

תשקיף עיקרי²

מנהל קרן
מיטב דש קרנות נאמנות בע"מ
(מספר ברשם החברות: 510954498)

דרך ששת הימים 30, בני ברק

טלפון: 03-7903000 פקס: 03-7903001

דוא"ל: Moran.Kiral@MeitavDash.co.il

השנה שבה החל מנהל הקרן בניהול קרנות: שנת 1984

מספר הקרנות שבניהול מנהל הקרן: 183³

השווי הנקי הכולל של הנכסים המוחזקים בקרנות כאמור: 34,212,436,705 ₪³

¹ המידע המוצג בתשקיף נכון ליום 21.05.2018 (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 שנזכרות בו וזאת עד יום 21.07.2019. מנהל הקרן עשוי להציע יחידות של קרנות נוספות על אלה הנזכרות בתשקיף העיקרי, במהלך תקופת התשקיף באמצעות תשקיף קרן חדשה שיפרסם. התשקיפים והדוחות הכספיים מתפרסמים באתר ההפצה.

³ נכון ליום 10.07.2018. יצוין, כי ביום 18.07.2018 צפוי להתקיים מיזוג בין שתי קרנות נאמנות שבניהול מנהל הקרן, כך שמספר הקרנות לאחר מיזוג כאמור יהיה 182.

תוכן עניינים

1	מחזיקים במנהל הקרן	3
2	מנהל הקרן	4
3	הצעת יחידות הקרנות שבניהול מנהל הקרן.....	6
4	המנהל הכללי של מנהל הקרן	51
5	דירקטוריון מנהל הקרן	51
6	ועדת ההשקעות של מנהל הקרן	54
7	מנהלי ההשקעות של מנהל הקרן.....	54
8	מנהלי השקעות חיצוניים לניהול תיק השקעות של קרנות בניהול מנהל הקרן.....	64
9	נותני שירותים למנהל הקרן	71
10	הנאמנים.....	74
11	מבקר פנימי.....	78
12	ועדת הביקורת של מנהל הקרן	80
12א	ממונה על האכיפה הפנימית של מנהל הקרן	81
12ב	הממונה על פניות הציבור.....	81
13	הודעות מיוחדות	82
14	שיעורי עמלה נהוגים ואשר צפויים להיפרע בעסקאות בעד הקרנות.....	83
15	החזקות מקורבים	82
16	הזמנת יחידות ומתן הוראות פדיון.....	95
17	הנחות מהוספה או תשלומים המוצעים בקשר עם רכישה, פדיון, מכירה או החזקה של יחידות	95
18	נכס ששווי נקבע על פי הנחיות דירקטוריון מנהל הקרן	96
19	הצבעה באסיפת מחזיקים.....	103
20	מדיניות בחירת השקעות ואופן ניהולן.....	110
21	מדיניות בחירת קסטודיאן.....	117
22	מיסוי הקרן ומיסוי בעל יחידה בקרן.....	119
23	הרשאות בקשר עם קרנות שמדיניות ההשקעות שלהן מתבססת על תיקי השקעות המפורסמים ע"י בנקים.....	122
24	הרשאות ורשימות בקשר עם קרנות מחקות.....	123
25	היתרים להצעת היחידות	126

[illegible]

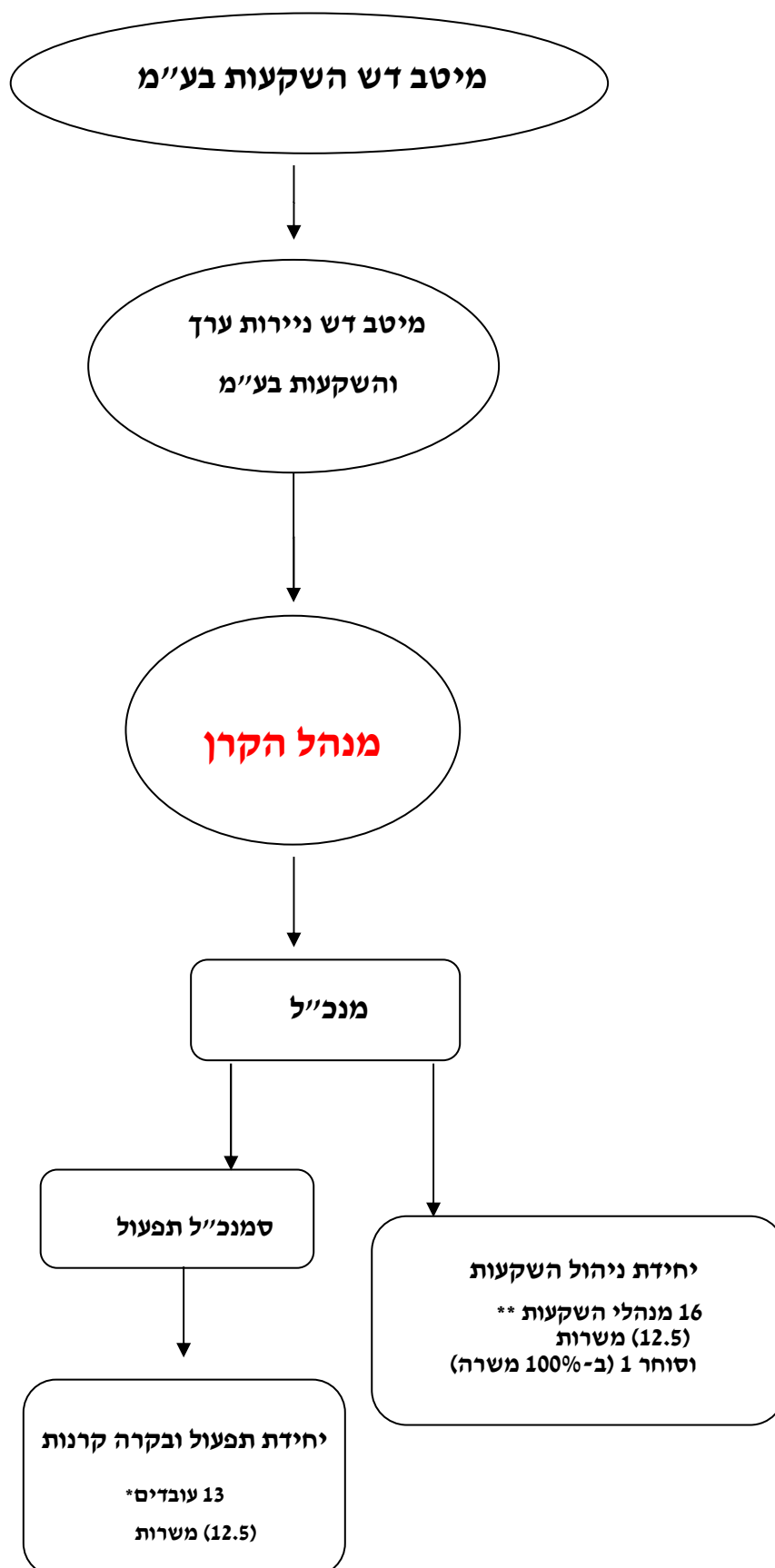
**** בין מר צבי סטפק (באמצעות חברות בבעלותו) לבין ברם פיננסים בע"מ קיים הסכם בעלי מניות המסדיר את שליטתם המשותפת במיטב דש השקעות בע"מ.**

(א) חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ. מובהר כי מיטב דש השקעות בע"מ ומיטב דש ניירות ערך

2. מנהל הקרן

2.1. מנהל הקרן הינה חברה שעיסוקה בהלעדי ניהול קרנות.

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



* רכזת האסיפות הכלליות במנהל הקרן מועסקת בהיקף 50% משרה.

**יובהר כי חלק ממנהלי ההשקעות אינם עובדים ב- 100% משרה.

יחידת ניהול השקעות עוסקת בניהול תיקי השקעות של קרנות הנאמנות המנוהלות ע"י מנהל הקרן. מנהל הקרן מעסיק 12 מנהלי השקעות במשרה מלאה ו- 4 מנהלי השקעות (אחד מהם מועסק ב- 20% משרה ו-3 מהם מועסקים ב-10% משרה כל אחד) סה"כ 12.5 משרות. בנוסף, מועסק סוחר אחד במשרה מלאה. יחידות ניהול ההשקעות כפופה למנכ"ל מנהל הקרן.

כמו כן, במנהל הקרן פועלת יחידת תפעול ובקרת קרנות, יחידת "תפעול ובקרה קרנות" עוסקת בעיקר בשרותי בקרה ותפעול בעבור מנהל הקרן, לרבות בקורות בקשר עם מדיניות ההשקעות של הקרנות והוראות הדין החלות על השקעותיהן. בראשות היחידה עומדת סמנכ"ל תפעול, המשמשת כמפקחת ואחראית על יחידת התפעול והבקרה של הקרנות. יחידה זו, מונה 12 עובדים במשרה מלאה ועובד אחד נוסף בחצי משרה, סה"כ 12.5 משרות. עובדים כאמור הינם, עובדי מיטב דש השקעות בע"מ האחראים על תפעול ובקרת פעילות הקרנות ובקרת ניהול ההשקעות של הקרנות. סמנכ"ל התפעול ויחידת תפעול ובקרה כפופים למנכ"ל מנהל הקרן.

נכון למועד התסקיף, כל העובדים מועסקים בחברה הציבורית, ומושאלים למנהל הקרן בהתאם לאחוזי המשרה השונים .

בנוסף לאמור, מנהל הקרן מקבל מקבוצת מיטב דש שירותים מיחידת המחקר – מקרו ויחידת המחקר - מיקרו, יחידת כספים ולוגיסטיקה, היחידה המשפטית, יחידת הביקורת הפנימית, יחידת שיווק ויחידת מכירות.

2.2. האופן שבו מוקצים תיקי ההשקעה של הקרנות שבניהול מנהל הקרן בין עובדיו:

הקצאת ניהול הקרנות בין מנהלי ההשקעות המועסקים על ידי מנהל הקרן מתבצעת על פי החלטת מנכ"ל מנהל הקרן ו/או 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 - הנתונים המוצגים בטבלה זו נכונים ליום ה- 10.07.2018

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 הסגירה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
1 מיטב (00) כספית	5123898	פתוחה	קרן כספית, כספית שקלית, כספית שקלית כללי	0.00%	0.10%	0.01%	10 ₪ ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	מנהל ההשקעות ו, 12/2016	א' - ה'	א- 15:00 ב- 16:00	פטורה	0.10% 4	כן ראה סעיף 14.2.1	פרטים בעניין קבלת הנחות מהוספה בקרן זו מובאים בסעיף 17
2 מיטב (00) כספית לריבית עולה	5120944	פתוחה	קרן כספית, כספית שקלית, כספית שקלית כללי	0.13%	אין	0.01% ²⁹	10 ₪ ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	מנהל ההשקעות ו, 12/2014	א' - ה'	א- 15:00 ב- 16:00	פטורה	0.10% 4	כן ראה סעיף 14.2.1	
3 מיטב (00) כספית פרימיום	5110937	פתוחה	קרן כספית, כספית שקלית, כספית שקלית כללי	0.16%	אין	0.02%	1 ₪ ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	מנהל ההשקעות ו, 9/2010	א' - ה'	א- 15:00 ב- 16:00	פטורה	0.10% 4	כן ראה סעיף 14.2.1	
4 מיטב (00) מדורגות A עד 3 שנים	5114509	פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה אחר	0.64%	אין	0.04%	1 ₪ ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	מנהל ההשקעות י, 12/2015	א' - ה'	א- 15:00 ב- 16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 הסגירה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
5	מיטב (00) שקלית	5115498	פתוחה	אג"ח בארץ- שקליות, אג"ח שקליות בלבד, שקליות אחר	0.64%	אין	0.04%	1 נח ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	א' - ה'	א- 15:00, ב-ה- 16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
6	מיטב (00) שקלית 2-6 שנים	5101563	פתוחה	אג"ח בארץ- שקליות, אג"ח שקליות בלבד, שקליות לטווח ארוך (מעל שנתיים)	0.65%	אין	0.02%	1 נח ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה'	א- 15:00, ב-ה- 16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
7	מיטב (00) שקלית עד שנתיים	5123120	פתוחה	אג"ח בארץ- שקליות, אג"ח שקליות בלבד, שקליות לטווח בינוני (שנה עד שנתיים)	0.37%	אין	0.05%	1 נח ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה'	א- 15:00, ב-ה- 16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
8	מיטב ישיר (00) כספית	5106323	פתוחה	קרן כספית, כספית שקלית, כספית שקלית כללי	0.18%	אין	0.02%	1 נח ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה'	א- 15:00, ב-ה- 16:00	פטורה	0.10% 4	כן ראה סעיף 14.2.1	

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
9 תכלית TTF י(00) אינדקס קונצרני חב' ריאליות שקלי	5125075	קרן פתוחה, מחקה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה אחר	0.20%	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל השקעות יא, 7/2017	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0	לא	
10 תכלית TTF י(00) אינדקס קונצרני מדורג 2-5 שנים	5124425	קרן פתוחה, מחקה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה אחר	0.15%	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל השקעות יא, 2/2017	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0	לא	
11 תכלית TTF י(00) אינדקס קונצרני מדורג +5 שנים	5124417	קרן פתוחה, מחקה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה אחר	0.15%	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל השקעות יא, 2/2017	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0	לא	
12 תכלית TTF י(00) אינדקס קונצרני שקלי עד 500 מיליון	5125067	קרן פתוחה, מחקה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה אחר	0.20%	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל השקעות יא, 7/2017	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0	לא	
13 תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי – 50 ²⁵	5125323	קרן פתוחה, מחקה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, תל בונד שקלי	0.00%	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל השקעות יא, 10/2017	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0	לא	

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 סוג ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
14	TTF י(00) אינדקס אג"ח ישראל ר.קבועה	קרן פתוחה, מחקה	5124458	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - ללא מניות	קרן פתוחה, מחקה	0.15%	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל השקעות יא, 3/2017	א' - ה' 15:00 - ב-ה- 16:00	פטורה	0	לא
15	תכלית TTF (00) ממשלתי שקלי ריבית קבועה 2-5 שנים	קרן פתוחה, מחקה	5108857	אג"ח בארץ - שקליות, אג"ח שקליות בלבד, שקליות אחר	קרן פתוחה, מחקה	0.15%	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל השקעות יא, 4/2013	א' - ה' 15:00 - ב-ה- 16:00	פטורה	0	כן ראה סעיף 14.2.1
16	תכלית TTF (00) צמודות מדד - ממשלתיות 5-10 שנים	קרן פתוחה, מחקה	5119383	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה צמוד מדד, צמודי מדד לטווח ארוך (מעל ארבע שנים)	קרן פתוחה, מחקה	0.00%	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל השקעות יא, 5/2014	א' - ה' 15:00 - ב-ה- 16:00	פטורה	0	כן ראה סעיף 14.2.1
17	תכלית TTF (00) צמודות מדד - ממשלתיות 2-5 שנים	קרן פתוחה, מחקה	5117379	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה צמוד מדד, צמודי מדד אחר	קרן פתוחה, מחקה	0.00%	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל השקעות יא, 4/2013	א' - ה' 15:00 - ב-ה- 16:00	פטורה	0	כן ראה סעיף 14.2.1

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 סוג ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
18	תכלית TTF י (00) שקליות ריבית קבועה ממשלתיות +5 שנים	5119375	קרן פתוחה, מחקה	אג"ח בארץ- שקליות, אג"ח שקליות בלבד, שקליות לטווח ארוך (מעל שנתיים)	0.15%	אין	0.03%	1 ש. ע.נ.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ מנהל ההשקעות יא, 5/2014	א' - ה' 16:00	א-א-15:00, ב-ה-16:00	פטורה	0	כן ראה סעיף 14.2.1	
19	תכלית TTF י (00) תל בונד 20	5115472	קרן פתוחה, מחקה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, תל בונד צמוד מדד	0.15%	אין	0.03%	1 ש. ע.נ.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ מנהל ההשקעות יא, 4/2013	א' - ה' 16:00	א-א-15:00, ב-ה-16:00	פטורה	0	כן ראה סעיף 14.2.1	
20	תכלית TTF י (00) תל בונד 60	5117361	קרן פתוחה, מחקה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, תל בונד צמוד מדד	0.20%	אין	0.03%	1 ש. ע.נ.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ מנהל ההשקעות יא, 4/2013	א' - ה' 16:00	א-א-15:00, ב-ה-16:00	פטורה	0	כן ראה סעיף 14.2.1	
21	תכלית TTF י (00) תל בונד צמודות- בנקים	5118757	קרן פתוחה, מחקה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, תל בונד צמוד מדד	0.20%	אין	0.03%	1 ש. ע.נ.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ מנהל ההשקעות יא, 12/2013	א' - ה' 16:00	א-א-15:00, ב-ה-16:00	פטורה	0	כן ראה סעיף 14.2.1	

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
22 תכלית TTF י (00) תל בונד צמודות - יתר	5117569	קרן פתוחה, מחקה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, תל בונד צמוד מדד	0.20%	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל השקעות יא, 4/2013	א' - ה'	א- 15:00, ב-ה- 16:00	פטורה	0	כן ראה סעיף 14.2.1	
23 תכלית TTF י (00) תל בונד שקלי	5114491	קרן פתוחה, מחקה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, תל בונד שקלי	0.20%	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל השקעות יא, 4/2013	א' - ה'	א- 15:00, ב-ה- 16:00	פטורה	0	כן ראה סעיף 14.2.1	
24 תכלית TTF י (00) תל בונד תשואות	5116371	קרן פתוחה, מחקה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, תל בונד צמוד מדד	0.20%	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל השקעות יא, 4/2013	א' - ה'	א- 15:00, ב-ה- 16:00	פטורה	0	כן ראה סעיף 14.2.1	
25 תכלית TTF י (00) (!) אינדקס קונצרני HY-BBB	5124409	קרן פתוחה, מחקה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה בסיכון גבוה	0.50%	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל השקעות יא, 2/2017	א' - ה'	א- 15:00, ב-ה- 16:00	פטורה	0	לא	
26 אניגמה (0A) אג"ח ללא מניות	5116637	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - ללא מניות	0.96%	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	אניגמה שוקי הון בע"מ 12/2011	א' - ה'	א- 15:00, ב-ה- 16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים	
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן										
27	אניגמה (0A)(!)	תיק אג"ח ללא מניות	5119359	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - ללא מניות	0.68%	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	אניגמה שוקי הון בע"מ 05/2014	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	כן ראה סעיף 14.2.1	0.35% 3
28	אניגמה אג"ח (חברות) 0A(!)	ללא מניות	5118773	פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה אחר	0.79%	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	אניגמה שוקי הון בע"מ 12/2013	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	כן ראה סעיף 14.2.1	0.35% 3
29	טופ אלפא (0A)(!)	ללא מניות	5115449	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - ללא מניות	0.76%	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	טופ אלפא ניהול תיקי השקעות בע"מ 12/2010	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	כן ראה סעיף 14.2.1	0.35% 3
30	מיטב (0A)(!)	אג"ח קונצרני	5123948	פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה אחר	0.59%	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות ב', 12/2017	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	כן ראה סעיף 14.2.1	0.35% 3
31	מיטב (0A)	אג"ח מדורגות ללא מניות	5123880	פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה אחר	0.59%	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות יב', 10/2017	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	כן ראה סעיף 14.2.1	0.35% 3

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 סוג ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ³	האם עמלות מנכסי הקרן	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
32 מיטב (0A) מדינה בניהול שמרני	5115142	פתוחה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה כללי - ללא מניות	0.77%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות ו', 10/2017	א' - ה'	א- 15: 00 ב-ה- 16: 00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
33 מיטב (0A) ⁵ עוקבת תיק מרכיב הנזילות הבנק הבינלאומי	5114434	פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה אחר	0.47%	אין	0.035 %	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות י, 12/2010	א' - ה'	א- 15: 00 ב-ה- 16: 00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
34 מיטב (0A)(!) אג"ח חברות ללא מניות	5102058	פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה אחר	1.48%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות ב, 1/2002	א' - ה'	א- 15: 00 ב-ה- 16: 00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
35 מיטב (0A)(!) מודל שקלי עד 3 שנים	5120738	פתוחה	אג"ח בארץ - שקליות, אג"ח שקליות כללי - ללא מניות	0.59%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות ג', 10/2017	א' - ה'	א- 15: 00 ב-ה- 16: 00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
36 מיטב (0A)(!) ריבית משתנה	5102090	פתוחה	אג"ח בארץ - שקליות, אג"ח שקליות כללי - ללא מניות	0.69%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות ז, 5/2016	א' - ה'	א- 15: 00 ב-ה- 16: 00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
37	TTF תכלית (0A) אג"ח ממשלתי	קרן פתוחה, מחקה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה כללי - ללא מניות	0.15%	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל השקעות יא, 9/2013	א' - ה'	א- 15:00, ב-ה- 16:00	פטורה	0	כן ראה סעיף 14.2.1	
38	TTF תכלית (0A) אג"ח כללי משולבת	קרן פתוחה, מחקה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - ללא מניות	0.30%	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל השקעות יא, 12/2012	א' - ה'	א- 15:00, ב-ה- 16:00	פטורה	0	כן ראה סעיף 14.2.1	
39	TTF תכלית (0A) יתל בונד תשואות שקלי	קרן פתוחה, מחקה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, תל בונד שקלי	0.20%	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל השקעות יא, 12/2013	א' - ה'	א- 15:00, ב-ה- 16:00	פטורה	0	כן ראה סעיף 14.2.1	
40	TTF תכלית (0A) יתל בונד ריבית משתנה	קרן פתוחה, מחקה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, תל בונד שקלי	0.20%	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל השקעות יא, 12/2012	א' - ה'	א- 15:00, ב-ה- 16:00	פטורה	0	כן ראה סעיף 14.2.1	
41	אזימוט (0B) אג"ח ללא מניות	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - ללא מניות	0.79%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	אזימוטליין שוקי הון בע"מ 03/2011	א' - ה'	א- 15:00, ב-ה- 16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 סוג ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
42	מיטב (0B) (!) מדינה מנוהלת	5114780	פתוחה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה כללי - ללא מניות	0.95%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
43	מיטב (0B) אג"ח	5123138	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - ללא מניות	0.59%	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
44	מיטב (0B) אג"ח בניהול ממוקד	5120886	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - ללא מניות	0.84%	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
45	מיטב (1B) אג"ח פלוס ²⁶	5119367	פתוחה	אג"ח בארץ – כללי, אג"ח כללי בארץ – עד 10% מניות	0.78%	אין	0.03%	1 שו.ע.ג.	מנהל מזורחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה'	א-15:00 ב-16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	מספר מירבי ליחידות במחזור 1,000,000,000 מספר היחידות במחזור ביום 08.07.18 היה: 1,775,057
46	מיטב (0B) אג"ח ישראל ⁶	5123955	פתוחה	אג"ח בארץ – מדינה, אג"ח מדינה כללי – ללא מניות	0.55%	אין	0.04%	1 שו.ע.ג.	מנהל יובנק חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה'	א-15:00 ב-16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
47	מיטב (0B) מדורגות	5100383	פתוחה	אג"ח בארץ – חברות והמרה, חברות והמרה אחר	0.79%	אין	0.05%	1 שו.ע.ג.	מזורחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה'	א-15:00 ב-16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 סוג ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים ³	האם עמלות מנכסי הקרן	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
48	מיטב (0B) מדינה בניהול ממוקד	5121272	פתוחה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה כללי - ללא מניות	0.59%	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
49	מיטב (0B) עוקבת תיק 1 הבנק הבינלאומי	5103767	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - ללא מניות	0.69%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
50	מיטב (0B) צמודה	5122619	פתוחה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה צמוד מדד, צמודי מדד אחר	0.59%	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
51	מיטב (0B) תיק אג"ח ללא מניות - קרן נאמנות	5105069	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - ללא מניות	1.14%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
52	מיטב (0B) (!) אג"ח גלובאלי מוגנת מט"ח	5121041	פתוחה	אג"ח בחו"ל, אג"ח מוגנת מט"ח	1.25%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	ב' - ה'	ב-15:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים ³	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר ²			סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן ¹	
									שכר הנאמן	שיעור הוספה	שכר המנהל					
	כן ראה סעיף 14.2.1	0.35% 3		א- 15:00, ב-ה- 16:00	א' - ה'	מנהל השקעות ט', 12/2017	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.05%	אין	0.88%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - ללא מניות	פתוחה	5116397	מיטב (0B)(!) אקטיבית ללא מניות	53
	כן ראה סעיף 14.2.1	0.35% 3		א- 15:00, ב-ה- 16:00	א' - ה'	מנהל השקעות יב', 10/2017	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.05%	אין	1.09%	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה אחר	פתוחה	5107131	מיטב (0B)(!) EX תל בונד (60 ושקלי)	54

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
55							1 ש"ח ע.נ.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות ב, 8/2008	א' - ה'	א-15:00 ב-ה-16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	מספר מירבי ליחידות במחזור 70 מיליון. בתוספת מספר יחידות ההטבה שתחולקנה, אם תחולקנה. מספר היחידות במחזור ביום 08/07/18 היה 32,622,412

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 סוג ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
56 מיטב דש (0B) תיק השקעות סולידי	5116405	פתוחה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה כללי - ללא מניות	0.67%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות ז, 5/2013	א' - ה'	א- 15:00, ב- 16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
57 מיטב דש (0B)(!) קונצרני ללא מניות	5520028	פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה אחר	0.79%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות ט', 12/2017	א' - ה'	א- 15:00, ב- 16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
58 מיטב (0D) (!) אג"ח דולר	5108683	פתוחה	אג"ח בחו"ל, אג"ח חשופת דולר	0.69%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות יג, 11/2014	ב' - ה'	ב- 15:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
59 מיטב (0D) כספית דולרית לריבית עולה	5100672	פתוחה	קרן כספית, כספית מט"חית, חשופת דולר	0.25%	אין	0.02%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות ו, 5/2013	ב' - ה'	ב- 13:00	פטורה	0.10% 4	כן ראה סעיף 14.2.1	
60 מיטב (0D)(!) אג"ח בינלאומי קרן נאמנות	5102561	פתוחה	אג"ח בחו"ל, אג"ח חשופת מט"ח	0.87%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות יג, 12/2015	ב' - ה'	ב- 15:00	פטורה	0.35% 3	לא	

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 סוג ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
61	מיטב (D)00(!) אג"ח דולר בינלאומי	5127634	פתוחה	אג"ח בחו"ל, אג"ח חשופת דולר	0.79%	אין	0.04%	1 ש. ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	ב' - ה'	ב-ה - 15:00	פטורה	0.35% 3	לא	
62	אניגמה (1A) י 5-95	5121876	פתוחה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה כללי - עד 10% מניות	0.55%	אין	0.04%	1 ש. ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד הון בע"מ 07/2015	א' - ה'	א- 15:00, ב-ה- 16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
63	מיטב (1A) אג"ח + 10%	5123872	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות	0.74%	אין	0.04%	1 ש. ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה'	א- 15:00, ב-ה- 16:00	פטורה	0.35% 3	לא	
64	מיטב (1A) אג"ח ישראל פלוס	5121496	פתוחה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה כללי - עד 10% מניות	0.59%	אין	0.04%	1 ש. ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד הון בע"מ 6/2016	א' - ה'	א- 15:00, ב-ה- 16:00	פטורה	0.35% 3	לא	
65	מיטב (1A) חושן	5107651	פתוחה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה כללי - עד 10% מניות	0.46%	אין	0.03%	1 ש. ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה'	א- 15:00, ב-ה- 16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ³	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר ²			סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן ¹	
									שכר הנאמן	שיעור הוספה	שכר המנהל					
	כן ראה סעיף 14.2.1	0.20% 1		א- 15: 00 ב-ה- 16: 00	א' - ה'	מנהל השקעות ז, 7/2015	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש. ע.נ.	0.04%	אין	0.39%	אג"ח בארץ- מדינה, אג"ח מדינה כללי - עד 10% מניות	פתוחה	5100052	מיטב (1A) חסכון עד שנתיים + 285%	66
	כן ראה סעיף 14.2.1	0.35% 3		א- 15: 00 ב-ה- 16: 00	א' - ה'	מנהל השקעות י, 10/2016	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש. ע.נ.	0.05%	אין	0.95%	אג"ח בארץ- מדינה, אג"ח מדינה צמוד מדד, צמודי מדד אחר	פתוחה	5108626	מיטב (1A) מדדית	67
	כן ראה סעיף 14.2.1	0.35% 3		א- 15: 00 ב-ה- 16: 00	א' - ה'	מנהל השקעות יג', 12/2017	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	1 ש. ע.נ.	0.04%	אין	0.64%	אג"ח בארץ- מדינה, אג"ח מדינה כללי - עד 10% מניות	פתוחה	5120308	מיטב (1A) מדינה מנוהלת + 10%	68
	כן ראה סעיף 14.2.1	0.35% 3		א- 15: 00 ב-ה- 16: 00	א' - ה'	מנהל השקעות י, 8/2013	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש. ע.נ.	0.05%	אין	0.55%	אג"ח בארץ- מדינה, אג"ח מדינה צמוד מדד, צמודי מדד לטווח בינוני (שנתיים עד ארבע שנים)	פתוחה	5114830	מיטב (1A) צמודה + 5%	69

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 סוג ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
70	מיטב (1A) שקלית פלוס	5123146	פתוחה	אג"ח בארץ - שקליות, אג"ח שקליות כללי - עד 10% מניות	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות יב, 6/2016	א' - ה'	א- 15:00 ב-ה- 16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
71	מיטב (1A) (!) קונצרני פלוס	5114640	פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה אחר	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות ב, 5/2011	א' - ה'	א- 15:00 ב-ה- 16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
72	מיטב (1A) (!) ריבית משתנה פלוס 10%	5107735	פתוחה	אג"ח בארץ - שקליות, אג"ח שקליות כללי - עד 10% מניות	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות ב, 7/2010	א' - ה'	א- 15:00 ב-ה- 16:00	פטורה	0.20% 1	כן ראה סעיף 14.2.1	
73	מיטב 10/90 (1A)	5122015	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות ג, 9/2015	א' - ה'	א- 15:00 ב-ה- 16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
74	מיטב פוקוס (1A) 10/90	5126107	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	פוקוס (י.ט.) ני"ע והשקעות בע"מ 12/2017	א' - ה'	א- 15:00 ב-ה- 16:00	פטורה	0.35% 3	לא	

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 סוג ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
75	פרופאונד (1A) אג"ח	9	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות	פתוחה	5124888	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה' 15:00, 16:00	א-ב-ה- 15:00, 16:00	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
76	תכלית TTF י (1A) 10/90		אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות	קרן פתוחה, מחקה	5115837	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	א' - ה' 15:00, 16:00	א-ב-ה- 15:00, 16:00	0	כן ראה סעיף 14.2.1	
77	אזימוט (1B) (י)		אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה אחר	פתוחה	5124102	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה אחר	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה' 15:00, 16:00	א-ב-ה- 15:00, 16:00	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
78	אזימוט 10/90 דיבידנד (1B)		אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות	פתוחה	5114160	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה' 15:00, 16:00	א-ב-ה- 15:00, 16:00	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 הסגירה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
79	אזימוט אג"ח כללי 1B(!!)	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות	פתוחה	5126040	0.69%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ 3/2018	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
80	אניגמה (1B) תיק מנוהל 10/90	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות	פתוחה	5118765	0.75%	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ 12/2013	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
81	להבה 1B(!!) אג"ח + 10%	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות	פתוחה	5109608	1.65%	אין	0.08%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ 12/2007	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
82	מיטב (1B) אג"ח חו"ל ריבית משתנה מוגנת מט"ח פלוס	אג"ח בחו"ל, אג"ח מוגנת מט"ח	פתוחה	5122650	0.55%	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ 12/2015	ב' - ה'	ב-15:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
83	מיטב (1B) עוקבת תיק 1 בנק דיסקונט	אג"ח בארץ-מדינה, אג"ח מדינה כללי - עד 10% מניות	פתוחה	5126008	0.55%	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ 12/2017	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0.35% 3	לא	

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 סוג ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
84	מיטב 1B(!!)	אקטיבית 10/90	5114798	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות	0.84%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות יג, 9/2016	א' - ה' 15:00 - 16:00	א-א-ב-ה-3 0.35%	כן ראה סעיף 14.2.1	
85	מיטב 1B(!!)	י 10/90 - בניהול ממוקד	5121280	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות	0.79%	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות ט', 12/2017	א' - ה' 15:00 - 16:00	א-א-ב-ה-3 0.35%	כן ראה סעיף 14.2.1	
86	מיטב 1B(!!)	י 10/90 תיק חו"ל מוגנת מט"ח	5121694	פתוחה	אג"ח בחו"ל, אג"ח מוגנת מט"ח	0.69%	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות יב, 6/2015	ב-ה- 15:00	א-א-ב-ה-3 0.35%	כן ראה סעיף 14.2.1	
87	מיטב 1B(י)	10/90 פלוס	5115480	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות	0.74%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות א', 10/2017	ב-ה- 15:00	א-א-ב-ה-3 0.35%	כן ראה סעיף 14.2.1	
88	מיטב דש 1B(!!)	בונד A – רכיב בטוחה	5105143	פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה אחר	1.02%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות ב, 1/2016	א' - ה' 15:00 - 16:00	א-א-ב-ה-3 0.35%	כן ראה סעיף 14.2.1	

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
89 מיטב דש (1D) (!) אגד חוץ נקוב \$	5105713	פתוחה	אגד קרנות, אגד חוץ, אגד חוץ אג"ח	1.23%	אין	0.05%	1 דולר ארה"ב ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות יג, 11/2014	ב' - ה' 15:00	ב-ה - 15:00	פטורה	0.35% ³	כן ראה סעיף 14.2.1	
90 אזימוט (2A) י 18/82 חי דיבידנד	5122593	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 20% מניות	0.79%	אין	0.05%	1 ש"ח ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	אזימוטליין שוקי הון בע"מ 12/2015	א' - ה' 16:00	א-ב-ה, 15:00-16:00	פטורה	0.35% ³	כן ראה סעיף 14.2.1	
91 מיטב (2A) עוקבת תיק 2 בנק דיסקונט	5111307	פתוחה	אג"ח בארץ - מדינה, אג"ח מדינה כללי - חשיפה מרבית מעל 10% מניות	0.58%	אין	0.05%	1 ש"ח ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות ג, 4/2014	א' - ה' 16:00	א-ב-ה, 15:00-16:00	פטורה	0.35% ³	לא	
92 תכלית TTF י(2A) 15/85	5117346	קרן פתוחה, מחקה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 20% מניות	0.50%	אין	0.03%	1 ש"ח ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל השקעות יא, 4/2013	א' - ה' 16:00	א-ב-ה, 15:00-16:00	פטורה	0	כן ראה סעיף 14.2.1	
93 תכלית TTF י(2A) 20/80	5114483	קרן פתוחה, מחקה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 20% מניות	0.00%	אין	0.03%	1 ש"ח ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל השקעות יא, 4/2013	א' - ה' 16:00	א-ב-ה, 15:00-16:00	פטורה	0	כן ראה סעיף 14.2.1	

