

תעודות סל הראל סל תא 35 (40A)

מספר ני"ע: 1113703 (סדרה ז') תעודות אשר תשואתן מושפעת משינויים במדד ת"א-35

כללי	
כללי:	המידע נכון ליום 15.3.2017
חברה:	הראל סל בע"מ (www.harel-sal.co.il)
מספר נייר ערך ושם התעודה:	מספר נייר ערך בבורסה: 1113703 מספר מגנא: 71 שם התעודה: הראל סל תא 35 (40A) שם בורסאי: הר.תא35 סימול בבורסה: הר.35ס פרופיל חשיפה: 40A מועד הפירעון הצפוי של התעודה: 1.3.2039
סוג התעודה:	סיווג לפי הבורסה: תעודת סל כותרת על: מניות בארץ כותרת ראשית: מדד מניות כותרת משנית: ת"א 35
מועדי הנפקה:	מועד פרסום התשקיף: 23/04/2009 מועד הרישום הראשון למסחר: 10/05/2009 סך התעודות שנרשמו למסחר: 85,192,540 לפרטים בדבר התשקיף, הנפקות וקצאות פרטיות של תעודות סל בקישור להלן: http://www.magna.isa.gov.il/details.aspx?id=012910&reference=2016-14-126154#?id=012910&reference=2016-14-126154
תמצית תנאי התעודה	
תמצית תנאי נייר הערך:	תעודת הסל ניתנת להמרה לתשלום כספי בהתאם לשווי מדד ת"א 35, מחולק ב-100 ובניכוי עמלת המרה ועמלת ניהול.
נוסחת ההמרה:	$CP = \frac{Vc}{100} \times \left(1 - \sum_{i=1}^n \frac{mfi}{365} \right) \times (100\% - C)$
הפנייה לפרמטר המייצג את הרכיב בנוסחה בדוח היומי (*)	
הערכת שווי התעודה (באגורות)	סכום ההמרה בש"ח בגין כל 1 ש"ח ע.נ.
שער נכס המעקב	מדד הקובע להמרה.
מחלק	100.
מקדם דמי ניהול	שיעור המשמש לצורך חישוב רכיב המהווה הפחתה בגין עמלת ניהול לחברה (להלן: "עמלת הניהול"), המחושב על בסיס יומי, ולפיכך ככל שמספר הימים גדול יותר, כך גדל מרכיב עמלת הניהול וקטנה תמורת ההמרה.
שיעור דמי ניהול מוצהרים	שיעור עמלת הניהול בגין תעודות הסל.
--	מספר הימים הקלנדריים שחלפו מיום הבסיס עד ליום הקובע להמרה ועד בכלל.
--	עמלת ההמרה.
לפירוט נוסף אודות נוסחת ההמרה ראו סעיף 3.3.4.1 בתשקיף ההנפקה.	
דוח יומי (124ס) הכולל פרמטרים לחישוב שווי תעודות סל ונוסחת ההמרה של התעודה מפורסמים על ידי החברה מידי יום מסחר עד השעה 09:30.	
שם נכס המעקב של התעודה:	מדד תל-אביב 35.
סימול מדד היחס במערכת מסחר:	TA-35
תיאור תמציתי אודות נכס המעקב:	המדד כולל את 35 המניות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר בבורסה.
