פה אחד – מהו אופן ההצבעה של כל אחד מחברי הפורום, מהם הנימוקים להצבעה במקרה בו ההחלטה הינה בניגוד להמלצת הגורם המקצועי או בניגוד למדיניות ההצבעה של החברה, במידה וקיים ענין אישי יצוין הדבר בהודעה וכן במידה ובוצעה פניה של ההנהלה או של בעלי השליטה בתאגיד נשוא הצבעה אשר מטרתה להשפיע על אופן ההצבעה, יצוין 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 לענין קיומו של ענין אישי או פוטנציאל ניגוד עניינים, ככל שקיים כזה.
- 23.3.9. בדיקת קיומו של ענין אישי תיבחן על ידי חברי הפורום בהתבסס על הידע המצוי בחזקתם (מתוקף תפקידיהם במערך ההשקעות), וכן על בסיס היוועצות 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 רכוז 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 ולמנהל השקעות ראשי. במקרה כאמור, נדרש אישור בכתב (אפשרי בהודעת דואר אלקטרוני) ממנכ"ל החברה/מנהל השקעות ראשי בטרם העברת טופס ההצבעה. בהיעדרו של המנכ"ל או מנהל השקעות ראשי 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 ההחלטה בדבר אופן ההצבעה מתקבלת על ידי מי מבין הגורמים המאשרים, לא נדרש אישור נוסף מגורם מאשר. רכוז האסיפות יתעד את החלטת מנהל ההשקעות המוסמך, את האישור הנדרש, ככל שנדרש, ואת טופס ההצבעה אשר יועבר על ידי רכוז אסיפות לגורם המקצועי. כמו כן, יצוין, כי במקרים בהם ההחלטה מתקבלת על ידי מנהל השקעות בכיר, וככל שההחלטה 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 ההשקעות 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 ההשקעות.

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 ההשקעות 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 המחזיקים 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 המחזיקים 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 ההשקעות החיצוני יעביר רכז האסיפות את הבקשה לפורום 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, ומנהל ההשקעות המוסמך, אשר יחליט בהתאם לנסיבות, האם לעדכן את מנכ"ל החברה 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 23.3.7.

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 החלטה להצבעה "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 ואילוצי זמן לא ניתן לדעת פורום אסיפות לקבל החלטה מושכלת, מנהל הקרן יתנגד להצעת ההחלטה 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 ר"ח מבקר לחברה;
 - 23.8.3.5. הענקת (או גריעת) סמכויות נוספות לידי אסיפת המחזיקים (מעבר למוקנה לאסיפה הכללית במישרין 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.
 - 23.8.3.8. הגדלת הון מניות רשום - אנו סבורים כי מדובר בהליך המהווה חלק בלתי נפרד מניהול עסקיה השוטפים של החברה ולכן ניטה לתמוך בו.
 - 23.8.3.9. שינויים בהון המניות המונפק - לשם החלטה בדבר שינויים בהון המניות המונפק, איחוד הון ופיצול הון, נתמקד בשאלת התועלת הגלומה בהחלטה זו לשם פישוט המסחר בבורסה והגדלת הסחירות בניירות הערך, תוך התייחסות לתנאי השינוי ועלותו לבעלי המניות.
 - 23.8.3.10. רמת הדיווח במעבר לרישום כפול - בעת שינוי מתכונת דיווח בעת מעבר לרישום כפול (מעבר ממתכונת דיווח בהתאם להוראות פרק ו' לחוק ניירות ערך, למתכונת דיווח בהתאם להוראות פרק ה' 3 לחוק ניירות ערך), ובכדי למנוע פגיעה במשקיעים, אנו נבחן האם שינוי במתכונת הדיווח צפוי לפגוע ברמת המידע והשקיפות לה היו מורגלים המשקיעים והאם נושאים המהותיים למשקיעים אינם מופיעים בדוח השנתי של החברות הזרות הנהנות מהקלות בדיווח.
 - 23.8.3.11. תניה לדין ישראלי בעת רישום כפול - ניטה להתנגד למעבר לרישום כפול בלא שתיכלל בתשקיף תניה לפיה הדין הישראלי וסמכות בתי המשפט בישראל יחולו בכל מקרה על בעלי המניות הישראליים גם לאחר המעבר.
- 23.8.4. מינוי דירקטורים והרכב דירקטוריון
- 23.8.4.1. ככלל, החברה תתנגד למינוי דירקטורים במקרים בהם התאגיד לא פרסם מידע מספק אודות הדירקטור הממונה שיאפשר לה לבחון את התאמתו וכשירותו לתפקיד (במינוי של דירקטור חיצוני נדרוש כי התאגיד נושא 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 - בחברות בהן יש בעל שליטה, החברה תתמוך במינוי של לפחות שלוש דירקטורים בלתי תלויים מסך הדירקטורים בדירקטוריון, כאשר בחברות ללא בעל שליטה, החברה תתמוך במינוי של לפחות מחצית דירקטורים בלתי תלויים מסך הדירקטורים בדירקטוריון.
 - 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 נושא 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 ובושאים כלליים אחרים (ממשל תאגיד, 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 הדירקטורים 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 שלוש מהדירקטוריון ובכלל זה הדח"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 שליטה). אופן ההצבעה שלו בעסקאות בעלי עניין אשר נהנו מתמיכתו על אף התנגדות האסיפה הכללית וכדומה. 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 ללא גרעין שליטה). מינוי חברי הדירקטוריון יובא לבחינת בעלי המניות מדי תקופה סבירה (בד"כ שנה) למעט חברות ללא 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. לרבות מינוי נציג ועד עובדים כדירקטור.
- 23.8.4.2.16. החברה לא תתמוך במינויו של מנכ"ל לתפקיד דירקטור, לאור שאיפתה להפרדת תפקידים ככל הניתן. יחד עם זאת, לא תהיה מניעה גורפת, וכל מקרה ייבחן לגופו, בכפוף 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.