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 סוג ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
94	אזימוט (2B) י 25/75 דיבידנד	5126065	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 30% מניות	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	אזימוטליין שוקי הון בע"מ 12/2017	א' - ה'	א- 15:00, ב-ה- 16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
95	אלפא ביתא (2B) י 20/80	5124185	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 20% מניות	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	אלפא ביתא פקטורים (2016) בע"מ 02/2017	ב' - ה'	ב-ה- 15:00	פטורה	0.35% 3	לא	
96	אניגמה (2B) תיק מנוהל 15/85	5120324	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 20% מניות	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	אניגמה שוקי הון בע"מ 12/2014	א' - ה'	א- 15:00, ב-ה- 16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
97	אניגמה (2B) תיק מנוהל 20/80	5118260	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 20% מניות	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	אניגמה שוקי הון בע"מ 08/2013	א' - ה'	א- 15:00, ב-ה- 16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 הסוג, עמלת הצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
98	אניגמה (2B) י	5126248	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 30% מניות	0.75%	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
99	הורייזן (2B) אג"ח דינמית	5118955	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 20% מניות	0.90%	אין	0.10%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0.35% 3	לא	
100	הורייזן (2B) י	5118948	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 30% מניות	0.90%	אין	0.10%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0.35% 3	לא	
101	מיטב (2B) אג"ח + 20%	5118237	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 20% מניות	0.69%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0.35% 3	לא	
102	מיטב (2B) אג"ח להמרה ואג"ח חברות קרן נאמנות	5113956	פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה אחר	2.32%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 סוג ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
מיטב (2B) אקטיבית 25/75	103	5104211	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 30% מניות	0.89%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
מיטב (2B) י30/70	104	5114079	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 30% מניות	0.79%	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	ב' - ה'	ב-15:00	חייבת	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
מיטב (2B) מודל + 15%	105	5107727	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 20% מניות	1.14%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
מיטב (2B) עוקבת תיק 2 הבנק הבינלאומי	106	5105580	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 20% מניות	0.74%	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
מיטב (2B) עוקבת תיק 3 בנק דיסקונט	107	5118716	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 30% מניות	0.59%	אין	0.07%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0.35% 3	לא	

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
108	5102330	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 30% מניות	0.50%	1%	0.05%	1 ש"ח ע"ג	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות ח, 5/2013	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	חייבת	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	מספר מירבי ליחידות במחזור 300 מיליון. מספר היחידות במחזור ביום 08/07/18 היה 298,043,780 פרטים בעניין קבלת הנחות מהוספה בקרן זו מובאים בסעיף 17

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 הסגירה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ³	האם עמלות מנכסי הקרן	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
109	מיטב (2B) תיק מנוהל + 15%	5102603	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 20% מניות	0.84%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
110	מיטב (2B) (!) הזדמנויות	5104161	פתוחה	אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה בסיכון גבוה	1.38%	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
111	מיטב (2B) י 15/85	5123864	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 20% מניות	0.69%	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
112	מיטב (2B) י 20/80	5122601	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 20% מניות	0.69%	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
113	מיטב (2B) י 20/80 פלוס	5106109	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 20% מניות	1.31%	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 סוג ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
114	מיטב (2B) י 25/75 פלוס	5125117	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 30% מניות	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	לא נקבע עובד מסוים לניהול תיק ההשקעות של הקרן, 10/2017	א' - ה'	א- 15:00, ב- 16:00	פטורה	0.35% 3	לא	
115	מיטב פוקוס (2B) י 20/80	5126123	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 20% מניות	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	פוקוס (י.ט.) ני"ע והשקעות בע"מ 12/2017	א' - ה'	א- 15:00, ב- 16:00	פטורה	0.35% 3	לא	
116	פיטנגו אג"ח כללי (2B)	5109137	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 30% מניות	אין	0.10%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	פיטנגו השקעות בע"מ 12/2007	א' - ה'	א- 15:00, ב- 16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
117	תכלית TTF י (2B) 20/90	5118724	קרן פתוחה, מחקה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 20% מניות	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל ההשקעות יא, 12/2013	ב' - ה'	ב- 15:00	פטורה	0	לא	
118	אלפא ביתא (2C) י 30/70	5126347	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 30% מניות	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	אלפא ביתא פקטורים (2016) בע"מ 12/2017	ב' - ה'	ב- 15:00	פטורה	0.35% 3	לא	

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 סוג ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
119	מיטב (2C) ¹⁴ עוקבת תיק 3 הבנק הבינלאומי	5112917	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 30% מניות	0.79%	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	א' - ה'	א- 15:00, ב-ה- 16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
120	מיטב (2D) אג"ח חו"ל פלוס נקוב \$	5115795	פתוחה	אג"ח בחו"ל, אג"ח נקובת מט"ח	0.46%	אין	0.05%	1 דולר ארה"ב ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	ב' - ה'	ב-ה - 15:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
121	מיטב (2D) ¹⁵ עוקבת תיק 2 חו"ל הבנק הבינלאומי	5120902	פתוחה	אג"ח בחו"ל, אג"ח חשופת מט"ח	0.69%	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	ב' - ה'	ב-ה - 15:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
122	קוואנטום (2D) + 20/80 אסטרטגיה חכמה	5127030	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 20% מניות	0.88%	אין	0.07%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	ב' - ה'	ב-ה - 15:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
מיטב (3C) ניהול השקעות	5126024	פתוחה	אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - חשיפה מרבית מעל 30% מניות	0.78%	אין	0.05%	1 ש"ח ע.נ.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות ט', 12/2017	ב' - ה' 15:00	ב-ה - 15:00	פטורה	0.35% 3	לא	מספר מירבי ליחידות במחזור 750 מיליון. מספר היחידות במחזור ביום 08/07/18 היה 32,344,798
תכלית TTF (40) ת"א 125	5114657	קרן פתוחה, מחקה	מניות בארץ, מדד מניות, ת"א 125	0.10%	אין	0.03%	1 ש"ח ע.נ.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל השקעות יא, 4/2013	א' - ה' 16:00	א-ב-ה, 15:00-16:00	פטורה	0	כן ראה סעיף 14.2.1	
תכלית TTF (40) ת"א 35	5109418	קרן פתוחה, מחקה	מניות בארץ, מדד מניות, ת"א 35	0.10%	אין	0.03%	1 ש"ח ע.נ.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל השקעות יא, 4/2013	א' - ה' 16:00	א-ב-ה, 15:00-16:00	פטורה	0	כן ראה סעיף 14.2.1	

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 סוג ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
תכלית TTF י (40) ת"א 90	5118740	קרן פתוחה, מחקה	מניות בארץ, מדד מניות, ת"א 90	0.25%	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל ההשקעות יא, 12/2013	א' - ה'	א- 15:00, ב-ה- 16:00	פטורה	0	כן ראה סעיף 14.2.1	
אלפא ביתא (4A) מניות כללי	5124144	פתוחה	מניות בארץ, מניות כללי	1.95%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	אלפא ביתא פקטורים (2016) בע"מ 02/2017	א' - ה'	א- 15:00, ב-ה- 16:00	פטורה	0.35% 3	לא	
מיטב (4A) גז ונפט עד 120%	5101951	פתוחה	מניות בארץ, מניות לפי ענפים, אנרגיה וקומודיטיס	2.05%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	מנהל ההשקעות א, 11/2016	א' - ה'	א- 15:00, ב-ה- 16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
מיטב (4A) מניות MID CAP	5103296	פתוחה	מניות בארץ, מדד מניות, ת"א 90	1.69%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	מנהל ההשקעות א, 11/2016	א' - ה'	א- 15:00, ב-ה- 16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
מיטב (4A) מניות בניהול ממוקד	5113758	פתוחה	מניות בארץ, מניות כללי	1.19%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	מנהל ההשקעות ד', 10/2017	א' - ה'	א- 15:00, ב-ה- 16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 ³	האם עמלות מנכסי הקרן	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
131 מיטב (4A) מניות ישראל	5100474	פתוחה	מניות בארץ, מדד מניות, ת"א 125	2.65%	אין	0.05%	1 ש"ח ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל השקעות טו, 3/2015	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
132 מיטב (4A) מניות קרן נאמנות	5113618	פתוחה	מניות בארץ, מניות כללי	2.80%	אין	0.05%	1 ש"ח ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות ד', 7/2017	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
133 מיטב (4A) מנייתית	5113964	פתוחה	מניות בארץ, מניות כללי	2.30%	אין	0.05%	1 ש"ח ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות ד', 10/2017	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
134 מיטב (4A) ת"א 125 פלוס	5104567	פתוחה	מניות בארץ, מדד מניות, ת"א 125	1.57%	אין	0.05%	1 ש"ח ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות א, 11/2016	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
135 מיטב (4A) ת"א All-Share	5124938	פתוחה	מניות בארץ, מניות כללי	0.79%	אין	0.04%	1 ש"ח ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות ו', 07/2017	א' - ה'	א-15:00, ב-16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
136 מיטב (4A) תיק מניות	5124946	פתוחה	מניות בארץ, מדד מניות, ת"א 125	0.79%	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	מנהל ההשקעות ו', 07/2017	א' - ה'	א- 15:00, ב- 16:00	פטורה	0.35% ³	כן ראה סעיף 14.2.1	
137 מיטב סקיי (4A) מניות	5103692	פתוחה	מניות בארץ, מניות כללי	1.85%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	מנהל ההשקעות ז', 5/2018	א' - ה'	א- 15:00, ב- 16:00	פטורה	0.35% ³	כן ראה סעיף 14.2.1	
138 תכלית (4A) NASDAQ 100 מגודרת מט"ח	5123179	קרן פתוחה, מחקה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי, ארה"ב מוגנת מט"ח	0.30%	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל ההשקעות י"א, 06/2016	ב' - ה'	ב- 16:00	פטורה	0	לא	
139 תכלית TTF S&P 500 (4A) מגודרת מט"ח	5123161	קרן פתוחה, מחקה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי, ארה"ב מוגנת מט"ח	0.00%	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל ההשקעות י"א, 06/2016	ב' - ה'	ב- 16:00	פטורה	0	לא	
140 תכלית TTF STOXX (4A) EUROPE 600 מגודרת מט"ח	5123153	קרן פתוחה, מחקה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי, אירופה מוגנת מט"ח	0.00%	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל ההשקעות י"א, 06/2016	ב' - ה'	ב- 16:00	פטורה	0	לא	

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
תכלית Aerospace & Defence (4A) TTF מגודרת מט"ח	5127055	קרן פתוחה, מחקה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי, ארה"ב מוגנת מט"ח	0.40%	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל השקעות י"א, 03/2018	ב' - ה' -	ב-ה - 16:00	פטורה	0	לא	
תכלית S&P Pharmaceutical (4A) TTF מגודרת מט"ח	5127303	קרן פתוחה, מחקה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי, ארה"ב מוגנת מט"ח	0.45%	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל השקעות י"א, 04/2018	ב' - ה' -	ב-ה - 16:00	פטורה	0	לא	
תכלית TTF KBW (4A) NASDAQ Fintech מגודרת מט"ח	5127618	קרן פתוחה, מחקה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי, ארה"ב מוגנת מט"ח	0.60%	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל השקעות יא, 06/2018	ב' - ה' -	ב-ה - 16:00	פטורה	0	לא	
תכלית TTF י(4A) תשתיות ארה"ב מגודרת מט"ח	5127287	קרן פתוחה, מחקה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי, ארה"ב מוגנת מט"ח	0.30%	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל השקעות יא, 3/2018	ב' - ה' -	ב-ה - 16:00	פטורה	0	לא	
תכלית TTF י(4A) ת"א סקטור בלאנס	5127584	קרן פתוחה, מחקה	מניות בארץ, מדד מניות, מדד מניות בארץ אחר	0	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל השקעות יא, 5/2018	א' - ה' -	א- 15:00, ב-ה - 16:00	פטורה	0	לא	

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 סוג ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
146	ISE תכלית Cloud Computing (4A) TTF מגודרת מט"ח	קרן פתוחה, מחקה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי, ארה"ב מוגנת מט"ח	0.6%	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל ההשקעות יא, 5/2018	ב' - ה' 16:00	ב-ה - 16:00	פטורה	0	לא	
147	אזימוט (4B) מניות דיבידנד	פתוחה	מניות בארץ, מניות כללי	1.94%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	אזימוטליין שוקי הון בע"מ 12/2017	א' - ה' 16:00	א-ב-ה, 15:00 - 16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
148	אניגמה (4B) מניות ישראל	פתוחה	מניות בארץ, מניות כללי	1.25%	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	אניגמה שוקי הון בע"מ 12/2017	א' - ה' 16:00	א-ב-ה, 15:00 - 16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
149	טופ אלפא (4B) מניות	פתוחה	מניות בארץ, מניות כללי	2.57%	אין	0.07%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	טופ אלפא ניהול תיקי ההשקעות בע"מ 12/2009	א' - ה' 16:00	א-ב-ה, 15:00 - 16:00	פטורה	0.35% 3	לא	
150	מיטב (4B) השקעה בחברות קשובות	פתוחה	מניות בארץ, מניות כללי	1.50%	אין	0.10%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	מנהל ההשקעות א', 4/2018	ב' - ה' 15:00	ב-ה - 15:00	פטורה	0.35% 3	לא	

	שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 סוג ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
					שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
151	מיטב (4B) חו"ל מוגנת מט"ח	5121736	פתוחה	מניות בחו"ל, מניות כללי בחו"ל, מניות כללי בחו"ל מוגנת מט"ח	1.49%	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות ד', 07/2018	ב' - ה' 15:00	ב-ה - 15:00	פטורה	0.35% ³	כן ראה סעיף 14.2.1	
152	פיטנגו מניות כללי (4B)	5109129	פתוחה	מניות בארץ, מניות כללי	2.83%	אין	0.10%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	פיטנגו השקעות בע"מ 12/2007	ב' - ה' 15:00	ב-ה - 15:00	פטורה	0.35% ³	כן ראה סעיף 14.2.1	
153	פרופאונד (4B) מנייתית	5119854	פתוחה	מניות בארץ, מניות כללי	2.20%	אין	0.10%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	פרופאונד בית השקעות בע"מ 10/2014	א' - ה' 16:00	א-15:00, ב-ה-16:00	פטורה	0.35% ³	כן ראה סעיף 14.2.1	
154	תכלית B4) סל (TTF) גרמניה מגודר מט"ח	5122007	קרן פתוחה, מחקה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי, אירופה מוגנת מט"ח	0.25%	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל השקעות יא, 9/2015	ב' - ה' 15:00	ב-ה - 15:00	פטורה	0	לא	
155	תכלית TTF (4B) ISE Cyber Security מגודרת מט"ח	5127063	קרן פתוחה, מחקה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי, ארה"ב מוגנת מט"ח	0.40%	אין	0.03%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	מנהל השקעות יא, 2/2018	ב' - ה' 15:00	ב-ה - 15:00	פטורה	0	לא	

	שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
					שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
156	אזימוט השקעות (4D)	5114285	פתוחה	גמישות	1.94%	אין	0.05%	1 נח ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	אזימוטליין שוקי הון בע"מ 12/2009	א' - ה'	א- 15:00 ב-ה- 16:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
157	אלפא ביתא (4D) השקעות	5126362	פתוחה	גמישות	0.95%	אין	0.05%	1 נח ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	אלפא ביתא פקטורים (2016) בע"מ 12/2017	ב' - ה'	ב-ה- 15:00	פטורה	0.35% 3	לא	
158	אלפא ביתא (4D) מניות חו"ל	5124169	פתוחה	מניות בחו"ל, מניות כללי בחו"ל, מניות כללי בחו"ל חשופת מט"ח	1.95%	אין	0.05%	1 נח ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	אלפא ביתא פקטורים (2016) בע"מ 02/2017	ב' - ה'	ב-ה- 15:00	פטורה	0.35% 3	לא	
159	אניגמה (4D) מניות אירופה	5122809	פתוחה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי, אירופה חשופת מט"ח	1.59%	אין	0.04%	1 נח ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	אניגמה שוקי הון בע"מ 03/2016	ב' - ה'	ב-ה- 15:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
160	אניגמה (4D) מניות חו"ל	5121603	פתוחה	מניות בחו"ל, מניות כללי בחו"ל, מניות כללי בחו"ל חשופת מט"ח	1.59%	אין	0.04%	1 נח ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	אניגמה שוקי הון בע"מ 06/2015	ב' - ה'	ב-ה- 15:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 סוג ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
161 טופ אלפא (4D) מניות חו"ל	5115456	פתוחה	מניות בחו"ל, מניות כללי בחו"ל, מניות כללי בחו"ל חשופת מט"ח	2.44%	אין	0.07%	1 ש. ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	טופ אלפא ניהול תיקי השקעות בע"מ 12/2010	ב' - ה' 15:00 - ב-ה -	פטורה	0.35% 3	ראה סעיף 14.2.1	כן	
162 מיטב (4D) גמישה	5104765	פתוחה	גמישות	1.47%	אין	0.04%	1 ש. ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות ה', 10/2017	א' - ה' 16:00 - א-15:00, ב-ה -	פטורה	0.35% 3	ראה סעיף 14.2.1	כן	
163 מיטב (4D) השקעות	5102256	פתוחה	מניות בחו"ל, מניות כללי בחו"ל, מניות כללי בחו"ל חשופת מט"ח	1.49%	אין	0.05%	1 ש. ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות יג', 10/2017	ב' - ה' 15:00 - ב-ה -	פטורה	0.35% 3	ראה סעיף 14.2.1	כן	
164 מיטב (4D) חו"ל	5105887	פתוחה	מניות בחו"ל, מניות כללי בחו"ל, מניות כללי בחו"ל חשופת מט"ח	1.49%	אין	0.05%	1 ש. ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות ה', 05/2018	ב' - ה' 15:00 - ב-ה -	פטורה	0.35% 3	ראה סעיף 14.2.1	כן	
165 מיטב (4D) טכנולוגיות נבחרות	5101019	פתוחה	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל, ענפים אחרים בחו"ל	1.69%	אין	0.05%	1 ש. ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות ה', 07/2017	ב' - ה' 15:00 - ב-ה -	פטורה	0.35% 3	לא		

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 סוג ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפיצים ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
166	מיטב (4D) מניות BUY SIDE	5104153	פתוחה	מניות בארץ, מניות כללי	1.68%	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	ב' - ה' 10/2017	ב-ה - 15:00	פטורה	0.35% 3	לא	
167	מיטב (4D) מניות אירופה	5122486	פתוחה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי, אירופה חשופת מט"ח	1.19%	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	ב' - ה' 05/2018	ב-ה - 15:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
168	מיטב (4D) מניות חו"ל	5126933	פתוחה	מניות בחו"ל, מניות כללי, מניות בחו"ל, מניות כללי בחו"ל חשופת מט"ח	1.84%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	ב' - ה' 07/2017	ב-ה - 15:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
169	מיטב (4D) מניות ערך חו"ל	5105150	פתוחה	מניות בחו"ל, מניות כללי, מניות בחו"ל, מניות כללי בחו"ל חשופת מט"ח	0.70%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	ב' - ה' 05/2018	ב-ה - 15:00	פטורה	0.35% 3	לא	

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
170	LONG מיטב (4D RUN	5102207	פתוחה	גמישות	1.10%	0.50%	0.05%	1 ש"ח ע"ג	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	מנהל השקעות ה', 10/2017	ב' - ה' 15:00 -	חייבת	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	מספר מירבי ליחידות במחזור 62 מיליון. מספר היחידות במחזור ביום 08/07/18 היה 56,125,567 פרטים בעניין קבלת הנחות מהוספה בקרן זו מובאים בסעיף 17

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 הסגירה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
171	מיטב אלפא וי (4D) מניות חו"ל	5127022	פתוחה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי, ארה"ב חשופת מט"ח	1.49%	אין	0.04%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	ב' - ה' 12/2017	ב-ה - 15:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
172	מיטב סקיי (4D) השקעות	5520044	פתוחה	גמישות	0.82%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	ב' - ה' 5/2018, ז'	ב-ה - 15:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	
173	מיטב פוקוס (4D) גמישה	5126081	פתוחה	גמישות	1.90%	אין	0.05%	1 ש.ע.ג.	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	ב' - ה' 12/2017	ב-ה - 15:00	פטורה	0.35% 3	לא	
174	קוואנטום (4D) גמישה	5127014	פתוחה	גמישות	1.88%	אין	0.07%	1 ש.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	ב' - ה' 12/2017	ב-ה - 15:00	פטורה	0.35% 3	כן ראה סעיף 14.2.1	

שם הקרן ¹	מספר בבורסה	סוג הקרן	סיווג	שכר 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 ³	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	מאפיינים ייחודיים אחרים
				שכר המנהל	שיעור הוספה	שכר הנאמן									
175	תכלית (D4)TTF סל מניות חו"ל	5121322	קרן פתוחה, מחקה	מניות בחו"ל, מניות כללי בחו"ל, מניות כללי בחו"ל חשופת מט"ח	0.45%	אין	0.03%	1 שו.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ מנהל השקעות יא, 4/2015	ב' - ה' 15:00	ב-ה - 15:00	פטורה	0	לא	
176	תכלית MSCI WORLD (4D) TTF	5124573	קרן פתוחה, מחקה	מניות בחו"ל, מניות כללי בחו"ל, מניות כללי בחו"ל חשופת מט"ח	0.31%	אין	0.03%	1 שו.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ מנהל השקעות יא, 5/2017	ב' - ה' 15:00	ב-ה - 15:00	פטורה	0	לא	
177	תכלית NASDAQ 100 (4D) TTF	5124532	קרן פתוחה, מחקה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי, ארה"ב חשופת מט"ח	0.25%	אין	0.03%	1 שו.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ מנהל השקעות יא, 1/2018	ב' - ה' 15:00	ב-ה - 15:00	פטורה	0	לא	
178	תכלית PHLX Semiconductor Sector (4D) TTF	5127329	קרן פתוחה, מחקה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי, ארה"ב חשופת מט"ח	0.60%	אין	0.03%	1 שו.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ מנהל השקעות יא, 5/2018	ב' - ה' 15:00	ב-ה - 15:00	פטורה	0	לא	
179	תכלית TTF S&P 500 (4D)	5113998	קרן פתוחה, מחקה	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי, ארה"ב חשופת מט"ח	0.25%	אין	0.03%	1 שו.ע.ג.	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ מנהל השקעות יא, 4/2013	ב' - ה' 15:00	ב-ה - 15:00	פטורה	0	לא	

מאפיינים ייחודיים אחרים	האם משולמות עמלות מנכסי הקרן ⁴	שיעור עמלת ההפצה, סוג הקרן לצורך עמלת הפצה ושמות המפצים ³	מיסוי	שעה ייעודה	ימי המסחר של הקרן	מנהל ההשקעות בקרן והמועד שבו החל לנהל את תיק ההשקעות של הקרן	נאמן	מטבע פדיון והערך הנקוב	שכר ²			סיווג	סוג הקרן	מספר בבורסה	שם הקרן ¹	
									שכר הנאמן	שיעור הוספה	שכר המנהל					
	לא	0	פטורה	ב-ה - 15:00	ב' - ה'	מנהל השקעות יא, 4/2017	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.00%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי, ארה"ב חשופת מט"ח	קרן פתוחה, מחקה	5124581	תכלית TTF י DOW (4D) JONES INDUSTRIAL AVERAGE	180
	לא	0	פטורה	ב-ה - 15:00	ב' - ה'	מנהל השקעות יא, 3/2017	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.00%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי, אירופה חשופת מט"ח	קרן פתוחה, מחקה	5124557	תכלית TTF י DAX 30 (4D)	181
	לא	0	פטורה	ב-ה - 15:00	ב' - ה'	מנהל השקעות יא, 3/2017	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.03%	אין	0.00%	מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי, אירופה חשופת מט"ח	קרן פתוחה, מחקה	5124524	תכלית TTF י STOXX (4D) EUROPE 600	182
	כן ראה סעיף 14.2.1	0.35% 3	פטורה	ב-ה - 15:00	ב' - ה'	מנהל השקעות יג, 1/2017	יובנק חברה לנאמנות בע"מ	1 ש.ע.ג.	0.05%	אין	2.52%	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל, אנרגיה וקומודיטיס	פתוחה	5100961	מיטב (5D) זהב	183

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

מקרא לתשקיף זה:

למניות:	מט"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;

(!) – הכללת הסימן (!) בשם הקרן משמעותו, כי על פי מדיניות ההשקעות של הקרן, שיעור החשיפה האפשרי שלה לאג"ח שאינו בדירוג השקעה (כהגדרתו להלן) בתוספת שיעור החשיפה האפשרי שלה למזומנים ופיקדונות המופקדים אצל תאגידים בנקאיים אשר אינם נמנים עם קבוצת הדירוג הראשונה^[1] עשוי לעלות על שיעור החשיפה המרבי של הקרן למניות, כאמור בפרופיל החשיפה של הקרן. יובהר, כי הקרן לא תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר אינם נמנים עם קבוצת הדירוג הראשונה. "אג"ח שאינו 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.

^[1] כהגדרתה בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר הסדרת נושא הקסטודיאן וחובת גילוי בדבר חשיפת קרן לגורמי סיכון אשראי מיום 14.11.2016.

² החל מיום 01.03.2016 פועל מנהל הקרן בהתאם למתווה אשר גובש ע"י סגל הרשות לניירות ערך לעניין העלאת דמי ניהול בקרנות. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 25.02.2016 מספר אסמכתא: 2016-03-035044.

³ **להלן פירוט המפיצים איתם התקשר מנהל הקרן בהסכם הפצה:** בנק הפועלים בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק מזרחי טפחות בע"מ, בנק ירושלים בע"מ, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק אגוד לישראל בע"מ, בנק אוצר החייל בע"מ, בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ, בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ, בנק מסד בע"מ ובנק פועלי אגודת ישראל בע"מ, מיטב דש טרייד בע"מ.

⁴ שיעורי עמלה נהוגים ואשר צפויים להיפרע בעסקאות בעד הקרנות מפורטים בפרק 14 לתשקיף זה

- 5 - עד ליום 30/9/17 שם הקרן היה: "מיטב (0A) תיק עד שנתיים "
- 6 - עד ליום 31/12/17 שם הקרן היה: "מיטב (0B) מדינה ומדורגות"
- 7 - עד ליום 30/9/17 שם הקרן היה: "מיטב (0B) אג"ח בניהול שמרני"
- 8 - עד ליום 31/12/17 שם הקרן היה: "מיטב (1A) מדינה פלוס"
- 9 - עד ליום 23/12/17 שם הקרן היה: "PROFOUND (1A) אג"ח"
- 10 - עד ליום 25/10/17 שם הקרן היה: "מיטב (2A) מדינה אקטיבית +15%"
- 11 - עד ליום 19/6/17 שם הקרן היה: "מיטב (2B) תיק אג"ח +20%"
- 12 - עד ליום 30/9/17 שם הקרן היה: "מיטב (2B) אג"ח +15%"
- 13 - עד ליום 23/10/17 שם הקרן היה: "מיטב(2B) 30/70 - בניהול ממוקד"
- 14 - עד ליום 30/9/17 שם הקרן היה: "מיטב (2C) תיק אג"ח +30%"
- 15 - עד ליום 30/9/17 שם הקרן היה: "מיטב (2D) אג"ח חרי"ל +15%"
- 16 - עד ליום 18/2/18 שם הקרן היה: "מיטב (4A) מניות ממוקדת יתר"

- 17 - עד ליום 28/11/17 שם הקרן היה: "מיטב (4A) ת"א 125+ אסטרטגיה חכמה"
- 18 - עד ליום 18/2/18 שם הקרן היה: "מיטב (4A) ת"א 125"
- 19 - עד ליום 12/11/17 שם הקרן היה: "מיטב (5A) מניות ת"א 125 פלוס"
- 20 - עד ליום 28/4/18 שם הקרן היה: "הורייזן (4A) מניות ישראל"
- 21 - עד ליום 23/12/17 שם הקרן היה: "Profound" מנייתית(4B)"
- 22 - עד ליום 5/12/17 שם הקרן היה: "מיטב (4D) ביוטכנולוגיה קרן נאמנות" ומיום 06/12/17 עד ליום 10/06/18 היה שם הקרן: "מיטב (4D) טכנולוגיה".
- 23 - עד ליום 11/11/17 שם הקרן היה: "מיטב (4D) גלובאלית"
- 24 - עד ליום 12/11/17 שם הקרן היה: "מיטב (4D) מניות ומדדי US "
- 25 - עד ליום 20/11/17 שם הקרן היה: "תכלית (00) תל בונד שקלי-50".
- 26- עד ליום 25/06/18 שם הקרן היה: "מיטב (0B) אג"ח חו"ל מוגנת מט"ח".
- 27-יצוין, כי החל מיום 18.07.2018 שכר מנהל הקרן יהיה 0.50% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
- 28- יצוין, כי ביום 18.07.2018, הקרן צפויה להתמזג לתוך קרן הנאמנות "מיטב (0B) מדינה בניהול ממוקד" (מספר קרן: 5121272).
- 29-שכר נאמן הקרן ימשיך להיות בשיעור של 0.01% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן וזאת עד ליום 31/12/2018. החל מיום 01/01/2019 שכר נאמן הקרן יהיה בשיעור של 0.02% מהשווי כאמור.

4. המנהל הכללי של מנהל הקרן

4.1. רפי ניב, מכהן כמנהל הכללי של מנהל הקרן

מס' ת.ז.: 058255167.

שנת לידה: 1963.

כתובת מגורים: אנפה 5, אבן יהודה, 40500.

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

בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: 2363.

מועד תחילת כהונה כמנהל כללי של מנהל הקרן: 05/02/2010.

עיסוקים עיקריים בחמש השנים האחרונות:

02/2010-היום – מנכ"ל מנהל הקרן מיטב דש קרנות נאמנות בע"מ.

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

4.2. חילופי מנכ"לים:

בשנים עשר החודשים שקדמו למועד פרסום התשקיף לא התחלף מנכ"ל מנהל הקרן.

5. דירקטוריון מנהל הקרן

5.1. צבי סטפק, יו"ר הדירקטוריון

מס' ת.ז.: 007957319.

שנת לידה: 1946.

כתובת מגורים: יעלים 7, רמת גן.

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

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

בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: 2291.

מועד תחילת כהונה כדירקטור במנהל הקרן: 4/1/1983.

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

החל מ-02/2018 – יו"ר איגוד החברות הציבוריות.

החל מ-08/2017 – יו"ר דירקטוריון בחברת נוקס בע"מ.

החל מ-01/2015 – דירקטור בחברת קפיטליזם קשוב ישראל בע"מ.

החל מ-08/2013 – יו"ר דירקטוריון מיטב דש נ"ע והשקעות בע"מ.

החל מ-03/2009 – דירקטור בחב' מיטב דש השקעות בע"מ.

החל מ-03/2009 – דירקטור בחב' נילי (אמיר) החזקות בע"מ.

החל מ-10/2008 – דירקטור במיטב דש מכללות ללימוד שוק ההון והשקעות בע"מ.

החל מ-09/2007 – יו"ר הדירקטוריון במיטב דש קרנות נאמנות בע"מ.

החל מ-12/2003 – דירקטור בחברת מאיה החזקות (יעלים) בע"מ.

תפקיד נוסף במנהל הקרן: אין.

בעל ידע מקצועי¹ מכח: השכלה (מוסמך במנהל עסקים) ונסיון מקצועי².

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.

5.2. שמואל זלוטניק, דירקטור חיצוני

מס' ת.ז.: 51672681.

שנת לידה: 1952.

כתובת מגורים: ארתור רובינשיין 15 תל אביב.

מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: ארתור רובינשיין 15 תל אביב.

תואר אקדמי: בוגר משפטים, המכללה האקדמית למשפטים.

מועד תחילת כהונה כדירקטור במנהל הקרן: 19/04/2012.

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

החל מ-03/2018 משמש כדח"צ חבר ועדת השקעות בק.ה.ר. קרן השתלמות לרוקחים.

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.

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.

החל מ- 06/2016 משמש כדח"צ ויו"ר ועדת השקעות בעו"ס חברה לניהול קופות גמל בע"מ.
החל מ- 01/2014 משמש כדח"צ, יו"ר וועדת ביקורת וועדת השקעות, בק.ל.ע. קרן השתלמות של העובדים הסוציאליים.
07/2016 - 03/2018 דח"צ ויו"ר ועדת ביקורת, בשדות חברה לניהול קופות גמל.
11/2014 - 31/12/2015 – חבר ועדת השקעות בקופת הגמל לפיצויים של עובדי בנק לאומי.
07/2012 - 31/12/2015 – שימש כדירקטור בקופת הגמל לפיצויים של עובדי בנק לאומי.
תפקיד נוסף ממלא במנהל הקרן: יו"ר וועדת השקעות, חבר ועדת ביקורת.
בעל ידע מקצועי¹ מכח: ניסיון מקצועי³ (מעל 4 שנים שימש כראש מערך יעוץ השקעות, בנק לאומי בע"מ, במשך 5 שנים שימש כמנכ"ל קופת הגמל שליד- בנק לאומי).
מספר חברות ניהול השקעות נוספות על מנהל הקרן בהן מכהן כדירקטור: ²3
בן משפחה של נושא משרה או בעל עניין במנהל הקרן: לא.

5.3. יוסי גורלניק, דירקטור חיצוני

מס' ת.ז.: 053659629
שנת לידה: 1955
כתובת מגורים: מושב רגבה רחוב התאנה 20
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: מושב רגבה רחוב התאנה 20, מיקוד 2280400
תואר אקדמי: בוגר מנהל עסקים, אוניברסיטת דרבי, בוגר הנדסה תעשייה וניהול טכניון.
מועד תחילת כהונה כדירקטור מנהל הקרן: 31/7/2013
עיסוקים עיקריים בחמש השנים האחרונות ועיסוקים נוכחיים נוספים על תפקיד דירקטור במנהל הקרן:
החל מ- 07/2013 מכהן כדח"צ, במנהל הקרן.
החל מ- 08/2013 – יו"ר וועדת ביקורת במנהל קרן
מ- 05/2012 – 04/2013 – דח"צ בדש קרנות נאמנות בע"מ
החל 01/2002 משמש כגזבר ומנהל השקעות ראשי ברפאל בע"מ
תפקיד נוסף ממלא במנהל הקרן: יו"ר וחבר ועדת ביקורת
בעל ידע מקצועי מכח¹: השכלה (בוגר במנהל עסקים) וניסיון מקצועי² (משמש כמנהל השקעות ראשי כ- 15 שנים ברפאל בע"מ)

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. דפנה אריאלי, דירקטורית

מס' ת.ז.: 025478827
שנת לידה: 1973
כתובת מגורים: צור משה, החסידה 23, מיקוד 4281000
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: דרך ששת הימים 30, בני ברק, 5120261
תואר אקדמי: בוגרת LL.B במשפטים, המרכז הבינתחומי
בוגרת B.A במנהל עסקים (התמחות מימון), המרכז הבינתחומי
מועד תחילת כהונה כדירקטור מנהל הקרן: 26/12/2017
עיסוקים עיקריים בחמש השנים האחרונות ועיסוקים נוכחיים נוספים על תפקיד דירקטור במנהל הקרן:
08/2013 – ואילך - מכללת מיטב דש – דירקטורית
06/2007 – ואילך - מכללת מיטב דש - מנכ"ל
תפקיד נוסף ממלא במנהל הקרן: אינה ממלאת תפקידים נוספים במנהל הקרן.
בעל ידע מקצועי מכח¹: אין.

מספר חברות ניהול השקעות נוספות על מנהל הקרן בהן מכהנת כדירקטור: 0
בן משפחה של נושא משרה או בעל עניין במנהל הקרן: לא

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.
² הכהונה כדירקטור חיצוני בקופ"ג עו"ס ובקרן השתלמות עו"ס (ק.ל.ע) נחשבת מבחינה פורמלית ככהונה אחת בלבד, וזאת מכיוון ששתי החברות מנוהלות תחת אותו בעל שליטה – ההסתדרות.
³ ניסיון מקצועי – כהגדרתו בתקנה 11 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (הון עצמי וביטוח של מנהל קרן ונאמן ותנאי כשירות של דירקטורים וחברי ועדת השקעות), התשנ"ו-1995.

5.5. גיא מני, דירקטור

מס' ת.ז.: 034172858

שנת לידה: 1977

כתובת מגורים: המייסדים 10 קריית אונו 55521

מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: דרך ששת הימים 30, בני ברק, ת.ד. 2442 (לידי גיא מני)
תואר אקדמי: בוגר תואר ראשון בהנדסת תוכנה ממכללת שנקר. מוסמך במנהל עסקים עם התמחות במימון מאוניברסיטת בר אילן.