סוג המדד:	המדד הינו מדד השקעה ברוטו (GTR - Gross Total Return Index) - מדד השקעה ברוטו

	ממס, המחושב כאילו הושקעו בו חזרה התקבולים (דיבידנד ו/או ריבית) שחולקו בגין הנכסים המרכיבים אותו ללא ניכוי המס ששולם עליהם. תדירות פרסום שערי המדד: כל 15 שניות. לפרטים נוספים אודות נכס המעקב: http://www.tase.co.il/Heb/MarketData/Indices/MarketCap/Pages/IndexMainDataMarket.aspx?Action=1&addTab=&IndexId=142
מדד היחס (Benchmark):	הסבר מהו מדד יחס: נכס שאת תשואת התעודה יש להשוות לתשואתו, והוא מושפע מרכיבים הבאים לידי ביטוי בנוסחת הפדיון של התעודה ביחס לנכס המעקב, לרבות מינוף, כיוון החשיפה, מטבע, משקלות, מועדי האיוון, והמוצג בהתאם לכללים המפורטים בהנחיית הרשות בדבר מחיר פדיון תעודות סל והשוואת התשואה לתשואת המדד הנעקב. שם מדד היחס: מדד תל אביב 35 סימול נכס המעקב במערכת מסחר: TA-35 תשואת נכס המעקב בשנה האחרונה: -3.79% תשואת התעודה בשנה האחרונה: -3.79% הסבר ביחס לפער בין תשואת התעודה למדד היחס: לא קיים פער. לפרטים נוספים ראה דוח השוואת תשואות (ס-225): http://www.magna.isa.gov.il/details.aspx?id=012910&reference=2017-14-014500#?id=012910&reference=2017-14-014500
פרעון מוקדם:	לחברה זכות כללית לפרעון מוקדם של תעודת הסל. החברה אינה גובה עמלת המרה בעת פרעון מוקדם המבוצע ביוזמת החברה. לפרטים נוספים אודות המרה כפויה של תעודות לפי החלטת החברה ר' להלן "פרטים אודות מנגנון ההמרה".
חשיפה מטבעית:	המטבע בו נקוב המדד: שקל חדש. האם יש בתעודה מנגנון נטרול חשיפה מטבעית: לא רלוונטי עלויות נטרול החשיפה (קוואנט): לא רלוונטי
מדיניות דיבידנד וריבית	המדד הינו מדד השקעה GTR. הריבית/הדיבידנד מושקעים חזרה בנכס המעקב.
שכר מנהל ושכר נאמן:	שיעור דמי הניהול בפועל: 0% שיעור דמי הניהול המקסימאליים: 1% שכר מנהל: 0% שכר נאמן: 0.015% החברה תהיה רשאית לפי שיקול דעתה להעלות את שיעור דמי הניהול בהודעה של 7 ימי מסחר מראש, ובלבד ששיעור העמלה לא יעלה על שיעור דמי הניהול המקסימאליים. לפרטים נוספים אודות עדכון שכר הנאמן במסגרת אימוץ מתווה הנאמנים, ראה דיווח החברה מיום 26 בפברואר 2016 (אסמכתא: 2016-14-065581).
פרטים אודות מנגנון היצירה:	הסבר תמציתי בדבר הליך היצירה: קיומו של מנגנון יצירה מצמצמם משמעותית את הסיכון כי תעודת הסל תסחר במחיר הגבוה מהותית מהשווי ההוגן שלה. מנגנון היצירה מאפשר לציבור, באמצעות חבר הבורסה, לרכוש תעודות סל בשווי הוגן בתוספת עמלת יצירה וזאת שלא באמצעות עסקה בבורסה. בשעה היעודה ליצירה: 14:00 ביום מסחר רגיל והשעה 12:00 ביום מסחר מקוצר. היום הקובע ליצירה: במקרה שבו יום המסחר או יום המסחר המקוצר שבו נתקבלה בפועל בידי החברה הודעת יצירה עד לשעה היעודה הינו גם יום מסחר בחו"ל, היום הקובע ליצירה יהיה יום המסחר או יום המסחר המקוצר שבו נתקבלה בפועל בידי החברה הודעת יצירה; נמסרה לחברה הודעה ביום מסחר או יום מסחר מקוצר לאחר השעה היעודה, היום הקובע ליצירה יהיה יום המסחר בחו"ל הראשון שלאחר אותו יום. יום ביצוע עסקת היצירה: היום הקובע ליצירה. מטבע היצירה: שקל חדש. שער נכס המעקב ליצירה: שער נעילה. שער מט"ח ליצירה: לא רלוונטי. לפרטים אודות מנגנון היצירה ראו דיווח מידי של החברה מיום 22 במאי 2013 ומיום 17 ביולי 2013 (אסמכתא מספר: 2013-01-068782 ו-2013-01-095124, בהתאמה).