23.8.5. 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). בהתייחס לתגמול דירקטורים (לרבות חיצוניים) החברה תתמוך 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 תתמוך 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 שנה 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 הוני) והפרופורציות ביניהם. לגבי תגמול הוני באמצעות אופציות, ראוי, כי תקופת ההבשלה הראשונה של אופציות תהיה שנה 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 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 בורסה רלוונטי (ת"א 35, ת"א 90 או יתר), האם התאגיד נושא ההצבעה הינו דואלי, פריסה גיאוגרפית, מורכבות העסק, תרומת הניהול להוצאות וכו'.

להלן הפרמטרים הכמותיים¹ שעל בסיסם תתבסס ההחלטה של החברה:

חבילת תגמול כוללת	תאגידים דואליים הנסחרים במדד ת"א 35	תאגידים הנסחרים במדד ת"א 35 או תאגידים דואליים הנסחרים במדד ת"א 90	תאגידים הנסחרים במדד ת"א 90	שאר החברות
יו"ר /מנכ"ל	7 מיליון \$	8.4 מיליון \$	5.5 מיליון \$	4 מיליון \$
נושא משרה אחר	5.6 מיליון \$	6.7 מיליון \$	4.3 מיליון \$	3.2 מיליון \$

- על אף האמור לעיל, חברי הפורום יוכלו לאשר שכר הגבוה בעד 5% מהמגבלות האמורות, עפ"י שיקול דעתם.
- באישור מנכ"ל מנהל הקרן או מנהל השקעות ראשי ניתן יהיה לאשר סטייה של עד 10% מהמגבלות כאמור עבור חבילות תגמול לתאגידים ממדד ת"א 35 ו/או דואליים, וסטייה של עד 20% מהמגבלות כאמור עבור חבילות תגמול לתאגידים ממדד ת"א 90 או מדד היתר, 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 המניה 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. כאשר המנה הראשונה תבשיל לינארית על פני תקופת ההבשלה ו/או הבשלה מינימלית של שנתיים. ככל ומדובר בתגמול על ידי מניות חסומות ללא יעדים מדידים, החברה תתמוך בהענקתן כאשר הינן מבוססות תנאי סף, למעט במקרים הבאים: (1) באם מדובר על פיצוי רכיב קבוע נמוך, (2) וכל עוד שווין לא יעלה על שליש מכלל התגמול ההוני ו/או בהיקף של עד 3 חודשי עלות שכר.

23.8.5.5.14. **מחיר מימוש** – מחיר המימוש בהענקת אופציות ייבחן בהתאם לאישור הדירקטוריון והאסיפה הכללית, בשים לב לתנודתיות המניה. ככלל, החברה תתנגד להענקת תגמול הוני

¹ טבלת השכר צמודה למדד המחירים לצרכן לפי מדד בסיס לחודש יולי 2024
145

המשקף הטבה מידית - קרי אופציות "בתוך הכסף".

23.8.5.5.15. **מנגנון האצה** - ככלל, יש להתנגד למנגנון אוטומטי המאפשר האצה מידית של תנאי מענק הוני, למעט במקרים של החלפת שליטה (לרבות, שינוי מבנה ההון ו/או הנפקה ו/או מיזוג) שיש בהם כדי להשיא ערך לכלל בעלי המניות. במקרים כאמור ייבחן היקף ההאצה שעל הפרק.