מועד תחילת כהונה כדירקטור מנהל הקרן: 18/05/2016

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

החל מ-12/2017 - מנהל תחום אג"ח גמל ופנסיה במיטב דש גמל פנסיה בע"מ.

החל מ-12/2017 - מנהל השקעות ראשי פנסיה במיטב דש בע"מ.

החל מ-11/2011 - מנהל השקעות במיטב דש גמל ופנסיה בע"מ.

תפקיד נוסף ממלא במנהל הקרן: חבר בוועדת השקעות וחבר בוועדת ביקורת

בעל ידע מקצועי מכח¹: השכלה (מוסמך במנהל עסקים) ונסיון מקצועי² (משמש כמנהל השקעות בקופות גמל ופנסיה של מיטב דש מעל 5 שנים).

מספר חברות ניהול השקעות נוספות על מנהל הקרן בהן מכהנת כדירקטור: 0
בן משפחה של נושא משרה או בעל עניין במנהל הקרן: לא

5.6. הראל שי, דירקטור

מס' ת.ז.: 013388475

שנת לידה: 1969

כתובת מגורים: בן ציון ישראלי 17, גבעתיים 5323007

מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: דרך ששת הימים 30, בני ברק, 5120261

תואר אקדמי: מוסמך מנהל עסקים, האוניברסיטה העברית, בוגר כלכלה ומנהל עסקים, האוניברסיטה העברית.

מועד תחילת כהונה כדירקטור מנהל הקרן: 20/06/2014

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

החל מ-10/2014 - סמנכ"ל השקעות מיטב דש ניהול תיקים בע"מ.

מ-07/2009 ואילך מיטב דש ניהול תיקים בע"מ – מנהל תיקי השקעות של גופים מוסדיים.

תפקיד נוסף ממלא במנהל הקרן: חבר וועדת השקעות.

בעל ידע מקצועי מכח¹: השכלה (בוגר בכלכלה ומנהל עסקים, ומוסמך במנהל עסקים) ונסיון מקצועי².

מספר חברות ניהול השקעות נוספות על מנהל הקרן בהן מכהנת כדירקטור: 0
בן משפחה של נושא משרה או בעל עניין במנהל הקרן: לא

5.7. חילופי דירקטורים:

מספר חברי הדירקטוריון שחדלו לכהן במנהל הקרן בשנים עשר החודשים שקדמו למועד פרסום התסקיף: 1.

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.

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.

6. ועדת ההשקעות של מנהל הקרן

6.1. **שמות חברי ועדת ההשקעות:** שמואל זלוטניק-יו"ר הועדה, (החל מיום 19/04/2012), גיא מני (החל מיום 18/05/2016), הראל שי (החל מיום 20/06/2014) ואמיר אדר (החל מיום 01.01.2018). למעט אמיר אדר, כל חברי ועדת ההשקעות מכהנים כדירקטורים במנהל הקרן.

6.2. מר שמואל זלוטניק מכהן כיו"ר ועדת השקעות בקרן השתלמות ק.ל.ע. - קרן השתלמות של העובדים הסוציאליים כמו כן משמש כיו"ר ועדת השקעות בעו"ס חברה לניהול קופות גמל בע"מ בנוסף מכהן כיו"ר ועדת ביקורת, בשדות חברה לניהול קופות גמל, בנוסף משמש כחבר בוועדת השקעות בק.ה.ר. קרן השתלמות לרוקחים, יתר חברי ועדת ההשקעות אינם מכהנים בוועדות השקעות של גופים נוספים מלבד ועדת ההשקעות של מנהל הקרן.

6.3. להלן פרטים אודות חברי ועדת ההשקעות שאינם דירקטורים: **אמיר אדר, חבר ועדת השקעות**

מס' ת.ז.: 025466897

שנת לידה: 1973

כתובת מגורים: תל אביב, אבשלום חביב 3, מיקוד 6949505

מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: דרך ששת הימים 30, בני ברק, 5120261

תואר אקדמי: בוגר לוגיסטיקה וכלכלה – אוניברסיטת בר אילן

מוסמך מימון וחשבונאות – אוניברסיטת ת"א

מועד תחילת כהונה כחבר ועדת השקעות מנהל הקרן: 01/01/2018

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

11/2017 - ואילך במיטב דש ניירות ערך והשקעות בע"מ - אנליסט

10/2017-09/2016 - עצמאי - אנליסט קיימות

09/2016-03/2014 - מיטב דש ברוקראז' בע"מ - אנליסט קיימות ומנהל מחלקת מחקר sell side

12/2013-06/2013 - פניקס השקעות ופיננסים בע"מ - מנהל מחלקת מחקר buy side

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

בעל ידע מקצועי מכח: השכלה - מוסמך מימון וחשבונאות.

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

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

6.4. חילופי חברי ועדת השקעות:

מספר חברי ועדת ההשקעות שחדלו לכהן במנהל הקרן בשנים עשר החודשים שקדמו למועד פרסום התשקיף: 1.

7. מנהלי ההשקעות של מנהל הקרן

מספרם הכולל של המשתתפים בקבלת החלטות שעניינן ניהול תיקי ההשקעות של הקרנות שבניהול מנהל הקרן (להלן - "מנהלי השקעות"), למעט עובדים של מנהל השקעות חיצוני אך לרבות עובדים מקבוצת מנהל הקרן: 16.

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

7.1.1. מנהל השקעות א'

ת.ז.: 035940725

שנת לידה: 1979

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות

בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: 7101

תואר אקדמי:

בוגר במנהל עסקים מהמסלול האקדמי המכללה למנהל התמחות מימון ושיווק

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

06/2006 - ניהול השקעות

11/2016 - ניהול השקעות בקרנות נאמנות

ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:

10/2009 - 10/2016 - מנהל תחום קופות גמל מפעליות במיטב דש ניהול תיקים בע"מ.

שמות הקרנות שהשקעותיהן מנוהלות בידי מנהל ההשקעות ומועד תחילת ניהול השקעות הקרנות על ידי מפורטים בסעיף 7.2 שלהלן.

7.1.2. מנהל השקעות ב'

מס' ת.ז. 029320983

שנת לידה: 1972.

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

בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: 4118.

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

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

08/1999 - תחילת עבודה בניהול השקעות.

01/2002 - תחילת עבודה בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות.

ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:

החל מ- 06/2004 - מנהל השקעות בכיר במיטב ניהול השקעות (ניהול תיקים) ובמיטב דש קרנות נאמנות בע"מ.

שמות הקרנות שהשקעותיהן מנוהלות בידי מנהל ההשקעות ומועד תחילת ניהול השקעות הקרנות על ידיו מפורטים בסעיף 7.2 שלהלן.

7.1.3. מנהל השקעות ג'

מס' ת.ז. 025265844

שנת לידה: 1973.

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות.

בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: 9434.

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

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

ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:

02/2009 ואילך - ניהול השקעות בישיר בית השקעות (ניהול קרנות נאמנות) בע"מ ואח"כ במיטב דש קרנות נאמנות בע"מ.

החל מ- 02/2014 - מכהן כדירקטור בחברת מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ.

שמות הקרנות שהשקעותיהן מנוהלות בידי מנהל ההשקעות ומועד תחילת ניהול השקעות הקרנות על ידיו מפורטים בסעיף 7.2 שלהלן.

7.1.4. מנהל השקעות ד'

מס' ת.ז. 022809420

שנת לידה: 1967.

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות.

בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: 2005.

תואר אקדמי: תואר בוגר בכלכלה מאוניברסיטת ת"א, ותואר מוסמך במנהל עסקים מאוניברסיטת ת"א.

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

01/1994 - ניהול השקעות בכלל, 01/1998 - ניהול השקעות עבור קרנות נאמנות.

ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:

07/2017 ואילך - מנהל השקעות במיטב דש קרנות נאמנות בע"מ.

07/2017 - 02/2017 - מנהל השקעות בחברת סיגמא קרנות נאמנות בע"מ.

12/2016 - 01/2007 - מנהל חדר מסחר ומנהל השקעות בתחום המניות במגדל חברה לביטוח בע"מ.

שמות הקרנות שהשקעותיהן מנוהלות בידי מנהל ההשקעות ומועד תחילת ניהול השקעות הקרנות על ידיו מפורטים בסעיף 7.2 שלהלן.

7.1.5. מנהל השקעות ה'

ת.ז. 032222440

שנת לידה: 1975.

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות.

בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: 6151

תואר אקדמי: תואר בוגר במשפטים וכלכלה מאוניברסיטת ת"א.

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות: 01/2005

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

01/2005 - ניהול השקעות

01/2007 - ניהול השקעות בקרנות נאמנות

ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:

11/2017 ואילך - מנהל השקעות של קרנות נאמנות בחברת מיטב דש קרנות נאמנות בע"מ.

שמות הקרנות שהשקעותיהן מנוהלות בידי מנהל ההשקעות ומועד תחילת ניהול השקעות הקרנות על ידיו מפורטים בסעיף 7.2 שלהלן.

7.1.6. מנהל השקעות ו'

ת.ז. : 027239847.

שנת לידה: 1974.

תפקיד במנהל הקרן: סמנכ"ל פיתוח עסקי ומנהל השקעות.

בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: 6536.

תואר אקדמי: בוגר יחסים בינלאומיים ומדעי המדינה – האוניברסיטה העברית, מוסמך במימון ושיווק – האוניברסיטה העברית, מוסמך יחסים בינלאומיים התמחות בלימודי אירופה – האוניברסיטה העברית.

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות בכלל ובניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט: החל מ- 11/2005 - תחילת עבודה בניהול השקעות.

החל מ- 04/2006 - תחילת עבודה בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות.

ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:

09/2010 ואילך – מנהל השקעות במיטב דש קרנות נאמנות בע"מ.

שמות הקרנות שהשקעותיהן מנוהלות בידי מנהל ההשקעות ומועד תחילת ניהול השקעות הקרנות על ידיו מפורטים בסעיף 7.2 שלהלן.

7.1.7. מנהל השקעות ז'

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 - מנהל השקעות במיטב דש קרנות נאמנות בע"מ.

שמות הקרנות שהשקעותיהן מנוהלות בידי מנהל ההשקעות ומועד תחילת ניהול השקעות הקרנות על ידיו מפורטים בסעיף 7.2 שלהלן.

7.1.8. מנהל השקעות ח'¹

ת.ז. : 027915206.

שנת לידה : 1971.

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות.

בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: 4924.

תואר אקדמי: בוגר במנהל עסקים, המסלול האקדמי של המכללה למנהל. מוסמך במנהל עסקים, המסלול האקדמי של המכללה למנהל.

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

10/1998 - תחילת עבודה בניהול השקעות.

10/1998 - תחילת עבודה בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות.

ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:

09/2011- ואילך – מנהל השקעות בדש קרנות נאמנות בע"מ ואח"כ במיטב דש קרנות נאמנות בע"מ.

שמות הקרנות שהשקעותיהן מנוהלות בידי מנהל ההשקעות ומועד תחילת ניהול השקעות הקרנות על ידיו מפורטים בסעיף 7.2 שלהלן.

¹ מנהל השקעות ח' החל לעסוק בניהול השקעות לפני כניסתה לתוקף של חובת הרישוי לפי חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1992 (להלן: "החוק"). הרישוי לעבוד בניהול השקעות ניתן לו בהתאם להוראות המעבר של החוק כפי שהיו.

7.1.9 מנהל השקעות ט'

ת.ז: 027251816

שנת לידה: 1974.

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות.

בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: 9126

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

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

ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:

12/2017 ואילך- מנהל השקעות של קרנות נאמנות בחברת מיטב דש קרנות נאמנות בע"מ.

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

שמות הקרנות שהשקעותיהן מנוהלות בידי מנהל ההשקעות ומועד תחילת ניהול השקעות הקרנות על ידיו מפורטים בסעיף 7.2 שלהלן.

7.1.10 מנהל השקעות י'

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 מספטמבר 2009 ואילך - מנהל השקעות בדש קרנות נאמנות בע"מ ואח"כ במיטב דש קרנות נאמנות בע"מ.

שמות הקרנות שהשקעותיהן מנוהלות בידי מנהל ההשקעות ומועד תחילת ניהול השקעות הקרנות על ידיו מפורטים בסעיף 7.2 שלהלן.

7.1.11 מנהל השקעות י"א.

ת.ז: 307180869

שנת לידה: 1983.

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות.

בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: 10835.

תואר אקדמי: בוגר במנהל עסקים (התמחות מימון), המרכז הבינתחומי הרצליה.

החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות בכלל ובניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט: 08/2012

ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:

החל מ-04/2013 מנהל השקעות במיטב דש קרנות בע"מ.

שמות הקרנות שהשקעותיהן מנוהלות בידי מנהל ההשקעות ומועד תחילת ניהול השקעות הקרנות על ידיו מפורטים בסעיף 7.2 שלהלן.

7.1.12 מנהל השקעות י"ב.

מס' ת.ז: 037346330

שנת לידה: 1980

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות

בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: 10742

תואר אקדמי: תואר ראשון במנהל עסקים התמחות במימון וניהול סיכונים, המרכז הבינתחומי, תואר שני במנהל עסקים התמחות במימון, המכללה למנהל

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

07/2011 – תחילת עבודה בניהול השקעות

05/2014 – תחילת עבודה בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות.

¹ מנהל השקעות י' החל לעסוק בניהול השקעות לפני כניסתה לתוקף של חובת הרישוי לפי חוק הסדרת העיסוק בביצוע השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1992 (להלן: "החוק"). הרישוי לעבוד בניהול השקעות ניתן לו בהתאם להוראות המעבר של החוק כפי שהיו.

ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:
05/2014 - מנהל השקעות במיטב דש קרנות נאמנות בע"מ.
04/2014 - 07/2011 - מנהל תיקים במיטב דש ניהול תיקים בע"מ.

שמות הקרנות שהשקעותיהן מנוהלות בידי מנהל ההשקעות ומועד תחילת ניהול השקעות הקרנות על ידיו מפורטים בסעיף 7.2 שלהלן.

7.1.13. מנהל השקעות י"ג.

ת.ז. 036840809
שנת לידה: 1985
תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות ורכז בקרת 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 – תחילת עבודה בניהול השקעות.
11/2014 - תחילת עבודה בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות.
ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:
11/2014 - מנהל השקעות במיטב דש קרנות נאמנות בע"מ.

שמות הקרנות שהשקעותיהן מנוהלות בידי מנהל ההשקעות ומועד תחילת ניהול השקעות הקרנות על ידיו מפורטים בסעיף 7.2 שלהלן.

7.1.14. מנהל השקעות י"ד.

ת.ז. 036016418
שנת לידה: 1979
תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות וסוחר
בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: 11015
תואר אקדמי: 2012-עד היום - תואר ראשון בכלכלה, אוניברסיטה הפתוחה - רמת גן
החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות בכלל ובניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט: 01/2012 - ניהול השקעות
08/2017 - ניהול השקעות בקרנות נאמנות
ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:
01/2013-עד היום - ניהול תיקים, מנהל השקעות.

שמות הקרנות שהשקעותיהן מנוהלות בידי מנהל ההשקעות ומועד תחילת ניהול השקעות הקרנות על ידיו מפורטים בסעיף 7.2 שלהלן.

7.1.15. מנהל השקעות ט"ו.

ת.ז. 034888313
שנת לידה: 1978
תפקיד במנהל הקרן: מנהלת השקעות
בעל רשיון מנהל תיקים שמספרו: 9057
תואר אקדמי: תואר ראשון BA במנהל עסקים ומימון ומערכות מידע המכללה למנהל.
החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות בכלל ובניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט: 07/2008 – תחילת עבודה בניהול השקעות.
02/2015 – תחילת עבודה בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות.
ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות: מנהלת השקעות ניהול תיקים במיטב דש.
02/2015 - היום - מנהלת השקעות במיטב דש קרנות נאמנות בע"מ.
12/2011 - היום - מנהלת תיקים במיטב דש ניהול תיקים בע"מ.

שמות הקרנות שהשקעותיהן מנוהלות בידי מנהל ההשקעות ומועד תחילת ניהול השקעות הקרנות על ידיו מפורטים בסעיף 7.2 שלהלן.

7.1.16. מנהל השקעות טז'

ת.ז: 042253112

שנת לידה: 1981.

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות.

בעל רשיון 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:

01/2010- ואילך- מנהל השקעות במילניום - נהול תיקי השקעות בע"מ, אשר בהמשך נרכשה ע"י מיטב דש ניהול תיקים בע"מ.

שמות הקרנות שהשקעותיהן מנוהלות בידי מנהל ההשקעות ומועד תחילת ניהול השקעות הקרנות על ידיו מפורטים בסעיף 7.2 שלהלן.

7.2 להלן טבלה המפרטת את שמות הקרנות, מנהלי ההשקעות של כל אחת מהקרנות ומועד תחילת

ניהול השקעות הקרנות על ידי- נכון ליום 10.07.2018:

מס'	שם הקרן	מספר בבורסה	מנהל השקעות ומועד תחילת ניהול הקרן
1	מיטב (00) כספית	5123898	מנהל השקעות ו, 12/2016
2	מיטב (00) כספית לריבית עולה	5120944	מנהל השקעות ו, 12/2014
3	מיטב (00) כספית פרימיום	5110937	מנהל השקעות ו, 9/2010
4	מיטב (00) מדורגות A עד 3 שנים	5114509	מנהל השקעות י, 12/2015
5	מיטב (00) שקלית	5115498	מנהל השקעות יב, 11/2015
6	מיטב (00) שקלית 2-6 שנים	5101563	מנהל השקעות ז, 3/2014
7	מיטב (00) שקלית עד שנתיים	5123120	מנהל השקעות ו, 06/2016
8	מיטב ישיר (00) כספית	5106323	מנהל השקעות ו, 9/2010
9	תכלית TTF י(00) אינדקס קונצרני חב' ריאליות שקלי	5125075	מנהל השקעות יא, 7/2017
10	תכלית TTF י(00) אינדקס קונצרני מדורג 2-5 שנים	5124425	מנהל השקעות יא, 2/2017
11	תכלית TTF י(00) אינדקס קונצרני מדורג +5 שנים	5124417	מנהל השקעות יא, 2/2017
12	תכלית TTF י(00) אינדקס קונצרני שקלי עד 500 מיליון	5125067	מנהל השקעות יא, 7/2017
13	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי - 50	5125323	מנהל השקעות יא, 10/2017
14	תכלית TTF י(00) (!) אינדקס אג"ח ישראל ר.קבועה	5124458	מנהל השקעות יא, 3/2017
15	תכלית TTF י(00) ממשלתי שקלי ריבית קבועה 2-5 שנים	5108857	מנהל השקעות יא, 4/2013
16	תכלית TTF י(00) צמודות מדד- ממשלתיות 5-10 שנים	5119383	מנהל השקעות יא, 5/2014
17	תכלית TTF י(00) צמודות מדד-ממשלתיות 2-5 שנים	5117379	מנהל השקעות יא, 4/2013
18	תכלית TTF י(00) שקליות ריבית קבועה ממשלתיות +5 שנים	5119375	מנהל השקעות יא, 5/2014
19	תכלית TTF י(00) תל בונד 20	5115472	מנהל השקעות יא, 4/2013
20	תכלית TTF י(00) תל בונד 60	5117361	מנהל השקעות יא, 4/2013
21	תכלית TTF י(00) תל בונד צמודות- בנקים	5118757	מנהל השקעות יא, 12/2013

22	תכלית TTF י(00) תל בונד צמודות - יתר	5117569	מנהל השקעות יא, 4/2013
23	תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי	5114491	מנהל השקעות יא, 4/2013
24	תכלית TTF י(00) תל בונד תשואות	5116371	מנהל השקעות יא, 4/2013
25	תכלית TTF י(00)(!) אינדקס קונצרני HY-BBB	5124409	מנהל השקעות יא, 2/2017
26	מיטב (0A) (!) אג"ח קונצרני	5123948	מנהל השקעות יב, 12/2017
27	מיטב (0A) אג"ח מדורגות ללא מניות	5123880	מנהל השקעות יב, 10/2017
28	מיטב (0A) מדינה בניהול שמרני	5115142	מנהל השקעות ו, 10/2017
29	מיטב (0A) עוקבת תיק מרכיב הנזילות הבנק הבינלאומי	5114434	מנהל השקעות י, 12/2010
30	מיטב (0A) (!) אג"ח חברות ללא מניות	5102058	מנהל השקעות ב, 1/2002
31	מיטב (0A) (!) מודל שקלי עד 3 שנים	5120738	מנהל השקעות ג, 10/2017
32	מיטב (0A) (!) ריבית משתנה	5102090	מנהל השקעות ז, 5/2016
33	תכלית TTF (0A) אג"ח ממשלתי	5118393	מנהל השקעות יא, 9/2013
34	תכלית TTF (0A) אג"ח כללי משולבת	5120829	מנהל השקעות יא, 12/2012
35	תכלית TTF י(0A) תל בונד תשואות שקלי	5118732	מנהל השקעות יא, 12/2013
36	תכלית TTF י(0A) תל בונד ריבית משתנה	5120845	מנהל השקעות יא, 12/2012
37	מיטב (0B) (!) מדינה מנוהלת	5114780	מנהל השקעות יד, 08/2017
38	מיטב (0B) אג"ח	5123138	מנהל השקעות ח, 10/2017
39	מיטב (0B) אג"ח בניהול ממוקד	5120886	מנהל השקעות ח, 12/2017
40	מיטב (1B) אג"ח פלוס	5119367	מנהל השקעות ג, 7/2018
41	מיטב (0B) אג"ח ישראל	5123955	מנהל השקעות יב, 12/2017
42	מיטב (0B) מדורגות	5100383	מנהל השקעות טז, 5/2018
43	מיטב (0B) מדינה בניהול ממוקד	5121272	מנהל השקעות ח, 4/2015
44	מיטב (0B) עוקבת תיק 1 הבנק הבינלאומי	5103767	מנהל השקעות ז, 12/2017
45	מיטב (0B) צמודה	5122619	מנהל השקעות ח, 12/2015
46	מיטב (0B) תיק אג"ח ללא מניות – קרן נאמנות	5105069	מנהל השקעות ז, 1/2016
47	מיטב (0B) (!) אג"ח גלובאלי מוגנת מט"ח	5121041	מנהל השקעות יג, 12/2015
48	מיטב (0B) (!) אקטיבית ללא מניות	5116397	מנהל השקעות ט, 12/2017
49			
	מיטב (0B) (!) EX תל בונד (60 ושקלי)	5107131	מנהל השקעות יב, 10/2017
50	מיטב High Yield (B0) (!) ללא מניות - קרן נאמנות	5106992	מנהל השקעות ב, 8/2008
51	מיטב דש (0B) תיק השקעות סולידי	5116405	מנהל השקעות ז, 5/2013
52	מיטב דש (0B) (!) קונצרני ללא מניות	5520028	מנהל השקעות ט, 12/2017
53			
	מיטב (0D) (!) אג"ח דולר	5108683	מנהל השקעות יג, 11/2014
54	מיטב (0D) כספית דולרית לריבית עולה	5100672	מנהל השקעות ו, 5/2013
55	מיטב (0D) (!) אג"ח בינלאומי קרן נאמנות	5102561	מנהל השקעות יג, 12/2015
56	מיטב (0D) (!) אג"ח דולר בינלאומי	5127634	מנהל השקעות ו, 5/2018
57	מיטב (1A) אג"ח + 10%	5123872	מנהל השקעות יב, 12/2016
58	מיטב (1A) אג"ח ישראל פלוס	5121496	מנהל השקעות ג, 6/2016
59	מיטב (1A) חושן	5107651	מנהל השקעות י, 12/2017
60	מיטב (1A) חסכון עד שנתיים + 5%	5100052	מנהל השקעות ז, 7/2015
61	מיטב (1A) מדדית	5108626	מנהל השקעות י, 10/2016

62	מיטב (1A) מדינה מנוהלת + 10%	5120308	מנהל השקעות יג', 12/2017
63	מיטב (1A) צמודה + 5%	5114830	מנהל השקעות י, 8/2013
64	מיטב (1A) שקלית פלוס	5123146	מנהל השקעות יב, 6/2016
65	מיטב (1A) (!) קונצרני פלוס	5114640	מנהל השקעות ב, 5/2011
66	מיטב (1A) (!) ריבית משתנה פלוס 10%	5107735	מנהל השקעות ב, 7/2010
67	מיטב 10/90 (1A)	5122015	מנהל השקעות ג, 9/2015
68	תכלית TTF י (1A) י 10/90	5115837	מנהל השקעות יא, 7/2013
69	מיטב (1B) אג"ח חו"ל ריבית משתנה מוגנת מט"ח פלוס	5122650	מנהל השקעות יג, 12/2015
70	מיטב (1B) עוקבת תיק 1 בנק דיסקונט	5126008	מנהל השקעות ז, 12/2017
71	מיטב (1B) (!) אקטיבית 10/90	5114798	מנהל השקעות יג, 9/2016
72	מיטב (1B) (!) י 10/90 - בניהול ממוקד	5121280	מנהל השקעות ט, 12/2017
73	מיטב (1B) (!) י 10/90 תיק חו"ל מוגנת מט"ח	5121694	מנהל השקעות יב, 6/2015
74	מיטב (1B) י 10/90 פלוס	5115480	מנהל השקעות א', 10/2017
75	מיטב דש (1B) (!) בונד A – רכיב בטוחה	5105143	מנהל השקעות ב, 1/2016
76	מיטב דש (1D) (!) אגד חוץ נקוב \$	5105713	מנהל השקעות יג, 11/2014
77	מיטב (2A) עוקבת תיק 2 בנק דיסקונט	5111307	מנהל השקעות ג, 4/2014
78	תכלית TTF י (2A) 15/85	5117346	מנהל השקעות יא, 4/2013
79	תכלית TTF י (2A) 20/80	5114483	מנהל השקעות יא, 4/2013
80	מיטב (2B) אג"ח + 20%	5118237	מנהל השקעות ג, 7/2016
81	מיטב (2B) אג"ח להמרה ואג"ח חברות קרן נאמנות	5113956	מנהל השקעות יג, 10/2017
82	מיטב (2B) אקטיבית 25/75	5104211	מנהל השקעות ח, 5/2014
83	מיטב 30/70 (2B)	5114079	מנהל השקעות א, 12/2016
84	מיטב (2B) מודל + 15%	5107727	מנהל השקעות ב, 12/2009
85	מיטב (2B) עוקבת תיק 2 הבנק הבינלאומי	5105580	מנהל השקעות ג, 2/2009
86	מיטב (2B) עוקבת תיק 3 בנק דיסקונט	5118716	מנהל השקעות ח, 4/2016
87	מיטב (2B) תיק השקעות עד 30% מניות	5102330	מנהל השקעות ח, 5/2013
88	מיטב (2B) תיק מנוהל + 15%	5102603	מנהל השקעות ט, 12/2017
89	מיטב (2B) (!) הזדמנויות	5104161	מנהל השקעות ב, 2/2010
90	מיטב 15/85 (2B)	5123864	מנהל השקעות יג, 12/2017
91	מיטב (2B) י 20/80	5122601	מנהל השקעות ג, 12/2015
92	מיטב (2B) 20/80 פלוס	5106109	מנהל השקעות א, 12/2016
93	מיטב (2B) 25/75 פלוס	5125117	לא נקבע עובד מסוים לניהול תיק ההשקעות של הקרן, 10/2017
94	תכלית TTF י (2B) 20/90	5118724	מנהל השקעות יא, 12/2013
95	מיטב (2C) עוקבת תיק 3 הבנק הבינלאומי	5112917	מנהל השקעות א', 10/2017
96	מיטב (2D) אג"ח חו"ל פלוס נקוב \$	5115795	מנהל השקעות יג, 11/2014
97	מיטב (2D) עוקבת תיק 2 חו"ל הבנק הבינלאומי	5120902	מנהל השקעות יב, 12/2014
98	מיטב (3C) ניהול השקעות	5126024	מנהל השקעות ט, 12/2017
99	תכלית (40) TTF ת"א 125	5114657	מנהל השקעות יא, 4/2013
100	תכלית (40) TTF ת"א 35	5109418	מנהל השקעות יא, 4/2013
101	תכלית TTF י (40) ת"א 90	5118740	מנהל השקעות יא, 12/2013

102	מיטב (4A) גז ונפט עד 120%	5101951	מנהל השקעות א, 11/2016
103	מיטב (4A) מניות MID CAP	5103296	מנהל השקעות א, 11/2016
104	מיטב (4A) מניות בניהול ממוקד	5113758	מנהל השקעות ד', 10/2017
105	מיטב (4A) מניות ישראל	5100474	מנהל השקעות טו, 3/2015
106	מיטב (4A) מניות קרן נאמנות	5113618	מנהל השקעות ד', 7/2017
107	מיטב (4A) מנייתית	5113964	מנהל השקעות ד', 10/2017
108	מיטב (4A) ת"א 125 פלוס	5104567	מנהל השקעות א, 11/2016
109	מיטב (4A) ת"א All-Share	5124938	מנהל השקעות ו', 07/2017
110	מיטב (4A) תיק מניות	5124946	מנהל השקעות ו', 07/2017
111	מיטב סקיי (4A) מניות	5103692	מנהל השקעות ז', 5/2018
112	תכלית TTF (4A) י NASDAQ 100 מגודרת מט"ח	5123179	מנהל השקעות י"א, 06/2016
113	תכלית TTF (4A) י S&P 500 מגודרת מט"ח	5123161	מנהל השקעות י"א, 06/2016
114	תכלית TTF (4A) י STOXX EUROPE 600 מגודרת מט"ח	5123153	מנהל השקעות י"א, 06/2016
115	תכלית TTF (4A) Aerospace & Defence ארה"ב מגודרת מט"ח	5127055	מנהל השקעות י"א, 03/2018
116	תכלית TTF (4A) S&P Pharmaceuticals מגודרת מט"ח	5127303	מנהל השקעות י"א, 04/2018
117	תכלית TTF (4A) KBW NASDA Fintech מגודרת מט"ח	5127618	מנהל השקעות יא, 6/2018
118	תכלית TTF (4A) תשתיות ארה"ב מגודרת מט"ח	5127287	מנהל השקעות יא, 3/2018
119	תכלית TTF (4A) ת"א סקטור בלאנס	5127584	מנהל השקעות יא, 5/2018
120	תכלית TTF (4A) ISE Cloud Computing מגודרת מט"ח	5127600	מנהל השקעות יא, 5/2018
121	מיטב (4B) השקעה בחברות קשובות	5118930	מנהל השקעות א', 4/2018
122	מיטב (4B) חו"ל מוגנת מט"ח	5121736	מנהל השקעות ד', 07/2018
123	תכלית TTF (4B) סל גרמניה מגודרת מט"ח	5122007	מנהל השקעות יא, 9/2015
124	תכלית TTF (4B) ISE Cyber Security מגודרת מט"ח	5127063	מנהל השקעות יא, 2/2018
125	מיטב (4D) גמישה	5104765	מנהל השקעות ה', 10/2017
126	מיטב (4D) השקעות	5102256	מנהל השקעות יג', 10/2017
127	מיטב (4D) חו"ל	5105887	מנהל השקעות ה', 05/2018
128	מיטב (4D) טכנולוגיה	5101019	מנהל השקעות ה', 07/2017
129	מיטב (4D) מניות BUY SIDE	5104153	מנהל השקעות ה', 10/2017
130	מיטב (4D) מניות אירופה	5122486	מנהל השקעות ד', 05/2018
131	מיטב (4D) מניות חו"ל	5126933	מנהל השקעות ד', 07/2017
132	מיטב (4D) מניות ערך חו"ל	5105150	מנהל השקעות ה', 05/2018
133	מיטב (4D) LONG RUN	5102207	מנהל השקעות ה', 10/2017
134	מיטב אלפא וי (4D) מניות חו"ל	5127022	מנהל השקעות ד', 12/2017
135	מיטב סקיי (4D) השקעות	5520044	מנהל השקעות ז', 5/2018
136	תכלית TTF (4D) סל מניות חו"ל	5121322	מנהל השקעות יא, 4/2015
137	תכלית TTF (4D) MSCI WORLD	5124573	מנהל השקעות יא, 5/2017
138	תכלית TTF (4D) NASDAQ 100	5124532	מנהל השקעות יא, 1/2018
139	תכלית TTF (4D) PHLX Semiconductor Sector	5127329	מנהל השקעות יא, 5/2018

מנהל השקעות יא, 4/2013	5113998	S&P 500 (4D) TTF תכלית	140
מנהל השקעות יא, 4/2017	5124581	DOW JONES (4D) TTF תכלית INDUSTRIAL AVERAGE	141
מנהל השקעות יא, 3/2017	5124557	DAX 30 (4D) TTF תכלית	142
מנהל השקעות יא, 3/2017	5124524	STOXX EUROPE 600 (4D) TTF תכלית	143
מנהל השקעות יג, 1/2017	5100961	מיטב (5D) זהב	144

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

8.1 שם מנהל ההשקעות החיצוני: אַזימוטליין שוקי הון בע"מ.

כתובת: שדרות נים 2, ראשון לציון.
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: שדרות נים 2, ראשון לציון.
שמות בעלי השליטה במנהל ההשקעות החיצוני: נמרוד פינקו, אורנן סולומון, שלמה אוזמו, חניאל כהן, זיו שמש.
מנהל ההשקעות החיצוני לא נמנה על קבוצת מנהל הקרן.
החודש והשנה בהם החל בניהול תיקי השקעות: 6/2009.
רשיון ניהול תיקי השקעות מספר: 682.
היקף ההשקעות שבניהול מנהל ההשקעות החיצוני (נכון ליום 21/05/2018): כ-2.66 מיליארד ₪

קרנות הנאמנות שהשקעותיהן מנוהלות בידי מנהל ההשקעות החיצוני:

מס' סידורי	שם הקרן	החל ממועד
1.	אזימוט 10/90 דיבידנד (1B)	12/2009
2.	אזימוט השקעות (4D)	12/2009
3.	אזימוט (0B) אג"ח ללא מניות	03/2011
4.	אזימוט (2A) 18/82 חי דיבידנד	12/2015
5.	אזימוט (1B) (!) אג"ח חברות	12/2016
6.	אזימוט (2B) 25/75 דיבידנד	12/2017
7.	אזימוט (4B) מניות דיבידנד	12/2017
8.	אזימוט אג"ח כללי (1B) (!)	03/2018

לא נקבע עובד מסויים של מנהל התיקים לניהול תיק ההשקעות של הקרנות

היקף הסמכות ושיקול הדעת המוקנים למנהל ההשקעות החיצוני והאופן בו מנהל הקרן מפקח על ניהול ההשקעות על ידו: מנהל ההשקעות החיצוני ינהל את נכסי הקרן בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, מדיניות בחירת קסטודיאן, ובהתאם להנחיות שחלות על מנהלי השקעות חיצוניים במסגרת מדיניות בחירת השקעות ואופן ניהולן, כמפורט בסעיף 20 לתשקיף זה להלן. זאת בכפוף להוראות כל דין ובפיקוח מנהל הקרן באמצעות הדירקטוריון, ועדותיו ומערכות הבקרה של מנהל הקרן כמקובל ביתר הקרנות בניהול מנהל הקרן. בכפוף לאמור לעיל, למנהל ההשקעות החיצוני שיקול דעת מלא בדבר אופן ניהול נכסי הקרן.

ההסדר להמשך ניהול השקעות הקרן עם סיום ההתקשרות עם מנהל ההשקעות החיצוני: מנהל ההשקעות החיצוני רשאי להורות על העברת הקרן לניהול בידי מנהל קרן אחר.

8.2 שם מנהל ההשקעות החיצוני: להבה ניהול תיקי השקעות בע"מ¹.

כתובת: ריב"ל 7 תל אביב.
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: ריב"ל 7 תל אביב.
שמות בעלי השליטה במנהל ההשקעות החיצוני: מיכה צ'רניאק, ירחמיאל הורביץ.
מנהל ההשקעות החיצוני לא נמנה על קבוצת מנהל הקרן.
החודש והשנה בהם החל בניהול תיקי השקעות: 07/2007.
רשיון ניהול תיקי השקעות מספר: 628.
היקף ההשקעות שבניהול מנהל ההשקעות החיצוני (נכון ליום 21/05/2018): כ-450 מיליון ₪.