עמלת יצירה:	עמלת יצירה מקסימאלית: 1% שיעור עמלת היצירה בפועל: 0.2%
הגבלות על זכות היצירה:	שווי כמות מינימאלית ליצירה: 150 אלף ש"ח מגבלת הכמות מקסימאלית ליצירה לתעודה ביום עומדת על: 10 מיליון ש"ח. פרטים נוספים: כאשר עולה סך השווי הכולל של בקשות היצירה בסדרה מעל 10 מיליון ש"ח, תענה החברה ליצירה כוללת של 10 מיליון ש"ח כאשר לכל חבר מבקש יועבר חלקו היחסי מסך השווי הכולל של בקשות היצירה בסדרה אשר יתקבלו באותו יום מסחר. במקרה בו היקף התעודות הרדומות, אשר נותרו לחברה מאותה סדרה לאחר היצירה, נמוך מסך של 10 מיליון ש"ח עקב ביצוע היצירה, תיענה החברה ליצירה כוללת עד לסכום שיתיר היקף תעודות רדומות בידי

	החברה בסך של 10 מיליון ש"ח, כאשר לכל חבר מבקש מועבר חלקו היחסי מסך השווי הכולל של בקשות היצירה בסדרה שהתקבלו באותו יום מסחר.
פרטים אודות מנגנון ההמרה:	המרה הסבר תמציתי בדבר הליך ההמרה: המחזיק בתעודות יהיה רשאי בכל יום מסחר שבו מתקיים מסחר בניירות הערך המרכיבים את המדד, למעט במועדים המפורטים בסעיף 3.6.8.11 לתשקיף המדף, להגיש לחברה הודעת המרה בגין התעודות. להלן פרטים נוספים ותמצית לוחות הזמנים להמרה: השעה יעודה להגשת הודעת המרה: 14:00 ביום מסחר רגיל והשעה 12:00 ביום מסחר מקוצר. היום הקובע להמרה: במקרה שבו יום המסחר או יום המסחר המקוצר שבו נתקבלה בפועל בידי החברה הודעת המרה עד לשעה היעודה הינו גם יום מסחר בחו"ל, היום הקובע להמרה יהיה יום המסחר או יום המסחר המקוצר שבו נתקבלה בפועל בידי החברה הודעת המרה; נמסרה לחברה הודעה ביום מסחר או יום מסחר מקוצר לאחר השעה היעודה, היום הקובע להמרה יהיה יום המסחר בחו"ל הראשון שלאחר אותו יום. יום ביצוע עסקת ההמרה: היום הקובע להמרה. סוג ההמרה: בכסף מטבע ההמרה: שקל חדש שער נכס המעקב להמרה: שער נעילה שער מט"ח להמרה: לא רלוונטי. לפרטים בדבר זכות החברה לביצוע המרה של תעודות הסל ראה פירוט לעניין פירעון מוקדם לעיל.
עמלת המרה:	שיעור עמלת ההמרה המקסימאלי: 1% שיעור עמלת המרה: 0.2% שיעור עמלת המרה למשקיע בודד בשווי הגבוה מ- 500,000 ש"ח: 0.25%
הגבלות על זכות ההמרה:	שווי כמות מינימאלית להמרה: 30,000 ש"ח.
הון עצמי של החברה:	הון עצמי ונכס מנוהל שווי הנכס המנוהל בחברה: 13,264,654,314 ש"ח, נכון ליום 8 במרץ 2017. שווי הנכס המנוהל בתעודה: 898,045,678 ש"ח, נכון ליום 8 במרץ 2017. ההון העצמי של החברה: ההון העצמי של החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2016 עומד על סך של 103,735 אלפי ש"ח.
