מנהל הקרן:	הנאמן:
מגדל קרנות נאמנות בע"מ	**אלמגור-בריטמן נאמנויות בע"מ**
מספר ברשם החברות: 511303661	מספר ברשם החברות: 511496960
רחוב סעדיה גאון 26, תל-אביב, 6713521	מרכז עזריאלי 1 תל אביב 6701101
טלפון:03-5194031, 03-5194036	טלפון:03-6085232
פקס: 03-5169820	פקס:03-6120675
דואר אלקטרוני: kranot@msh.co.il	דואר אלקטרוני: iltrusts@deloitte.co.il

17 ביולי, 2018 [1]

ה' באב, תשע"ח

תשקיף קרן חדשה[2]

Indxx USA Cloud Computing (4A) *MTF מנוטרלת מט"ח

קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5127592)

יש להתעדכן במידע ובנתונים נוספים לגבי הקרן, המפורסמים בדוחות, לרבות בדוח השנתי. הדוחות מתפרסמים באתר ההפצה.

בתשקיף העיקרי, המשותף לכלל הקרנות שבניהול מנהל הקרן, נכלל מידע על מנהל הקרן והנאמן וכן מידע על כל הקרנות שבניהולו של מנהל הקרן. התשקיף העיקרי פורסם באתר ההפצה ביום 24.6.2018 (אסמכתא: 2018-03-060493), והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו (להלן: "**התשקיף העיקרי**").[1]

פרק א':

מאפיינים עיקריים של הקרן:

סוג הקרן: קרן פתוחה

סיווג הקרן בפרסום: מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי, ארה"ב מוגנת מט"ח

הקרן היא קרן מחקה.

הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ.

מסלול המס: פטורה*

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: סוג 3**.

שכר מנהל הקרן: 0.8% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן. ♠

שכר הנאמן: 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

פרטי ההצעה לציבור:

יחידות הקרן מוצעות החל מיום 24.7.2018 ועד ליום 16.7.2019 ללא תוספת הוסף.♠

---

[1] יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות אודות אירועים הנוגעים לקרן, למנהל הקרן ולנאמן וכן במידע נוסף, המתפרסמים באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו www.magna.isa.gov.il (להלן: "**אתר ההפצה**"). כמו כן, רצוי לעקוב באופן שוטף אחר השינויים במחירי יחידות הקרן המבטאים את תשואתה של הקרן.

2) קרן חדשה שיחידותיה מוצעות לראשונה לציבור.

* MTF = Migdal Tracking Fund, מגדל קרן עוקבת.

♣ מובהר בזה, כי על אף היות הקרן קרן נאמנות פטורה היא עשויה להיות מחויבת, בין היתר, בתשלום מס בחו"ל בגין הכנסות ורווחים מ: ניירות ערך הנסחרים בחו"ל, ניירות ערך דואליים הנסחרים בישראל וניירות ערך שהונפקו על ידי תאגידים זרים הנסחרים בישראל בלבד, וזאת בנוסף למס שבעל יחידות בקרן ישלם במועד פדיון יחידות הקרן בגין הרווח הריאלי שנצבר על היחידות שפדה, ככל שיהיה רווח כזה.

** מפיץ אינו רשאי לגבות עמלת הפצה בגין הפצת יחידות הקרן עקב היותן יחידות של קרן מחקה. מפיץ רשאי לגבות מלקוח שלו עמלות בגין קנית ומכירת יחידות הקרן.

♠ מנהל הקרן התחייב: (א) לגבי קרנות שבניהולו, למעט קרנות מחקות וקרנות סל - לפעול בהתאם למתווה של רשות ניירות ערך לעניין העלאת דמי ניהול בקרנות, לפיו לא יעלה מנהל הקרן את שכר מנהל הקרן או את שיעור ההוספה (להלן ביחד: "השכר") בקרנות האמורות במהלכה של שנה קלנדרית, וכי במידה ויחליט על העלאת שכר או על חזרתו מהתחייבותו לאימוץ המתווה כאמור, יוכל לעשות כן רק ביום 1 בינואר בכל שנה קלנדרית ובהודעה מראש, למעט במקרים שפורטו במתווה האמור. (ב) לגבי קרנות מחקות וקרנות סל שבניהולו - לפעול בהתאם למתווה האמור של רשות ניירות ערך, לפיו לא יעלה מנהל הקרן את השכר בקרנות האמורות, למעט במקרים שפורטו במתווה האמור, וזאת עד סמוך לפני מועד כניסתו לתוקף של חוק השקעות משותפות בנאמנות (תיקון מס' 28) התשע"ז-2017.