קרן הנאמנות שהשקעותיה מנוהלות בידי מנהל ההשקעות החיצוני:

מס' סידורי	שם הקרן	החל ממועד
1.	להבה (1B) (!) אג"ח + 10%	12/2007

לא נקבע עובד מסויים של מנהל התיקים לניהול תיק ההשקעות של הקרן.

היקף הסמכות ושיקול הדעת המוקנים למנהל ההשקעות החיצוני והאופן בו מנהל הקרן מפקח על ניהול ההשקעות על ידו: מנהל ההשקעות החיצוני ינהל את נכסי הקרן בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, מדיניות בחירת קסטודיאן, ובהתאם להנחיות שחלות על מנהלי השקעות חיצוניים במסגרת מדיניות בחירת השקעות ואופן ניהולן, כמפורט בסעיף 20 לתשקיף זה להלן. זאת בכפוף להוראות כל דין ובפיקוח מנהל הקרן באמצעות הדירקטוריון, ועדותיו ומערכות הבקרה של מנהל הקרן.

¹ הערה זו נכונה ליום 10.07.2018. להבה ניהול תיקי השקעות בע"מ, המשמשת כמנהל ההשקעות החיצוני במנהל הקרן, התקשרה בהסכם למכירת פעילותה עם פיוניר תכנון פיננסי (92) בע"מ שהינו בעל רישיון לניהול תיקי השקעות, אשר קיבל תוקף של פסק דין מבית המשפט המחוזי. לפרטים נוספים ראה דיווח מיום 27.06.2018 (מס' אסכמתא: 2018-03-056850).

הקרן כמקובל ביתר הקרנות בניהול מנהל הקרן. בכפוף לאמור לעיל, למנהל ההשקעות החיצוני שיקול דעת מלא בדבר אופן ניהול נכסי הקרן.
ההסדר להמשך ניהול השקעות הקרן עם סיום ההתקשרות עם מנהל ההשקעות החיצוני:
 מנהל ההשקעות החיצוני רשאי להורות על העברת הקרן לניהול בידי מנהל קרן אחר.

8.3 שם מנהל ההשקעות החיצוני: פיטנגו השקעות בע"מ.

כתובת: הנחושת 2, תל אביב, 6971067.
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: הנחושת 2, תל אביב, 6971067.
שמות בעלי השליטה במנהל ההשקעות החיצוני: יורם דוזי, יאיר קרן, משה דרנגר וזוהר רוזן.
 מנהל ההשקעות החיצוני לא נמנה על קבוצת מנהל הקרן.
החודש והשנה בהם החל בניהול תיקי השקעות: 02/1994.
רשיון ניהול תיקי השקעות מספר: 414.
היקף ההשקעות שבניהול מנהל ההשקעות החיצוני (נכון ליום 21/05/2018): כ-527.67 מיליון ₪.

קרנות הנאמנות שהשקעותיהן מנוהלות בידי מנהל ההשקעות החיצוני:

מס' סידורי	שם הקרן	החל ממועד
1.	פיטנגו אג"ח כללי (2B)	12/2007
2.	פיטנגו מניות כללי (4B)	12/2007

נקבע עובד מסויים של מנהל התיקים לניהול תיקי ההשקעות של הקרנות:

פיטנגו אג"ח כללי (2B)

שם: יורם דוזי
שנת לידה: 1964.
בעל רישיון מנהל תיקים שמשפרו 1134.
תואר אקדמי: תואר ראשון בכלכלה, אוניברסיטת ת"א, תואר שני במנהל עסקים- התמחות במימון, אוניברסיטת ת"א.
המועד בו החל לנהל השקעות: 01/1991.
ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:
 04/2005- היום מנהל תיקי השקעות בפיטנגו השקעות בע"מ.

פיטנגו מניות כללי (4B)

שם: יאיר קרן
שנת לידה: 1944.
בעל רישיון מנהל תיקים שמשפרו 2753.
תואר אקדמי: תואר ראשון בכלכלה, אוניברסיטת ירושלים.
המועד בו החל לנהל השקעות: 02/1994.
ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:
 02/1994- היום מנהל תיקי השקעות בפיטנגו השקעות בע"מ.

אינם מנהלים תיקי השקעות של קרנות נאמנות שבניהול מנהל קרן אחר.

היקף הסמכות ושיקול הדעת המוקנים למנהל ההשקעות החיצוני והאופן בו מנהל הקרן מפקח על ניהול ההשקעות על ידו: מנהל ההשקעות החיצוני ינהל את נכסי הקרן בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, מדיניות בחירת קסטודיאן, ובהתאם להנחיות שחלות על מנהלי השקעות חיצוניים במסגרת מדיניות בחירת השקעות ואופן ניהולן, כמפורט בסעיף 20 לתשקיף זה להלן. זאת בכפוף להוראות כל דין ובפיקוח מנהל הקרן באמצעות הדירקטוריון, ועדותיו ומערכות הבקרה של מנהל הקרן כמקובל ביתר הקרנות בניהול מנהל הקרן. בכפוף לאמור לעיל, למנהל ההשקעות החיצוני שיקול דעת מלא בדבר אופן ניהול נכסי הקרן.
ההסדר להמשך ניהול השקעות הקרן עם סיום ההתקשרות עם מנהל ההשקעות החיצוני: מנהל ההשקעות החיצוני רשאי להורות על העברת הקרן לניהול בידי מנהל קרן אחר.

8.4 שם מנהל ההשקעות החיצוני: אניגמה שוקי הון בע"מ.

כתובת: ראול ולנברג 20, תל אביב, 6971916.
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: ראול ולנברג 20, תל אביב, 6971916.
שמות בעלי השליטה במנהל ההשקעות החיצוני: מורן שטרנליב
מנהל ההשקעות החיצוני לא נמנה על קבוצת מנהל הקרן.
החודש והשנה בהם החל בניהול תיקי השקעות: 11/2010.
רשיון ניהול תיקי השקעות מספר: 699.
היקף ההשקעות שבניהול מנהל ההשקעות החיצוני (נכון ליום 21/05/2018): כ-844 מיליון ₪.

קרנות הנאמנות שהשקעותיהן מנוהלות בידי מנהל ההשקעות החיצוני :

מס' סידורי	שם הקרן	החל ממועד
1	אניגמה (0A) (!) תיק אג"ח ללא מניות	05/2014
2	אניגמה (2B) תיק מנוהל 20/80	08/2013
3	אניגמה אג"ח חברות (0A) (!) ללא מניות	12/2013
4	אניגמה (1B) תיק מנוהל 10/90	12/2013
5	אניגמה (0A) אג"ח ללא מניות	12/2011
6	אניגמה (4D) מניות חו"ל	06/2015
7	אניגמה (2B) תיק מנוהל 15/85	12/2014
8	אניגמה (1A) 5-95	07/2015
9	אניגמה (4D) מניות אירופה	03/2016
10	אניגמה (4B) מניות ישראל	12/2017
11	אניגמה (2B) י 30/70	12/2017

נקבע עובד מסויים של מנהל התיקים לניהול תיקי ההשקעות של הקרנות.

שם: מורן שטרנליב.

שנת לידה: 1978.

בעל רישיון מנהל תיקים שמספרו 8668.

תואר אקדמי: תואר ראשון בכלכלה וניהול, המכללה למנהל, תואר שני במשפטים – אוניברסיטת בר אילן.

המועד בו החל לנהל השקעות: 01/2008.

ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:

09/2012- היום מנכ"ל בית ההשקעות "אניגמה שוקי הון בע"מ".

אינו מנהל תיק השקעות של קרן נאמנות שבניהול מנהל קרן אחר.

היקף הסמכות ושיקול הדעת המוקנים למנהל ההשקעות החיצוני והאופן בו מנהל הקרן מפקח על ניהול ההשקעות על ידו: מנהל ההשקעות החיצוני ינהל את נכסי הקרן בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, מדיניות בחירת קסטודיאן, ובהתאם להנחיות שחלות על מנהלי השקעות חיצוניים במסגרת מדיניות בחירת השקעות ואופן ניהולן, כמפורט בסעיף 20 לתשקיף זה להלן. זאת בכפוף להוראות כל דין ובפיקוח מנהל הקרן באמצעות הדירקטוריון, ועדותיו ומערכות הבקרה של מנהל הקרן כמקובל ביתר הקרנות בניהול מנהל הקרן. בכפוף לאמור לעיל, למנהל ההשקעות החיצוני שיקול דעת מלא בדבר אופן ניהול נכסי הקרן.

ההסדר להמשך ניהול השקעות הקרן עם סיום ההתקשרות עם מנהל ההשקעות החיצוני: מנהל ההשקעות החיצוני רשאי להורות על העברת הקרן לניהול בידי מנהל קרן אחר.

8.5 שם מנהל ההשקעות החיצוני: טופ אלפא ניהול תיקי השקעות בע"מ בע"מ.

כתובת: כנרת 5 בני ברק.

מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: כנרת 5 בני ברק, מגדלי ב.ס.ר. 3.

שמות בעלי השליטה במנהל ההשקעות החיצוני: דני מגן

מנהל ההשקעות החיצוני לא נמנה על קבוצת מנהל הקרן.

החודש והשנה בהם החל בניהול תיקי השקעות: 10/2007.

רשיון ניהול תיקי השקעות מספר: 643.

היקף ההשקעות שבניהול מנהל ההשקעות החיצוני (נכון ליום 21/05/2018): כ-301 מיליון ₪.

קרנות הנאמנות שהשקעותיהן מנוהלות בידי מנהל ההשקעות החיצוני :

מס' סידורי	שם הקרן	החל ממועד
1.	טופ אלפא מניות (4B)	12/2009
2.	טופ אלפא (4D) מניות חו"ל	12/2010
3.	טופ אלפא (0A) (!) אג"ח ללא מניות	12/2010

נקבע עובד מסויים של מנהל התיקים לניהול תיקי ההשקעות של הקרנות.
שם: אליהו בדישי.
שנת לידה: 1985.
בעל רישיון מנהל תיקים שמספרו 12407.
תואר אקדמי: תואר ראשון בכלכלה ומנהל עסקים, מאוניברסיטת בן גוריון.
המועד בו החל לנהל השקעות: 12/2015.
ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:
 12/2015 - מנהל השקעות בטופ אלפא ניהול תיקי השקעות בע"מ.
 אינו מנהל תיק השקעות של קרן נאמנות שבניהול מנהל קרן אחר.

היקף הסמכות ושיקול הדעת המוקנים למנהל ההשקעות החיצוני והאופן בו מנהל הקרן מפקח על ניהול ההשקעות על ידו: מנהל ההשקעות החיצוני ינהל את נכסי הקרן בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, מדיניות בחירת קסטודיאן, ובהתאם להנחיות שחלות על מנהלי השקעות חיצוניים במסגרת מדיניות בחירת השקעות ואופן ניהולן, כמפורט בסעיף 20 לתשקיף זה להלן. זאת בכפוף להוראות כל דין ובפיקוח מנהל הקרן באמצעות הדירקטוריון, ועדותיו ומערכות הבקרה של מנהל הקרן כמקובל ביתר הקרנות בניהול מנהל הקרן. בכפוף לאמור לעיל, למנהל ההשקעות החיצוני שיקול דעת מלא בדבר אופן ניהול נכסי הקרן.

ההסדר להמשך ניהול השקעות הקרן עם סיום ההתקשרות עם מנהל ההשקעות החיצוני: מנהל ההשקעות החיצוני רשאי להורות על העברת הקרן לניהול בידי מנהל קרן אחר.

8.6 שם מנהל ההשקעות החיצוני : פרופאונד בית השקעות בע"מ .

כתובת: בן זכאי 6, תל-אביב 6520306
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: בן זכאי 6, תל-אביב 6520306
שמות בעלי השליטה במנהל ההשקעות החיצוני: עודד שטרנברג, שי אנגל
מנהל ההשקעות החיצוני לא נמנה על קבוצת מנהל הקרן.
החודש והשנה בהם החל בניהול תיקי השקעות: 01/2006
רשיון ניהול תיקי השקעות מספר: 570
היקף ההשקעות שבניהול מנהל ההשקעות החיצוני (נכון ליום 21/05/2018): כ-1.218 מיליארד.

קרנות הנאמנות שהשקעותיהן מנוהלות בידי מנהל ההשקעות החיצוני :

מס' סידורי	שם הקרן	החל ממועד
1.	פרופאונד (4B) מנייתית	10/2014
2.	פרופאונד (1A) אג"ח	07/2017

לא נקבע עובד מסויים של מנהל התיקים לניהול תיק ההשקעות של הקרנות.

היקף הסמכות ושיקול הדעת המוקנים למנהל ההשקעות החיצוני והאופן בו מנהל הקרן מפקח על ניהול ההשקעות על ידו: מנהל ההשקעות החיצוני ינהל את נכסי הקרן בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, מדיניות בחירת קסטודיאן, ובהתאם להנחיות שחלות על מנהלי השקעות חיצוניים במסגרת מדיניות בחירת השקעות ואופן ניהולן, כמפורט בסעיף 20 לתשקיף זה להלן. זאת בכפוף להוראות כל דין ובפיקוח מנהל הקרן באמצעות הדירקטוריון, ועדותיו ומערכות הבקרה של מנהל הקרן כמקובל ביתר הקרנות בניהול מנהל הקרן. בכפוף לאמור לעיל, למנהל ההשקעות החיצוני שיקול דעת מלא בדבר אופן ניהול נכסי הקרן.

ההסדר להמשך ניהול השקעות הקרן עם סיום ההתקשרות עם מנהל ההשקעות החיצוני: מנהל ההשקעות החיצוני רשאי להורות על העברת הקרן לניהול בידי מנהל קרן אחר.

8.7 שם מנהל ההשקעות החיצוני: הורייזן שוקי הון בע"מ.

כתובת: שד' ההסתדרות 32, צייק פוסט, חיפה.
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: שד' ההסתדרות 32, צייק פוסט, חיפה.
שמות בעלי השליטה במנהל ההשקעות החיצוני: איטי לפקוביץ'.
מנהל ההשקעות החיצוני לא נמנה על קבוצת מנהל הקרן.
החודש והשנה בהם החל בניהול תיקי השקעות: 02/2010
רשיון ניהול תיקי השקעות מספר: 693
היקף ההשקעות שבניהול מנהל ההשקעות החיצוני (נכון ליום 16/05/2017): כ- 725 מיליון ₪.

קרנות הנאמנות שהשקעותיהן מנוהלות בידי מנהל ההשקעות החיצוני:

מס' סידורי	שם הקרן	החל ממועד
1.	הורייזן (2B) אג"ח דינמית	12/2013
2.	הורייזן (2B) 30/70	12/2013

לא נקבע עובד מסויים של מנהל התיקים לניהול תיק ההשקעות של הקרנות.

היקף הסמכות ושיקול הדעת המוקנים למנהל ההשקעות החיצוני והאופן בו מנהל הקרן מפקח על ניהול ההשקעות על ידו: מנהל ההשקעות החיצוני ינהל את נכסי הקרן בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, מדיניות בחירת קסטודיאן, ובהתאם להנחיות שחלות על מנהלי השקעות חיצוניים במסגרת מדיניות בחירת השקעות ואופן ניהולן, כמפורט בסעיף 20 לתשקיף זה להלן. זאת בכפוף להוראות כל דין ובפיקוח מנהל הקרן באמצעות הדירקטוריון, ועדותיו ומערכות הבקרה של מנהל הקרן כמקובל ביתר הקרנות בניהול מנהל הקרן. בכפוף לאמור לעיל, למנהל ההשקעות החיצוני שיקול דעת מלא בדבר אופן ניהול נכסי הקרן.
ההסדר להמשך ניהול השקעות הקרן עם סיום ההתקשרות עם מנהל ההשקעות החיצוני: מנהל ההשקעות החיצוני רשאי להורות על העברת הקרן לניהול בידי מנהל קרן אחר.

8.8 שם מנהל ההשקעות החיצוני: חברת אלפא ביתא פקטורים (2016) בע"מ

כתובת: אריה דיסנצ'יק 5, ת"א, 6935621.
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: אריה דיסנצ'יק 5, ת"א, 6935621.
שמות בעלי השליטה במנהל ההשקעות החיצוני: יעקב שמר
מנהל ההשקעות החיצוני לא נמנה על קבוצת מנהל הקרן.
החודש והשנה בהם החל בניהול תיקי השקעות: 02/2017
רשיון ניהול תיקי השקעות מספר: 767
היקף ההשקעות שבניהול מנהל ההשקעות החיצוני (נכון ליום 16/05/2017): כ- 50.945 מיליון ₪.

קרנות הנאמנות שהשקעותיהן מנוהלות בידי מנהל ההשקעות החיצוני:

מס' סידורי	שם הקרן	החל ממועד
1.	אלפא ביתא (4A) מניות כללי	02/2017
2.	אלפא ביתא (4D) מניות חו"ל	02/2017
3.	אלפא ביתא (2B) י 20/80	02/2017
4.	אלפא ביתא (2C) י 30/70	12/2017
5.	אלפא ביתא (4D) השקעות	12/2017

נקבע עובד מסויים של מנהל התיקים לניהול תיק ההשקעות של הקרנות.

שם: אסף שאול

ת.ז: 033210360

שנת לידה: 1976

בעל רישיון מנהל תיקים שמשפרו: 5949

תואר אקדמי: BA בכלכלה ומנהל עסקים - אוני' בן גוריון

המועד בו החל לנהל השקעות: 07/04

ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:

18-03 – מנהל השקעות אלפא ביתא פקטורים 2016 בע"מ

18-03-01 – ראש צוות אג"ח באקסלנס קרנות נאמנות בע"מ.

15-12-08/13 – מנהל השקעות באקסלנס קרנות נאמנות בע"מ

15-08-08/14 – סמנכ"ל השקעות באיילון פתרונות פיננסיים.

14-08-11/13 – מנהל השקעות באיילון פתרונות פיננסיים.

13-10-10/12 – סמנכ"ל השקעות אלפא פלטינוס קרנות נאמנות

אינו מנהל תיק השקעות של קרן נאמנות שבניהול מנהל קרן אחר.

היקף הסמכות ושיקול הדעת המוקנים למנהל ההשקעות החיצוני והאופן בו מנהל הקרן מפקח על ניהול ההשקעות על ידו: מנהל ההשקעות החיצוני ינהל את נכסי הקרן בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן מדיניות בחירת קסטודיאן, ובהתאם להנחיות שחלות על מנהלי השקעות חיצוניים במסגרת מדיניות בחירת השקעות ואופן ניהולן, כמפורט בסעיף 20 לתשקיף זה להלן. זאת בכפוף להוראות כל דין ובפיקוח מנהל הקרן באמצעות הדירקטוריון, ועדותיו ומערכות הבקרה של מנהל הקרן כמקובל ביתר הקרנות בניהול מנהל הקרן. בכפוף לאמור לעיל, למנהל ההשקעות החיצוני שיקול דעת מלא בדבר אופן ניהול נכסי הקרן.

ההסדר להמשך ניהול השקעות הקרן עם סיום ההתקשרות עם מנהל ההשקעות החיצוני: מנהל ההשקעות החיצוני רשאי להורות על העברת הקרן לניהול בידי מנהל קרן אחר.

8.9 שם מנהל ההשקעות החיצוני קוואנטום שוקי הון בע"מ:

כתובת: שדרות נים 2, ראשון לציון.

מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: שדרות נים 2, ראשון לציון. עזריאלי ראשונים תא חלוקה שמואל בעלי השליטה במנהל ההשקעות החיצוני: יניב שמרני, דניאל ארד, שלמה טננבאום. מנהל השקעות חיצוני לא נמנה על קבוצת מנהל הקרן.

מנהל ההשקעות החיצוני לא נמנה על קבוצת מנהל הקרן.

החודש והשנה בהם החל בניהול תיקי השקעות: 07/2011

רשיון ניהול תיקי השקעות מספר: 712

היקף ההשקעות שבניהול מנהל ההשקעות החיצוני (נכון ליום 21/05/2018): כ- 86.8 מיליון ₪.

קרנות הנאמנות שהשקעותיהן מנוהלות בידי מנהל ההשקעות החיצוני:

שם הקרן	החל ממועד	**מס' סידורי
קוואנטום (4D) גמישה	12/2017	1.
קוואנטום (2D) 20/80 + אסטרטגיה חכמה	12/2017	2.

נקבע עובד מסויים של מנהל התיקים לניהול תיק ההשקעות של הקרנות.

פרטים על עובדי מנהל התיקים שינהלו את תיק ההשקעות של הקרן:

שם: דניאל ארד

שנת לידה: 1984

בעל רישיון מנהל תיקים שמספרו: 10152

תואר אקדמי: מוסמך במנהל עסקים (התמחות בניהול פיננסי) - אוניברסיטת ת"א, בוגר כלכלה - אוניברסיטת ת"א.

המועד בו החל העובד לנהל השקעות: 04/2010

ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:

05/2016 - ואילך - מנכ"ל, קוואנטום שוקי הון בע"מ.

04/2016-08/2009 - סמנכ"ל השקעות, קוואנטום שוקי הון בע"מ.

אינו מנהל תיק השקעות של קרן נאמנות שבניהול מנהל קרן אחר.

ההסדר להמשך ניהול השקעות הקרן עם סיום ההתקשרות עם מנהל ההשקעות החיצוני: מנהל ההשקעות החיצוני רשאי להורות על העברת הקרן לניהול בידי מנהל קרן אחר.

היקף הסמכות ושיקול הדעת המוקנים למנהל ההשקעות החיצוני והאופן בו מנהל הקרן מפקח על ניהול ההשקעות על ידו: מנהל ההשקעות החיצוני ינהל את נכסי הקרן בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, מדיניות בחירת קסטודיאן, ובהתאם להנחיות שחלות על מנהלי השקעות חיצוניים במסגרת מדיניות בחירת השקעות ואופן ניהולן, כמפורט בסעיף 20 לתשקיף זה להלן. זאת בכפוף להוראות כל דין ובפיקוח מנהל הקרן באמצעות הדירקטוריון, ועדותיו ומערכות הבקרה של מנהל הקרן כמקובל ביתר הקרנות בניהול מנהל הקרן. בכפוף לאמור לעיל, למנהל ההשקעות החיצוני שיקול דעת מלא בדבר אופן ניהול נכסי הקרן.

ההסדר להמשך ניהול השקעות הקרן עם סיום ההתקשרות עם מנהל ההשקעות החיצוני: מנהל ההשקעות החיצוני רשאי להורות על העברת הקרן לניהול בידי מנהל קרן אחר.

8.10 שם מנהל ההשקעות החיצוני פוקוס (י.ט.) ני"ע והשקעות בע"מ:

כתובת: השניים 14/6 גבעתיים
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין השניים 14/6 גבעתיים.
שמות בעלי השליטה במנהל ההשקעות החיצוני: יואב טל.
מנהל השקעות חיצוני לא נמנה על קבוצת מנהל הקרן.
מנהל ההשקעות החיצוני לא נמנה על קבוצת מנהל הקרן.
החודש והשנה בהם החל בניהול תיקי השקעות: 03/1996
רשיון ניהול תיקי השקעות מספר: 779
היקף ההשקעות שבניהול מנהל ההשקעות החיצוני (נכון ליום 21/05/2018): כ- 70 מיליון ₪.

קרנות הנאמנות שהשקעותיהן מנוהלות בידי מנהל ההשקעות החיצוני:

שם הקרן	מס' סידורי	החל ממועד
מיטב פוקוס (2B) 20/80	1.	12/2017
מיטב פוקוס (1A) 10/90	2.	12/2017
מיטב פוקוס (4D) גמישה	3.	12/2017

נקבע עובד מסויים של מנהל התיקים לניהול תיק ההשקעות של הקרנות.

פרטים על עובדי מנהל התיקים שינהלו את תיק ההשקעות של הקרן:
שם: יואב טל
שנת לידה: 1965
בעל רישיון מנהל תיקים שמספרו: 3804
תואר אקדמי: בוגר בכלכלה, האוניברסיטה העברית. מוסמך במנהל עסקים, האוניברסיטה העברית.
המועד בו החל העובד לנהל השקעות: 03/1996
ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:
 08/2017 – ואילך: מנכ"ל, פוקוס (י.ט.) ני"ע והשקעות בע"מ.
 12/2010-12/2017 – מנהל השקעות בדש קרנות נאמנות בע"מ אשר מוזגה בהמשך למיטב דש קרנות נאמנות בע"מ.

אינו מנהל תיק השקעות של קרן נאמנות שבניהול מנהל קרן אחר.

היקף הסמכות ושיקול הדעת המוקנים למנהל ההשקעות החיצוני והאופן בו מנהל הקרן מפקח על ניהול ההשקעות על ידו: מנהל ההשקעות החיצוני ינהל את נכסי הקרן בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, מדיניות בחירת קסטודיאן, ובהתאם להנחיות שחלות על מנהלי השקעות חיצוניים במסגרת מדיניות בחירת השקעות ואופן ניהולן, כמפורט בסעיף 20 לתשקיף זה להלן. זאת בכפוף להוראות כל דין ובפיקוח מנהל הקרן באמצעות הדירקטוריון, ועדותיו ומערכות הבקרה של מנהל הקרן כמקובל ביתר הקרנות בניהול מנהל הקרן. בכפוף לאמור לעיל, למנהל ההשקעות החיצוני שיקול דעת מלא בדבר אופן ניהול נכסי הקרן.
ההסדר להמשך ניהול השקעות הקרן עם סיום ההתקשרות עם מנהל ההשקעות החיצוני: מנהל ההשקעות החיצוני רשאי להורות על העברת הקרן לניהול בידי מנהל קרן אחר, אלא אם יתקיימו תנאים עסקיים הקבועים בהסכם בין הצדדים ובהתאם להוראות כל דין, שאז לא תועבר הקרן למנהל קרן אחר וניהולה יוותר בידי מנהל הקרן.

העסקת מנהלי השקעות חיצוניים על ידי מנהל הקרן לצורך ניהול תיקי ההשקעות של הקרנות אינה גורעת לפי חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 (להלן - החוק) מאחריותם של מנהל הקרן והנאמן כלפי בעלי היחידות.

9. נותני שירותים למנהל הקרן

9.1 בנקאי וסוכן ניירות הערך בישראל באמצעות מתבצעות עסקאות עבור הקרנות במנהל הקרן

א. הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ הינו בעל עניין בנאמן יובנק חברה לנאמנות בע"מ.

9.2 סוכן ני"ע נוסף בישראל שבאמצעותו מתבצעות עסקאות עבור הקרנות במנהל הקרן

בנק מזרחי טפחות בע"מ.
בנק מזרחי טפחות בע"מ הוא בעל שליטה בנאמן מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ.

9.3 פירוט הקסטודיאנים ותת קסטודיאנים אצלם מוחזקים נכסי הקרנות (שאינם מזומנים ו/או

פקדונות) בישראל ומחוץ לישראל שבניהול מנהל הקרן:

קסטודיאנים:

1. הבנק הבינלאומי הינו הקסטודיאן.
- הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ הינו בעל עניין בנאמן יובנק חברה לנאמנות בע"מ.

תת קסטודיאנים (התקשרות באמצעות הבנק הבינלאומי):

1. OPENHEIMER & CO. INC
2. CITIBANK N.A
3. EUROCLEAR BANK SA/NV
4. Pershing LLC

9.4 סוכני ניירות ערך בחו"ל ותאגידים בחו"ל באמצעותם מתבצעות עסקאות בנכסי הקרנות

בנקאי הקרנות המשמש סוכן ני"ע של קרנות שבניהול מנהל הקרן נעזר לצורך ביצוע עסקאות בנכסי הקרנות בתאגידים הבאים:

HSBC, UBS, CREDIT SUISSE, RBS, RBC, GOLDMAN SACHS, CITIGROUP, OPPENHEIMER, DEUTSCHE BANK, MIGDAL - JEFFRIES, ZURCHER KANTONALBANK, BARCLAYS, WELLS - FARGO, MORGAN STANLEY, NOMURA INTERNATIONAL, CANTOR, SOCIETE GENERAL, KREDIETBANK, RABOBANK UTRECHT, TD, BNP, MERRILL LYNCH, COMMERZBANK, PERSHING, JPM, VIRTU.

9.5 פירוט הבנקים בישראל ומחוץ לישראל שאצלם מופקדים מזומנים ופיקדונות בעבור הקרנות נכון

ליום 21.5.2018:

שם הבנק בו מופקדים מזומנים ופיקדונות בעבור הקרנות	סיווג האשראי של הבנק בהתאם לנספח להוראה האמורה ¹	סך המזומנים והפיקדונות המופקדים בבנק בעבור הקרנות (בש"ח)	שיעור המזומנים והפיקדונות המופקדים בבנק בעבור הקרנות (ב- % מהשווי הנקי של הקרנות)
הבנק הבינלאומי	קבוצה ראשונה	2,261,347,357.46 ₪	6.67%
בנק לאומי	קבוצה ראשונה	213.43 ₪	שיעור זניח
בנק דיסקונט	קבוצה ראשונה	1.62 ₪	שיעור זניח
בנק הפועלים	קבוצה ראשונה	2.13 ₪	שיעור זניח
בנק אגוד	קבוצה ראשונה	10,779,046.88 ₪	0.03%
בנק אוצר החייל	קבוצה ראשונה	8.61 ₪	שיעור זניח
מרכנתיל	קבוצה ראשונה	919,349,518.44 ₪	2.71%
בנק מזרחי טפחות	קבוצה ראשונה	2.6 ₪	שיעור זניח
HSBC	קבוצה ראשונה	142.12 ₪	שיעור זניח

¹ קישור: http://www.isa.gov.il/Mutual_Funds/1403/3395/Documents/13112016_.pdf מפורטים 20% מפרטים. חדל בנק להימנות עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה יחולו הוראות ההוראה האמורה.

0.25%	₪ 84,039,054.58	קבוצה ראשונה	בנק דקסיה
-------	-----------------	--------------	-----------

9.6 נותני שירותים נוספים:

בנוסף למפורט בסעיפים 9.1, 9.2, 9.3, 9.4 ו-9.5 לעיל (סוכני ניירות ערך ובנקאים), להלן שירותים נוספים הנדרשים לניהול השוטף של הקרנות שבניהול מנהל הקרן בהתאם להוראות הדין ולהתחייבויות על פי התשקיף, אותם קונה מנהל הקרן מגורמים חיצוניים והגופים המספקים אותם למנהל הקרן:

- 9.6.1 שירותי המלצות וייצוג בנוגע להצבעה באסיפות של תאגידים - אנטרופי שירותי מחקר כלכלי בע"מ. אינו בעל עניין במנהל הקרן או בנאמן.
- 9.6.2 שירותי פיתוח ותמיכה למערכת תומכת לתפעול הקרנות של מנהל הקרן - סנפיר תוכנה וייעוץ, בבעלות גיל סנפיר, שאינו בעל עניין במנהל הקרן או בנאמן.
- 9.6.3 שירותי מידע אלקטרוני לצורך שערך נכסי הקרנות ושירותי מחקר של נכסי חוץ - בלומברג. אינו בעל עניין במנהל הקרן או בנאמן.
- 9.6.4 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.
- 9.6.5 רישיון שימוש במערכת מסחר ממוחשבת - מנהל הקרן התקשר עם חברת Frevo Software Ltd בהסכם לקבלת רישיון לשימוש במערכת מסחר ממוחשבת למספר קרנות נאמנות המתמחות בפעילות נרחבת באסטרטגיות. החברה אינה בעלת עניין במנהל הקרן או בנאמן.¹
- 9.6.6 ייעוץ הלכתי² - מנהל הקרן התקשר עם מכון בראשות הרב אריה דביר, יעוץ הלכתי כספים וכלכלה בע"מ, לקבלת שירותי בחינת עמידת קרנות הנאמנות בדרישות הלכתיות בקרנות הנאמנות המפורטות להלן:

שם קרן	מספר קרן
1 מיטב (4D) השקעות	5102256
2 מיטב (1A) מדדית	5108626
3 מיטב (00) שקלית 2-6 שנים	5101563
4 תכלית (00) TTF צמודות מדד-ממשלתיות 5-10 שנים	5119383
5 תכלית TTF י(00) ממשלתי שקלי ריבית קבועה 2-5 שנים	5108857
6 תכלית TTF י(00) שקליות ריבית קבועה ממשלתיות +5 שנים	5119375
7 תכלית TTF (0A) אג"ח ממשלתי	5118393
8 תכלית TTF י(00) צמודות מדד-ממשלתיות 2-5 שנים	5117379

המכון האמור אינו בעל עניין במנהל הקרן או בנאמן.

9.6.7 שירותי ביצוע:

תכלית מדדים בע"מ, אשר הינה חברה אחות של מנהל הקרן, מספקת למנהל הקרן שירותי ביצוע עסקאות בני"ע, יעוץ בדבר עקיבה אחר מדדי בסיס עבור 47 קרנות הנאמנות המחקות אשר בניהול מנהל הקרן.

9.6.8 שירותים לצורך עקיבה אחרי מדדים

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

שם קרן	מספר קרן	שם המדד
1 תכלית TTF י(00) אינדקס קונצרני מדורג 2-5 שנים	5124425	אינדקס קונצרני מדורג 2-5 שנים
2 תכלית TTF י(00) אינדקס קונצרני מדורג +5 שנים	5124417	אינדקס קונצרני מדורג +5 שנים
3 תכלית TTF י(00) אינדקס אג"ח ישראל ר.קבועה	5124458	אינדקס אג"ח ישראל ר.קבועה

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

² נכון ליום 10.07.2018

4	תכלית TTF (00) (!) אינדקס קונצרני HY-BBB	5124409	אינדקס קונצרני HY-BBB
5	תכלית TTF י(00) אינדקס קונצרני חב' ריאליות שקלי	5125075	אינדקס קונצרני חב' ריאליות שקלי
6	תכלית TTF י(00) אינדקס קונצרני שקלי עד 500 מיליון	5125067	אינדקס קונצרני שקלי עד 500 מיליון

ביום 15.12.2016 התקשר מנהל הקרן בהסכם עם אינדקס, שהינה חברה העוסקת, בין היתר, בעריכה, בחישוב ובפרסום מדדים שונים בשוק ההון הישראלי, לרבות בנית ועריכת מתודולוגיה לחישובם ולעריכתם.

בהתאם להסכם האמור, בין היתר:

- 1) אינדקס תתן למנהל הקרן בעבור הקרן, בין היתר, את השירותים הבאים:
 - (1) זכות שימוש במדדים, וכן זכות שימוש בשמות המדדים ובשם "אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ" (באנגלית ובעברית) בקשר עם הקרנות.
 - (2) חישוב המדדים באופן רצוף, בכל יום בו יש מסחר בבורסה הרלוונטית, ותחזוקתו השוטפת, וזאת על פי מתודולוגיה מוגדרת של אינדקס.
 - (3) הספקת מידע על שינוי בהרכב המדדים, והסבר ו/או סקירה ו/או תיאור שיידרש באשר להרכב ולחישוב של המדדים לצורך ניהול הקרנות.

חברת אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ אינה בעלת עניין במנהל הקרן או בנאמן.

9.6.9 מתפלים

מנהל הקרן מקבל שירותי תפעול מהבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

9.6.10 מערכת מסחר

מנהל הקרן התקשר עם חברת סיברון טכנולוגיות מידע בע"מ, לצורך קבלת היתר לשימוש במערכת מסחר "תוכנת סוכן ספיידר שלדג" המשמשת את מנהלי ההשקעות במספר קרנות נאמנות המתמחות בפעילות נרחבת באסטרטגיות.

9.6.11 שירותי מתן המלצות לביצוע השקעות מסוג אסטרטגית "Long short" בפעילות בנגזרים בקרן "מיטב (4D) השקעות" – (מספר קרן: 5102256) אימיקה ייעוץ אסטרטגי בע"מ, אינה בעלת עניין במנהל הקרן או בנאמן.