מדיניות השקעה:	מדיניות השקעה ונכסים מגבים החברה תעשה שימוש בתמורת ההנפקה, בין היתר, לצורך רכישת ניירות ערך הכלולים במדד לייחוס או ניירות ערך הצפויים להיוסף למדד לייחוס ו/או נגזרים ומכשירים פיננסיים על כל או חלק ממרכיבי המדד לייחוס, באופן שיאפשר לחברה החזקה בנכסים בשווי תמורת ההמרה למחזיקי תעודות הסל שבמחזור בכל עת. מדיניות החברה: מדיניות החברה למועד התשקיף לעניין התכסות בנגזרים הינה רכישת נגזרים המונפקים על ידי בנקים שהינם תאגידים מדווחים או אשר לגביהם קיימת התחייבות של מסלקת הבורסה, לרבות מקרים בהם מסלקת מעו"ף משמשת כצד נגדי מרכזי (CCP - Central Counter Party), חוזים עתידיים וכן מכשירים פיננסיים העומדים במבחנים של החברה לעניין חשיפה לסיכונים אשראי בקשר עם גופים מחו"ל כמפורט להלן ("נגזר מאושר"). במקרה בו תשנה החברה את מדיניותה האמורה, ותרכוש נגזרים שאינם נגזר מאושר, תדווח על כך החברה בדיווח מיידי, בנוסח אשר יוסכם בין החברה לבין רשות ניירות ערך, לרבות לעניין תיאור שידרש לעניין מנפיק הנגזרים. הסכום המרבי של שווי הנכסים בו תהיה החברה ו/או חברת הבת חשופה ביחס להתחייבויות החברה למחזיקי התעודות לשינויים בשערי נכס הבסיס במהלך יום המסחר, יקבע, מעת לעת, על ידי הנהלת החברה. נכון למועד פרסום התשקיף, מדיניות החברה הינה להחזיק נכסים התואמים את תשואות נכס הבסיס באופן שהסכום המרבי בו תהיה החברה חשופה לשינויים בשערי נכס הבסיס, בתום כל יום מסחר, לא יעלה על 10,000,000 ש"ח ביחס לכל סדרה בנפרד ולא יעלה על 60,000,000 ש"ח לגבי כלל הסדרות שהנפיקה החברה ביחד (או, במקרה בו ניתן אישור דירקטוריון החברה - על 100,000,000 ש"ח). במידה והחברה תהא חשופה בסכומים הגבוהים מהסכומים המפורטים לעיל, אזי מהמועד בו נודע לחברה אודות החשיפה האמורה, תפעל החברה לצמצום החשיפה בהקדם האפשרי. למרות האמור לעיל, במקרה בו צד שלישי כלשהו יבקש לרכוש או למכור תעודות במועד בו קיים קושי לבצע התכסות כנגד תעודות אלו, מדיניות החברה הינה כי הסכום המרבי בו תהיה החברה חשופה לשינויים בשערי נכס הבסיס, בתום יום מסחר כאמור, לא יעלה על 20,000,000 ש"ח ובלבד שבמקרה כאמור יתקבל אישור דירקטוריון החברה לחשיפה האמורה. יובהר כי סכום החשיפה המרבי אינו כולל את החשיפות הנובעות משינוי שער המט"ח המשפיע על חשיפה למדד הרלוונטי ולהיפך (אפקט קוואנטו), ככל שתהיה ובלבד שהחשיפה הנובעת מקוואנטו תיסגר במהלך יום העסקים הראשון (בו יש מסחר מקביל במט"ח ובנכס הבסיס) לאחר פתיחתה. בנוסף, מדיניות החברה לשאוף לכך שבסיום כל יום מסחר ובמהלכו הסכום בו תהיה החברה ו/או החברה הבת חשופה לשינויים בשערי נכס הבסיס יהיה קרוב, במידת האפשר, לאפס (0) בהתחשב בשיקולים עסקיים ובמגבלות טכניות, כמפורט בתשקיף ההנפקה.

