<u>מנהל הקרן:</u>
פסגות קרנות מדדים בע"מ[1]
מספר ברשם החברות: 513865626
כתובת: רחוב אחד העם 14, תל-אביב 6514211
טלפון: 073-7968547
פקס: 03-6178471
דואר אלקטרוני: ETFS@psagot.co.il

<u>הנאמן:</u>
יובנק חברה לנאמנות בע"מ
מספר ברשם החברות: 510474810
כתובת: רח' שדרות רוטשילד 38, תל-אביב
טלפון: 03-5645334
פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: koren.s@fibi.co.il

22 במאי 2019[2]

תשקיף קרן חדשה[3]

פסגות S&P Health Care (4D) PTF[4]

קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5129259)
מנהל קרן חדש[5]

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

בתשקיף העיקרי (תשקיף המעבר), המשותף לכלל הקרנות שבניהול מנהל הקרן, נכלל מידע על מנהל הקרן והנאמן וכן מידע על כל הקרנות שבניהולו של מנהל הקרן. תשקיף המעבר פורסם באתר ההפצה ביום 3 בספטמבר 2018 (אסמכתא 2018-03-081772), והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו (להלן: "**תשקיף המעבר**").

<u>פרק א'</u>

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן</u>

סוג הקרן: קרן פתוחה
סיווג הקרן בפרסום: מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל- חשופת מט"ח, ארה"ב- מניות Health Care
הקרן היא קרן מחקה
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ
מסלול המס: פטורה[6]
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: סוג 3[7]

---

[1] ביום 5 במאי 2019 דיווח מנהל הקרן על קבלת אישור דירקטוריון מנהל הקרן להתקשרות בהסכם מיזוג לפיו מנהל הקרן יתמזג עם ולתוך פסגות קרנות נאמנות בע"מ (להלן: "**החברות המתמזגות**"). החברות המתמזגות הינן בבעלות ושליטת פסגות בית השקעות בע"מ ומהוות 'מנהל קרן' כהגדרת המונח בחוק הקרנות (כהגדרתו להלן). המיזוג יתבצע בהתאם לפרק הראשון לחלק השמיני בחוק החברות, התשנ"ט-1999. השלמת המיזוג תהיה כפופה להתקיימות תנאים מתלים שונים, כפי שנקבעו בהסכם המיזוג, ובהתאם ובכפוף להוראות הדין. לפרטים נוספים ראו דיווח מנהל הקרן (אסמכתא 2019-03-038940).

[2] 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.

[3] קרן חדשה שיחידותיה מוצעות לראשונה לציבור.

[4] Psagot Tracking Fund - PTF, פסגות קרן מחקה.

[5] מנהל קרן חדש הוא מנהל קרן שבמועד פרסום תשקיף המעבר טרם ניהל קרן במשך שנה מלאה או חלפו למעלה משנתיים מיום שניהל קרן כלשהי. מנהל הקרן פעל במסגרת קבוצת חברות הסל של פסגות בית השקעות בע"מ אשר החלה את פעילותה בתחום תעודות הסל בשנת 1999. מנהל הקרן ניהל את פעילות תעודות הסל כאמור עד לסיום הפיכתן לקרנות סל. ביום 3 באוקטובר 2018 נכנס לתוקפו תיקון מס' 28 (קרנות סל) לחוק השקעות משותפות בנאמנות התשנ"ד-1994 (להלן: "**חוק הקרנות**") לפיו המבנה המשפטי של תעודות הסל אשר נוהלו על ידי חברות הסל בקבוצת פסגות השתנה מאגרות חוב שחלות עליהן הוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 לקרנות נאמנות (קרנות סל) על-פי חוק הקרנות. מנהל הקרן קיבל אישור מאת יושב ראש רשת ניירות ערך לפעול כמנהל קרן ביום 7 באוקטובר 2018.

[6] מובהר בזה, כי על אף היות הקרן קרן נאמנות פטורה, היא עשויה להיות מחוייבת, בין היתר, בתשלום מס בחו"ל בגין הכנסות ורווחים מניירות 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.

<u>שכר מנהל הקרן</u>
שיעור דמי הניהול הקבועים בקרן - **0%** מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.[8]
שיעור דמי הניהול המשתנים בקרן - **0%** מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
להסבר ופירוט אודות מנגנון דמי הניהול המשתנים, ראו בתשקיף המעבר.
שיעור החזר דמי ניהול למנהל כספי אחרים מוסדי - **0%**.[9]

<u>שכר הנאמן</u>
0.015% עד ליום 29 בספטמבר 2019 (לתקופה של 4 חודשים מיום הצעת היחידות). החל מיום 30 בספטמבר 2019 שכר הנאמן יהיה בשיעור של 0.02% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

<u>פרטי ההצעה לציבור</u>
יחידות הקרן מוצעות החל מיום 29 במאי 2019 ועד ליום 21 במאי 2020 ללא תוספת הוספה.[10]
היחידות האמורות תימכרנה, בדרך כלל, בימים שני עד חמישי, שהינם ימי מסחר.
השעה הייעודה להגשת הזמנות: בשעה 16:00.
המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 שקל חדש ע"נ.