9.6.12 שירותי ייעוץ

9.6.12.1 ניר איתמר השקעות ויזמות בע"מ ח.פ. 515328854 מספק שירותי המלצות לביצוע השקעות בתחום פעילויות הקרן, בהתאם לנקבע ע"י דירקטוריון מנהל הקרן וועדת השקעות של מנהל הקרן, בקרן הבאה: מיטב (0B) (!) אג"ח גלובאלי מוגנת מט"ח (מספר קרן: 5121041).

9.6.12.2 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).

9.6.12.3 חברת "אלפא וי פתרונות בע"מ" ח.פ. 513679266, משמשת כיועץ לקרן ומספקת למנהל הקרן המלצות לביצוע השקעות בתחום פעילויות הקרן בקרן הבאה: "מיטב אלפא וי (4D) מניות חו"ל" (מספר קרן: 5127022).

9.7 רואי החשבון של הקרנות:

- בריטמן אלמגור זהר ושות' – רואי חשבון, מגדלי עזריאלי, תל אביב;
- זיו האפט, רואי חשבון, מדרך מנחם בגין 48, תל אביב;
- קוסט, פורר, גבאי את קסירר, רוי"ח מרח' מנחם בגין 144, תל-אביב.

9.8 משרד עורכי הדין שערך את התשקיף ויועץ משפטי חיצוני של מנהל הקרן:

בן-נפתלי, ארז, זהבי ושות', מרחוב דניאל פריש 3, תל אביב.

9.9 יורו ואט ישראל בע"מ

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

10.1 שם החברה לנאמנות: יובנק חברה לנאמנות בע"מ.
 פרטי התקשרות: יובנק חברה לנאמנות בע"מ, מרחוב שד' רוטשילד 38, תל אביב, טלפון: 03-5645334
 פקס: 03-5645259, דואר אלקטרוני: koren.s@fibi.co.il.
 יובנק חברה לנאמנות בע"מ משמשת כנאמן לקרנות הנאמנות המפורטות להלן:

מס' בורסה	שם קרן	מס' בורסה	שם קרן
5118948	הורייזן (2B) 30/70	5123898	מיטב (00) כספית
5118237	מיטב (2B) אג"ח + 20%	5110937	מיטב (00) כספית פרימיום
5107727	מיטב (2B) מודל + 15%	5101563	מיטב (00) שקלית 2-6 שנים
5118716	מיטב (2B) עוקבת תיק 3 בנק דיסקונט	5115449	טופ אלפא (0A) (!) אג"ח ללא מניות
5102330	מיטב (2B) תיק השקעות עד 30% מניות	5123948	מיטב (0A) (!) אג"ח קונצרני
5102603	מיטב (2B) תיק מנוהל + 15%	5123880	מיטב (0A) אג"ח מדורגות ללא מניות
5123864	מיטב (2B) 15/85	5115142	מיטב (0A) מדינה בניהול שמרני
5106109	מיטב (2B) 20/80 פלוס	5120738	מיטב (0A) (!) מודל שקלי עד 3 שנים
5125117	מיטב (2B) 25/75 פלוס	5102090	מיטב (0A) (!) ריבית משתנה
5126123	מיטב פוקוס (2B) 20/80	5123955	מיטב (0B) אג"ח ישראל
5109137	פיטנגו אג"ח כללי (2B)	5103767	מיטב (0B) עוקבת תיק 1 הבנק הבינלאומי
5112917	מיטב (2C) עוקבת תיק 3 הבנק הבינלאומי	5121041	מיטב (0B) (!) אג"ח גלובאלי מוגנת מט"ח
5115795	מיטב (2D) אג"ח חו"ל פלוס נקוב \$	5107131	מיטב (0B) (!) EX תל בונד (60) (ושקלי)
5126024	מיטב (3C) ניהול השקעות	5116405	מיטב דש (0B) תיק השקעות סוליד
5101951	מיטב (4A) גז ונפט עד 120%	5520028	מיטב דש (0B) (!) קונצרני ללא מניות
5113758	מיטב (4A) מניות בניהול ממוקד	5108683	מיטב (0D) (!) אג"ח דולר
5124938	מיטב (4A) ת"א All-Share	5100672	מיטב (0D) כספית דולרית לריבית עולה
5124946	מיטב (4A) תיק מניות	5127634	מיטב (0D) (!) אג"ח דולר בינלאומי
5103692	מיטב סקיי (4A) מניות	5123872	מיטב (1A) אג"ח + 10%
5114152	טופ אלפא מניות (4B)	5107651	מיטב (1A) חושן
5118930	מיטב (4B) השקעה בחברות קשובות	5100052	מיטב (1A) חסכון עד שנתיים + 5%
5109129	פיטנגו מניות כללי (4B)	5108626	מיטב (1A) מדדית
5115456	טופ אלפא (4D) מניות חו"ל	5114830	מיטב (1A) צמודה+5%
5126933	מיטב (4D) מניות חו"ל	5107735	מיטב (1A) (!) ריבית משתנה פלוס 10%
5105150	מיטב (4D) מניות ערך חו"ל	5126107	מיטב פוקוס (1A) 10/90
5102207	מיטב (4D) LONG RUN	5126008	מיטב (1B) עוקבת תיק 1 בנק דיסקונט
5127022	מיטב אלפא וי (4D) מניות חו"ל	5114798	מיטב (1B) (!) אקטיבית 10/90
5520044	מיטב סקיי (4D) השקעות	5105143	מיטב דש (1B) (!) בונד A – רכיב בטוחה
5126081	מיטב פוקוס (4D) גמישה	5105713	מיטב דש (1D) (!) אגד חוץ נקוב \$
5100961	מיטב (5D) זהב	5118955	הורייזן (2B) אג"ח דינמית

- א. **שמות בעלי השליטה בנאמן:** הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ. הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, הינו תאגיד בנקאי כמשמעו בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א – 1981.
- ב. **השנה שבה החלה החברה לנאמנות במתן שירותי נאמנות לקרנות נאמנות:** 1966.

ג. דירקטוריון הנאמן:

1. שם: מר יורם סירקיס, יו"ר דירקטוריון.
שנת לידה: 1964.
כתובת מגורים: בורלא 30, תל אביב.
מען לקבלת דברי דואר, לרבות כתבי בי-דין: רוטשילד 38, תל אביב.
עיסוקים עיקריים: סמנכ"ל, ראש חטיבת ניהול נכסי לקוחות בבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.
 2. שם: אבי שטרנשוס – דירקטור
שנת לידה: 1967
כתובת מגורים: אמנון ותמר 20, הרצליה.
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: רוטשילד 38, תל-אביב.
עיסוקים עיקריים: סמנכ"ל וחבר הנהלה 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: עד ליום 31/03/15 מנכ"ל החברה להגנת הטבע מגלים ארץ שותפות מוגבלת.
 4. שם: דרור שאנס, דירקטור חיצוני.
שנת לידה: 1954.
כתובת מגורים: רחוב טהון 36, חולון.
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: טהון 36, חולון.
עיסוקים עיקריים: עצמאי- יועץ לעסקים בתחום העסקי, הפיננסי והכלכלי.
מרצה בתחום החשבונאות, הפיננסית והניהולית ובתחום המימון והבקרה, עוסק בביקורת פנים באחת מרשתות החינוך בארץ.
 5. שם: גבי יעל מולקנדוב, דירקטורית.
שנת לידה: 1965.
כתובת מגורים: תבור 4, שהם.
מען לקבלת דברי דואר, לרבות כתבי בי-דין: רוטשילד 38, תל אביב.
עיסוקים עיקריים: מנהלת מחלקת שוק ההון בבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.
- ד. המנהל הכללי של הנאמן:
- שם: הגב' שרון מלכה – קורן.
שנת לידה: 1971.
כתובת מגורים: רחוב פרחי הבר 3, יהוד.
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: רוטשילד 38, תל אביב.
עיסוקים עיקריים: מנכ"ל יובנק חברה לנאמנות בע"מ.
- ה. עובד הנאמן הממונה על מילוי חובות הנאמן, לרבות קיום הוראות החוק, הוראות הסכם הקרן וההתחייבויות על פי התשקיף בידי מנהל הקרן:
- שם: שרון מלכה-קורן.
שנת לידה: 1971.
המועד שבו החל לשמש כאחראי על מילוי חובות הנאמן ותפקידיו: 24.02.2008.
עיסוקים עיקריים בחמש השנים האחרונות ועיסוקים נוכחיים נוספים:
החל מאוגוסט 2011 ועד היום - מנכ"ל יובנק חברה לנאמנות בע"מ.

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

10.2 שם החברה לנאמנות: מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ.
 פרטי התקשרות: מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ, רחוב החשמונאים 123, תל אביב,
 טלפון: 03-5630733 פקס: 03-5630752, דואר אלקטרוני: yonatan.rothem@umtb.co.il

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

מספר הקרן	שם קרן	מספר הקרן	שם קרן		
5122650	מיטב (1B) אג"ח חו"ל ריבית משתנה מוגנת מט"ח פלוס	28	5120944	1	מיטב (00) כספית לריבית עולה
5121694	מיטב (1B)(!)י 10/90 תיק חו"ל מוגנת מט"ח	29	5114509	2	מיטב (00) מדורגות A עד 3 שנים
5115480	מיטב (1B)י 10/90 פלוס	30	5123120	3	מיטב (00) שקלית עד שנתיים
5121280	מיטב (1B)(!)י 10/90 - בניהול ממוקד	31	5106323	4	מיטב ישיר (00) כספית
5122593	אזימוט (2A)י 18/82 חי דיבידנד	32	5114434	5	מיטב (0A) עוקבת תיק מרכיב הנזילות הבנק הבינלאומי
5111307	מיטב (2A) עוקבת תיק 2 בנק דיסקונט	33	5102058	6	מיטב (0A) (!) אג"ח חברות ללא מניות
5126065	אזימוט (2B) 25/75 דיבידנד	34	5116082	7	אזימוט (0B) אג"ח ללא מניות
5113956	מיטב (2B) אג"ח להמרה ואג"ח חברות קרן נאמנות	35	5114780	8	מיטב (0B) (!) מדינה מנוהלת
5104211	מיטב (2B) אקטיבית 25/75	36	5123138	9	מיטב (0B) אג"ח
5114079	מיטב (2B) 30/70	37	5120886	10	מיטב (0B) אג"ח בניהול ממוקד
5105580	מיטב (2B) עוקבת תיק 2 הבנק הבינלאומי	38	5119367	11	מיטב (1B) אג"ח פלוס
5104161	מיטב (2B) (!) הזדמנויות	39	5100383	12	מיטב (0B) מדורגות
5122601	מיטב (2B)י 20/80	40	5121272	13	מיטב (0B) מדינה בניהול ממוקד
5120902	מיטב (2D) עוקבת תיק 2 חו"ל הבנק הבינלאומי	41	5122619	14	מיטב (0B) צמודה
5103296	מיטב (4A) מניות MID CAP	42	5105069	15	מיטב (0B) תיק אג"ח ללא מניות – קרן נאמנות
5113618	מיטב (4A) מניות קרן נאמנות	43	5116397	16	מיטב (0B) (!) אקטיבית ללא מניות
5113964	מיטב (4A) מנייתית	44	5106992	17	מיטב High Yield (0B) (!) ללא מניות - קרן נאמנות
5104567	מיטב (4A) ת"א 125 פלוס	45	5102561	18	מיטב (0D) (!) אג"ח בינלאומי קרן נאמנות
5127006	אזימוט (4B) מניות דיבידנד	46	5124888	19	מיטב (1A) מדינה מנוהלת + 10%
5121736	מיטב (4B) חו"ל מוגנת מט"ח	47	5120308	20	מיטב (1A) שקלית פלוס
5119854	פרופאונד (4B) מנייתית	48	5123146	21	מיטב (1A) (!) קונצרני פלוס
5114285	אזימוט השקעות (4D)	49	5114640	22	מיטב 10/90 (1A)
5104765	מיטב (4D) גמישה	50	5122015	23	פרופאונד (1A) אג"ח
5102256	מיטב (4D) השקעות	51	5124102	24	אזימוט (1B) (!) אג"ח חברות
5105887	מיטב (4D) חו"ל	52	5114160	25	אזימוט 10/90 דיבידנד (1B)
5101019	מיטב (4D) טכנולוגיות נבחרות	53	5126040	26	אזימוט אג"ח כללי (1B) (!)
5104153	מיטב (4D) מניות BUY SIDE	54	5109608	27	להבה (1B) (!) אג"ח + 10%
5122486	מיטב (4D) מניות אירופה	55			

- 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. **רו"ח ניסן לוי, יו"ר דירקטוריון.**
שנת לידה: 1967.
כתובת מגורים: בן ציון ליאון 10, פסגת זאב, ירושלים.
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: בנק מזרחי טפחות בע"מ, רחוב ז'בוטינסקי 7, רמת-גן.
עיסוקים עיקריים: מנהל החטיבה לתכנון תפעול ונכסי לקוחות בבנק מזרחי טפחות בע"מ.
 2. **עו"ד יחיאל ברבן, דירקטור.**
שנת לידה: 1956.
כתובת מגורים: האשל 7א כפר סבא.
מען לקבלת דברי דואר, לרבות כתבי בי-דין: בנק מזרחי טפחות בע"מ, רחוב ז'בוטינסקי 7, רמת-גן.
עיסוקים עיקריים: מנהל אגף לייעוץ משפטי עסקי בבנק מזרחי טפחות בע"מ.
 3. **שם:** מיכה ארגמן, דירקטור.
שנת לידה: 1971.
כתובת מגורים: שמעון בן צבי 30, גבעתיים.
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: בנק מזרחי טפחות בע"מ, ז'בוטינסקי 7, רמת גן.
עיסוקים עיקריים: סגן מנהל החטיבה לתכנון תפעול ונכסי לקוחות ומנהל אגף הנדסת תהליכים בבנק מזרחי טפחות בע"מ.
 4. **רו"ח דניאל סמירנסקי, דירקטור.**
שנת לידה: 1975.
כתובת מגורים: כיכר עמוס הנביא 4/1, מודיעין.
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: בנק מזרחי טפחות בע"מ, ז'בוטינסקי 7, רמת גן.
עיסוקים עיקריים: מנהל אגף חשבונאות ודוחות כספיים בבנק מזרחי טפחות בע"מ.
 5. **רו"ח בני רחמני, דירקטור בלתי תלוי.**
שנת לידה: 1964.
כתובת מגורים: התבור 21 ב', ראשון לציון.
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: התבור 21 ב', ראשון לציון.
עיסוקים עיקריים: מייסד, דירקטור ובעלים של חברת בני רחמני, רו"ח, מספק שירותי ייעוץ במיסוי לרשות שדות התעופה.
- ד. **המנהל הכללי של הנאמן:**
שם: אסף לשץ.
שנת לידה: 1968.
כתובת מגורים: לכיש 19, שוהם.
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: בנק מזרחי טפחות בע"מ, ז'בוטינסקי 7, רמת גן.
עיסוקים עיקריים: החל מ- 05/2011 – 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 מחודש אפריל 2013 – סמנכ"ל תפעול ובקרה במזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ.

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

10.3 שם החברה לנאמנות: חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ.
פרטי התקשרות: חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ, מרחוב אחד העם 28, תל אביב, טלפון: 03-5191230
פקס: 03-5191208, דואר אלקטרוני: YAKOVIL@ubi.co.il

חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ משמשת כנאמן לקרנות הנאמנות המפורטות להלן:

שם קרן	מספר הקרן	שם קרן	מספר הקרן
1 מיטב (00) שקלית	5115498	35 אניגמה (2B) 30/70	5126248
2 תכלית TTF י(00) אינדקס קונצרני חב' ריאליות שקלי	5125075	36 תכלית TTF (2B) 20/90	5118724
3 תכלית TTF י(00) אינדקס קונצרני מדורג 2-5 שנים	5124425	37 אלפא ביתא (2C) 30/70	5126347
4 תכלית TTF י(00) אינדקס קונצרני מדורג 5+ שנים	5124417	38 קוואנטום (2D) 20/80 + אסטרטגיה חכמה	5127030
5 תכלית TTF י(00) אינדקס קונצרני שקלי עד 500 מיליון	5125067	39 תכלית TTF (40) ת"א 125	5114657
6 תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי - 50	5125323	40 תכלית TTF י(40) ת"א 35	5109418
7 תכלית TTF י(00) (!) אינדקס אג"ח ישראל ר.קבועה	5124458	41 תכלית TTF י(40) ת"א 90	5118740
8 תכלית TTF י(00) ממשלתי שקלי ריבית קבועה 2-5 שנים	5108857	42 אלפא ביתא (4A) מניות כללי	5124144
9 תכלית TTF י(00) צמודות מדד-ממשלתי 5-10 שנים	5119383	43 מיטב (4A) מניות ישראל	5100474
10 תכלית TTF י(00) צמודות מדד-ממשלתי 2-5 שנים	5117379	44 תכלית TTF (A4) NASDAQ 100 מגודרת מט"ח	5123179
11 תכלית TTF י(00) שקליות ריבית קבועה ממשלתיות 5+ שנים	5119375	45 תכלית TTF (4A) P 500&S מגודרת מט"ח	5123161
12 תכלית TTF י(00) תל בונד 20	5115472	46 תכלית TTF (4A) STOXX EUROPE 600 מגודרת מט"ח	5123153
13 תכלית TTF י(00) תל בונד 60	5117361	47 תכלית TTF (4A) Defence & Aerospace ארה"ב מגודרת מט"ח	5127055
14 תכלית TTF י(00) תל בונד צמודות-בנקים	5118757	48 תכלית TTF (4A) P Pharmaceuticals & S מגודרת מט"ח	5127303
15 תכלית TTF י(00) תל בונד צמודות - יתר	5117569	49 תכלית TTF (4A) KBW NASDA Fintech מגודרת מט"ח	5127618
16 תכלית TTF י(00) תל בונד שקלי	5114491	50 תכלית TTF י(4A) תשתיות ארה"ב מגודרת מט"ח	5127287
17 תכלית TTF י(00) תל בונד תשואות	5116371	51 תכלית TTF י(4A) ת"א סקטור בלאנס	5127584
18 תכלית TTF י(00) (!) אינדקס קונצרני HY-BBB	5124409	52 תכלית TTF (4A) ISE Cloud Computing מגודרת מט"ח	5127600
19 אניגמה (0A) אג"ח ללא מניות	5116637	53 אניגמה (4B) מניות ישראל	5126222
20 אניגמה (0A) (!) תיק אג"ח ללא מניות	5119359	54 תכלית TTF (4B) סל גרמניה מגודרת מט"ח	5122007
21 אניגמה אג"ח חברות (0A) (!) ללא מניות	5118773	55 תכלית TTF (4B) ISE Cyber Security מגודרת מט"ח	5127063
22 תכלית TTF (0A) אג"ח ממשלתי	5118393	56 אלפא ביתא (4D) השקעות	5126362
23 תכלית TTF (0A) אג"ח כללי משולבת	5120829	57 אלפא ביתא (4D) מניות חו"ל	5124169
24 תכלית TTF (0A) תל בונד תשואות שקלי	5118732	58 אניגמה (4D) מניות אירופה	5122809
25 תכלית TTF י(0A) תל בונד ריבית משתנה	5120845	59 אניגמה (4D) מניות חו"ל	5121603
26 אניגמה (1A) 5-95	5121876	60 קוואנטום (4D) גמישה	5127014
27 מיטב (1A) אג"ח ישראל פלוס	5121496	61 תכלית TTF (4D) סל מניות חו"ל	5121322
28 תכלית TTF (1A) 10/90	5115837	62 תכלית TTF (4D) MSCI WORLD	5124573
29 אניגמה (1B) תיק מנוהל 10/90	5118765	63 תכלית TTF (4D) NASDAQ 100	5124532

5127329	תכלית PHLX Semiconductor Sector (4D) TTF	64	5117346	תכלית TTF (2A) 15/85	30
5113998	תכלית P 500 (4D) TTF&S	65	5114483	תכלית TTF (2A) 20/80	31
5124581	תכלית TTF י (4D) DOW INDUSTRIAL JONES AVERAGE	66	5124185	אלפא ביתא (2B) 20/80	32
5124557	תכלית TTF י (4D) DAX 30	67	5120324	אניגמה (2B) תיק מנוהל 15/85	33
5124524	תכלית TTF (4D) STOXX EUROPE 600	68	5118260	אניגמה (2B) תיק מנוהל 20/80	34

- א. שמות בעלי השליטה בנאמן: בנק אגוד לישראל בע"מ.
- ב. השנה שבה החלה החברה לנאמנות במתן שירותי נאמנות לקרנות נאמנות: 1990.
- ג. דירקטוריון הנאמן:
- שם: טל בן ארי - יו"ר דירקטוריון.
שנת לידה: 1971.
כתובת מגורים: שבי ציון 6, מבשרת ציון.
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: אחוזת בית 6, תל אביב 6514304.
עיסוקים עיקריים: ראש אגף ניהול פיננסי בבנק אגוד לישראל בע"מ.
 - שם: אבי מלכא.
שנת לידה: 1978.
כתובת מגורים: ז'בוטינסקי 34, חולון.
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: אחוזת בית 6, תל אביב 6514304.
עיסוקים עיקריים: ראש ענף שוק ההון בבנק אגוד לישראל בע"מ, מנכ"ל אגוד הנפקות בע"מ, מנכ"ל אגוד השקעות וייזום (א.ש.י) בע"מ.
 - שם: נילי חן.
שנת לידה: 1966.
כתובת מגורים: ירדן 31, שוהם.
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: אחוזת בית 6, תל אביב 6514304.
עיסוקים עיקריים: מנהלת סניף בבנק אגוד לישראל בע"מ.
 - המנהל הכללי של הנאמן:
שם: יעקב אילוביץ, עו"ד
שנת לידה: 1968
כתובת מגורים: מבצע נחשון 23 מודיעין
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: אחוזת בית 6, תל אביב 6514304.
עיסוקים עיקריים: מנכ"ל חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ, מנכ"ל חברת אגוד ליסינג בע"מ.
 - עובד הנאמן הממונה על מילוי חובות הנאמן, לרבות קיום הוראות החוק, הוראות הסכם הקרן וההתחייבויות על פי התשקיף בידי מנהל הקרן:
שם: יעקב אילוביץ, עו"ד
שנת לידה: 1968.
המועד שבו החל לשמש כאחראי על מילוי חובות הנאמן ותפקידיו: 05/2018.
תואר אקדמי (תחום ומוסד אקדמי): מוסמך במשפטים אוניברסיטת בר אילן, בוגר בכלכלה ומנהל עסקים אוניברסיטת בר אילן.
עיסוקים עיקריים בחמש השנים האחרונות ועיסוקים נוכחיים נוספים: מ- 5/2007 ועד 5/2014 מנכ"ל חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ, מ- 6/2014 ועד 2/2015 עסק בהערכת סיכון כוללת בבנק אגוד לישראל בע"מ, מ- 3/2015 ועד 1/2017 מנהל תחום יעוץ פנסיוני בבנק אגוד לישראל בע"מ, מ- 1/2017 ועד היום מנכ"ל חברת אגוד ליסינג בע"מ.
- ה. למיטב ידיעת הנאמן, לא קיים כל פגם בכשירותו, לפי סעיף 9 לחוק.
- 10.4 ענין במנהל ובנאמן
- מנהל הקרן מקבל שירותי תפעול 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.
כן יצוין, כי למנהל הקרן אין עניין ביתר הנאמנים וליתר הנאמנים אין עניין במנהל הקרן.

11 מבקר פנימי

שם: אמיר לוי

מס' ת.ז.: 022974463

שנת לידה: 1967

כתובת מגורים: הדר 13, חולון.

מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: ששת הימים 30, בני ברק, ת.ד- 2442 (לידי אמיר לוי).

תואר אקדמי (תחום ומוסד אקדמי): תואר ראשון בכלכלה וניהול – מאוניברסיטת תל אביב.

עיסוקים עיקריים בחמש השנים האחרונות:

12/2010 – 09/2014 – סגן מבקר פנימי ראשי בחלק מהחברות הבנות במיטב דש ניירות ערך והשקעות בע"מ, בעלת השליטה במנהל הקרן, ובחלק מהחברות הבנות בחברת מיטב דש השקעות בע"מ.

עיסוקים נוכחיים נוספים על תפקיד מבקר הפנים של מנהל הקרן: החל מ- 10/2014 משמש מבקר פנימי בחלק מהחברות הבנות במיטב דש ניירות ערך והשקעות בע"מ, ובחלק מהחברות הבנות בחברת מיטב דש השקעות בע"מ.

למיטב ידיעת מנהל הקרן ובדיקתו, המבקר עומד בתנאים הקבועים בסעיף 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992.

מועד תחילת כהונה כמבקר פנים של מנהל הקרן: 01/10/2014.

קשרים מהותיים, עסקיים או אחרים עם מנהל הקרן, אדם השולט במנהל הקרן או חברה בשליטת אדם כאמור: מכהן כמבקר פנימי ראשי בחלק מהחברות בנות במיטב דש ניירות ערך והשקעות ובחברת מיטב דש השקעות בע"מ. אין בקשר זה כדי ליצור ניגוד עניינים עם תפקידו כמבקר פנימי.

היקף העסקת המבקר הפנימי לפי מספר שעות עבודה בשנה ומידת גמישותו: בהתאם לתכנית הביקורת שאושרה לשנת 2018 היקף שעות הביקורת במנהל הקרן הינו 1,000 שעות. במקרה בו יסבור המבקר כי יש להגדיל את היקף השעות או לשנות את נושאי הביקורת, יובא השינוי לאישור הדירקטוריון. המבקר הפנימי מסתייע בשירותי מיקור חוץ.

זהות הגורם המאשר את תכנית עבודתו של המבקר ותפקידו: דירקטוריון מנהל הקרן.

הממונה הארגוני על המבקר הינו יו"ר דירקטוריון.

דירקטוריון מנהל הקרן מאשר על סמך המלצת ועדת הביקורת, כי היקף, אופי ורציפות פעילות המבקר ותכנית עבודתו הינם סבירים בנסיבות העניין וכי יש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית במנהל הקרן.

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

מהות הדו"ח	תאריך הגשת הדוח	מועד דיון בועדת ביקורת ¹
דוח ביקורת	25.1.2017	2.3.2017
דוח ביקורת	21.2.2017	2.3.2017
דוח ביקורת	23.2.2017	2.3.2017
דוח ביקורת	18.4.2017	4.5.2017
דוח ביקורת	30.4.2017	4.5.2017
דוח ביקורת	18.10.2017	6.11.2017
אישור תכנית עבודה לשנת 2018	19.10.2017	6.11.2017
דוח ביקורת	2.11.2017	6.11.2017
דוח ביקורת	13.12.2017	6.3.2018
דוח ביקורת	7.1.2018	6.3.2018
דוח ביקורת	30.1.2018	6.3.2018

12 ועדת הביקורת של מנהל הקרן

12.1. שמות חברי וועדת הביקורת במנהל הקרן:

יו"ר הועדה – יוסי גורלניק (דח"צ)

שמואל זלוטניק (דח"צ)

גיא מני (דירקטור)

מספרי חברי הוועדה שחדלו לכהן בוועדת הביקורת של מנהל הקרן בשנים עשר החודשים שקדמו למועד פרסום התשקיף-0

¹ הדוחות נדונים בועדת ביקורת ככל שיש ממצא מהותי הוא נדון בדירקטוריון. בנוסף, הדירקטוריון מקבל סקירה רבעונית.

12.א. ממונה על האכיפה הפנימית במנהל הקרן

שם: עו"ד חגי אורן
מס' ת.ז.: 035811934
שנת לידה: 1978
כתובת מגורים: אנגל 36/1, כפר סבא.
מען להמצאת דואר, לרבות כתבי בי דין: דרך ששת הימים 30, בני ברק, ת.ד. 2442 (לידי עו"ד חגי אורן).
תואר אקדמי (תחום ומוסד אקדמי): תואר במשפטים ומנהל עסקים מהמרכז הבינתחומי הרצליה.
עיסוקים עיקריים בחמש השנים האחרונות:
01/11/2015 - היום – "מיטב דש השקעות בע"מ" ובחברות קבוצת "מיטב דש" - סמנכ"ל אכיפה וניהול סיכונים ונאמן ממשל תאגידי
12/05/2013 - היום - ממונה על האכיפה הפנימית במנהל הקרן.
01/01/2012 - 31/10/2015 – "מיטב דש השקעות בע"מ" ובחברות קבוצת מיטב דש" – הממונה על האכיפה הפנימית ונאמן ממשל תאגידי.

מועד תחילת כהונה כממונה על האכיפה הפנימית של מנהל הקרן: 12/05/2013.

12.ב. הממונה על פניות הציבור

שם: חגי אורן, עו"ד.
דוא"ל: pnivotkranot@mtds.co.il
טלפון: 037903043 ; **פקס:** 03-6843388
מענה אלקטרוני זמין בכל עת
כתובת ליצירת קשר: דרך ששת הימים 30, מגדל צ'מפיון, קומה 26, בני ברק.
אתר האינטרנט של מנהל הקרן: <http://www.meitavdash.co.il>
מידע בו יכול להיעזר הפונה לצורך הגשת פנייתו:

- מידע כללי בנוגע לקרנות שבניהול מנהל הקרן ניתן למצוא באתר האינטרנט של מנהל הקרן.
- דיווחים מיידיים ניתן למצוא באתר מגנ"א בכתובת הבאה: <http://www.magna.isa.gov.il>.
- לוח הזמנים במסגרתו מתקיים התהליך- אישור קבלת פנייה יישלח לפונה תוך 7 ימי עסקים. מכתב תגובה יישלח לפונה תוך 21 ימי עסקים. במקרים מיוחדים ובאישור הגורמים המוסמכים במנהל הקרן לאשר את הארכת מועד מתן המענה.
- מידע נוסף ניתן למצוא באתר מנהל הקרן.

המידע והמסמכים הנדרשים לשם בירור פניה:

להלן הפרטים והמסמכים שעל הפונה לצרף לפנייתו:

- שם פרטי ושם משפחה.
- פרטי התקשרות תקינים (כתובת תקינה למשלוח דואר, מס' טלפון, כתובת דואר אלקטרוני);
- אישור מאת בנק/חבר בורסה בדבר החזקת יחידות בקרנות הנאמנות שבניהול החברה אליהן מתייחסת הפניה.

מערכת הכללים של מנהל הקרן לעניין טיפול בפניות הציבור

נושאי הפניה שיטופלו על ידי החברה

- 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.
- 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 מנהל הקרן.
- פניות בנושאים שחלה על מנהל הקרן חובת איסור פרסום ו/או מתן מידע - מכוח צו שיפוטי ו/או הוראה של רשות מוסמכת (לרבות מסירת מידע שמסירתו אסורה בהוראות הדין וכדומה), לא ייענו לגופו של עניין, אף בכפוף לכל דין, תימסר לפונה תשובה המאשרת את קבלת הפניה.

לוחות זמנים

טבלת מועדים לטיפול בפניות ציבור	
המועד להשלמה	הפעולה
7 ימי עסקים	מסירת הודעה על קבלת הפניה
14 ימי עסקים	מסירת דרישה לקבלת מידע נוסף או מסמכים משלימים
10 ימי עסקים ממועד קבלת המידע הנוסף ו/או המסמכים המשלימים	מענה לפניות לאחר קבלת מידע נוסף ו/או מסמכים משלימים
21 ימי עסקים	מענה בכתב לפניית ציבור

13 הודעות מיוחדות-

עיצום כספי

- ביום 07.03.2018 קיבל "אלפא ביתא פקטורים (2016) בע"מ" המשמש מנהל השקעות חיצוני במנהל הקרן, הודעה מרשות ני"ע על החלטת הוועדה להטלת עיצום כספי על דרישה לתשלום קנס בעקבות הפרת סעיף 38 לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995 (להלן: "חוק הייעוץ"), בסך של 11,600 ₪.

- ביום 7.5.2017 קיבל "פיטנגו השקעות בע"מ" המשמש במנהל השקעות חיצוני במנהל הקרן, הודעה מרשות ני"ע על החלטת הוועדה להטלת עיצום כספי על דרישה לתשלום קנס בעקבות הפרת סעיף 17 לחוק הייעוץ, בסך של 36,921 ₪.

הסדר אכיפה מנהלי

ביום 19.03.2018 אישר המותב של ועדת האכיפה המנהלית, את הסדר האכיפה בין יו"ר רשות ניירות ערך ובין מיטב דש קרנות נאמנות בע"מ (להלן: "מנהל הקרן" ו "הסדר האכיפה" לפי העניין) ואת הפסקת ההליך המנהלי כנגד מנהל הקרן

תמצית המסגרת המשפטית: הפרה של חובת מנהל קרן לפעול בזהירות, באמונה ובשקידה במילוי תפקידו לפי ס' 119 לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד 1994, ולפי ס' 4 לרשימת המעשים והמחדלים אשר פרסמה רשות ניירות ערך.

סכום העיצום הכספי ששולם ע"י מנהל הקרן: 500,000 ₪.

פרטים בדבר תוכן הסדר האכיפה והחלטת המותב מפורטים בדיווח מנהל הקרן מיום 20.03.2018 (מס' אסמכתא: 2018-03-027004).

14 שיעורי עמלה נהוגים ואשר צפויים להיפרע בעסקאות בעד הקרנות¹

14.1 סוכן ני"ע

14.1.1 הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבינלאומי") משמש כבנקאי וסוכן ניירות ערך של הקרנות שבניהול מנהל הקרן כמפורט 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 14.2.1.