23.8.5.5.16. החברה תתנגד למנגנוני התחדשות אוטומטיים (Evergreen) או הענקת אופציות / מניות במתכונת של "גלולת רעל".

23.8.5.5.17. 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.

23.8.5.5.18. 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.

23.8.5.5.19. החברה תתנגד לכפל תגמול של נושא משרה המכהן כדירקטור.

23.8.5.5.20. 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, ותתנגד לתגמול 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**

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. החברה תבחן 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. ייבחנו סוגי האירועים שלגביהם תינתן התחייבות להענקת השיפוי.

23.8.8.7. ייבחן האם מתן השיפוי/הביטוח ניתן לפני קרות ההפרה או בדיעבד.

23.8.9. **עסקאות עם בעלי עניין 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 עניין 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 תאגידים 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 בקרנות 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.

23.8.11. מיזוגים, רכישות והעברת פעילויות

- בהצעות החלטה הנוגעות לאישור עסקאות, מיזוגים ורכישות והעברת פעילויות וכיו"ב, החברה תבחן כל מקרה לגופו, בשים לב למאפייני העסקה ומתוך בחינת האינטרסים של בעלי המניות. בתוך כך החברה, תבחן, בין היתר, את הצעות ההחלטה על בסיס העקרונות הבאים:
- 23.8.11.1. החברה תתנגד למיזוג שיגרום לחריגה ממדיניות ההשקעות של הקרן למעט אם פורסם אישור רשות ניירות ערך המתיר הצבעה בעד מקרה כאמור.
- 23.8.11.2. שיעור האחזקות של הקרנות שבניהולה של החברה בתאגיד נשוא ההצבעה.
- 23.8.11.3. מהם האינטרסים של בעלי השליטה בכל אחת מהחברות המתמזגות.
- 23.8.11.4. רמת השקיפות והגילוי הנמסרת לציבור בעלי המניות ובפרט שקיפות בקשר עם הערכות שווי חיצוניות שנערכו על ידי גורמים מהימנים, מחיר העסקה, מסמכי נאותות / דוחות פרפורמה וכיו"ב.
- 23.8.11.5. בחינת ההגנה הניתנת לבעלי המניות מקרב המיעוט במסגרת מבנה העסקה המוצע.
- 23.8.11.6. תשלומים והוצאות הכרוכים בעסקה והשפעתם על בעלי המניות.
- 23.8.11.7. מידת ההשפעה על כושר הפירעון של התאגיד ועל כושר התחרות שלו בטווח הארוך.
- 23.8.11.8. נאותות התהליך לרבות הקמת ועדה ייעודית על ידי התאגיד נשוא ההצבעה, בחינת אלטרנטיבות וקיומו של מו"מ משמעותי לשיפור תנאי העסקה.
- 23.8.11.9. בבחינת הצעת רכש מלאה של גוף קרוב, בנוסף למכלול העקרונות המפורטים לעיל, יינתן משקל רב לעמדת הגורם המקצועי וזאת בשל ניגוד העניינים בו מצוי מנהל הקרן ביחס להחלטה שתתקבל. יודגש כי טרם ההצבעה, הצעה זו תובא לאישור בוועדת הביקורת והדירקטוריון של מנהל הקרן.

במסגרת בחינת כדאיות עסקאות מיזוג מורכבות, תשקול החברה להיעזר, בעבודות אנליזה חיצוניות ייעודיות.

23.8.12. חלוקת דיבידנד

- 23.8.12.1. ככלל, ככל והחלטות בנוגע לחלוקת דיבידנד יגיעו להחלטה באספה הכללית, ייבחנו השיקולים הפרטניים

בנסיבות העניין, מתוך כוונה לתמוך בהחלטות אספה המעודדות אימוץ מדיניות דיבידנד ברורה, בשים לב כי התאגיד נושא ההצבעה עומד במבחני הרווח ויכולת הפרעון לצורך ביצוע החלוקה כאמור.
23.8.12.2. כמו כן החברה תבחן כי החלוקה כאמור לא תפגע ביכולתו של התאגיד לצמוח ולקדם את עסקיו בטווח הארוך וכן שיעור בעלי המניות מקרב הציבור שאינם נמנים על דבוקת השליטה בתאגיד נושא ההצבעה.

23.8.13. גלולת רעל ו/או מנגנונים חלופיים

23.8.13.1. ככלל, החברה תתנגד להצעות החלטה התומכות במנגנונים המעכבים או המונעים החלפת שליטה.