פרטים נוספים בענין זה מובאים בדוח מיום 31.3.16 (אסמכתא: 2016-03-021135) ובדו"ח מיום 28.12.17 (אסמכתא: 2017-03-122148).

היחידות האמורות תימכרנה, בדרך כלל, בימים שני עד חמישי, שהינם ימי מסחר.

השעה היעודה להגשת הזמנות: 16:00

המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 שקל חדש ע"נ.

<u>מטרת הקרן</u>:

לנסות להשיג תוצאות הדומות ככל הניתן לשיעור השינוי במדד Indxx USA Cloud Computing Index (שפרטים אודותיו מובאים להלן בסעיף: "נכס הייחוס של הקרן"), המחושב בדולר של ארה"ב (להלן: "**דולר**"), ללא התחשבות בשיעור השינוי בשער החליפין היציג של הדולר (דולר/שקל).

מובהר בזה, כי אין באמור בסעיף זה לעיל משום התחייבות של מנהל הקרן להשיג את מטרת הקרן האמורה.

<u>הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן</u>

(א) (1) ייעודה של הקרן הינו השגת תוצאות הדומות ככל הניתן לשיעור השינוי במדד Indxx USA Cloud Computing Index (שפרטים אודותיו מובאים להלן בסעיף: "נכס הייחוס של הקרן") (להלן: "**המדד**"), המחושב בדולר, ללא התחשבות בשיעור השינוי בשער החליפין היציג של הדולר (דולר/שקל).

(2) החשיפה למניות הנכללות במדד לא תפחת מ-75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(3) החשיפה למניות לא תפחת מ-75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תעלה על 110% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(4) החשיפה למטבע חוץ תנוטרל בעיקר באמצעות ביצוע עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים הנסחרים בארץ ובחו"ל וביצוע עסקאות ספוט, כך שהחשיפה האמורה לא תפחת מ- (10%-) מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(5) לא תהייה בקרן חשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה.[@]

(6) ההחזקה במזומנים ובפקדונות (יתרת זכות) המופקדים בבנקים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[@@] לא תעלה על 100% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

כפוף לאמור לעיל ולהוראות כל דין רשאי מנהל הקרן להשקיע את אמצעי הקרן על פי שיקול דעתו המוחלט, והוא מוסמך גם לקבוע את סכום המזומנים שיכללו בנכסי הקרן מעת לעת.

(האמור בס"ק (א) לסעיף זה לעיל כפוף לס"ק (ב) לסעיף זה להלן).

(ב) חריגה של השקעות הקרן ממדיניות ההשקעות של הקרן לא תחשב כהפרת החובה להשקיע את נכסי הקרן בהתאם למדיניות זו, אם נתקיימו התנאים הקבועים בדין או בהוראות רשות ניירות ערך לפיהם לא יראו בחריגה זו הפרת הוראות הדין.

<u>הדרך שבה הקרן תנוהל:</u>

ניהול השקעות הקרן מתאפיין בקניה ומכירה של מניות בדרך כלל לקראת סיום המסחר בבורסה בה הן נסחרות.

<u>נכס הייחוס של הקרן</u>[3]: מדד Indxx USA Cloud Computing Index (בתשקיף זה: "**המדד**")

<u>מידע אודות מדד Indxx USA Cloud Computing Index</u>

סימול (TICKER) – MTFCCUNT

אופן חישוב המדד: מדד השקעה נטו ממס (NTR)***

שם מחשב, עורך ומפרסם המדד: Indxx LLC

תיאור מילולי: במדד נכללות על ידי עורך המדד מניות ו- ADR (American Depository Receipt) הנסחרות בארה"ב, שהונפקו על ידי חברות העוסקות בתעשיית ה- Cloud Computing (מחשוב באמצעות ענן) כפי שיפורט להלן.