שם הקרן	מס' בורסה	סוכן ני"ע של הקרן
1. מיטב (00) כספית	5123898	בינלאומי
2. מיטב (00) כספית לריבית עולה	5120944	בינלאומי
3. מיטב (00) כספית פרימיום	5110937	בינלאומי
4. מיטב (00) מדורגות A עד 3 שנים	5114509	בינלאומי
5. מיטב (00) שקלית	5115498	בינלאומי
6. מיטב (00) שקלית 2-6 שנים	5101563	בינלאומי
7. מיטב (00) שקלית עד שנתיים	5123120	בינלאומי
8. מיטב ישיר (00) כספית	5106323	בינלאומי
9. תכלית (00) TTF אינדקס קונצרני חב' ריאליות שקלי	5125075	בינלאומי *
10. תכלית TTF י(00) אינדקס קונצרני מדורג 2-5 שנים	5124425	בינלאומי *
11. תכלית TTF י(00) אינדקס קונצרני מדורג +5 שנים	5124417	בינלאומי *
12. תכלית (00) TTF אינדקס קונצרני שקלי עד 500 מיליון	5125067	בינלאומי *
13. תכלית (00) TTF תל בונד שקלי - 50	5125323	בינלאומי *
14. תכלית TTF י(00) אינדקס אג"ח ישראל ר.קבועה	5124458	בינלאומי *
15. תכלית TTF י(00) ממשלתי שקלי ריבית קבועה 2-5 שנים	5108857	בינלאומי
16. תכלית TTF י(00) צמודות מדד-ממשלתיות 5-10 שנים	5119383	בינלאומי
17. תכלית TTF י(00) צמודות מדד-ממשלתיות 2-5 שנים	5117379	בינלאומי
18. תכלית TTF י(00) שקליות ריבית קבועה ממשלתיות +5 שנים	5119375	בינלאומי
19. תכלית TTF י(00) תל בונד 20	5115472	בינלאומי
20. תכלית TTF י(00) תל בונד 60	5117361	בינלאומי
21. תכלית TTF י(00) תל בונד צמודות-בנקים	5118757	בינלאומי
22. תכלית TTF י(00) תל בונד צמודות - יתר	5117569	בינלאומי

¹ נכון ליום: 10.07.2018

23.	תכלית TTF י (00) תל בונד שקלי	5114491	בינלאומי
24.	תכלית TTF י (00) תל בונד תשואות	5116371	בינלאומי
25.	תכלית TTF י (00) (!) אינדקס קונצרני HY-BBB	5124409	בינלאומי *
26.	אניגמה (0A) אג"ח ללא מניות	5116637	בינלאומי
27.	אניגמה (0A) (!) תיק אג"ח ללא מניות	5119359	בינלאומי
28.	אניגמה אג"ח חברות (0A) (!) ללא מניות	5118773	בינלאומי
29.	טופ אלפא (0A) (!) אג"ח ללא מניות	5115449	בינלאומי
30.	מיטב (0A) (!) אג"ח קונצרני	5123948	בינלאומי
31.	מיטב (0A) אג"ח מדורגות ללא מניות	5123880	בינלאומי
32.	מיטב (0A) מדינה בניהול שמרני	5115142	בינלאומי
33.	מיטב (0A) עוקבת תיק מרכיב הנזילות הבנק הבינלאומי	5114434	בינלאומי
34.	מיטב (0A) (!) אג"ח חברות ללא מניות	5102058	בינלאומי
35.	מיטב (0A) (!) מודל שקלי עד 3 שנים	5120738	בינלאומי
36.	מיטב (0A) (!) ריבית משתנה	5102090	בינלאומי
37.	תכלית TTF (A0) אג"ח ממשלתי	5118393	בינלאומי
38.	תכלית TTF (A0) אג"ח כללי משולבת	5120829	בינלאומי
39.	תכלית TTF י (0A) תל בונד תשואות שקלי	5118732	בינלאומי
40.	תכלית TTF י (0A) תל בונד ריבית משתנה	5120845	בינלאומי
41.	אזימוט (0B) אג"ח ללא מניות	5116082	בינלאומי
42.	מיטב (0B) (!) מדינה מנוהלת	5114780	בינלאומי
43.	מיטב (0B) אג"ח	5123138	בינלאומי
44.	מיטב (0B) אג"ח בניהול ממוקד	5120886	בינלאומי
45.	מיטב (1B) אג"ח פלוס	5119367	בינלאומי
46.	מיטב (0B) אג"ח ישראל	5123955	בינלאומי
47.	מיטב (0B) מדורגות	5100383	בינלאומי
48.	מיטב (0B) מדינה בניהול ממוקד	5121272	בינלאומי
49.	מיטב (0B) עוקבת תיק 1 הבנק הבינלאומי	5103767	בינלאומי
50.	מיטב (0B) צמודה	5122619	בינלאומי
51.	מיטב (0B) תיק אג"ח ללא מניות – קרן נאמנות	5105069	בינלאומי
52.	מיטב (0B) (!) אג"ח גלובאלי מוגנת מט"ח	5121041	בינלאומי

53.	מיטב (0B) (!) אקטיבית ללא מניות	5116397	בינלאומי
54.	מיטב (0B) (!) EX תל בונד (60 ושקלי)	5107131	בינלאומי
55.	מיטב High Yield (B0) (!) ללא מניות - קרן נאמנות	5106992	בינלאומי
56.	מיטב דש (0B) תיק השקעות סולידי	5116405	בינלאומי
57.	מיטב דש (0B) (!) קונצרני ללא מניות	5520028	בינלאומי
58.	מיטב (0D) (!) אג"ח דולר	5108683	בינלאומי
59.	מיטב (0D) כספית דולרית לריבית עולה	5100672	בינלאומי
60.	מיטב (0D) (!) אג"ח בינלאומי קרן נאמנות	5102561	בינלאומי
61.	מיטב (0D) (!) אג"ח דולר בינלאומי	5127634	בינלאומי
62.	אניגמה (1A) י 5-95	5121876	בינלאומי
63.	מיטב (1A) אג"ח + 10%	5123872	בינלאומי
64.	מיטב (1A) אג"ח ישראל פלוס	5121496	בינלאומי
65.	מיטב (1A) חושן	5107651	בינלאומי
66.	מיטב (1A) חסכון עד שנתיים + 5%	5100052	בינלאומי
67.	מיטב (1A) מדדית	5108626	בינלאומי
68.	מיטב (1A) מדינה מנוהלת + 10%	5120308	בינלאומי
69.	מיטב (1A) צמודה + 5%	5114830	בינלאומי
70.	מיטב (1A) שקלית פלוס	5123146	בינלאומי
71.	מיטב (1A) (!) קונצרני פלוס	5114640	בינלאומי
72.	מיטב (1A) (!) ריבית משתנה פלוס 10%	5107735	בינלאומי
73.	מיטב 10/90 (1A)	5122015	בינלאומי
74.	מיטב פוקוס 10/90 (1A)	5126107	בינלאומי
75.	פרופאונד (1A) אג"ח	5124888	בינלאומי
76.	תכלית TTF (1A) י 10/90	5115837	בינלאומי
77.	אזימוט (1B) (!) אג"ח חברות	5124102	בינלאומי
78.	אזימוט 10/90 דיבידנד (1B)	5114160	בינלאומי
79.	אזימוט אג"ח כללי (1B) (!)	5126040	בינלאומי
80.	אניגמה (1B) תיק מנוהל 10/90	5118765	בינלאומי
81.	להבה (1B) (!) אג"ח + 10%	5109608	בינלאומי
82.	מיטב (1B) אג"ח חו"ל ריבית משתנה מוגנת מט"ח פלוס	5122650	בינלאומי
83.	מיטב (1B) עוקבת תיק 1 בנק דיסקונט	5126008	בינלאומי

84.	מיטב (1B) (!) אקטיבית 10/90	5114798	בינלאומי
85.	מיטב (1B) (!) י 10/90 - בניהול ממוקד	5121280	בינלאומי
86.	מיטב (1B) (!) י 10/90 תיק חו"ל מוגנת מט"ח	5121694	בינלאומי
87.	מיטב (1B) י 10/90 פלוס	5115480	בינלאומי
88.	מיטב דש (1B) (!) בונד A – רכיב בטוחה	5105143	בינלאומי
89.	מיטב דש (1D) (!) אגד חוץ נקוב \$	5105713	בינלאומי
90.	אזימוט (2A) י 18/82 חי דיבידנד	5122593	בינלאומי
91.	מיטב (2A) עוקבת תיק 2 בנק דיסקונט	5111307	בינלאומי
92.	תכלית TTF י (2A) 15/85	5117346	בינלאומי
93.	תכלית TTF י (2A) 20/80	5114483	בינלאומי
94.	אזימוט (2B) י 25/75 דיבידנד	5126065	בינלאומי
95.	אלפא ביתא (2B) י 20/80	5124185	בינלאומי
96.	אניגמה (2B) תיק מנוהל 15/85	5120324	בינלאומי
97.	אניגמה (2B) תיק מנוהל 20/80	5118260	בינלאומי
98.	אניגמה (2B) י 30/70	5126248	בינלאומי
99.	הורייזן (2B) אג"ח דינמית	5118955	בינלאומי
100.	הורייזן (2B) 30/70	5118948	בינלאומי
101.	מיטב (2B) אג"ח + 20%	5118237	בינלאומי
102.	מיטב (2B) אג"ח להמרה ואג"ח חברות קרן נאמנות	5113956	בינלאומי
103.	מיטב (2B) אקטיבית 25/75	5104211	בינלאומי
104.	מיטב (2B) 30/70	5114079	בינלאומי
105.	מיטב (2B) מודל + 15%	5107727	בינלאומי
106.	מיטב (2B) עוקבת תיק 2 הבנק הבינלאומי	5105580	בינלאומי
107.	מיטב (2B) עוקבת תיק 3 בנק דיסקונט	5118716	בינלאומי
108.	מיטב (2B) תיק השקעות עד 30% מניות	5102330	בינלאומי
109.	מיטב (2B) תיק מנוהל + 15%	5102603	בינלאומי
110.	מיטב (2B) (!) הזדמנויות	5104161	בינלאומי
111.	מיטב (2B) 15/85	5123864	בינלאומי
112.	מיטב (2B) 20/80	5122601	בינלאומי
113.	מיטב (2B) 20/80 פלוס	5106109	בינלאומי
114.	מיטב (2B) 25/75 פלוס	5125117	בינלאומי

115.	מיטב פוקוס (2B) י 20/80	*	בינלאומי	5126123
116.	פיטנגו אג"ח כללי (2B)		בינלאומי	5109137
117.	תכלית TTF י (2B) 20/90	*	בינלאומי	5118724
118.	אלפא ביתא 30/70 (2C)	*	בינלאומי	5126347
119.	מיטב (2C) עוקבת תיק 3 הבנק הבינלאומי		בינלאומי	5112917
120.	מיטב (2D) אג"ח חו"ל פלוס נקוב \$		בינלאומי	5115795
121.	מיטב (2D) עוקבת תיק 2 חו"ל הבנק הבינלאומי		בינלאומי	5120902
122.	קוואנטום (2D) י 20/80 + אסטרטגיה חכמה		בינלאומי	5127030
123.	מיטב (3C) ניהול השקעות	*	בינלאומי	5126024
124.	תכלית TTF י (40) ת"א 125		בינלאומי	5114657
125.	תכלית TTF י (40) ת"א 35		בינלאומי	5109418
126.	תכלית TTF י (40) ת"א 90		בינלאומי	5118740
127.	אלפא ביתא (4A) מניות כללי	*	בינלאומי	5124144
128.	מיטב (4A) גז ונפט עד 120%		בינלאומי	5101951
129.	מיטב (4A) מניות MID CAP		בינלאומי	5103296
130.	מיטב (4A) מניות בניהול ממוקד		בינלאומי	5113758
131.	מיטב (4A) מניות ישראל		בינלאומי	5100474
132.	מיטב (4A) מניות קרן נאמנות		בינלאומי	5113618
133.	מיטב (4A) מנייתית		בינלאומי	5113964
134.	מיטב (4A) ת"א 125 פלוס		בינלאומי	5104567
135.	מיטב (4A) ת"א All-Share		בינלאומי	5124938
136.	מיטב (4A) תיק מניות		בינלאומי	5124946
137.	מיטב סקיי (4A) מניות		בינלאומי	5103692
138.	תכלית TTF (4A) NASDAQ 100 מגודרת מט"ח	*	בינלאומי	5123179
139.	תכלית TTF (4A) S&P 500 מגודרת מט"ח	*	בינלאומי	5123161
140.	תכלית TTF (4A) STOXX EUROPE 600 מגודרת מט"ח	+	בינלאומי	5123153
141.	תכלית (4A) Aerospace & Defence TTF ארה"ב מגודרת מט"ח	\$ *	בינלאומי	5127055
142.	תכלית (4A) S&P Pharmaceuticals TTF מגודרת מט"ח	\$ *	בינלאומי	5127303
143.	תכלית TTF (4A) KBW NASDAQ Fintech מגודרת מט"ח	+	בינלאומי	5127618
144.	תכלית TTF י (4A) תשתיות ארה"ב מגודרת מט"ח	*	בינלאומי	5127287

145.	תכלית TTF י(4A) ת"א סקטור בלאנס	*	5127584	בינלאומי
146.	תכלית ISE Cloud Computing (4A) TTF מגודרת מט"ח	\$ *	5127600	בינלאומי
147.	אזימוט (4B) מניות דיבידנד		5127006	בינלאומי
148.	אניגמה (4B) מניות ישראל		5126222	בינלאומי
149.	טופ אלפא מניות (4B)	*	5114152	בינלאומי
150.	מיטב (4B) השקעה בחברות קשובות	*	5118930	בינלאומי
151.	מיטב (4B) חו"ל מוגנת מט"ח		5121736	בינלאומי
152.	פיטנגו מניות כללי (4B)		5109129	בינלאומי
153.	פרופאונד (4B) מנייתית		5119854	בינלאומי
154.	תכלית TTF (4B) סל גרמניה מגודר מט"ח	+ *	5122007	בינלאומי
155.	תכלית ISE Cyber Security (4B) TTF מגודרת מט"ח	\$ *	5127063	בינלאומי
156.	אזימוט השקעות (4D)		5114285	בינלאומי
157.	אלפא ביתא (4D) השקעות	*	5126362	בינלאומי
158.	אלפא ביתא (4D) מניות חו"ל	*	5124169	בינלאומי
159.	אניגמה (4D) מניות אירופה		5122809	בינלאומי
160.	אניגמה (4D) מניות חו"ל		5121603	בינלאומי
161.	טופ אלפא (4D) מניות חו"ל		5115456	בינלאומי
162.	מיטב (4D) גמישה		5104765	בינלאומי
163.	מיטב (4D) השקעות		5102256	בינלאומי
164.	מיטב (4D) חו"ל		5105887	בינלאומי
165.	מיטב (4D) טכנולוגיות נבחרות	^ *	5101019	בינלאומי
166.	מיטב (4D) מניות BUY SIDE	^ *	5104153	בינלאומי
167.	מיטב (4D) מניות אירופה		5122486	בינלאומי
168.	מיטב (4D) מניות חו"ל		5126933	בינלאומי
169.	מיטב (4D) מניות ערך חו"ל	^ *	5105150	בינלאומי
170.	מיטב (4D) LONG RUN		5102207	בינלאומי
171.	מיטב אלפא וי (4D) מניות חו"ל		5127022	בינלאומי
172.	מיטב סקיי (4D) השקעות		5520044	בינלאומי
173.	מיטב פוקוס (4D) גמישה	*	5126081	בינלאומי
174.	קוואנטום (4D) גמישה		5127014	בינלאומי
175.	תכלית TTF (4D) סל מניות חו"ל	*	5121322	בינלאומי

176.	תכלית MSCI WORLD (4D) TTF	*	5124573	בינלאומי
177.	תכלית NASDAQ 100 (4D) TTF	*	5124532	בינלאומי
178.	תכלית PHLX (4D) TTF Semiconductor Sector	*	5127329	בינלאומי
179.	תכלית S&P 500 (4D) TTF	*	5113998	בינלאומי
180.	תכלית DOW JONES (4D) TTF INDUSTRIAL AVERAGE	*	5124581	בינלאומי
181.	תכלית DAX 30 (4D) TTF	& *	5124557	בינלאומי
182.	תכלית STOXX EUROPE TTF (4D) 600	& *	5124524	בינלאומי
183.	מיטב (5D) זהב		5100961	בינלאומי

*- הקרן פטורה מתשלום כל העמלות למעט העלויות המפורטות בסוף פרק זה, תחת הכותרת "בכל הקרנות".
 ^- הפטור עד ליום 31/12/18.
 @- הפטור עד ליום 30/09/18

&- שיעור הריבית השלילית על יתרות זכות בעו"ש מט"ח במטבע פרנק שוויצרי יהיה: 1.00% * לשנה ושיעור הריבית השלילית על יתרות זכות בעו"ש מט"ח במטבע יורו יהיה: 0.60% * לשנה.
 \$- עלויות נטילת אשראי במטבע הדולר עבור הקרן שלעיל, בשל שימוש במסגרת אשראי בחשבון עובר ושב של הקרן, יעודכנו ויהיו בטווח של ליבור יומי + 0.7% עד ליבור יומי + 1% שנתי.
 +- עלויות נטילת אשראי במטבע האירו עבור הקרנות שלעיל, בשל שימוש במסגרת אשראי בחשבון עובר ושב של הקרנות, יעודכנו ויהיו בגובה של ליבור יומי + 1% שנתי.

14.2 פירוט שיעורי עמלות

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

קניה/מכירה אג"ח	0.78 יורו לפעולה
קניה/מכירה קרנות נאמנות זרות	11.80 יורו לפעולה
חוזים עתידיים בני"ע לרבות אופציות על חוזים עתידיים בני"ע	10\$ - 0.9\$ לחוזה לכל כיוון (1)
אופציות בארה"ב בלבד	2\$ - 0.5\$ לאופציה (2)
אופציות באירופה בלבד	1-4.65 אירו לאופציה (3)
קניה/מכירה ניירות ערך אחרים הנסחרים בארה"ב (6) (7)	0.5 סנט ליחידה. בתוספת סך של 2.50 דולר לפעולה
קניה ומכירה של ניירות ערך אחרים הנסחרים בבורסות באירופה (6)	0.03%-0.1% משווי העסקה (4)
קניה/מכירה של ניירות ערך אחרים הנסחרים בבורסות בשאר העולם (6)	0.4% - 0.1% משווי העסקה (5)

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 2.56\$ לחוזה.

(2) לצורך שערך מחירים, תובא בחשבון עמלה של 0.78\$ לאופציה.

(3) לצורך שערך מחירים, תובא בחשבון עמלה של 3 אירו לאופציה.

(4) לצורך שערך מחירים, תובא בחשבון עמלה של 0.09% משווי הנייר.

(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

בכל הקרנות:

א. על כל שינוי באמור לעיל יגיש מנהל הקרן דוח מידי ויפרסם בהתאם את שעורי העמלות שתובאנה בחשבון לצורך קביעת מחיר הקניה והמכירה של נכסי הקרן.

ב. הקרנות 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 עושה שוק בעסקאות באג"ח ובידי בנק בעסקאות מט"ח.

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 (בכפוף להערות השוליים "&", "\$" ו- "+") שמצוינות בסעיף 14.1.1. (לעיל):

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

עלויות נטילת אשראי במט"ח עבור הקרן שלעיל בשל שימוש במסגרת אשראי בחשבון עובר ושב של הקרן בגובה של ליבור יומי+2% שנתי.

6. תשלום ריבית על יתרות זכות בעו"ש מט"ח במטבע פרנק שוויצרי בשיעור של 1.00% ** לשנה.

7. תשלום ריבית על יתרות זכות בעו"ש מט"ח במטבע יורו בשיעור של 0.6% ** לשנה.

**על אף האמור לעיל, ככל שריבית המסך (כהגדרת מונח זה להלן) תהיה גבוהה ב- 0.25 נקודות האחוז משיעור הריבית השלילית שנקבע לעיל, תגבה בפועל ריבית המסך. (כלומר כל עוד הריבית השלילית על יתרות הזכות ביורו למשל תגיע עד לגובה של 0.85% יגבה הבנק ריבית שלילית בשיעור של 0.6%, במידה והריבית השלילית תעלה לשיעור הגבוה מ-0.85%, יגבה השיעור בפועל.)

ריבית מסך – ריבית שלילית בשיעור הנקוב במסך FX-INTEREST RATE ARBITRAGE בפונקציה FXFA במערכת הבלומברג, תחת הכותרת CHF YIELD BID בטור IMPLIED לתקופה של W1 כאשר נתון ה- USD BID נקבע על פי ה- CASH RATES במסך INTEREST RATE CURVE.

ריבית המסך הינה ריבית המופיעה במערכת בלומברג, כאמור לעיל, המשקפת ריבית על עסקות fx swap (מסחר עתידי במט"ח) לשבוע.

15. החזקות מקורבים

להלן פירוט קרנות הנאמנות שבניהול מנהל הקרן בהן קיימות החזקות בידי מקורבים למנהל הקרן, בציון שיעור ההחזקה ומספר המקורבים המחזיקים בשיעור זה (ליום 21/05/2018):

מס' סידורי	שם הקרן	מס' בורסה	אחוז המקורבים	מקורבים שמחזיקים
1	תכלית TTF NASDAQ 100 (4D)	5124532	24.95	1
2	מיטב (4D) חו"ל	5105887	14.27	6
3	קוואנטום (2D) י 20/80 + אסטרטגיה חכמה	5127030	12.94	4
4	אניגמה (2B) י 30/70	5126248	10.89	2
5	מיטב (4D) השקעות	5102256	10.17	5
6	מיטב (4A) מניות בניהול ממוקד	5113758	8.40	2
7	מיטב (4A) ת"א 125 פלוס	5104567	6.48	6
8	מיטב ישיר (00) כספית	5106323	5.56	7
9	מיטב (4D) מניות ערך חו"ל	5105150	5.15	1
10	קוואנטום (4D) גמישה	5127014	4.86	4
11	אניגמה (4B) מניות ישראל	5126222	4.29	2
12	מיטב (4A) תיק מניות	5124946	3.75	1
13	אלפא ביתא (4D) מניות חו"ל	5124169	3.00	1
14	להבה (1B) (!) אג"ח + 10%	5109608	2.90	1
15	אניגמה (0A) אג"ח ללא מניות	5116637	2.80	3
16	אניגמה (4D) מניות חו"ל	5121603	2.47	4
17	פיטגו אג"ח כללי (2B)	5109137	2.43	3
18	אזימוט השקעות (4D)	5114285	2.30	9
19	אניגמה (2B) תיק מנוהל 20/80	5118260	2.28	9
20	אניגמה אג"ח חברות (0A) (!) ללא מניות	5118773	2.24	6
21	מיטב LONG RUN (4D)	5102207	1.94	1
22	אזימוט (4B) מניות דיבידנד	5127006	1.83	1
23	אזימוט (1B) (!) אג"ח חברות	5124102	1.78	7
24	מיטב (5D) זהב	5100961	1.78	1
25	פרופאונד (1A) אג"ח	5124888	1.75	4
26	תכלית TTF (40) ת"א 35	5109418	1.73	1

מס' סידורי	שם הקרן	מס' בורסה	אחוז המקורבים	מקורבים שמחזיקים
27	פיטנגו מניות כללי (4B)	5109129	1.57	2
28	מיטב (0B) מדורגות	5100383	1.56	3
29	פרופאונד (4B) מנייתית	5119854	1.53	6
30	מיטב (4D) גמישה	5104765	1.34	4
31	מיטב (4B) השקעה בחברות קשובות	5118930	1.17	1
32	מיטב (2B) י 25/75 פלוס	5125117	1.06	1
33	אניגמה (1B) תיק מנוהל 10/90	5118765	1.02	3
34	מיטב (4D) מניות חו"ל	5126933	0.97	4
35	מיטב (4A) מניות MID CAP	5103296	0.85	4
36	אניגמה (0A) (!) תיק אג"ח ללא מניות	5119359	0.66	1
37	מיטב (2B) תיק השקעות עד 30% מניות	5102330	0.60	3
38	מיטב (1A) שקלית פלוס	5123146	0.53	4
39	מיטב (0D) כספית דולרית לריבית עולה	5100672	0.51	1
40	מיטב (0D) (!) אג"ח דולר	5108683	0.49	2
41	מיטב (4A) ת"א All-Share	5124938	0.46	2
42	מיטב (1A) (!) ריבית משתנה פלוס 10%	5107735	0.45	2
43	מיטב (4D) מניות BUY SIDE	5104153	0.34	5
44	מיטב (2B) אקטיבית 25/75	5104211	0.33	4
45	מיטב (0B) (!) אקטיבית ללא מניות	5116397	0.32	3
46	תכלית TTF י (4A) תשתיות ארה"ב מגודרת מט"ח	5127287	0.32	1
47	אלפא ביתא (2B) י 20/80	5124185	0.29	1
48	מיטב High Yield (0B) (!) ללא מניות - קרן נאמנות	5106992	0.28	4
49	מיטב דש (1D) (!) אגד חוץ נקוב \$	5105713	0.28	1
50	מיטב (2B) י 15/85	5123864	0.24	1
51	מיטב (4A) מניות קרן נאמנות	5113618	0.24	1
52	מיטב (2B) מודל + 15%	5107727	0.24	2
53	מיטב (3C) ניהול השקעות	5126024	0.22	1
54	מיטב (0B) אג"ח ישראל	5123955	0.22	2
55	אזימוט (2A) י 18/82 חי דיבידנד	5122593	0.19	3

מס' סידורי	שם הקרן	מס' בורסה	אחוז המקורבים	מקורבים שמחזיקים
56	מיטב (4D) טכנולוגיות נבחרות	5101019	0.17	3
57	מיטב (0A) (!) אג"ח קונצרני	5123948	0.15	2
58	מיטב (00) כספית לריבית עולה	5120944	0.15	1
59	מיטב (4A) מניות ישראל	5100474	0.12	4
60	מיטב (4D) מניות אירופה	5122486	0.11	2
61	מיטב דש (1B) (!) בונד A – רכיב בטוחה	5105143	0.11	2
62	מיטב (2B) יס 30/70	5114079	0.10	1
63	מיטב (2B) י 20/80	5122601	0.10	1
64	מיטב (1A) (!) קונצרני פלוס	5114640	0.10	2
65	מיטב (2B) (!) הזדמנויות	5104161	0.10	3
66	מיטב (4B) חו"ל מוגנת מט"ח	5121736	0.10	3
67	מיטב (1B) (!) י 10/90 - בניהול ממוקד	5121280	0.06	3
68	מיטב (00) כספית	5123898	0.05	1
69	אניגמה (1A) י 5-95	5121876	0.04	1
70	אזימוט (0B) אג"ח ללא מניות	5116082	0.04	2
71	אזימוט 10/90 דיבידנד (1B)	5114160	0.03	3
72	מיטב (1A) מדדית	5108626	0.03	1
73	טופ אלפא (4D) מניות חו"ל	5115456	0.03	1
74	מיטב (0B) אג"ח בניהול ממוקד	5120886	0.03	1
75	מיטב (0A) אג"ח מדורגות ללא מניות	5123880	0.03	1
76	מיטב (2B) תיק מנוהל + 15%	5102603	0.02	3
77	מיטב (0B) (!) מדינה מנוהלת	5114780	0.02	1
78	אניגמה (4D) מניות אירופה	5122809	0.02	3
79	מיטב (0A) (!) אג"ח חברות ללא מניות	5102058	0.02	1
80	מיטב (0B) (!) EX תל בונד (60 ושקלי)	5107131	0.01	1
81	מיטב (1A) אג"ח ישראל פלוס	5121496	0.01	1
82	טופ אלפא מניות (4B)	5114152	0.01	1
83	מיטב (1A) אג"ח + 10%	5123872	0.01	1
84	מיטב (0A) עוקבת תיק מרכיב הנזילות הבנק הבינלאומי	5114434	0.01	1

מס' סידורי	שם הקרן	מס' בורסה	אחוז המקורבים	מקורבים שמחזיקים
85	הורייזן (2B) אג"ח דינמית	5118955	0.01	1
86	מיטב (1B) (!) אקטיבית 10/90	5114798	0.01	1
87	מיטב (4A) מנייתית	5113964	0.01	1
88	מיטב (2B) עוקבת תיק 3 בנק דיסקונט	5118716	0.01	1
89	מיטב דש (0B) (!) קונצרני ללא מניות	5520028	0.004	1
90	מיטב (0A) מדינה בניהול שמרני	5115142	0.003	1
91	מיטב (00) כספית פרימיום	5110937	0.002	2

16 הזמנת יחידות ומתן הוראות פדיון

הזמנות ליחידות או הוראות לפדיון יחידות של קרנות פתוחות ניתן להגיש אצל כל אחד מחברי הבורסה; הזמנה ליחידה או הוראה לפדיון שתוגש עד השעה היעודה של יום מסחר, שהינו גם יום בו ניתן להציע יחידות או לפדותן, תבוצע באותו יום; הזמנה או הוראה שתוגש ביום מסחר לאחר השעה היעודה, או תוגש ביום שאינו יום מסחר, תבוצע ביום המסחר הראשון לאחר היום שבו הוגשה; השעה היעודה לגבי כל קרן מצוינת בלוח שכותרתו "קרנות שבניהול מנהל הקרן והצעת יחידות של כל הקרנות שבניהולו"; חברי הבורסה יהיו אחראים וחייבים לתשלום מלוא התמורה בגין הזמנות שהוגשו באמצעותם, אשר תיענינה 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. בקרנות בהן נקבעה לקרן יותר משעה יעודה אחת: הזמנה ליחידה או הוראה לפדיון שתוגש ביום מסחר עד השעה היעודה הראשונה תבוצע בתום מסחר הפתיחה בבורסה באותו יום. הזמנה ליחידה או הוראה לפדיון שתוגש ביום מסחר לאחר השעה היעודה הראשונה ועד השעה היעודה השנייה, תבוצע בתום המסחר בבורסה לאותו יום. הזמנה ליחידה או הוראה לפדיון שתוגש ביום מסחר לאחר השעה היעודה השנייה או שתוגש ביום שאינו יום מסחר, תבוצע בתום מסחר הפתיחה בבורסה ביום המסחר הראשון לאחר היום שבו הוגשה.

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

מנהל הקרן אינו גובה הוספה בגין רכישה או פדיון של יחידות הקרנות, למעט בקרנות המפורטות להלן:

מיטב (2B) תיק השקעות עד 30% מניות – מספר קרן: 5102330

מיטב (4D) LONG RUN – מספר קרן: 5102207

מיטב (00) כספית-מספר קרן: 5123898

מובהר בזה כי שיעור ההוספה שייגבה, אם ייגבה, בכל אחת מהקרנות, יצויין בתשקיף הקרן החדשה ו/או בדו"ח השנתי של כל אחת מהקרנות, או בדו"ח שיוגש בענין זה.

בסעיף זה "תוספת אגרה" כקבוע בתקנות ניירות ערך (אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף), תשנ"ה-1995 מנהל הקרן קבע קריטריונים להחזר הוספה לרוכשי יחידות עבור קרנות הנאמנות הבאות, וזאת כמפורט להלן:

מיטב (2B) תיק השקעות עד 30% מניות ו- מיטב (4D) LONG RUN

(א) רכישת יחידות על ידי חברת מיטב דש ניהול תיקים בע"מ בעבור לקוח מנוהל, בשווי של 500,000 ש"ח ומעלה, ההחזר יהיה בניכוי שיעור תוספת האגרה הקבועה בהוראות הדין באותה עת.

(ב) רכישת יחידות שאינה כאמור בס"ק (א) לעיל – בעל יחידות הרוכש יחידות בקרן בשווי של כ- 500,000 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.

(ג) אישור בדבר אחזקת היחידות במשך 30 יום לפחות.

*נכון למועד תשקיף זה, שיעור תוספת האגרה עומדת על כ- 0.03%.

18. נכס ששווי נקבע על פי הנחיות דירקטוריון מנהל הקרן

18.1 איתור וזיהוי מקרים מיוחדים

"הועדה"- ועדת ההשקעות, או ועדה אחרת אשר תוסמך ע"י הדירקטוריון לדון בקביעת שווי של ני"ע.

"מקרים מיוחדים" – מקרים המפורטים בתקנות¹: תקנה 4(ג), 5(ה), 6(ב), 8(ד) עד 8(ה), 9, 10(א), 11(ב), 11(ב2), 11(ה), 12(א) ו-14 לתקנות קניה ומכירה.

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. המקרים המיוחדים יובאו לדיון בועדה עם התכנסותה החודשית, ובמקרים דחופים תכונס הועדה באופן מיידי. המידע שיוגש לוועדה יכלול פרטים באילו קרנות מוחזק אותו ני"ע, השווי באחוזים מסך נכסי כל קרן, אילו החלטות בדבר שיערוכים מיוחדים התקבלו אצל מנהלי קרנות אחרים ביחס לאותו ני"ע, 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 הערכות שווי כלכלי ופרמטרים כלכליים רלוונטיים אחרים, שערים מבורסות מקבילות וכיוצא ב.ב.

18.2 מעקב ועדכון מקרים מיוחדים

אחת לרבעון, יובא לדיון בוועדה כל ני"ע לגביו נקבע שווי/מחיר מיוחד לצורך בחינת אופן שיערוך הנכס לפי ההנחיות אשר נקבעו בנוהל זה. המידע שיוגש לוועדה יכלול פרטים באילו קרנות מוחזק אותו ני"ע, השווי באחוזים מסך נכסי כל קרן, ההחלטות שהתקבלו לגבי שיערוך אותו ני"ע, אילו החלטות בדבר שיערוכים מיוחדים התקבלו אצל חברת הגמל ומנהלי קרנות אחרים ביחס לאותו ני"ע ומידע חדש הנוגע לאותו ני"ע 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, אשר שוערכו במחיר אפס, יש לבחון את אופן שיערוכם לפחות אחת לשנים עשר חודשים, בהתקיים התנאים המפורטים להלן:

1. ניירות הערך האמורים נסחרו בבורסה לניירות ערך בתל אביב.
2. ניירות הערך האמורים הושעו מהמסחר ולאחר מכן נמחקו מהמסחר.
3. חלפו 12 חודשים ממועד מחיקתם מהמסחר.

מבלי לגרוע מהאמור לעיל, מנהל השקעות המחזיק בני"ע אשר נקבע להם שער מיוחד על ידי הועדה או על פי נוהל זה, נדרש לעקוב אחר מידע מהותי עדכני הרלוונטי לשיערוך המיוחד, ולהביאו לדיון עם התכנסות הועדה בסמוך לקבלת המידע או מיידיית במקרים מהותיים. בכל מקרה של ספק בדבר הצורך בהעלאת המידע לוועדה או דחיפות כינוס הועדה תקום התייעצות על מנכ"ל מנהל הקרן אשר יקבל החלטה בעניין.

הועדה תבחן את המידע החדש באם קיים, תבחן את החלטתה בנוגע לקביעת שווי/מחיר לנייר הערך ותקבל החלטה האם נדרש לעדכן את השווי/המחיר שנקבע או האם יש להשאירו על כנו.

18.3 הנחיות דירקטוריון מנהל הקרן לקביעת שווי של נכס במקרים מיוחדים:

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

¹ תקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), תשנ"ה-1994, (להלן: "התקנות")

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

(ב) קביעת שווי של נייר ערך חוץ:

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 שוויו המחיר שנקבע לו לאחרונה לפני אותו היום ובלבד שלא עברו בין יום המסחר ובין אותו היום יותר מחמישה ימי מסחר.

2. תקנה 5(ב) – שווי ליום מסחר של נייר ערך חוץ המוחזק בקרן מוגבלת בניירות ערך חוץ

הוא המחיר שנקבע לו לאחרונה לפני יום המסחר או המחיר שנקבע לו ליום המסחר – אם הוא נסחר במדינה מקדימה, ובלבד שלא עברו בין יום המסחר ובין אותו היום יותר משלושה ימי מסחר. לא ניתן לקבוע את שווי של נייר ערך חוץ ליום המסחר, ובאותו יום מסחר לא עלה שווי הנכסים שלא ניתן לקבוע את שווי המוחזקים בקרן על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן, יהיה שוויו המחיר שנקבע לו לאחרונה לפני אותו היום, ובלבד שלא עברו בין יום המסחר ובין אותו היום יותר מחמישה ימי מסחר.

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, למעט בקרן מוגבלת בני"ע חוץ בה עלה שווי הנכסים המוחזקים בקרן, אשר לא ניתן לקבוע את שוויים, על 10% - במקרה זה יהיה שווי נייר ערך חוץ המחיר האחרון שנקבע לו החל מיום המסחר הרביעי.

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

(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.

(2) זכות אשר נכס הבסיס שלה הינו ני"ע סחיר

(א) שווי זכות שטרם החלה להיסחר ועדין לא עברו יותר מ-3 ימי מסחר מיום הוצאתה הוא מחיר הרכישה (כהגדרתו להלן) שלה.

על אף האמור בס"ק זה לעיל, במקרה בו מחיר הרכישה של הזכות חורג מהשווי הכלכלי (כהגדרתו להלן) שלה בשיעור של 5% או יותר לכל כיוון – יראו את שווי הזכות כחורג באופן קיצוני מהשווי שהיה צפוי לה בהתחשב בשווי שבו ניתן לממשה או בשווי שנקבע לנכס הבסיס שלה לפי תקנה 14א, ובמקרה זה יהיה שווי הזכות השווי הכלכלי שלה, אך זאת בכפוף לכך ששיעור ההשפעה (כהגדרתו להלן) ביחס לקרן אחת לפחות, מבין הקרנות שבניהול מנהל הקרן, אשר הזכות הרלוונטית נכללת בין נכסיהן, יעלה על 0.1% מהשווי הנקי של נכסי אותה הקרן. יובהר למען הסר ספק, כי במקרה והתנאים לעיל מתקיימים, דהיינו, מחייבים ששווי הזכות יהיה השווי הכלכלי שלה – יקבע מחיר כאמור (השווי הכלכלי) לזכות הרלוונטית ביחס לכל הקרנות, אשר בין נכסיהן נכללת הזכות ללא תלות בשיעור ההשפעה הרלוונטי לכל אחת מקרנות אלו.

(ב) שווי זכות שטרם החלה להיסחר ועברו יותר מ-3 ימי מסחר מיום הוצאתה הוא השווי הכלכלי שלה.