23.8.14. הסדר חוב/פשרה (סעיף 350 לחוק החברות)

23.8.14.1. תישקל השתתפות במקרים בהם יתעורר חשש לפגיעה בבעלי היחידות. אופן ההצבעה יקבע בהתאם לנושא המוצע לדיון באסיפה.

23.8.14.2. הקווים המנחים בגיבוש הסדר חוב הינם כדלקמן:

23.8.14.2.1. חיזוק מבנה ההון של התאגיד (הנפקת זכויות, המרת חוב למניות, הגבלה על תשלומים לבעלי שליטה).

23.8.14.2.2. חיזוק המצב היחסי בתור נושה של התאגיד (בטוחות/ערבויות, פריסה מקבילה של חוב בנקאי).

23.8.14.2.3. חיזוק הממשל התאגידי – הגבלת עסקאות בעלי עניין והגברת רמת השקיפות.

23.8.14.3. החברה רשאית להצביע בעד הסדר אג"ח היוצר חשיפה מנייתית גם בקרנות נאמנות אשר על פי מדיניות ההשקעות שלהן הן לא רשאיות ליצור חשיפה כאמור, וזאת בכפוף לעמידה בתנאי חוזר הרשות לחשיפה למניות. ראשית, על מנהל הקרן טרם ההצבעה, לכנס את הדירקטוריון ו/או מי מוועדותיו, בכדי לבצע את הבדיקות הנדרשות ועל בסיסן לקבל את ההחלטה כי ההסדר נחוץ והכרחי על מנת לשמור על טובת בעלי היחידות בקרנות הנאמנות שבניהולו, העלולים להיפגע יותר במידה ומנהל הקרן לא יפעל במסגרת ההסדר כאמור וכי ניתן יהיה למכור את ניירות הערך היוצרים את החשיפה המנייתית תוך זמן סביר לאחר קבלתם ולקבל לכך את אישור נאמן הקרנות הרלוונטיות. לאחר קבלת אישור הגורמים הנדרשים תנקוט החברה בפעולות הנוספות הנדרשות, ובכלל זה, אך לא רק, הדיווחים הנדרשים, והכל כמפורט בחוזר הרשות לחשיפה למניות.

23.8.15. החלפת נאמן אג"ח

23.8.15.1. הצבעת החברה תהיה בעד החלפת הנאמן בסדרת האג"ח בכפוף לעמידה בכל התנאים הבאים:

- 23.8.15.1.1. היעדר ניגוד עניינים מצד הנאמן המוצע.
- 23.8.15.1.2. היעדר ניסיון שלילי של החברה באינטראקציה עם הנאמן המוצע.
- 23.8.15.1.3. בעל יכולת פיננסית – הון עצמי והיקף ביטוחי ביחס להיקף סדרת האג"ח.
- 23.8.15.1.4. בעל ניסיון וכשירות מקצועית בתחום הנאמנות.
- 23.8.15.1.5. בעל מערכות בקרה וניהול סיכונים לתמיכה.

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 נושא ההצבעה.

23.8.16.2. כמו כן, החברה תבחן האם בשלוש השנים האחרונות התאגיד נושא 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 ששווי השוק 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 ברישומם שימור, השעיה ומחיקה ממשחר – ככלל, החברה תתנגד להחלטות הצבעה 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 המשתתפים לאותה פירמה (ראיית חשבון או עריכת דין).

23.8.17.4. **חברות בעלות דירוג 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 התשכ"א-1961 (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, תושב ישראל בלבד, שאינו "בעל מניות מהותי", שחוק התיאומים בשל אינפלציה אינו חל עליו אשר אין עיסוקו בניירות ערך, או שניירות ערך אינם רשומים בספרי החשבונות שלו, או שפעילות בניירות ערך אינה מהווה בידו הכנסה לפי סעיף 12(1) לפקודה, שלא תבע הוצאות מימון ואשר אינו חייב ב"מס יסף". 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 שההכנסה אינה הכנסה מעסק או ממשלח יד בידיו, אלא אם כן נקבע במפורש אחרת. לא נקבע להכנסה שעור מס מיוחד, תחויב ההכנסה במס בשיעור המרבי ליחיד הקבוע בסעיף 121 לפקודה.
2. תקנות מס הכנסה (קביעת שיעור מס להכנסות מסוימות של קרן נאמנות חייבת ושל קרן נאמנות מעורבת) התשס"ג-2003, שהותקנו מכוח סעיף 129(א)(5) לפקודה, כנוסחו טרם ביטולו ביום 1.1.2006, קבעו כי שיעור המס החל על הכנסתה של קרן נאמנות חייבת מדמי השאלה יהיה בשיעור של 15%. נכון למועד עריכת תשקיף זה, טרם פורסמה עמדתה של רשות המיסים ביחס לשיעור המס החל על הכנסות מדמי השאלה בידי קרן נאמנות חייבת בעקבות ביטול הסעיף כאמור. לפיכך, עמדת מנהל הקרן בהסתמך, בין היתר, על הפרקטיקה המקובלת הינה כי הכנסות מדמי השאלה בידי קרן נאמנות חייבת חייבות במס בשיעור של 15%.
3. למרות האמור לעיל, חישוב הסכום האינפלציוני, כהגדרתו בסעיף 88 לפקודה, במכירת ניירות ערך, יערך לפי שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן.
4. בחישוב הכנסתה החייבת של קרן נאמנות חייבת לא יותרו בניכוי הוצאות ריבית או הפרשי הצמדה.