תהליך בחירת המניות שתיכללנה במדד על ידי עורך המדד כולל, בין היתר, את השלבים הבאים:

@ **"אג"ח שאינן בדירוג השקעה"** – אגרות חוב המדורגות על ידי חברה מדרגת בדירוג נמוך מ- BBB- (BBB מינוס) או דירוג מקביל לו או שאינן מדורגות כלל, למעט אגרות חוב שהונפקו על ידי מדינת ישראל או על ידי מדינת חוץ המדורגת על ידי חברה מדרגת בדירוג BBB– (BBB מינוס) או דירוג מקביל לו או דירוג גבוה ממנו. בהתאם להוראות הדין שעתה בתוקף ובכפוף לאמור בהוראות האמורות, ירד דירוג אגרת חוב המוחזקת בקרן או דירוג מדינת חוץ לדירוג הנמוך מדירוג השקעה (BBB מינוס) ובשל כך חרגו השקעותיה ממדיניות ההשקעות שלה, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות לא יאוחר מעשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה.

@@ **"קבוצת סיכון האשראי הראשונה"** –כמפורט בנספח להוראה בדבר הסדרת נושא הקסטודיאן וחובת גילוי בדבר חשיפת קרן לגורמי סיכון אשראי. בהתאם להוראה האמורה, עבר בנק שמזומנים ופקדונות שבנכסי קרן מופקדים אצלו מקבוצת סיכון האשראי בה היה מדורג לקבוצת סיכון אשראי נמוכה ממנה או חדל להיות מדורג בקבוצת סיכון אשראי שבנספח להוראה האמורה, באופן שמתקיימת חריגה ממדיניות ההשקעות של הקרן, לא יחשב המשך החשיפה לאותו בנק כהפרת האיסור לחרוג ממדיניות ההשקעות של הקרן למשך עשרה ימי מסחר מיום שהחלה החריגה.

[3] נכס הייחוס של הקרן הוא מדד שלהערכת מנהל הקרן צפוי כי לשינויים בו תהיה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן או נכס שלהערכת מנהל הקרן צפוי כי לשינויים בערכו תהיה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

*** מדד מתואם באופן שהוא כולל את הדיבידנדים שחולקו בגין המניות הכלולות בו, לאחר ניכוי מס.

(א) בחירת החברות המשתייכות לתעשיית ה-Cloud Computing, על בסיס מחקר שנעשה על ידי עורך המדד.

(ב) מניות שהונפקו על ידי החברות האמורות בס"ק (א) לעיל, העומדות בתנאי הסף, שעיקרם מפורטים להלן, יהיו זכאיות להיכלל במדד.

תנאי הסף הינם בעיקר התנאים המצטברים הבאים:

(1) מניות ששווי השוק המינימלי שלהן הינו 500 מליון דולר, ושמחזור המסחר היומי הממוצע שלהן בששת החודשים האחרונים היה 2 מליון דולר ומעלה. אולם משנכללה מניה במדד בהתאם לתנאי סף זה היא תמשיך להיכלל בו, גם לאחר מועד העדכון הבא של המדד, כל עוד שווי השוק שלה הינו לפחות 400 מליון דולר ומחזור המסחר היומי הממוצע שלה בששת החודשים האחרונים היה לפחות 1.4 מליון דולר;

(2) מניות אשר התקיים בהן מסחר ב-90% לפחות מימי המסחר בששת החודשים האחרונים. מניה שלא נסחרה במשך ששת החודשים האחרונים, אולם היא נסחרה במשך שלושת החודשים האחרונים, יכולה להיכלל במדד ובלבד שהתקיים בה מסחר ב-90% לפחות מימי המסחר בשלושת החודשים האחרונים;

(3) אחזקות הציבור בהון המניות של מנפיקתן הינן לפחות 10%;

(ג) סיווג המניות יהיה בהתאם לקטגוריות המפורטות להלן:

קטגוריה	תיאור
שירותי תשתית	חברות המספקות משאבי מחשוב וירטואליים באמצעות האינטרנט וכן חברות המאכסנות רכיבי תשתית. שירותים אלה כוללים משאבים משותפים כמו אחסון משותף, שרתים משותפים, מאגר אחסון וכו'.
שירותי פלטפורמה	חברות המספקות אמצעי חומרה ותוכנה אשר נדרשים לפיתוח יישומים למשתמשים באמצעות האינטרנט. החברות יכולות לבנות ולספק סביבה גמישה ואופטימאלית שבה משתמשים יוכלו להתקין יישומים וערכות נתונים.
שירותי תוכנה	חברות המעורבות ברישוי ואספקה של מודלים של תוכנה והפצה המספקים יישומי תוכנות באמצעות האינטרנט. יישומים אלה נקראים לעיתים קרובות שירותי דפדפן.