	החברה תפרסם דיווח מיידי על כל שינוי במדיניות ההשקעה. ביום 19 בנובמבר 2009 דיווחה החברה על מדיניות ההשקעה שלה לעניין חשיפה לסיכונים אשראי בקשר עם גופים בחו"ל (מס' אסמכתא 2009-01-289686). בהתאם למדיניות ההשקעה כאמור, פעילות החברה הכרוכה בחשיפה לסיכונים אשראי בקשר עם גופים בחו"ל בפעילות בפקדונות, בטחונות, מכשירים פיננסיים והשאלות מוגבלת למוסדות פיננסיים הכלולים בקבוצות אשר תוארו בדיווח המיידי, תוך חלוקה לקבוצות סיכון שונות של מוסדות אלו ובכפוף למגבלות לפי פיזור בהתאם למוסד הפיננסי הקבועות בדוח המיידי האמור. לפירוט בדבר מדיניות ניהול הסיכונים, ובהם סיכון שוק, של החברה ראו דיווח רבעוני אחרון: http://www.magna.isa.gov.il/details.aspx?id=012910&reference=2017-14-005707#?id=012910&reference=2017-14-005707 לפירוט בדבר סיכונים אשראי ראו דוח חודשי: http://www.magna.isa.gov.il/details.aspx?id=012910&reference=2017-14-015922#?id=012910&reference=2017-14-015922 לפירוט בדבר סיכון נזילות ראו דוח חודשי: http://maya.tase.co.il/reports/details/1086189
נכסים מגבים:	סוג הנכסים המגבים בהם החברה משקיעה: ניירות הערך הכלולים במדד וכן ניירות שצפויים להצטרף למדד וניירות שנגרעו מהמדד, תעודות סל, מזומן ופקדונות, אג"ח ממשלת ישראל, עסקאות פורוורד, עסקאות swap. נכסים מגבים: לפירוט הרכב הנכסים של החברה ראה דוח הדירקטוריון של החברה כפי שנכלל בדוח השנתי ליום 31 בדצמבר 2016: http://www.magna.isa.gov.il/details.aspx?id=012559&reference=2017-01-020164#?id=012559&reference=2017-01-020164
סיכונים	
גורמי סיכון:	לפרטים בדבר גורמי הסיכון, ראה סעיף 28 לפרק תיאור עסקי התאגיד כפי שנכלל בדוח השנתי ליום 31 בדצמבר 2016: http://www.magna.isa.gov.il/details.aspx?id=012559&reference=2017-01-020164#?id=012559&reference=2017-01-020164
פרופיל החשיפה:	פרופיל החשיפה של התעודות הוא (40A) 4 - שיעור החשיפה של התעודה למניות, בערכו המוחלט, הינו עד 120 אחוזים. 0 - שיעור החשיפה של התעודה למטבע חוץ, בערכו המוחלט, הינו 0 (ללא חשיפה). A - בהתאם למדיניות ההשקעות, חשיפה מהותית לסיכון אשראי תהיה מוגבלת למוסדות פיננסיים, בישראל, דירוג חוב גבוה בלבד.
עשיית שוק	
עשיית שוק:	החברה שפועלת כעושה שוק בתעודה: הראל סל (מסחר) 2008 בע"מ. לפירוט המועדים בהם אין חובה לקיים עשיית שוק בתעודה בהתאם לכללי הבורסה ראו דיווח (ס234) אשר פורסם על ידי החברה: http://www.magna.isa.gov.il/details.aspx?id=012910&reference=2016-14-083547#?id=012910&reference=2016-14-083547 לפירוט תנאי עשיית שוק להם התחייבה החברה ראו: http://goo.gl/U7bMqH
מיסוי	
מיסוי:	יחיד (שלא חלים לגביו אחד החריגים הקבועים בחוק) יהיה חייב במס של 25% על רווח ההון הריאלי, המחושב על פי פקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א – 1961 והתקנות מכוחה, אשר ינוכה במקור. חברה תהיה חייבת במס על רווח הון ריאלי בשיעור של מס חברות.
דירוג	
דירוג:	החברה אינה מדורגת. דירוג התעודה: התעודה אינה מדורגת.
נאמן	
הנאמן:	שם הנאמן: זיו האפט נאמנויות ואחזקות 2003 בע"מ (אתר אינטרנט: www.bdo.co.il) פרטי התקשרות: דרך מנחם בגין 46-48 תל-אביב 66184, טלפון: 03-6386894, פקס: 03-6374344, דואר אלקטרוני: ramis@bdo.co.il
שונות	
יחס נכסים להתחייבויות:	החברה התחייבה כי בתום כל יום מסחר, שווי הנכסים המשועבדים לטובת הנאמן למחזיקי התעודות, לא יפחת משווי ההתחייבויות החברה למחזיקי התעודות שבמחזור באותה סדרה (קרי, שווי הנכסים המשועבדים לא יפחת מ- 100% משווי ההתחייבויות כאמור).
יצירת קשר עם הממונה על פניות הציבור:	פרטי הקשר של הממונה: עו"ד טלי רוזן; טלפון: 03-7546202; דואר אלקטרוני: talir@rlf.co.il; כתובת: החילוון 12, רמת-גן,

	5252276	
--	---------	--