מיסוי בעל היחידה

5. המשקיע פטור מתשלום מס במועד פדיון היחידות שמחזיק, גם אם פדה אותן ברווח.
 6. הפסד שנוצר למשקיע בעת פדיון יחידות שהחזיק לא יהיה ניתן לקיזוז כנגד רווחים או הכנסות אחרות.
 7. רווחים שיחלק מנהל הקרן לבעל יחידה יהיו פטורים ממס.
- מעבר מקרן נאמנות חייבת לקרן נאמנות פטורה
8. במידה ומנהל קרן נאמנות חייבת הודיע לרשויות המס על מעבר הקרן לקרן נאמנות פטורה עד 30 ימים לפני תחילתה של שנת מס פלונית, 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;
 9. לעניין בעל יחידה בקרן, שרווח ההון במכירתה פטור ממס בידיו, יראו את היום האחרון של שנת המס שבה הוגשה ההודעה כיום הרכישה, והמחיר המקורי שלה יהיה שווה ביום האמור.

קרן תושבי חוץ

10. 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 באישור.
- 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.

5. בחישוב הכנסותיה ורווחיה של הקרן לא יותרו בניכוי הוצאות ריבית או הפרשי הצמדה.

מיסוי בעל היחידה

6. משקיע יחיד חייב במועד פדיון היחידות בתשלום מס בשיעור של 25% מהרווח הריאלי שנצבר על היחידות שפדה.

7. 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).

8. רווחים שיחלק מנהל הקרן יהיו חייבים במס בשיעור של 25%.

9. קרן נאמנות פטורה שיחידותיה נקובות במטבע חוץ

בהתאם לפקודה, לעניין יחידה בידי יחיד בקרן נאמנות פטורה הנקובה במטבע חוץ, יראו את שער המטבע כמדד.

10. קרן נאמנות להשקעות חוץ כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (חישוב סכום אינפלציוני במכירת יחידה בקרן נאמנות), התשס"ג-2003 (בסעיף 10 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 10 זה: **"קרן נאמנות להשקעות חוץ"**).

שער מטבע עיקרי הינו שער מטבע החוץ שבחרה בו קרן נאמנות להשקעות חוץ כפי שפורסם בתשקיף הקרן (בסעיף 10 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 חרגה 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.

11. קרן נאמנות להשקעות חוץ כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (פטור ממס לתושב חוץ על הכנסה מיחידה בקרן נאמנות פטורה), התשס"ג-2003 (בסעיף 11 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 11 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 המפורסמות 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:

שם הקרן	מספר הבורסה	שם תיק ההשקעות
מייטב (0A) עוקבת תיק מרכיב הנזילות הבנק הבינלאומי	5114434	עקרונות כלליים להשקעה (מרכיב הנזילות)
מייטב (1B) עוקבת תיק 1 הבנק הבינלאומי	5103767	תיק מספר 1
מייטב (2B) עוקבת תיק 2 הבנק הבינלאומי	5105580	תיק מספר 2
מייטב (2C) עוקבת תיק 3 הבנק הבינלאומי	5112917	תיק מספר 3
מייטב (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 לצרכיו 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 ורשיונות בקשר עם קרנות מחקות לרבות קרנות הסל¹

26.1. הרשאות מהבורסה לניירות ערך בתל - אביב (להלן: "הבורסה") לשימוש במדדים המפורסמים בסעיף זה

(להלן: "המדדים") בקרנות המחקות המפורסמות 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 צמודות
תל גוב-לא צמודות
תל גוב-צמודות 2-5
תל בונד 40 צמודות
תל בונד 60 צמודות
תל בונד צמודות
תל גוב-שקלי

¹ יצוין כי הפרק נכון ליום 30.06.2026.