(ד) מניות שהונפקו על ידי חברות שמעל ל- 50% מרווחיהן נובע מאחת או יותר מהקטגוריות הנ"ל תיכללנה במדד.

מועד עדכון המדד: אחת לשנה (מרץ)

סוג נכסים: מניות

מספר ניירות הערך במדד נכון למועד עריכת התשקיף: 28

איזור גיאוגרפי: ארה"ב

העיקרון הכללי של האופן בו נקבע משקל כל נייר ערך במדד: מדד שווי שוק. תקרת המשקל למניה במועד עדכון המדד היא 5%.

המטבע בו מחושב המדד: דולר

קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא:
https://www.indxx.com/indices.php?id=259

<u>פרופיל החשיפה</u>[&]: 4A

4 - שיעור החשיפה של הקרן למניות לא יעלה בערכו המוחלט על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

A - שיעור החשיפה של הקרן למטבע חוץ לא יעלה בערכו המוחלט על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

והכל בכפוף למדיניות ההשקעות של הקרן האמורה לעיל.

<u>גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:</u>

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים ממדיניות ההשקעות של הקרן, ממאפייני נכסיה של הקרן, מהשווקים בהם נסחרים נכסי הקרן ומאופן ניהול השקעות הקרן:

<u>סיכון לאי השגת ייעודה של הקרן</u>

[&] פרופיל החשיפה של הקרן הוא צירוף של שני תווים המייצגים את שיעור החשיפה המרבי של הקרן למניות (בסולם דרגות המורכב מהמספרים 0 עד 6) ולמטבע חוץ (בסולם דרגות המורכב מהספרה 0 והאותיות A עד F). אם הספרה או האות בסולם גבוהים יותר החשיפה המרבית גבוהה יותר.

(א) <u>ביצוע עסקאות לקראת סיום המסחר -</u> בשל כך שהקרן הינה קרן מחקה, מתאפיין ניהול השקעות הקרן בקניה ומכירה של מניות היוצרות חשיפה למדד לקראת סיום המסחר בבורסה בה הן נסחרות. מאחר ומדובר בשלב מסחר שאורך זמן קצר ביותר, ייתכן שמנהל הקרן לא יוכל לבצע את כל העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן.

(ב) <u>קושי בביצוע עסקאות</u> - יתכן ובשלב המסחר האמור בס"ק (א) לעיל לא ניתן יהיה לבצע עסקאות במניות היוצרות חשיפה למדד במחיר שהינו מחיר כלכלי, או שתהיה בהן סחירות נמוכה או שלא תהיה בהן סחירות כלל. מנהל הקרן עשוי במקרים אלו שלא לבצע את העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן, כולן או חלקן.

(ג) <u>ביצוע עסקאות במחיר שונה ממחיר השערוך</u> - על אף שמנהל הקרן פועל על מנת שהמניות היוצרות חשיפה למדד תירכשנה ותימכרנה בעבור הקרן בדרך כלל לקראת סיום המסחר בבורסה בה הן נסחרות, ייתכן שהמחיר בו יבוצעו העסקאות במניות האמורות בעבור הקרן יהיה שונה מהמחיר הקובע בו הן ישוערכו.

(ד) <u>נטרול החשיפה של הקרן למטבע חוץ</u> -

(1) נטרול החשיפה של הקרן למטבע חוץ, הנעשה על ידי מנהל הקרן בהתאם למדיניות ההשקעות האמורה לעיל של הקרן:

(א) עשוי ליצור בקרן פער (רווח/הפסד) קוואנטו (Quanto Maintenance Fee) - פער שנובע כשקיים מתאם ישר/הפוך בין מחיר המדד לבין שער החליפין היציג של הדולר.

(ב) עשוי ליצור בקרן פער (רווח/הפסד) בשל עלות הנטרול בקרן המושפעת מההפרש בין הריבית הדולרית לריבית השקלית.