בס"ק זה:

"מחיר הרכישה" – הסכום ששולם בפועל בעבור הזכות (אם שולם) בתוספת ההפרש בין מחיר נייר הערך שאליו ניתן לממש את הזכות ביום הקובע לקבלת הזכות לבין מחיר נייר הערך האמור ביום האקס, בהתחשב ביחס ההמרה (כהגדרתו להלן).

"השווי הכלכלי" – מחיר נייר הערך שיתקבל אילו היתה הזכות ממומשת באותו יום בניכוי הסכום שיש לשלם בעת המימוש, בהתחשב ביחס ההמרה, למעט במקרה בו התוצאה המתקבלת הינה שלילית שאז יהיה השווי האמור 0 (אפס).

"יחס ההמרה" – היחס בין הזכות לבין מספר ניירות הערך שיתקבלו במימוש הזכות.

"שיעור ההשפעה" – ההפרש בין שווי נכסי הקרן כשהוא מחושב לפי מחיר הרכישה של הזכות לבין שווי נכסי הקרן כשהוא מחושב לפי השווי הכלכלי של הזכות, ב-% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(ד) **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:**

(1) אם, בכל אחד מהמקרים האמורים לעיל, כל איגרת החוב אינה נסחרת – יובא הנושא לדיון בועדה.

(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 איגרת החוב יכלול את מרכיב הקרן ו/או מרכיב הריבית.

(ה) **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 18.3(א) ו-18.3(ב) לעיל, לפי העניין.

(ו) **תקנה 10(א) – קביעת שווי של אופציה הנסחרת בישראל שלא נעשו בה עסקאות ביום כלשהו:**

במקרה בו לא נעשתה עסקה באופציה ביום כלשהו, יהיה שווייה המחיר הקובע שלה ליום האחרון בו נקבע לה מחיר.

(ז) תקנה 11(ב)(1) – קביעת שווי ליום מסחר של יחידה של קרן חוץ פתוחה המוחזקת בקרן מוגבלת בניירות ערך חוץ:

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

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

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

(ח) תקנה 11(ה) – קביעת שווי של יחידה מוחזקת באגד חוץ שלא נקבע לה מחיר:

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

(ט) תקנה 12(ב) – קביעת שווי של תעודת חוב שיש למנהל הקרן ספק אם תפדה:

במקרה בו היה למנהל הקרן ספק אם תעודת חוב תיפדה, יהיה שוויה השווי המתואם האחרון שלה.

לעניין זה: "שווי מתואם ליום כלשהו" – מחיר ההוצאה של תעודת החוב, בתוספת ריבית, הפרשי שער או דמי ניכיון שנצברו עליה, עד אותו יום, לפי תנאי ההוצאה.

(י) 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.

(יא) שערך 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 – שערך של אגרת חוב מגלם בשווי גם ריביות עתידיות לקבל ו/או פדיונות עתידיים ושערך של מניה מגלם בחובו דיבידנד עתידי ככל שיוכרז), כך שבכל מקרה של הודעה על תשלומים בני"ע שאינו נסחר, אשר נקבע לו שער מיוחד שהינו שער קבוע (שער שאינו משתנה במסגרת מנגנון כלשהו), יעודכן שער הני"ע כך שהשווי הכולל העדכני של נייר הערך בתוספת ההכנסה לקבל, יהיה שווה לשווי הכולל של הני"ע 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 מסויים, או החלטה לעניין תשלום מסויים לפיה באותו תשלום יש לשנות את שווי נייר הערך 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.

18.4 הסמכת הועדה והמנכ"ל

(א) באחריות מנכ"ל מנהל הקרן, להביא לדיון בועדה את כל המקרים אשר בהתאם לאמור בסעיף 18.3. (ג) לעיל מצא כי הינם מקרים מיוחדים, וכן מוסמך מנכ"ל מנהל הקרן לקבוע שווי מיוחד לנכס במקרה בו השפעת ההחלטה בגין אותו ני"ע (לפי מספר ני"ע) נמוכה משיעור של 0.2% משווי נכסי הקרן ובלבד שהשפעת סך כל הניירות 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. בהיעדרו של מנכ"ל מנהל הקרן, מוסמך סמנכ"ל במנהל הקרן לקבוע שווי

מיוחד בהתאם למגבלות האמורות. ההודעה לחברי הועדה תתייחס לכך שמקבל ההחלטה הינו הסמנכ"ל. ההודעה תשלח גם למנכ"ל מנהל הקרן.

(ב) בנוסף לאמור בס"ק (א) עד (ט) לסעיף 18.3 לעיל, ומבלי לגרוע מהאמור בסעיף 18.4 (א) לעיל, ובהסתמך על תקנה 14א', במקרה בו נקבע לני"ע שווי, ונייר הערך עומד בקריטריונים המפורטים בסעיפים (ב)1 – (ב)3 יקבע שווי לפי שער הבסיס של אותו היום/שער בורסה אשר היה לפני העסקה המפורטת בסעיף (2) להלן.

ב (1) מחיר ני"ע השתנה בשיעור העולה על 7% ביחס למחיר שהיה לפני העסקה/עסקאות כמפורט בסעיף (2) להלן.

ב (2) השינוי האמור במחיר נובע מעסקה/עסקאות בשווי שאינו עולה על 5000 ₪.

ב (3) נתקבלה החלטה מנומקת של מנכ"ל מנהל הקרן, ובהיעדרו, של סמנכ"ל במנהל הקרן בענין קביעת השער המיוחד הן לעצם ההחלטה באם לשערך באופן מיוחד, ובמידה והוחלט שכן, אזי שגם לגבי ההחלטה באם לשערך לפי שער הבסיס של אותו היום או לפי שער בורסה אשר היה לפני העסקה, והכל לפי שיקול דעתו הבלעדי.

מנכ"ל מנהל הקרן/סמנכ"ל או מי מטעמם ישלח הודעה בדבר ההחלטה לחברי הועדה עד ליום מסחר אחד לאחר קבלת ההחלטה. באם ההחלטה נתקבלה על ידי סמנכ"ל. ההודעה לחברי הועדה תתייחס לכך שמקבל ההחלטה הינו הסמנכ"ל. ההודעה תשלח גם למנכ"ל מנהל הקרן.

ג) בנוסף לאמור בס"ק (א) עד (ט) לסעיף 18.3 לעיל, ומבלי לגרוע מהאמור בסעיפים 18.4 (א) ו-18.4 (ב) לעיל מסמך הדירקטוריון את הועדה לדון בקביעת שווים של ניירות ערך מהסוגים המפורטים בסעיפים הנ"ל, ולקבוע, מקום שהדבר נדרש, שווי אחר לנייר הערך במקרה בו להערכת הועדה המחיר שנקבע בהתאם להנחיות האמורות לעיל אינו משקף נכונה את שווי נייר הערך. הועדה תקבל החלטה בעניין שווים של ניירות הערך בהתאם לנסיבות, נתונים נוספים לגבי החברה שהנפיקה את נייר הערך, שינויים שחלו במדדי ני"ע, מחירי עסקאות מחוץ לבורסה, שנקבעו לני"ע הערכות שווי כלכליות ופרמטרים כלכליים רלוונטיים אחרים, שערים מבורסות מקבילות וכיוצ"ב.

(ד) 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.

18.5 הבאת נושאים לדיון בדירקטוריון

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

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

18.6 הנחיות הדירקטוריון

- א. בהתאם להוראות תקנה 14 ב (ג) לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי הקרן), התשנ"ה – 1994, יעביר הדירקטוריון למנכ"ל מנהל הקרן בכתב את ההנחיות אשר יקבע עפ"י נוהל זה, בצירוף אישור הנאמן להנחיות שיהיה אף הוא בכתב, סמנכ"ל התפעול תתעד את אישורי הנאמן להנחיות על פי נוהל זה.
- ב. נכח מנכ"ל מנהל הקרן בישיבת הדירקטוריון בה אושרו הנחיות לפי נוהל זה, ו/או קיבל לידיו את פרוטוקול הישיבה, יראוה כביצוע האמור בסעיף א לעיל.

18.7 קרנות בהן (ליום 21.05.2018) שיעור ההחזקה בנכסים ששוויים מחושב על פי הנחיות

דירקטוריון עולה על חמישה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן (שיעור ההחזקה מהשווי הנקי של נכסי הקרן, המופיע בטבלה, מחושב לפי שווי הנכסים כפי שנקבעו בהתאם להנחיות הדירקטוריון):

מיטב High Yield (OB) (!) ללא מניות - מספר קרן: 5106992			
שם	המחיר שנקבע בבורסה (בא"י)	שווי שנקבע הדירקטוריון (בא"י)	שיעור ההחזקה בנכס מהשווי הנקי של נכסי הקרן
אלדן טק אג"ח א	-	0	0
אפסק אג"ח א-ש	-	18	0.01
אפסק אג"ח א – חש	-	18	0
א.נ.ה אפריל נדל"ן אג"ח ב נשר	-	24.91	0.05
אפריקה אופציה על אפי a	-	0	0
אפריקה אופציה על אפי b	-	0	0
ארזים אג"ח 2	54.77	54.77	0.3
ג.י. אס. אף אג"ח א	-	11.1	0.04
גילאון אג"ח ב-ש	-	69.66	0.05
גלבלקום אג"ח א	-	0	0
גלובליקום טרייד אג"ח ב	-	0	0
גלובליקום טרייד אג"ח ב חש 11/08	-	0	0
גלובליקום טרייד אג"ח ב חש 07/09	-	0	0
גמול אג"ח א חש 12/09	-	0	0
גמול השקעות אג"ח ב	-	36.56	0.96
דנירקו אג"ח א	-	6.9	0.02
חבס אג"ח 4	-	5	0.02
לידקום אג"ח א'	-	10.31	0.03
לידקום אג"ח א חש 12/09	-	10.31	0
לידקום אג"ח א חש 08/09	-	10.31	0
לידר השקעות אג"ח ה	131	131	2.06
מלרג אג"ח א	-	37.76	0.04
מלרג אג"ח ב	-	37.76	0.52
נאוסיטי אג"ח א	121.62	121.62	1.3
סינרגי כבלים אג"ח ג	-	59.81	1.45
סנטרל אירופיאן אג"ח א	-	9.42	0.26
סאני ק שאג"ח יג נשר	-	0	0

0.02	38	-	סאני ק שאג"ח ו נשר
3.29	61.01	-	סקורפיו אג"ח א
0	43	-	קמור אג"ח ו
0.01	38.3	-	קמור אג"ח ח
0	0	-	רבינטקס אג"ח א
0	0	-	רבינטקס אג"ח א חש 06/11
0.29	36.96	-	רילון אג"ח 2
0.32	67.2	-	קרדן אן.וי אגח ב חש 2/18
11.04	סה"כ		

מיטב (0B)(!) אג"ח גלובאלי מוגנת מט"ח – מספר קרן: 5121041			
שם	המחיר שנקבע בבורסה (סנט כולל קופון)	שווי שקבע הדירקטוריון(סנט כולל קופון)	שיעור ההחזקה בנכס מהשווי הנקי של נכסי הקרן
PRUFIN 7.75%	103.9522	103.9522	7.48

19 הצבעה באסיפת מחזיקים

19.1 מדיניות השתתפות באסיפות מחזיקים

- 19.1.1 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.
- 19.1.2 ההחלטות בנוגע לאופן ההצבעה באסיפות מחזיקים יתקבלו בהתאם למדיניות הדירקטוריון, המפורטת בנוהל השתתפות והצבעות באסיפות מחזיקים (להלן: "הנוהל"), ועל סמך החלטת פורום אסיפות או החלטת מנהל ההשקעות המוסמך כמפורט בנוהל, והן תתבססנה על שיקולים כלכליים, מקצועיים, משפטיים, מסחריים, אתיים וכל שיקול רלוונטי אחר. **מובהר כי אין בקבלת המלצות ו/או תוצרים מאת גורם מקצועי כלשהו בכדי לחייב את החברה בנוגע לאופן ההצבעה וכי התוצרים ו/או המלצות שיתקבלו מאת הגורם המקצועי (ככל שיתקבלו), יהיו חומר עזר ורקע בלבד לצורך גיבוש החלטת החברה בנוגע לאופן ההצבעה באסיפות מחזיקים.**
- 19.1.3 החברה תשתתף בנושאים העולים להצבעה באסיפות מחזיקים, ככל שהדבר מתחייב מכח סעיף 77 לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, (להלן: "חוק הקרנות").
- 19.1.4 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 שההחלטה לעניין אופן ההצבעה תתקבל על ידי דירקטוריון מנהל הקרן.
- 19.1.5 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.
- 19.1.6 מבלי לגרוע מכלליות האמור, התקשרות עם גורם מקצועי, כמפורט בסעיף 19.2 להלן, תהווה אמצעי ראוי להתמודדות ונטרול החשש מפני ניגוד עניינים בכפוף לכך שהמלצת הגורם המקצועי עולה בקנה אחד עם מדיניות ההצבעות של החברה.

19.2 התקשרות עם גורם מקצועי

ככל והחברה תחליט להתקשר עם גורם מקצועי יחולו ההוראות המפורטות בנוהל החברה לעניין זה, וכפי שקבוע בהוראות הדין. נכון למועד תשקיף זה, החברה בחרה באנטרופי שירותי מחקר כלכלי בע"מ להיות הגורם המקצועי מטעמה בעניין זה.

19.3 תהליך הטיפול בהשתתפות באסיפות מחזיקים

- 19.3.1 רכז האסיפות יעביר מדי יום את הרכב הנכסים לגורם המקצועי.
- 19.3.2 רכז האסיפות ידאג לקבל באופן שוטף מהגורם המקצועי מידע אודות מועדי אסיפות המחזיקים והנושאים המועלים על סדר יומן.
- 19.3.3 רכז האסיפות יפנה לחבר הבורסה לצורך קבלת אישור בעלות, בגין נייר ערך המוחזק על ידי הקרנות, עד למועד האחרון האפשרי להמצאת אישורי הבעלות ביחס לאסיפת המחזיקים הרלוונטית, וככל שההצבעה באסיפת המחזיקים הינה באמצעות גורם מקצועי, יעביר רכז האסיפות את אישור הבעלות לגורם המקצועי.
- 19.3.4 אחת לחצי שנה רכז האסיפות יעביר לכל בנק מתפעל את רשימת הקרנות המתופעלות באמצעות אותו בנק ויבקש לאשר כי כל החשבונות מקושרים למערכת ההצבעה האלקטרונית של הרשות לני"ע. האישור יתועד בתיקיית רשת.
- 19.3.5 החברה תשתתף בכל האסיפות המחזיקים בגין ני"ע המוחזקים בקרנות או בכל האסיפות כנדרש בהוראות הדין, 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 לאגוד מנהלי הקרנות.
- 19.3.6 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.

19.3.7 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 יצויין הדבר בהודעה וכן במידה ובוצעה פניה של ההנהלה או של בעלי השליטה בתאגיד נשוא הצבעה אשר מטרתה להשפיע על אופן ההצבעה, יצויין הדבר בהודעה לרבות פרטי הגורמים המעורבים מטעם התאגיד אשר פנו ותמצית הפניה.

19.3.8 פורום אסיפות יבחן האם קיים ענין אישי / פוטנציאל לניגוד עניינים הנוגע להצבעה באסיפה 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.

19.3.9 לאחר שגובשה ההחלטה הסופית, טופס ההצבעה יועבר לגורם המקצועי, באמצעות רכז האסיפות לצורך ייצוג באסיפה.

19.3.10 חריגה ממדיניות הצבעות או אי הסכמה על אופן ההצבעה

19.2.9.1 בכל מקרה בו קיימת כוונה להצביע בניגוד למדיניות ההצבעות אשר נקבעה בנוהל זה, יש לקבל אישור בכתב מראש של דירקטוריון מנהל הקרן.

19.2.9.2 בכל מקרה בו פורום אסיפות לא החליט פה אחד בדבר אופן ההצבעה, יכריע מנכ"ל החברה בנוגע לאופן ההצבעה. במקרה כאמור, נדרש אישור בכתב ממנכ"ל החברה בטרם העברת טופס ההצבעה. בהיעדרו של המנכ"ל ניתן יהיה להעביר לגורם המקצועי את טופס ההצבעה לאחר שנתקבל אישור בכתב מסמנכ"ל בחברה קודם לכן.

19.3.11 בסמכות פורום אסיפות לקבל החלטות המנוגדות להמלצת הגורם המקצועי, כל עוד הן עומדות בקווים המנחים כמפורט בסעיף 19.6.

19.3.12 **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. רכז האסיפות יתעד את החלטת מנהל ההשקעות המוסמך, את האישור הנדרש, ככל שנדרש, ואת טופס ההצבעה אשר יועבר על ידי רכז אסיפות לגורם המקצועי. כמו כן, יצוין, כי במקרים בהם 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.

19.4 דיווח לועדת השקעות

19.4.1 אחת לחודש במסגרת התכנסותה, תדון ועדת השקעות באסיפות מחזיקים בהן ההצבעות של החברה היו בניגוד להמלצת הגורם המקצועי או ללא קבלת המלצה מהגורם המקצועי, אשר נתקיימו עד למועד הכנת החומר לועדת השקעות. בהתאם לסמכות דירקטוריון מנהל הקרן להאציל את סמכויותיו בין היתר לעניין זה, אזי שלפחות פעם אחת בתקופה של שנים עשר חודשים, יועבר לועדת השקעות דיווח על אופן ההצבעה בפועל בכל אחת מאסיפות המחזיקים שבהן השתתף מנהל הקרן (ממועד הדיווח האחרון לדירקטוריון) עד מועד הדוח; לעניין סעיף זה:

"אופן הצבעתו" – אם תמך או התנגד, ואם קיבל אישור הדירקטוריון לסטות ממדיניות ההצבעה והסיבות שהובילו לקבלת אישור כאמור;

לא השתתף מנהל הקרן באסיפת מחזיקים שבה נדרש להשתתף, יצוין הדבר בדוח והסיבות לאי-ההשתתפות.

19.5.1 רכז האסיפות ישלח הודעת דוא"ל אחת לחצי שנה למנהל השקעות החיצוניים במסגרתה יצוין כי באפשרות מנהל השקעות החיצוניים למסור לחברה המלצה הנוגעת לאופן ההצבעה באסיפות מחזיקים הנוגעות לנכסים המוחזקים בקרנות להן הם משמשים מנהל השקעות, וכן כי החברה תתחשב בעמדתו של מנהל השקעות החיצוני אך אינה מחויבת לקבל את עמדתו.

19.5.2 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 מחזיקים 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 ההודעה לרכז האסיפות בדבר אופן ההצבעה באסיפה, המלצה לעניין אופן ההצבעה מהגורם המקצועי ככל שנתקבלה.

19.5.3 באם תתקבל בקשה לאופן הצבעה מסוים מאת מנהל השקעות החיצוני יעביר רכז האסיפות את הבקשה לפורום אסיפות ובמקרה שלוחות הזמנים לא מאפשרים להמתין למועד התכנסות פורום אסיפות למנהל השקעות המוסמך, תינתן התחשבות בעמדת מנהל השקעות החיצוני אך אין הכרח לפעול על פיה. במקרה בו מנהל השקעות החיצוני ממליץ להצביע בניגוד להמלצת הגורם המקצועי, ככל שהתקבלה המלצה כזו, או ללא המלצה יידרש לתת הסברים ונימוק לאופן ההצבעה שביקש.

19.6 אופן הטיפול בפניות של הנהלות תאגידים ו/או בעלי שליטה בהם שמטרתן להשפיע על אופן ההצבעה

19.6.1 היה ומתקבלת פניה מנציג של תאגיד ו/או בעל שליטה בו ו/או מצד שלישי כלשהו אשר, לידיעת החברה עשוי להיות בעל ענין אישי בקשר להצבעה באסיפת המחזיקים, יעדכן מקבל הפניה את נציג החברה בפורום האסיפות, ונציג החברה כאמור יעדכן את פורום האסיפות. פורום האסיפות יחליט, בהתאם לנסיבות, האם לעדכן את מנכ"ל הקבוצה ומנכ"ל החברה בנסיבות הפניה כאמור. ובמקרה שפורום אסיפות לא התכנס לדון ביחס לאותה אסיפת מחזיקים – ימסור נציג החברה בפורום אסיפות עדכון על כך למנכ"ל החברה. כמו כן, כל פניה כאמור למנהל השקעות מוסמך, תדווח על ידו למנכ"ל החברה.

19.6.2 הטיפול בפניות מצד הנהלות של תאגידים ו/או בעלי שליטה תידון באופן מקצועי, ללא משוא פנים ותבסס, על נתונים ומידעים המצויים בידי החברה.

19.6.3 פנייה אשר התקבלה כאמור בסעיף זה תתועד על ידי הגורם אשר אליו נעשתה הפנייה. רכז אסיפות ירכז את תיעוד הפניות כאמור בסעיף זה.

19.7 מדיניות הצבעה – כללים מנחים לאופן הצבעה באסיפות מחזיקים
להלן כללים מנחים, שיש לבחון טרם קבלת החלטה בנוגע להשתתפות החברה באסיפות מחזיקים ולאופן הצבעתה באסיפות מחזיקים של תאגידים בהם מחזיקות הקרנות ואשר על בסיסם תתקבל החלטת ההצבעה "בעד", "נגד" או "נמנע":

עקרונות על:

- א. 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:
 - יש בהצעת ההחלטה המובאת לאישור האסיפה הכללית משום פגיעה אפשרית בעניינים של בעלי היחידות. לעניין זה, פגיעה אפשרית בעניינים של בעלי היחידות – לרבות עסקה עם בעל ענין.

- יש בהצעת ההחלטה כדי לקדם את עניינם של בעלי היחידות.

ב.על אף האמור בסעיף א לעיל, רשאית החברה להימנע מהצבעה באסיפה כללית, אם הצעת ההחלטה נוגעת לבעל השליטה בחברה או אם לחברה יש ענין אישי באישור ההחלטה.

להלן תוצג מדיניות החברה בנושאים מרכזיים:

שינוי התקנון

19.7.1

בעת הצבעה על ביצוע שינוי/תוספת/מחיקה של מרכיב בתקנון, יש לבחון את השינויים הנדרשים, לרבות:

- 19.7.1.1 שינויים/תוספות אשר נועדו לצורך מתן פטור/שיפוי/ביטוח נושאי משרה;
- 19.7.1.2 הוראות למינוי/פיטורי דירקטור ותנאי כהונתו;
- 19.7.1.3 שינוי הרוב הנדרש לצורך קבלת החלטות – החברה תתנגד לשינוי הפוגע ביכולת ההשפעה של המיעוט;
- 19.7.1.4 הוראות בדבר תקופת כהונתו של ר"ח מבקר לחברה;
- 19.7.1.5 הענקת (או גריעת) סמכויות נוספות לידי האסיפת המחזיקים (מעבר למוקנה לאסיפת המחזיקים במישרין בחוק החברות);
- 19.7.1.6 שינויים אשר עשויים לפגוע בזכויות סוג מניות או נייר ערך ספציפי ובעיקר סוג מניות/ניירות ערך הכלולים ביחידות בנכסי הקרנות;
- 19.7.1.7 קביעת הוראות לאישור עסקאות חריגות/שאינן חריגות.

מינוי דירקטורים ונושאי משרה

19.7.2

- 19.7.2.1 ככלל, החברה תתנגד למינוי דירקטורים/נושאי משרה מקום ובו התאגיד לא פרסם מידע מספק שיאפשר אודות הדירקטור/נושא המשרה הממונה שיאפשר לה לבחון את התאמתו וכשירותו לתפקיד (במינוי של דירקטור חיצוני יש לוודא כי החברה פרסמה את כל הפרטים וההצהרות הנדרשים על פי כל דין).
- 19.7.2.2 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:
 - 19.7.2.2.1 מספרם הכולל של הדירקטורים (האם נמוך או גבוה, בין השאר ביחס להיקף פעילות התאגיד).
 - 19.7.2.2.2 מספר חברי הדירקטוריון הנמנים על בני משפחתו של בעל השליטה או מכהנים כנושאי משרה בתאגיד או בקבוצת התאגיד.
 - 19.7.2.2.3 מספר הדירקטורים החיצוניים והבלתי תלויים, עם דגש לשיעור גבוה יותר בחברות בעלות פרופיל סיכון גבוה יותר.
 - 19.7.2.2.4 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 בנושאים כלליים אחרים.
 - 19.7.2.2.5 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 9 (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 בעל שליטה בחברות בנות או אחיות הנמנות על חברות אותה הקבוצה לא תימנה לעניין המגבלה כאמור.
 - 19.7.2.2.6 בחברות בהן יש גרעין שליטה, לפחות שליש מהדירקטוריון ובכלל זה דח"צים יהיו ללא זיקה לגרעין השליטה.
 - 19.7.2.2.7 בהצבעה על הארכת 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.
 - 19.7.2.2.8 בעת הצבעה על סיום כהונה של דירקטור יש לבדוק האם ההחלטה מקדמת את ענייני התאגיד ואת הנסיבות שבגינן סיום הכהונה הועלה להצבעה.

19.7.3

תגמול דירקטורים ונושאי משרה

- 19.7.3.1 לגבי דירקטורים חיצוניים, החברה תוודא, כי הסכומים הם בהתאם לאמור בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס – 2000 – החברה תצביע בעד רק אם הגמול הינו בהתאם לתקנות כאמור וללא תגמול נוסף.
- 19.7.3.2 לגבי דירקטורים ונושאי משרה אחרים (ובכלל זה על הסכמי ניהול) החברה תתייחס, ככל שאפשר וניתן, לנושאים הבאים:
- 19.7.3.3 משך תקופת ההסכם – ככל שתקופת ההסכם תעלה 3 שנים, החברה תשקול להתנגד.
- 19.7.3.4 עמידתו של התגמול המוצע בעקרונות מדיניות התגמול שנקבעה על ידי התאגיד (ושאושרה באופן ובתנאים הנדרשים על פי הוראות חוק החברות) ו/או נימוקי ועדת התגמול של התאגיד לאישור תגמול החורג ממדיניות התגמול כאמור.
- 19.7.3.5 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 של אופציות תהיה 3 שנים, אלא במקרים חריגים. באישור מדיניות תגמול ותנאי תגמול של מנהלים יופעל שיקול דעת אנליטי לגבי מנגנון המדידה ומידת התאמתו לנסיבות העניין.
- 19.7.3.6 באם מדובר בעדכוני שכר רטרואקטיביים – ככלל, החברה תתנגד לאישורי שכר רטרואקטיביים.
- 19.7.3.7 זהות נושא המשרה והאם הוא נמנה על בעלי השליטה בתאגיד.
- 19.7.3.8 מספרם של בני המשפחה הנמנים על בעלי השליטה המועסקים בתאגיד.
- 19.7.3.9 ביצועי המנייה ו/או שערי וריבית אגרות החוב של התאגיד.
- 19.7.3.10 רמות הסיכון אותם נטל התאגיד להשגת ביצועיו.
- 19.7.3.11 גובה השיפוי והביטוח לנושאי המשרה.
- 19.7.3.12 פועלו של נושא המשרה ושל החברה במהלך תקופת כהונה קודמת מול מחזיקי ניירות הערך מן הציבור.

19.7.4

הסמכת יו"ר הדירקטוריון לכהן כמנכ"ל

- החברה תתנגד לכהונה מקבילה של יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל, אלא אם נתקיימו נסיבות חריגות המצדיקות מינוי כאמור.

19.7.5

חובת זהירות ואמונים – פטור, שיפוי, ביטוח ואישור פעולות

- 19.7.5.1 האם ההחלטה התקבלה כדין ברב האורגנים המוסמכים לפי העניין.
- 19.7.5.2 ככלל החברה תתנגד למתן פטור.
- 19.7.5.3 האם כתוצאה ממתן השיפוי יפחת ההון העצמי של החברה באופן מהותי ו/או יפחת שווי/ערך ניירות הערך.
- 19.7.5.4 מה גובה סכום השיפוי/הביטוח והאם הוא סביר בנסיבות העניין. לצורך כך יצוין, כי התפתחה גישה לפיה סכומי שיפוי המוגבלים לשיעור של כ – 25% מההון העצמי בעת השיפוי הינם סבירים.
- 19.7.5.5 בעניין הביטוח, יש להקפיד ולבחון את תחולתו והיקפו של הכיסוי הביטוחי (האם לא נקבעו סכומי כיסוי מופרזים והאם שיעור הפרמיה סביר).
- 19.7.5.6 יבחנו סוגי האירועים שלגביהם תינתן התחייבות להענקת השיפוי.
- 19.7.5.7 יבחן האם מתן השיפוי/הביטוח ניתן לפני קרות ההפרה או בדיעבד.

19.7.6

עסקאות עם בעלי ענין ואישורים מיוחדים

- החברה תבחן במשורה את עסקאות בעלי העניין בתאגיד.
- החברה תבחן אישור עסקאות בעלי ענין לפי פרמטרים כלכליים, שקיפות וממשל תאגידי ובכלל זה:**

- 19.7.6.1 כדאיות העסקה ותרומתה לעסקי התאגיד. עסקאות אלה ייבחנו באופן פוזיטיבי, כלומר חובת הוכחת התועלת למחזיקי ניירות הערך, תהא על התאגיד.
- 19.7.6.2 ככל שניתן, בחינת העסקה אל מול עסקה דומה עם צד ג' והאם ניתן היה להשיג במסגרת עסקה דומה עם צד ג' תנאים טובים יותר.

- 19.7.6.3 היקף המידע שפורסם ביחס לעסקה הינו מספיק כדי לבחון אותה מבחינה כלכלית ומבחינת כדאיותה לחברה.
- 19.7.6.4 האם נדחו על ידי התאגיד עסקאות בעלי ענין בשנה האחרונה.
- 19.7.6.5 האם קיים גורם חיצוני לחברה שבחן את כדאיות העסקה (לדוגמא מעריך שווי חיצוני).
- 19.7.6.6 מהותיות השפעת העסקה על מחזיקי ניירות הערך של התאגיד (ובפרט בעלי המניות מקרב המיעוט או בעלי החוב של התאגיד).
- 19.7.6.7 מהותיות השפעת העסקה על בעל העניין בתאגיד.
- 19.7.6.8 הדיווחים של התאגיד על עסקאות קודמות עם בעלי ענין שקופים וברורים.

שינויים בהון החברה

19.7.7

- 19.7.7.1 מטרת השינוי המוצע.
- 19.7.7.2 השפעה על סוגי ניירות ערך של התאגיד – ובכלל זה התועלת הגלומה בשינוי כאמור ועלותו של השינוי כאמור. ככלל, החברה תתנגד לשינוי הפוגע בניירות הערך המוחזקים על ידה.
- 19.7.7.3 האם קיימים ניגודי אינטרסים בין מחזיקים בסוגים שונים של ניירות הערך של התאגיד.

מיזוג

19.7.8

כאשר מועלת סוגיית המיזוג באסיפת המחזיקים, יש לבחון מעבר לכדאיות הכלכלית של המיזוג את הסוגיות הבאות:

- 19.7.8.1 החברה תתנגד למיזוג שיגרום לחריגה ממדיניות ההשקעות של הקרן למעט אם פורסם אישור רשות ניירות ערך המתיר הצבעה בעד מקרה כאמור.
- 19.7.8.2 שיעור האחזקות.
- 19.7.8.3 מהם האינטרסים של בעלי השליטה בכל אחת מהחברות המתמזגות.
- 19.7.8.4 רמת השקיפות והגילוי הנמסרת לציבור בעלי המניות ובפרט שקיפות בקשר עם הערכות שווי, מחיר העסקה, מסמכי נאותות / דוחות פרופורמה וכיו"ב.
- 19.7.8.5 בחינת ההגנה הניתנת לבעלי המניות מקרב המיעוט במסגרת מבנה העסקה המוצע.
- 19.7.8.6 תשלומים והוצאות הכרוכים בעסקה והשפעתם על בעלי המניות.
- 19.7.8.7 מידת ההשפעה על כושר הפירעון של התאגיד.
- במסגרת בחינת כדאיות עסקאות מיזוג מורכבות, תשקול החברה להיעזר, בעבודות אנליזה חיצוניות ייעודיות.

הסדר חוב/פשרה (סעיף 350 לחוק החברות)

19.7.9

- 19.7.9.1 תישקל השתתפות במקרים בהם יתעורר חשש לפגיעה בבעלי היחידות. אופן ההצבעה יקבע בהתאם לנושא המוצע לדיון באסיפה.
- הקווים המנחים בגיבוש הסדר חוב הינם כדלקמן:
- 19.7.9.2 חיזוק מבנה ההון של התאגיד (הנפקת זכויות, המרת חוב למניות, הגבלה על תשלומים לבעלי שליטה).
- 19.7.9.3 חיזוק המצב היחסי בתור נושה של התאגיד (בטוחות/ערבויות, פריסה מקבילה של חוב בנקאי).

- 19.7.9.4 חיזוק הממשל התאגידי – הגבלת עסקאות בעלי עניין והגברת רמת השקיפות.
- 19.7.9.5 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 מועדותיו, 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.

19.7.10

החלפת נאמן אג"ח

הצבעת החברה תהיה בעד החלפת הנאמן כל עוד לא קיים ניגוד עניינים בהחלפת הנאמן, וכן הוא עומד בתנאים הבאים:

- | | |
|-----------|--|
| 19.7.10.1 | בעל יכולת פיננסית – הון עצמי והיקף ביטוחי ביחס להיקף סדרת האג"ח. |
| 19.7.10.2 | בעל ניסיון וכשירות מקצועית בתחום הנאמנות. |
| 19.7.10.3 | בעל מערכות בקרה וניהול סיכונים לתמיכה. |

על אף האמור לעיל, רשאית החברה להימנע מהצבעה באסיפת המחזיקים, אם הצעת ההחלטה נוגעת לבעל השליטה בחברה או אם לחברה יש ענין אישי באישור ההחלטה.

20 מדיניות בחירת השקעות ואופן ניהולן

בסעיף זה: "הוסטינג"-מנהל השקעות חיצוני, "קרנות הוסטינג"-קרנות אשר מונה להן מנהל השקעות חיצוני

"מאגר", "מאגר העבודות" – מאגר עבודות חיצוניות ופנימיות, של עבודות האנליזה, בו ישמרו כל העבודות בעלות התוקף. העבודות הנכללות במאגר תהיינה נגישות לכל מנהלי השקעות המשתייכים לאותו הסל.

"פורום חוב" – פורום ייעודי, אשר חבריו מונו על ידי מנכ"ל מנהל הקרן, יכלול לפחות 6 חברים כדלקמן: לפחות 5 מנהלי השקעות במנהל הקרן ולפחות אנליסט 1 (חלופי מבין 3 אנליסטים) ממחלקת המחקר, ומשמש לצורך קבלת החלטות השקעה בחוב.

20.1 הנחיות לבחירת נכסים

כאשר מנהל השקעות 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:

20.1.1 ניירות הערך אשר נרכשים לקרנות שבניהול מנהל הקרן יבחרו בכפוף להוראות הדין הרלוונטיות.

20.1.2 ניירות הערך אשר נרכשים לקרנות שבניהול מנהל הקרן יבחרו בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן הרלוונטית כפי שנקבעה ע"י דירקטוריון מנהל הקרן.

20.1.3 וועדת 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.

20.1.4 פורום החוב של מנהל הקרן יתכנס לצורך הכללת חוב חדש בסל הנכסים המותרים לרכישה (הכל בכפוף וכמפורט בהרחבה בהמשך נוהל זה) ולפחות בתדירות של אחת לשבועיים (למעט אם לא קיימות על סדר היום בקשות לדיון ואישור חוב), ויקבל החלטות השקעה הנוגעות להשקעה בחוב כמפורט בסעיפים 20.1.5.2 ו- 20.1.5.4 להלן. החלטות הפורום תהינה ברמת מנפיק למעט אם מדובר בסדרת אג"ח השונה באופן מובהק מהסדרות האחרות של אותו המנפיק (יובהר, כי סדרות אג"ח של אותו מנפיק בעלות מח"מ שונה, מועדי פדיון חלקי שונה, סוגי הצמדה שונים, מנגנוני ריבית שונים וכיוצ"ב, לא תחשבנה כסדרות בעלות שוני מובהק לעניין זה). במקרה האחרון תתקבל החלטת פורום החוב ברמת נייר הערך המונפק. מנין חוקי לקבלת החלטות על ידי פורום חוב יהיה לפחות 3 חברים כאשר במרבית ההחלטות ייכלל במנין זה אנליסט. ההחלטה תתקבל ברוב קולות. עיקרי הדיון והחלטות הפורום יתועדו.