תל גוב-שקלי 2-5
תל גוב-שקלי +5
תל גוב-צמודות 5-10
תל בונד שקלי
תל בונד תשואות צמודות
תל בונד-תשואות שקל
תל בונד גלובל שקלי
תל גוב-צמודות 0-2
תל גוב-שקלי 0-2
תל גוב -מק"מ
תל בונד צמודות-יתר
תל בונד מאגר
תל בונד צמודות – בנקים ללא COCO
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
תל בונד-צמודות AA-AAA
תל בונד-שקלי 1-3
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
All-Bond-דולר וטופ 5 בתל בונד-20 צמודות ¹
ת"א סקטור באלאנס
ת"א-פמילי
ת"א בניה
ת"א ביטוח ושירותים פיננסים
תל בונד-שקלי A
תל בונד-צמודות 1-3
ת"א ביטוח
ת"א 90 ובנקים
תל-בונד בולט 2029 שקלי
תל-בונד בולט 10/2028 צמוד
תל-בונד בולט 2029 ישראל
ת"א נדל"ן-35
ת"א טכנולוגיה 35

¹ יצוין, כי החל מיום 30.07.2026 שם המדד ישתנה ויהיה: All Bond מט"ח וטופ 5 תל בונד-20 צמודות.

26.2. הרשאות עבור קרנות מחקות העוקבות אחר מדדים זרים

מנהל הקרן קיבל הרשאות לעקוב אחר מדדים זרים, מעורכי מדדים זרים כפי שיפורט להלן. בנוסף, מוצגת רשימת הרלוונטית לכל הקרנות הרלוונטיות, פרטים נוספים לעניין ההרשאות כאמור, ראה בדוחות השנתיים ו/או בתשקיף שבתוקף לגבי כל אחת מהקרנות הרלוונטיות:

שמות עורכי המדדים הזרים
Bloomberg Finance LP
Euronext Paris
Deutsche Borse AG
FTSE Russell
Hang Seng Indexes Company Limited
ICE Benchmark Administration
Indxx LLC
IPOX schuster llc
Korea Stock Exchange
MSCI Inc
NASDAQ OMX GROUP, INC
S&P Dow Jones Indices LLC
Nikkei Inc.

שמות המדדים
MDAX
ISE CTA Cloud Computing
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
Bloomberg Brent Crude
MSCI WORLD
PHLX Semiconductor
INDXX Tourism & Leisure
Indxx US Egaming & Virtual Reality
INDXX US Industrial Real Estate & Logistics
Indxx US Junior Cybersecurity
Hang Seng China ENTREPRISES
EURO STOXX 50
DAX
RUSSEL 2000
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 Energy
S&P 500 Low Volatility
Bloomberg Silver
LBMA Gold Price AM
CAC 40
MSCI India
STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 EUR
MSCI AC World
MSCI Emerging Markets
NIKKEI 225
FTSE 250
S&P 500 Dividend Aristocrats
IPOX 100 US
S&P MidCap 400
NASDAQ CTA US Artificial intelligence and Robotics
S&P 500 Scored & Screened
S&P 900 Pure Value
Indxx Semiconductor Equipment Providers
S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 3-5 Y
S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 5-7 Y
S&P 500 Equal Weight
Indxx Blockchain Ecosystem
MSCI India (USD)
Indxx Global Financial Exchanges And Data
S&P 500 Growth
CME CF Bitcoin Reference Rate - New York Variant
CME CF Ether – Dollar Reference Rate New York Variant
S&P 500 Momentum
Indxx Super Institutional Investors Holdings 13F
S&P 500 3AI Sector Rotator

26.3. הרשאה מחברת אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ (להלן: "אינדקס") לשימוש במדדים המפורטים בסעיף זה בקרנות המחקות המפורטות להלן:

שמות המדדים
אינדקס שקלי מדורג תקרת סדרה 500 מ'
אינדקס קונצרני מדורג +5 שנים
אינדקס קונצרני מדורג 2-5 שנים
אינדקס קונצרני HY-BBB כללי
אינדקס בנקים ישראל
אינדקס ביג טק 30 ארה"ב
אינדקס בנקים ישראל
אינדקס ישראל פקטור מרווח A ומעלה
אינדקס ישראל צמוד פקטור מרווח A ומעלה
אינדקס ישראל שקלי פקטור מרווח A ומעלה
אינדקס ביג טק 30 סין
אינדקס בנקים ארה"ב MEGA 20
אינדקס ישראל AA מאוזן 2-4
אינדקס AA-A לפדיון 2028 (מתגלגל כל 3 שנים)
אינדקס צמיחה עולמי
אינדקס ערך עולמי
אינדקס Fitness & Wellness
אינדקס מדינה מאוזן - מח"מ 4 קבוע
אינדקס 0-3 AA-AAA - פקטור מינוף פיננסי נמוך
אינדקס ישראליות צמיחה-מומנטום