(2) בשל מגבלות הנובעות מהוראות הדין בדבר קביעת מחירי הנכסים המוחזקים בקרן, נקבע שווי הנכסים הנסחרים/הנקובים במטבע חוץ המוחזקים בקרן, בהתחשב בין היתר, בשער היציג של המטבע בו הם נסחרים, המתפרסם בדרך כלל סמוך לשעה 15:30, בעוד ששווי אופציות על מטבע חוץ הנסחרות בישראל, המוחזקות בקרן במטרה לנטרל את החשיפה למטבע חוץ נקבע בהתאם למחיר הקובע שלהן בבורסה בישראל, הנקבע בהתחשב, בין היתר, בשער מטבע החוץ הרציף הידוע בסוף יום המסחר בבורסה בישראל. פערי הזמנים האמורים עלולים לגרום לכך ששערי מטבעות החוץ האמורים (השער היציג והשער הרציף הידוע הנ"ל) יהיו שונים וכתוצאה מכך גם להשפיע על מחירי יחידות הקרן, וזאת על אף האמור לעיל בס"ק (א)(4) למדיניות ההשקעות של הקרן בדבר נטרול החשיפה למטבע חוץ בקרן.

(ה) <u>מידע על המדד</u> קיימות מגבלות הנובעות מכך שמנהל הקרן מתבסס לצורך ניהול השקעות הקרן על מידע המתקבל מ- Indxx LLC לגבי המדד.

כל האמור בס"ק (א)-(ה) לסעיף זה לעיל עלול לפגוע ביכולתו של מנהל הקרן להשיג את ייעודה של הקרן.

<u>סיכון להגדלת התנודתיות של מחירי יחידות הקרן</u>

(א) כאמור במדיניות ההשקעות של הקרן האמורה לעיל, החשיפה למטבע חוץ תנוטרל בעיקר באמצעות ביצוע עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים הנסחרים בארץ ובחו"ל וביצוע עסקאות ספוט – דבר שעלול להגדיל את התנודתיות במחירי יחידות הקרן.

(ב) <u>ריכוזיות</u> - ריכוז ההשקעות בסקטור בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן (Cloud Computing), עלול לגרום לתנודתיות גבוהה במחירי יחידות הקרן לעומת מצב בו ההשקעות מפוזרות בין מספר גדול יותר של סקטורים.

<u>סיכון אשראי</u>

(א) מנהל הקרן עשוי להחזיק בעבור הקרן מעת לעת מזומנים ופקדונות המופקדים בבנקים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה.^

(ב) בכוונת מנהל הקרן לבצע בעבור הקרן מעת לעת עסקות השאלת ניירות ערך.

מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בס"ק (א)-(ב) לסעיף זה לעיל.

ביצוע העסקות האמורות בס"ק (א)-(ב) לעיל עלול לחשוף את הקרן לסיכון אשראי של חבר הבורסה/הבנק, באמצעותו בוצעה העסקה.

גורמי הסיכון, אליהם מתייחס סעיף זה, הינם גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה כמשמעותם בתקנות, והם אינם ממצים את כל גורמי הסיכון הקשורים בהחזקת יחידות הקרן, ובין היתר אינם כוללים גורמי סיכון הקשורים ו/או הנובעים:

^ ראו הערת שוליים @@ למדיניות ההשקעות של הקרן האמורה לעיל.

(1) מהשקעה בשוקי הון ו/או מהחזקת יחידות בקרן נאמנות ו/או ממערכות התפעול ו/או ממערכות הבקרה של השקעות הקרן.

(2) ממאפייני הנכסים העולים מסיווג הקרן בפרסום.

(3) מנכסים שהקרן עשויה להיות חשופה אליהם ו/או מעסקאות שעשויות להתבצע בעבור הקרן, מעת לעת.

הערכת מנהל הקרן האמורה לעיל את גורמי הסיכון הייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה הינה הערכה צופה פני עתיד, לתקופת התשקיף, המתבססת על ידיעותיו של מנהל הקרן ועל האופן בו בכוונתו לנהל את השקעות הקרן, והכל נכון למועד עריכת תשקיף זה.