20.1.5 בכפוף לאמור לעיל, ינהל מנהל הקרן מרשם של נכסים המותרים לרכישה בקרנות מיטב דש, וינהל מרשם של נכסים המותרים לרכישה בקרנות הוסטינג המשתתפות בסל משותף¹, ובהתאם, ינהל כל הוסטינג אשר בחר שלא להיכלל בסל המשותף מרשם של נכסים המותרים לרכישה בקרנות ההוסטינג אשר הוא מונה להן כהוסטינג, וזאת בהתאם לקריטריונים שיפורטו בסעיף זה להלן. נכסים אלה יוגדרו כ"סל" ביחס לקרנות הרלוונטיות, כך שבפועל יהיה סל נפרד לקרנות מיטב דש, סל נפרד לקרנות

¹ יובהר כי הסל המשותף הינו סל המאגד את הנכסים המותרים לרכישה של כל אחד מההוסטינגים שבחרו להשתתף בו.

הוסטינג אשר ביקשו להשתתף בסל המשותף וסל נפרד לכל הוסטינג אשר בחר שלא להשתתף בסל המשותף. מנהל הקרן ינהל את הסל עבור קרנות מיטב דש, ועבור הסל המשותף של ההוסטינג, וכל הוסטינג אשר בחר שלא להשתתף בסל המשותף ינהל סל נפרד עבור הקרנות שהוא מנהל להן את ההשקעות (או בהסכמת מנהל הקרן ינוהל הסל על ידי מנהל הקרן), בהתאם להנחיות של בקר הסל המפורטות בנוהל החברה לעניין זה). בקר הסל הינו האורגן אשר אחראי על ניהול רשימת הנכסים הנכללים בסל, עידכון הסל, עידכון מאגר העבודות, ובקרה אחר עמידה במגבלות נוהל זה לרבות תיעוד הבקורות. מנהלי ההשקעות מחויבים שלפחות 85% מהנכסים המוחזקים בקרנות שאת השקעותיהן הם מנהלים יכללו בסל.

להלן פירוט הכללים המנחים לעניין הכללת ני"ע ב"סל" המותר לרכישה למועד זה:

- 20.1.5.1 ני"ע אשר אינם חוב אשר קיימת בידי מנהל הקרן או מנהל ההשקעות החיצוני "אנליזה" כתובה ביחס לנכס זה. לעניין זה "אנליזה" – עבודת אנליזה חיצונית או עבודת אנליזה פנימית. כל זאת בכפוף לכך שהעבודה תועדה במרשם הנכסים המותרים, נשמרה במאגר העבודות, ועדכנותה עד 13 חודשים אחרונים. יובהר כי ככל ויתקבל עדכון לעבודת האנליזה, יחל מניין החודשים להיספר ממועד תוקף העידכון.
- 20.1.5.2 חוב לרבות אג"ח קונצרני בארץ ו/או בחו"ל ואג"ח ממשלתי אשר עונה על התנאים הבאים:

20.1.5.2.1 קיימת לגבי המנפיק/ המדינה עבודה בתוקף העונה על הפרמטרים הרלוונטיים מבין אלו המפורטים בסעיפים 20.1.5.2.1.1-20.1.5.2.1.6, וכן, קיימת החלטת השקעה על ידי פורום חוב לגבי אותו מנפיק/אג"ח. היה ולא קיימת מראש החלטת השקעה על ידי פורום חוב לגבי אותו מנפיק/אג"ח, לא יכלול הנכס בסל כל עוד לא נתקבל אישור פורום חוב. לאחר קבלת החלטת השקעה על ידי פורום חוב ככל שתתקבל, יכלול הנכס בסל. יובהר כי לגבי אג"ח ממשלתי העבודה תהיה ברמת מאקרו.

- 20.1.5.2.1.1 תניות חוזיות.
- 20.1.5.2.1.2 אמות מידה פיננסיות.
- 20.1.5.2.1.3 מאפייני איגרת החוב (דוגמת תנאים כלכליים עיקריים, זכויות משפטיות מרכזיות וכיו"ב).
- 20.1.5.2.1.4 מאפייני מנפיק אגרת החוב (דוגמת ממשל תאגידי, מצבו הפיננסי וכיו"ב) והענף בו הוא פועל, לרבות מעמדו התחרותי בענף זה.
- 20.1.5.2.1.5 שיעורי המינוף של מנפיק אגרת החוב, תוך התייחסות למאפיין זה בהשוואה לגורמים אחרים הפועלים באותו ענף.
- 20.1.5.2.1.6 סבירות החזר החוב והערכה לגבי שיעור גביית החוב במקרה של חדלות פירעון.

20.1.5.2.2 קבלת עבודה עדכנית העונה על הפרמטרים לעיל לפחות אחת ל-13 חודשים.

20.1.5.2.3 קיים מעקב שוטף של מנהל השקעות לוודא שלא אירע אירוע מהותי או בעל חשיבות ביחס לאותו החוב ומנהל ההשקעות אינו סבור כי יש לקיים דיון באג"ח מסיבות אחרות, או לחילופין באם סבור מנהל ההשקעות כי נדרש דיון בפורום חוב, נתקבלה החלטה מחדש בפורום חוב.

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

20.1.5.3 קרן נאמנות פתוחה הנסחרת בחו"ל (ETF), אופציות ו/או חוזים שנכס הבסיס שלהם הינו מדדים ו/או סחורות ו/או מטבעות.

20.1.5.4 תעודות סל ותעודות 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 בהתחייבותיה 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, מנכ"ל מנהל הקרן יקבע כללים בדבר נכסי הבסיס של נכסים כאמור או יאשר פרטנית נכסי בסיס מסויימים לנכסים כאמור.

20.1.5.5 מניות הנכללות במדד ת"א 35.

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

20.1.5.7 קרנות נאמנות זרות המנוהלות על ידי מנהל קרן הנמנה ברשימת מנהלי קרנות זרות (נספח א'). יצוין כי לצורך הוספת קרנות נאמנות זרות לרשימה האמורה יבדקו בין היתר, ככל שקיימת רלוונטיות, פרמטרים כגון איכות הניהול, מספר הקרנות המנוהלות על ידי אותו מנהל קרן, היקף הנכסים המנוהלים על ידו.

20.1.5.8 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). וכיוצא ב.

20.1.5.9 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). וכיוצא ב, אשר אושרה הכללתם בסל בועדת 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.

20.1.6 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 חסר 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 עידכונים לעבודות כאמור ככל שהחליטו לבצע עידכון לעבודות בשל האירוע החריג. עידכונים כאמור מופצים למנהלי ההשקעות בהתאם לתפוצה של עבודות האנליזה המקורית (לפי הסלים שכללו את הני"ע על בסיס אותה עבודה).

20.1.7 הפסקת עמידת נכס בכללים המנחים ל"סל" המותר לרכישה:

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

כאשר מנהל ההשקעות מעוניין לרכוש נכס מבין הנכסים הנכללים בסל עליו להיעזר בכלים העומדים לרשותו כמפורט להלן:

20.1.7.1 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 וכיוצא בפורום חברות מוצגות גם עבודות מחקר לגבי חברות שונות הכוללות מידע איכותי (כגון ניתוחי שוק, רמת תחרותיות ואיכות ההנהלה) ומידע כמותי (כגון דוחות כספיים, היוון תזרים מזומנים ושווי נכסים נקי, וכן הערכות שווי המבוססות על מודלים מקובלים בשוק).

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

20.1.7.2 ניתוחי מחלקת המחקר של קבוצת מיטב דש:

מחלקת המחקר של קבוצת מיטב דש 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.

20.1.7.3 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.

20.1.7.4 דיווחים מידיים:

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

20.1.8 תהליך בחירת ההשקעות המותרות לרכישה

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

שיקולים לרכישת מניות/ת.סל על מניות:

- החברה המנפיקה נסחרת מתחת לערכה הכלכלי – שיקולים כלכליים – נסמך על עבודת מחקר של מיטב (אנליזה פנימית).
- החברה המנפיקה נסחרת מתחת לערכה הכלכלי – שיקולים כלכליים-נסמך על עבודת מחקר שנעשתה ע"י גורם מחוץ לקבוצת מיטב (אנליזה חיצונית).
- החברה נסחרת מתחת לערכה הכלכלי – שיקולים כלכליים – 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 תימחור 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 (ע"פ משקלותיהן בקרן/במדד).
- הודעות או דיווחים המעידים על צפי לשיפור במצב החברה שהנפיקה את הנכס.
- התפרסמו ידיעות או דיווחים על מתחרים/הענק בו פועלת החברה שהנפיקה את הנכס.
- רכישות בעלי עניין או צפי לרכישות בעלי עניין.
- צפי לגידול בדיבידנדים, צפי שיפור ברווחיות החברה.
- רכישה לצורך התאמת משקלות סל מניות ת"א 35/125/90 - בקרנות מחקות.
- רכישת סל מניות תא 35 כנגד פקיעת אופציות תא 35.

שיקולים לרכישת אג"ח קונצרני/ת.סל על אג"ח.

- פרופיל סיכון/סיכוי אטרקטיבי באג"ח קונצרני – נסמך על עבודת מחקר של מיטב דש (אנליזה פנימית).
- פרופיל סיכון/סיכוי אטרקטיבי באג"ח קונצרני – נסמך על עבודת מחקר שנעשתה ע"י גורם מחוץ לקבוצת מיטב (אנליזה חיצונית).
- פרופיל סיכון/סיכוי אטרקטיבי באג"ח קונצרני – נסמך על נייר עבודה אישי של מנהל ההשקעות.
- עודף היצעים של האג"ח בשל סיבה טכנית (למשל צפי ליציאה ממדד מסויים 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 תעודת 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.

שיקולים לרכישת אג"ח ממשלתי/ת.סל על אג"ח ממשלתי.

- השוק מגלם ציפיות אינפלציה גבוהות מידי.
- השוק מגלם ציפיות אינפלציה נמוכות מידי.
- צפויה עליה בריבית בנק ישראל.
- צפויה ירידה בריבית בנק ישראל.
- מרווח ביחס לאג"ח ממשלתי בחו"ל (אג"ח ממשלתי 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 של הממשלה.
- צפוי עודף 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.

20.1.9 החלת ההנחיות על מנהלי השקעות חיצוניים

למנהל הקרן קרנות רבות הפועלות בשיטת ניהול השקעות חיצוני, כאשר אותם מנהלי השקעות חיצוניים אינם עובדי מנהל הקרן.

מנהלי ההשקעות החיצוניים כפופים לנוהל זה אך לא עומדים לרשותם כלי העזר המפורטים בסעיפים 20.1.7.1 ו- 20.1.7.2 לעיל.

20.1.10 החרגת קרנות בעלות מאפיינים מורכבים/ייחודיים.

מנכ"ל חברת הקרנות 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.

כך למשל, "קרן מחקה" תרכוש ניירות ערך לצורך השגת תשואות דומות ככל הניתן לנכס הייחוס הרלוונטי להן. קרנות "טכניות" רוכשות נכסים על בסיס מודל טכני ייחודי.

אישור הוועדה להחרגה כאמור, יתייחס רק לנכסים אשר נרכשים באופן טכני, כך שעל הנכסים אשר אינם נרכשים משיקולים טכניים יחול הנוהל.

20.1.11 התנהלות מול מנפיקים:

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 דש 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.

השתתפות בנציגויות:

נציגים מטעם החברה שימונו להשתתף בנציגויות של מחזיקי ניירות ערך יהיו מנכ"ל מנהל הקרן או כל סמנכ"ל במנהל הקרן או סמנכ"ל ומנהל השקעות חו"ל. במיטב דש ניירות ערך והשקעת בע"מ או מנהל השקעות בכיר במנהל הקרן או מנהל השקעות המועסק על ידי מנהל הקרן, או כל גורם אחר אשר ימונה על-ידי פורום החוב של קבוצת מיטב דש.

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

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

- א. פיצוי לבעלי האג"ח בגין דחית מועדי הפירעון או הגדלת הסיכון, לרבות בדרך של הגדלת שיעור הריבית.
 - ב. חיזוק מבנה ההון של המנפיק.
 - ג. טיפול בקדימויות החוב בין הנושים.
 - ד. חיזוק הממשל התאגידי.
 - ה. היקף שיתוף בעלי האג"ח בזכויות עתידיות (*Upside*) שיקבלו במסגרת הסדר אג"ח (כגון תוספת ריבית, קבלת מניות וכיוצא).
 - ו. 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.

לעניין השתתפות בנציגויות, יצוין כי מנהלי ההשקעות החיצוניים רשאים להשתתף בנציגויות, ככל שירצו בכך, ובלבד שהחזקות הקרנות שאת השקעותיהן הם מנהלים בניירות הערך הרלבנטיים גבוהות ביחס לאחזקות של קרנות "הבית" באותם ניירות, ובכפוף לשיקול דעתו של מנהל הקרן, ובאישור מנכ"ל מנהל

20.2.1 בקר הסל יתעד את הרכב הנכסים בסל אחת לחודש כמפורט בנספח הנחיות לבקר הסל הנכללות בנוהל החברה לעניין זה.

20.2.2 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 הנחיות לבקר הסל הנכללות בנוהל החברה לעניין זה.

20.2.3 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 מנכ"ל מנהל הקרן בדבר רכישות אלה וכן לאפשר לו הליך בקרה מסודר אחר רכישות אלה ואחר השיקולים לביצוען.

20.2.3.1 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% לני"ע, וכן למעט לגבי חוב אשר תוך כשבועיים מיום רכישתו נתקבלה בגינו החלטת השקעה על ידי פורום החוב). מחלקת תפעול ובקרה של מנהל הקרן תבצע מעקב על שיעור נכסים כאמור, מתוך השווי הנקי של נכסי הקרן, ובמידה ובקרן מסויימת השיעורים מהותיים, תתבצע פניה (בתדירות שבועית) למנהל ההשקעות הרלוונטי בכדי שיפעל להכללת נכסים בסל ו/או למכירת נכסים כאמור ו/או לקבלת אישור מנכ"ל מנהל הקרן (שיתועד) להמשך החזקת הנכסים ללא הכללתם בסל, אחת לרבעון לפחות. מבלי לגרוע מכלליות האמור, מנכ"ל מנהל הקרן יבחן לכל הפחות אחת לרבעון את רשימת כלל הנכסים אשר נכללים בקרנות בניהול מנהל הקרן ואינם נכללים בסל (אישור המנכ"ל יתועד).

20.2.3.2 כאמור בסעיף 20.1.5 לעיל, במידה והתקבל עידכון לעבודת אנליזה, יתויק העידכון במאגר העבודות.

במקרה של רכישת נייר ערך בשלבים, נדרש התייעוד במועד הראשון בו החל מנהל ההשקעות לבצע את הרכישות. במידה והשיקול שתועד ועליו התבסס מנהל ההשקעות לא השתנה, 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.

תיעוד שיקולי הרכישה יבוצע באמצעות מערכת מיילים או כל מערכת אחרת שתועמד לרשות מנהלי ההשקעות.

למנכ"ל מנהל הקרן תהיה גישה לתיעוד, והוא יבחן אחת לחודש את כל ניירות הערך אשר נכללו בתייעוד.

20.3 קרנות הוסטינג – אכיפה, בקרה וביקורת

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

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

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.

20.4 מדיניות בחירת הבנקים בהם יופקדו מזומנים ופיקדונות של הקרן:

מנהל הקרן יפקיד מזומנים שבנכסי הקרן בבנק הנמנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה¹ בלבד.

¹ כהגדרתה בנספח א' להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר הסדרת נושא הקסטודיאן וחובת גילוי בדבר חשיפת קרן לגורמי סיכון אשראי מיום 14.11.2016.

**נספח א – רשימת מנהלי קרנות זרות אשר קרנות נאמנות המנוהלות על ידם
יכללו בסל**

Goldman Sachs

BGF – Blackrock

Pictet

Aberdeen

T.Row

UBS

PIMCO

CARNEGIE

ABERDEEN

T-ROWE

INVESCO

F-TEMPLETON

SCHRODER

MAN

HSBC

ROTHSCHILD

PIONEER

DEUTSCHE BANK

Robeco

Julius Baer

Neuberger Berman

ING

Henderson

21 מדיניות בחירת קסטודיאן:

1. בהתאם להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר הסדרת נושא הקסטודיאן וחובת גילוי בדבר חשיפת קרן לגורמי סיכון אשראי מיום 14/11/2016 (להלן: "ההוראה"), בהתקיים המפורט להלן ההנחה כי מתקיימת הסדרה ראויה הן מול המשמורן בישראל והן ביחס לבדיקות שהוא מקיים מול תת המשמורן היא הנחה סבירה:
 - א. המפקח על הבנקים והבורסה בישראל החילו על גופים אלו המלצות התואמות את כל המלצות הוועדה.
 - ב. חבר הבורסה הצהיר כי הוא אימץ בפועל את המלצות הוועדה באופן שבו הנחו אותו המפקח על הבנקים או הבורסה, לפי העניין.
2. נכסי הקרנות שבניהול מנהל הקרן יוחזקו, בישראל, רק אצל תאגיד בנקאי או חבר בורסה שאינו בנק שמתקיימת לגביהם "הסדרה ראויה", ומחוץ לישראל – נכסי הקרנות שבניהול מנהל הקרן יוחזקו רק אצל תאגיד בנקאי שמתקיימת לגביו "הסדרה ראויה" והוא עונה לקריטריונים הקבועים ביחס לתאגיד בנקאי הנמנה עם קבוצת האשראי הראשונה (כהגדרתה בנספח להוראה).
3. מנהל הקרן יקבל מן המשמורן הצהרה בדבר אופן בחינת ההתקשרות עם תת הקסטודיאן וישמור תיעוד של הצהרות המשמורן כאמור לעיל.
4. הסכם התקשרות עם קאסטודיאן ייעשה בכתב ויסדר, 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.
5. מעקב אחר קסטודיאן ותת קסטודיאן:
 - a. מנהל הקרן ידאג לקבל אחת לחודש מכל קסטודיאן עימו התקשר, ועימו פועלת הקרן, את רשימת תתי הקסטודיאנים באמצעותם הוא פועל וכן יקבל אישור מהקאסטודיאן, בהודעת דוא"ל, אחת לחודש, כי הצהרתו שאימץ בפועל את המלצות הוועדה באופן שבו הנחו אותו המפקח על הבנקים או הבורסה לפי העניין הינה בתוקף.
 - b. מנהל הקרן יבצע התאמות שוטפות בין ספרי הקרן לבין הרישומים המנוהלים אצל הקסטודיאן אצלו מוחזקים נכסי הקרנות. מנהל הקרן רשאי לקבל שירותי ביצוע התאמה אלה ממתפעל הקרן. ממצאים מהותיים בגין ביצוע התאמות אלו ידווחו לוועדת הביקורת של מנהל הקרן ולנאמן. היה ושיטת השיערוך הינה קליטת נתוני הנכסים הכלולים בשיערוך מספרי הקסטודיאן (יתרות הנכסים בספרי הבנק/חבר הבורסה) (למעט יתרות אשר אין להן ביטוי בספרי הקסטודיאן כגון הוצאות לשלם ולקבל, שיעורים מיוחדים), לא נדרש יהיה לבצע התאמות כאמור.
6. נודע למנהל קרן כי קסטודיאן ותת קסטודיאן אשר אצלו מוחזקים נכסים של קרן שבניהולו אינו עומד בכללי ההסדרה הראויה, יפעל למשיכת הנכסים המוחזקים אצלו בהקדם האפשרי וידוע על כך לרשות. לצורך בחינה האם קסטודיאן ותת קסטודיאן אשר אצלו מוחזקים נכסים של קרן שבניהולו אינו עומד בכללי ההסדרה הראויה, תנהל מחלקת ניהול סיכונים של מיטב בית השקעות מעקב שוטף באמצעי התקשורת, ותעדכן את מנהל הקרן בהתאם.

22. מיסוי הקרן ומיסוי בעל יחידה בקרן

- פקודת מס הכנסה (נוסח חדש) (להלן – הפקודה) קובעת, כי קרן נאמנות תסווג באחד משני המסלולים: קרן נאמנות חייבת או קרן נאמנות פטורה.
- להלן מובא הסבר כללי ובלתי ממצה המתייחס למשקיע יחיד אשר אין עיסוקו בניירות ערך, או שפעילות בניירות ערך אינה מהווה בידו הכנסה לפי סעיף 12(1) לפקודה. על משקיעים אחרים חלים הוראות מס ושעורי מס שונים מהאמור להלן.

קרן נאמנות חייבת מיסוי הקרן

2. 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 שיעור מס מיוחד, תחויב ההכנסה במס בשיעור המרבי ליחיד הקבוע בסעיף 121 לפקודה.
3. למרות האמור לעיל יחול מס בשיעור של 15% על הכנסות מדמי השאלה בידי קרן נאמנות חייבת.

4. בחישוב הכנסתה החייבת של קרן נאמנות חייבת לא יותר 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

7. במידה ומנהל קרן נאמנות חייבת הודיע לרשויות המס על מעבר הקרן לקרן נאמנות פטורה, אזי יראו את כל נכסיה של הקרן כנמכרים ביום האחרון של שנת המס שבה הוגשה ההודעה ואת הכנסותיה כאילו התקבלו ביום האמור, ומנהל הקרן ישלם את המס בשל הכנסות אלה תוך 30 יום.
8. לעניין בעל יחידה בקרן, שרווח ההון במכירתה פטור ממס בידיו, יראו את היום האחרון של שנת המס שבה הוגשה ההודעה כיום הרכישה, והמחיר המקורי שלה יהיה שווה ביום האמור.

קרן תושבי חוץ

9. קרן תושבי חוץ כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (פטור ממס על הכנסות מסוימות של קרן נאמנות חייבת לתושבי חוץ), התשס"ג-2003 (בסעיף 9 זה: "התקנות"):
- בתקנות נקבעו הוראות בדבר מיסוי קרן נאמנות חייבת המיועדת לתושבי חוץ בלבד. בהתאם לתקנות:
- (א) "קרן תושבי חוץ" הינה קרן נאמנות חייבת, שמתקיימים בה כל אלה:
- (1) על פי התשקיף של הקרן, מיועדות היחידות בה לתושבי חוץ (בהתאם להגדרת "תושב חוץ" בפקודה (בסעיף 9 זה: "תושב חוץ") בלבד;
- (2) מימון רכישת היחידות בקרן נעשה מחשבון תושב חוץ בלבד;
- (3) תושב החוץ הגיש למפיץ (כהגדרתו בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994) הצהרה על היותו תושב חוץ, באופן ובמועדים המצוינים בתקנות.
- (4) הקרן אושרה בידי נציב מס הכנסה, בתנאים שקבע באישורו.
- התקנות מקנות פטור ממס על הכנסות ורווחים בידי קרן תושבי חוץ בגין אותם אפיקי השקעה שתושב חוץ היה זכאי לפטור ממס מהם אילו השקיע ישירות כמפורט להלן:
- (ב) רווח הון במכירת ניירות ערך הרשומים למסחר בבורסה בישראל, אם נרכשו לאחר רישומן למסחר בבורסה, למעט רווח הון ממכירת אגרת חוב או מלווה שהוצאו על ידי המדינה או בערבותה הרשומים למסחר בבורסה בישראל ושהמועד לפדיונם אינו עולה על 13 חודשים מלאים מיום הוצאתם.
- (ג) רווח הון במכירת עסקה עתידית הנסחרת בבורסה בישראל, למעט עסקה שנכס הבסיס שלה הוא במישרין או בעקיפין אגרת חוב או מילווה 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 (כהגדרתו בתקנות מס הכנסה (קביעת ניירות ערך זרים והוראת שעה), התשס"ג – 2002).
- (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 ו-3 להלן.
2. הכנסה של קרן נאמנות פטורה מהשקעה בקרן להשקעות במקרקעין (כהגדרתה בפקודה), ואשר בגין אותה הכנסה קמה לקרן חבות מס בהתאם להוראת 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, והכל בהתאם להוראות סעיף 5א64 לפקודה.

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 לתקון פקודת מס הכנסה (מס' 147), התשס"ה-2005) – 01.01.2005.

מיסוי בעל היחידה

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

5. 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).

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

7. קרן נאמנות פטורה שיחידותיה נקובות במטבע חוץ

בהתאם לפקודה, לעניין יחידה בידי יחיד בקרן נאמנות פטורה הנקובה במטבע חוץ, או שערכו צמוד למלוא שיעור עליית המטבע יראו את שער המטבע כמדד.

8. קרן נאמנות להשקעות חוץ כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (חישוב סכום אינפלציוני במכירת יחידה בקרן נאמנות), התשס"ג-2003 (בסעיף 8 זה: "התקנות").
בהתאם לתקנות:

22 קרן נאמנות להשקעות חוץ הינה קרן נאמנות פטורה ש-90% לפחות מהשקעותיה בכל שנת מס הן בנכסים שהריבית עליהם משולמת לפי שער המטבע העיקרי, או שהסכום האינפלציוני בהם מחושב לפי שער המטבע העיקרי (בסעיף 8 זה: "קרן נאמנות להשקעות חוץ").

שער מטבע עיקרי הינו שער מטבע החוץ שבחרה בו קרן נאמנות להשקעות חוץ כפי שפורסם בתשקיף הקרן (בסעיף 8 זה: "שער מטבע עיקרי").

(ב) על אף האמור בהגדרת סכום אינפלציוני בסעיף 88 לפקודה, 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.

9. קרן נאמנות להשקעות חוץ כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (פטור ממס לתושב חוץ על הכנסה מיחידה בקרן נאמנות פטורה), התשס"ג-2003 (בסעיף 9 זה: "התקנות").
בהתאם לתקנות:

(א) קרן נאמנות להשקעות חוץ הינה קרן נאמנות פטורה, אשר 90% לפחות מהשקעותיה בכל שנת מס הם בנכסים שההכנסה מהם היתה פטורה ממס אילו התקבלה בידי תושב

- חוץ כהגדרתו בתקנה 1 לתקנות מס הכנסה (פטור ממס לתושב חוץ על הכנסה מיחידה בקרן נאמנות פטורה), התשס"ג-2003 (בסעיף 9 זה: "קרן נאמנות להשקעות חוץ").
- (ב) רווח הון ממכירה או מפדיון של יחידה בקרן נאמנות להשקעות חוץ על ידי תושב חוץ (כהגדרתו בתקנות) יהיה פטור ממס, אם אינו רווח הון במפעל קבע של תושב החוץ בישראל ואם לא חלות לגבי תושב החוץ הוראות מכוח סעיף 130א לפקודה.
- (ג) רווחים שקיבל תושב חוץ (כהגדרתו בתקנות) בעל יחידה בקרן נאמנות להשקעות חוץ יהיו פטורים ממס אם התקיימו לגבי תושב החוץ התנאים הקבועים לעיל בס"ק (ב) לסעיף זה.
- (ד) חריגה מהשיעור האמור בהגדרת קרן נאמנות להשקעות חוץ בס"ק (א) לעיל, לתקופה מצטברת העולה על 10 ימים בשנת המס תחשב כאי עמידה בתנאי הגדרת הקרן כקרן נאמנות להשקעות חוץ.

בהתאם לעמדת רשות המיסים, תושב חוץ (כהגדרתו בתקנות) שהינו בעל יחידות בקרן נאמנות להשקעות חוץ, שחרגה מהתנאים שנקבעו בהגדרת קרן נאמנות להשקעות חוץ שבתקנות, אשר פדה את יחידותיו בקרן לאחר החריגה הנ"ל, יחוייב במס כמי שפדה יחידות ו/או כמי שקיבל רווחים בקרן נאמנות שאינה קרן נאמנות להשקעות חוץ (דהיינו רווח הון ממכירה או מפדיון של יחידה בקרן על ידי תושב חוץ וכן גם רווחים שקיבל תושב חוץ בעל יחידה בקרן יחוייבו 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.

בגין הכנסותיה של קרן נאמנות פטורה הנובעים מתקבולים מניירות ערך הנסחרים בחו"ל יתכן וינוכה מס אשר לא ניתן יהיה לדרוש בגינו החזר בארץ.

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.

23 הרשאות בקשר עם קרנות שמדיניות ההשקעות שלהן מתבססת על תיקי השקעות המפורסמים על ידי בנקים

1. **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 (0B) 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
מייטב (0A) עוקבת תיק מרכיב הניזילות הבנק הבינלאומי	5114434	עקרונות כלליים להשקעה (מרכיב הניזילות)

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.

24. הרשאות ורשיונות בקשר עם קרנות מחקות¹

24.1 הרשאות מהבורסה לניירות ערך בתל - אביב (להלן: "הבורסה") לשימוש במדדים המפורטים בסעיף זה (להלן: "המדדים") בקרנות המחקות המפורטות להלן:

בהתאם להרשאות שקיבל מנהל הקרן מהבורסה, יהיה מנהל הקרן רשאי, בין היתר, לכלול את שמות המדדים בתיאור תנאי יחידות הקרנות וכן לעשות שימוש במדדים לצורך ניהול הקרנות כקרנות מחקות. 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 אחת מהקרנות:

שמות המדדים	מספר בורסה	שם קרן	
שקליות ריבית קבועה ממשלתיות 2-5 שנים	5108857	תכלית TTF י (00) ממשלתי שקלי ריבית קבועה 2-5 שנים	1
תל בונד 20	5115472	תכלית TTF י (00) תל בונד 20	2
תל בונד תשואות	5116371	תכלית TTF י (00) תל בונד תשואות	3
תל בונד 60	5117361	תכלית TTF י (00) תל בונד 60	4
צמודות מדד ממשלתיות 2-5 שנים	5117379	תכלית TTF י (00) צמודות מדד-ממשלתיות 2-5 שנים	5
תל בונד צמודות יתר	5117569	תכלית TTF י (00) תל בונד צמודות – יתר	6
אג"ח ממשלתיות	5118393	תכלית TTF י (0A) אג"ח ממשלתי	7
תל בונד תשואות שקלי	5118732	תכלית TTF י (0A) תל בונד תשואות שקלי	8
ת"א – 90	5118740	תכלית TTF י (40) ת"א 90	9
תל בונד צמודות – בנקים	5118757	תכלית TTF י (00) תל בונד צמודות- בנקים	10
אג"ח שקליות ריבית קבועה ממשלתיות 5+ שנים	5119375	תכלית TTF י (00) שקליות ריבית קבועה ממשלתיות 5+ שנים	11

¹ נכון ליום 10.07.2018

12	תכלית TTF י (00) צמודות מדד- ממשלתיות 5-10 שנים	5119383	אג"ח צמודות מדד – ממשלתיות 5-10 שנים
13	תכלית TTF (0A) אג"ח כללי משולבת	5120829	אג"ח ממשלתיות, תל בונד 60, תל בונד צמודות יתר, תל בונד תשואות, תל בונד שקלי
14	תכלית TTF י (0A) תל בונד ריבית משתנה	5120845	תל בונד ריבית משתנה
15	תכלית TTF י (00) (!) אינדקס קונצרני HY-BBB	5124409	אינדקס קונצרני HY-BBB
16	תכלית TTF י (00) אינדקס קונצרני מדורג +5 שנים	5124417	אינדקס קונצרני מדורג +5 שנים
17	תכלית TTF י (00) אינדקס קונצרני מדורג 2-5 שנים	5124425	אינדקס קונצרני מדורג 2-5 שנים
18	תכלית TTF י (00) (!) אינדקס אג"ח ישראל ר.קבועה	5124458	אינדקס אג"ח ישראל ר.קבועה
19	תכלית TTF י (40) ת"א 35	5109418	ת"א – 35
20	תכלית TTF י (00) תל בונד שקלי	5114491	תל בונד שקלי
21	תכלית TTF י (40) ת"א 125	5114657	ת"א - 125
22	תכלית TTF י (1A) י 10/90	5115837	אג"ח ממשלתיות, תל בונד צמודות, תל בונד שקלי, ת"א -125
23	תכלית TTF י (2A) י 15/85	5117346	אג"ח ממשלתיות, תל בונד שקלי, תל בונד צמודות, תל בונד צמודות בנקים, ת"א 125
24	תכלית TTF (2A) 20/80	5114483	תל בונד צמודות, תל בונד תשואות שקלי, שקליות ריבית קבועה ממשלתיות 2-5 שנים, ת"א -100,
25	תכלית TTF י (2B) י 20/90	5118724	אג"ח ממשלתיות, תל בונד 20, תל בונד שקלי
26	תכלית TTF (00) אינדקס קונצרני חב' ריאליות שקלי	5125075	אינדקס קונצרני חב' ריאליות שיקלי
27	תכלית TTF (00) אינדקס קונצרני שקלי עד 500 מיליון	5125067	אינדקס קונצרני שקלי עד 500 מיליון
28	תכלית TTF (00) תל בונד שקלי - 50	5125323	תל בונד שקלי -50
29	תכלית TTF (4A) ת"א סקטור בלאנס	5127584	ת"א סקטור בלאנס

24.2 הרשאות עבור קרנות מחקות העוקבות אחר מדדים זרים

מנהל הקרן קיבל הרשאות לעקוב אחר מדדים זרים, מעורכי מדדים זרים, להלן מוצגת טבלת הקרנות הרלוונטיות, פרטים נוספים לעניין ההרשאות כאמור, ראה בדוחות השנתיים שבתוקף לגבי כל אחת מהקרנות הבאות:

שם קרן	מספר בורסה	שמות המדדים
1	5123153	STOXX EUROPE 600
2	5123161	S&P 500
3	5123179	NASDAQ 100
4	5124524	STOXX EUROPE 600
5	5124557	DEUTCHE BOERSE AG GERMAN STOCK INDEX DAX
6	5124573	MSCI WORLD
7	5124581	DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE
8	5113998	S&P 500
9	5121322	S&P 500, S&P EMERGING BMI, STOXX EUROPE 600
10	5122007	DEUTCHE BOERSE AG GERMAN STOCK INDEX DAX, DEUTCHE BOERSE AG GERMAN MID-CAP INDEX MDAX
11	5117346	S&P 500 , STOXX EUROPE 600
12	5114483	S&P 500 Dividend Aristocrats
13	5118724	S&P 500
14	5127055	S&P Aerospace & Defense Select Industry
15	5127303	S&P Pharmaceuticals Select Industry Index
16	5127287	S&P Utilities Select Sector
17	5127600	ISE Cloud Computing Index
18	5127618	KBW Nasdaq Financial Technology Index
19	5127063	ISE Cyber Security

		מגודרת מט"ח	
NASDAQ 100 INDEX	5124532	NASDAQ 100 (4D) TTF תכלית	20
PHLX Semiconductor Sector Index	5127329	PHLX Semiconductor Sector תכלית (4D) TTF	21

25. היתרים להצעת היחידות

מנהל הקרן קיבל את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים לפי כל דין להצעת היחידות, להנפקתן ולפרסום התשקיף, אין בהיתר רשות ניירות ערך משום אימות הפרטים המובאים בתשקיף או אישור מהימנותם או שלמותם או הבעת דעה על טיבן של היחידות המוצעות

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

שמות הדירקטורים של מנהל הקרן החתומים על התשקיף: חתימה

צבי סטפק

הראל שי

יוסי גורלניק

שמואל זלוטניק

גיא מני

דפנה אריאלי

חתימת מנהל הקרן

ע"י:

רפי ניב, רונית גרטל

חתימת הנאמן יובנק חברה לנאמנות בע"מ

ע"י:

בושמת ז'ורנו ואלינה שבתאי

חתימת הנאמן מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ:

ע"י:

אסף לשץ ויונתן רותם

חתימת הנאמן חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ:

ע"י:

שרון כהן ולאה ארדש-חייגרנט

בחתימתו מאשר כל נאמן אך ורק את המידע הנכלל בחלק זה של התשקיף בקשר עם הקרנות
להן הוא מספק שירותי נאמנות.