אינדקס תעשיות ביטחוניות גלובלי Top30 EW
אינדקס צמוד 1-3 פקטור מקווח מאג"ח ממשלתי
World Quality iNDEX
US REITs iNDEX
אינדקס מיד קאפ ישראל ללא נדל"ן
אינדקס מדורג פיזור רחב
US Capital Markets iNDEX
אינדקס Small-Mid Cap 150 ישראל
אינדקס תשתיות חיוניות ובנייה בישראל
אינדקס שוק ההון ישראל
Quantum Computing Ecosystem iNDEX
אינדקס תעשיות ביטחוניות ישראל
אינדקס תעשיית החלל
אינדקס אנרגיה ישראלית
World Top 100 ex US iNDEX

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 וההתחייבויות, 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, מדר"ק 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 ש"ח 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, 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 ש"ח 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 ש"ח. 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 ש"ח.

במועד הרישום למסחר של קרן הסל שווי החזקות הציבור בכל המניות הנכללות במדד לא יפחת מ- 5 מיליארד ש"ח.

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 ש"ח.

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, או Yahoo Finance, Google Finance, MarketWatch, Globes, TheMarker, Calcalist, ו-Bizportal.

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, או Yahoo Finance, Google Finance, MarketWatch, Globes, TheMarker, Calcalist, ו-Bizportal.

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, ארה"ב, קנדה, אוסטרליה, יפן, בריטניה, צרפת, גרמניה, איטליה, שווייץ 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 הסל 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 שנותנה עד לפקיעתו הינה הקצרה ביותר מבין כל סדרות החוזים העתידיים על אותה סחורה, הנסחרים באותה בורסת סחורות. למען הסר ספק, לפני פקיעת החוזה הקצר, ניתן לעקוב אחר החוזה העתידי הקצר ביותר שלאחר תאריך הפקיעה של החוזה הקצר.
- (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. הגישה לנתון זה תהיה ללא תשלום.
- (5) (א) אם לא התקיים התנאי האמור לעיל בסעיף (4), תפורק קרן הסל, וזאת לא יאוחר מתום 45 יום מהמועד בו נודע למנהל הקרן כי לא מתקיים התנאי שלעיל.
- (ב) 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 לא התקבלו כל האישורים הנדרשים לכך על פי כל דין, וזאת לא יאוחר מהמועד כאמור לעיל.

28.10. רישום למסחר של קרן סל נכס דיגיטלי שנכס המעקב שלה הוא מחיר נכס דיגיטלי, מותנה בכך שיתקיימו כל התנאים המפורטים להלן:

- (1) הנכס הדיגיטלי נסחר בבורסה או במערכת מסחר אחרת אשר מחשב או עורך המדדים משתמש בשערים המתפרסמים על ידה, לצורך חישוב מדד על הנכס הדיגיטלי, ובלבד שמדד זה משמש כנכס מעקב כאמור בסעיף 28.10, למרות האמור לעיל, דירקטוריון הבורסה רשאי לאשר רישום קרן סל נכס דיגיטלי שנכס המעקב שלה הוא נכס דיגיטלי גם אם לא מתקיימים כל התנאים דלעיל.
- (2) מחיר הנכס הדיגיטלי מפורסם במשך 25 ימי מסחר לפחות, על ידי מערכת המסחר בה הוא נסחר או באחד מאתרי האינטרנט הבאים: Reuters, Bloomberg או Yahoo Finance, Google Finance, MarketWatch, Globes, TheMarker, Calcalist, ו- Bizportal.
- (3) בנוסף על האמור בסעיפים (1) ו- (2) לעיל, במקרה בו נכס המעקב של קרן סל נכס דיגיטלי הינו חוזה עתידי על הנכס הדיגיטלי, מותנה רישומה למסחר גם בכך שהחוזה העתידי יהיה החוזה שהתקופה שנותנה עד לפקיעתו הינה הקצרה ביותר מבין כל סדרות החוזים העתידיים על אותו הנכס הדיגיטלי, הנסחרים באותה מערכת מסחר (להלן "החוזה הקצר"). למען הסר ספק, לפני פקיעת החוזה הקצר, ניתן לעקוב אחר החוזה העתידי הקצר ביותר שלאחר תאריך הפקיעה של החוזה הקצר.
- (4) רישום למסחר של קרן סל נכס דיגיטלי מותנה כך שבנוסף לאמור לעיל, מנהל קרן הסל יתחייב בתשקיף קרן הסל כי כל עוד קרן הסל נכס דיגיטלי נסחרת בבורסה יפורסם מחיר הנכס הדיגיטלי אחת ליום לפחות, באתר האינטרנט של המנפיק או באתרי האינטרנט כמפורט בסעיף 2 לעיל. הגישה לנתון זה תהיה ללא תשלום.