יובהר, כי ייתכן שבפועל יהיו גורמי סיכון שיהיו ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה, אשר לא נכללו בתשקיף זה, וזאת בין היתר, בשל שינויים בדרך בה ינהל מנהל הקרן את השקעות הקרן, ו/או בשל שינויים ו/או התפתחויות בשווקים בהם פועלת הקרן, ו/או באופיים של הנכסים ו/או ההתחייבויות הכלולים בקרן ו/או שהקרן תהיה חשופה אליהם, ו/או בשל שינויים רגולטורים ו/או שינויים בסביבה הכלכלית ו/או שינויים בציפיות המשקיעים לגבי השווקים בהם פועלת ו/או אליהם חשופה הקרן.

פרק ב: פרטים נוספים

רשיון מ- Indxx LLC

בהתאם להסכם בין מנהל הקרן לבין Indxx LLC (להלן: "**הסכם ההרשאה**" ו- "**אינדקס**", בהתאמה):

(1) קיבל מנהל הקרן הרשאה לעשות שימוש בסימן השירות: "Indxx" ובשם המדד: Indxx USA Cloud Computing Index (להלן: "**המדד**") בקשר עם הקרן.

ההרשאה האמורה הותנתה, בין היתר, בכך שמנהל הקרן יכלול בתשקיף, אשר על פיו מוצעות יחידות הקרן, את ההצהרה המפורטת להלן:

"Indxx" הוא סימן מסחר של אינדקס והוא ניתן בהרשאה לשימוש למטרות מסויימות על ידי מנהל הקרן. הקרן אינה תחת חסות, נתמכת, נמכרת או מקודמת על ידי אינדקס. אינדקס אינה מצהירה כל הצהרה או התחייבות, במפורש או במשתמע, כלפי בעלי היחידות בקרן או כלפי כל חבר בציבור בקשר לכדאיות ההשקעה בניירות ערך, בכלל, או בקרן בפרט. לאינדקס אין כל מחוייבות לקחת בחשבון את צרכי מנהל הקרן או צרכי בעלי היחידות בקרן בקביעה, בהרכבה או בחישוב של המדד. אינדקס אינה אחראית ולא השתתפה בקביעת התזמון, הכמות או התמחור של הנפקת יחידות הקרן או בקביעה או בחישוב המשוואה שבאמצעותה יחידות הקרן יומרו למזומן. לאינדקס אין כל התחייבות או אחריות בקשר עם הניהול השיווק והמסחר בקרן.

(2) התחייבה אינדקס לא לערוך משא ומתן ולא להתקשר בהסכם אשר דומה באופן ניכר להסכם ההרשאה עם כל צד שלישי בישראל. התחייבות זו נתנה ביחס לכל ישות ישראלית, לרבות חברות להן יש איזשהו שיוך עם ישראל, למשל חברה מחוץ לישראל אשר נשלטת או מנוהלת על ידי אדם שיש לו שיוך לישראל. מובהר בזה שהתחייבות זו של אינדקס אינה חלה לגבי הסכמים עם גורמים מישראל ביחס למדדים שאינם המדד.

מובהר בזה, כי בהתאם להוראות הדין, התמורה לאינדקס תשולם מאמצעי מנהל הקרן ולא מאמצעי הקרן.

סוכן ניירות ערך ראשי של הקרן: בנק הפועלים בע"מ

יצוין כי מנהל הקרן יהיה רשאי לבצע עסקות בעבור הקרן גם באמצעות סוכני ניירות ערך אחרים מזה הנזכר לעיל.

הקסטודיאנים אצלם יוחזקו נכסי הקרן שאינם מזומנים ופקדונות: בנק הפועלים בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק מזרחי טפחות בע"מ, בנק אגוד לישראל בע"מ, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ ובנק דיסקונט לישראל בע"מ.

התחייבות מנהל הקרן לשאת בעמלות בגין ביצוע עסקות בנכסי הקרן

מנהל הקרן התחייב, במכתב אל הנאמן מיום 8.7.18 לשלם מאמצעיו, ולא מאמצעי הקרן, את כל העמלות בגין ביצוע עסקות בנכסי הקרן, וזאת כל עוד לא יוחלט אחרת על ידי מנהל הקרן.