- (5) (א) אם לא התקיים האמור בסעיף 4 לעיל, תפורק קרן הסל, וזאת לא יאוחר מתום 45 יום מהמועד בו נודע למנהל הקרן כי לא מתקיים התנאי.
- (ב) 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.

28.11. רישום למסחר של קרן סל נכס דיגיטלי, שנכס המעקב שלה הינו מדד נכסים דיגיטליים, מותנה בכך שיתקיימו כל התנאים להלן:

- (1) כל הנכסים הנכללים במדד נכסים דיגיטליים נסחרים בבורסה או במערכת מסחר אחרת אשר מחשב או עורך המדדים משתמש בשערים המתפרסמים על ידה, לצורך חישוב המדד של הנכסים הדיגיטליים.
- (2) מדד הנכסים הדיגיטליים מפורסם לציבור במשך 25 ימי מסחר לפחות, על ידי מערכת המסחר בה הוא נסחר או באחד מאתרי האינטרנט הבאים: Reuters, Bloomberg, Yahoo Finance, Google Finance, MarketWatch, Globes, TheMarker, Calcalist, ו-Bizportal.
- (3) מנהל קרן הסל התחייב בתשקיף קרן הסל, כלהלן:
 - (א) כל עוד קרן הסל נסחרת בבורסה, יפורסמו מתודולוגיית המדד, שערי המדד, רשימת הנכסים הדיגיטליים המרכיבים את המדד ומשקלם במדד.
 - מתודולוגיית המדד, שערי המדד, רשימת הנכסים הדיגיטליים הנכללים במדד ומשקלם כל אחד מהנכסים הדיגיטליים 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, MarketWatch, Globes, TheMarker, Calcalist, ו-Bizportal.
 - הגישה לנתונים המפורטים לעיל תהיה ללא תשלום.
 - (ב) בהתאם למתודולוגיית המדד, הרכב הנכסים הדיגיטליים הנכללים במדד יעודכן אחת לשנה לפחות.
 - (ג) (1) אם לא התקיימו איזה מהתנאים האמורים לעיל בסעיף א או ב, תפורק קרן הסל, וזאת לא יאוחר מתום 45 יום מהמועד בו נודע למנהל הקרן כי לא מתקיים איזה מהתנאים לעיל.
 - (2) 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.
 - (ד) מדד הנכסים הדיגיטליים המהווה את נכס המעקב של קרן הסל, מהווה נכס מעקב של ETF או ETN הנסחרת במשך שנה לפחות בבורסה הפועלת באחת מהמדינות הבאות: ישראל, ארה"ב, קנדה, אוסטרליה, יפן, בריטניה, צרפת, גרמניה, איטליה, שווייץ, מדינות סקנדינביה, אירלנד או הולנד.
 - המדד המהווה 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 מהמדינות הבאות: ישראל, ארה"ב, קנדה, אוסטרליה, יפן, בריטניה, צרפת, גרמניה, איטליה, שווייץ, מדינות סקנדינביה, אירלנד או הולנד.
 - (ה) על אף האמור בסעיף ב ו- ד לעיל, רשאי דירקטוריון הבורסה לאשר רישום למסחר של קרן נסחרת, אשר מדד הנכסים הדיגיטליים המהווה נכס מעקב שלה אינו עומד בתנאים המפורטים בסעיף ב או ד לעיל.

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

<u>שמות הדירקטורים של מנהל הקרן החתומים על התשקיף:</u>	<u>ח ת י מ ה</u>
רפי ניב	_____
צבי סטפק	_____
יוני ברעם	_____
שי בן עמר	_____
ליאורה קפלן	_____
נוית יודוביץ ברון	_____
רחל סטפק	_____
<u>חתימת מנהל הקרן</u>	
ע"י: ליאור כגן, ענבר סלטו	_____
<u>חתימת הנאמן הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ</u>	
ע"י: רויטל מיכלשטין, יניב דמגיאן	_____
<u>חתימת הנאמן אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ</u>	
ע"י: איריס שלוין	_____
<u>חתימת הנאמן יובנק חברה לנאמנות בע"מ</u>	
ע"י: אלינה שבתאי, שיר-לי נתן	_____
<u>חתימת הנאמן מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ</u>	
ע"י: שמעון עטיה, יונתן רותם	_____

בחתימתו מאשר כל נאמן אך ורק את המידע הנכלל בתשקיף בקשר עם הקרנות להן הוא מספק שירותי נאמנות.