מובהר בזה כי התחייבות מנהל הקרן האמורה לעיל לא תחול, כל עוד לא יוחלט אחרת על ידי מנהל הקרן ובכפוף לעמידה בהוראות הדין, על מרווח דמי ההשאלה כמפורט בסעיף 15.5 לתשקיף העיקרי, ככל שקיים מרווח דמי השאלה כאמור.

מנהל ההשקעות של הקרן:

מנהל השקעות ח', אשר פרטיו מובאים בסעיף 6.2.8 לתשקיף העיקרי.

רואה החשבון של הקרן: סומך חייקין, רואי חשבון, רחוב הארבעה 17, תל-אביב.

-כללי:

1. **הזמנת יחידות ומתן הוראות פדיון**

בסעיף זה:

"יום מסחר" - יום מסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב (להלן: "**הבורסה**"), שהוא גם יום שבו ניתן להציע יחידות של הקרן או לפדותן.

"יום עסקים" – יום שבו רוב בעלי רשיון בנק לפי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 פתוחים לעסקים.

"שעה יעודה" - כהגדרתה בסעיף 46(ג)(1) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994.

"יום ערך" – היום שבו חשבונו של רוכש יחידות או של פודה יחידות של הקרן מחויב או מזוכה בגין הוראת רכישה של יחידות הקרן או בגין הוראת פדיון של יחידות הקרן, לפי העניין.

הזמנות ליחידות או הוראות לפדיון יחידות ניתן להגיש אצל כל אחד מחברי הבורסה. הזמנה ליחידה או הוראה לפדיון שתוגש ביום מסחר עד השעה היעודה, תבוצע באותו יום, ותיסלק לפי כללים שקבעה הבורסה לפי סעיף 46 לחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968, באופן שיום הערך שלה יהיה יום העסקים הראשון לאחר היום שבו הוגשה.

הזמנה ליחידה או הוראה לפדיון שתוגש ביום מסחר לאחר השעה היעודה, או שתוגש ביום שאינו יום מסחר, תבוצע ביום המסחר הראשון לאחר היום שבו הוגשה, ותיסלק בהתאם לכללים שקבעה הבורסה כאמור, באופן שיום הערך שלה יהיה יום העסקים הראשון שלאחר יום המסחר הראשון שלאחר היום שבו הוגשה.

חברי הבורסה יהיו אחראים וחייבים לתשלום מלוא התמורה בשל הזמנות שהוגשו באמצעותם ונענו. כל הזמנה תיחשב כהתחייבות בלתי חוזרת של המזמין לקבל את כל היחידות שיוקצו לו על פי הזמנתו, בין אם בקשתו תתקבל במלואה ובין אם תתקבל רק בחלקה.

חברי בורסה עשויים לגבות עמלה בשל מכירת היחידות, החזקתן או פדיונן.

2. <u>מונחים בתשקיף:</u>

(א) מונחים בתשקיף המצויים בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 ובתקנות שהותקנו מכוחו, תהיה להם אותה משמעות כמשמעותם בחוק ובתקנות האמורים, זולת אם ההקשר מחייב אחרת.

(ב) **"התקנות"** – תקנות השקעות משותפות בנאמנות (פרטי תשקיף של קרן, מבנהו וצורתו), התש"ע-2009.

3. **<u>שינוי באמור בתשקיף</u>**

מובהר בזה, כי בכל האמור בתשקיף זה עשוי לחול מעת לעת שינוי, בהתאם להחלטת מנהל הקרן, זולת אם נקבע במפורש אחרת בדין או בהסכם.

<u>היתרים להצעת היחידות</u>:

מנהל הקרן קיבל את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על פי כל דין להצעת היחידות, להנפקתן ולפרסום תשקיף הקרן החדשה.

אין בהיתר רשות ניירות ערך משום אימות הפרטים המובאים בתשקיף או אישור מהימנותם או שלמותם או הבעת דעה על טיבן של היחידות המוצעות.

שמות הדירקטורים של מנהל הקרן החתומים על התשקיף:

שם הדירקטור	חתימה
יוסף בן ברוך, יו"ר	_____
אמיר אשל, דח"צ	_____
מרדכי ביגניץ, דח"צ	_____
אליעזר ביהרי	_____
אפרת ריינהרדט	_____

חתום בשם מנהל הקרן: שגיא שטיין _____

שם חתימה

חתום בשם הנאמן: איריס שלוין _____

שם חתימה