<u>מטרת הקרן</u>
מטרת הקרן הינה לנסות ולהשיג תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו של מדד S&P Health Care Select Sector - NTR (להלן: "**המדד**"), המחושב בדולר ארה"ב ובהתחשב בשיעור השינוי בשער החליפין של דולר ארה"ב. מובהר כי מנהל הקרן אינו מתחייב להשגת מטרת הקרן או את תשואת המדד המחושב כאמור. לפרטים נוספים אודות המדד, ראו בסעיף "נכס המעקב של הקרן" להלן.

<u>הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן</u>
(א)
1. הקרן תנוהל באופן שצפוי להביא לידי מימוש ייעודה של הקרן - השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו של מדד S&P Health Care Select Sector - NTR ומשיעור השינוי בשער החליפין של דולר ארה"ב (דולר ארה"ב / שקל).
2. מנהל הקרן ינהל את השקעות הקרן בהתאם להוראות הדין, לרבות הוראות רשות ניירות ערך בדבר ניהול השקעות בקרן מחקה.
3. החשיפה לסיכון אשראי של תאגיד בנקאי או ברוקר מסוים שאינו נמנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[11] לא תעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. החשיפה לסיכון אשראי של כלל התאגידים הבנקאיים והברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה לא תעלה על 20% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. יתרת נכסי הקרן תושקע לפי שיקול דעתו המוחלט של מנהל הקרן.

בכפוף 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) לעיל כפוף לס"ק (ב) 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.

---

[7] 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.
[8] מנהל הקרן התחייב 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 שבניהולו במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יוכל להעלות את שכרו בקרן (דמי ניהול קבועים ודמי ניהול משתנים) רק ביום 1.1.2020. פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בתשקיף המעבר.
[9] מנהל כספים אחרים מוסדי שהינו צד קשור למנהל הקרן, יהיה זכאי לקבל החזר של דמי הניהול בהתאם ובכפוף להוראות כל דין.
[10] מנהל הקרן רשאי להפסיק מעת לעת את הצעת היחידות לציבור ולחדשה, ובלבד שדיווח על כך בהתאם להוראות חוק הקרנות והתקנות מכוחו.
[11] כהגדרתה בהוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

<u>הדרך שבה הקרן תנוהל</u>

(א) החשיפה למדד תתבצע באמצעות ביצוע עסקאות בחוזים עתידיים, נגזרי OTC, נכסי בסיס, ETF וקרנות סל.[12]
(ב) בנוסף לחשיפה של הקרן למדד עשוי מנהל הקרן להחזיק בקרן, בין היתר, ובכפוף להוראות הדין, את הנכסים המפורטים להלן, כולם או חלקם בגין פעילות בנגזרים: מזומנים, פיקדונות לזמן קצוב, אגרות חוב נקובות בש"ח ו/או במט"ח, מק"מ, וכן בכוונתו לבצע עסקאות מט"ח ועסקאות בנגזרים על מט"ח.
(ג) מנהל הקרן עשוי לבצע מעת לעת בעבור הקרן עסקאות השאלת ניירות ערך.
(ד) מנהל הקרן עשוי להחזיק בקרן גם ניירות ערך הנסחרים בארץ או בחו"ל שייעודם השגת תשואה הדומה לתשואת המדד בש"ח או במט"ח, אשר החזקתם כרוכה בתשלום דמי ניהול למנפיקיהם.

מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור לעיל.

<u>נכס המעקב של הקרן</u>

מדד / מטבע	משקל
מדד S&P Health Care Select Sector - NTR	100%
שער החליפין דולר ארה"ב (דולר ארה"ב / שקל)	100%

נכס המעקב הוא מדד או סחורה שבהתאם למדיניות ההשקעות של קרן מחקה ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירה. להלן תיאור תמציתי של נכס המעקב של הקרן -

שם המדד: S&P Health Care Select Sector Index- NTR
סימול המדד (Ticker): IXVNTR
אופן חישוב המדד: מדד השקעה נטו[13]
שם עורך ומפרסם המדד: S&P Dow Jones Indices LLC
שם מחשב המדד: S&P Dow Jones Indices LLC
תיאור מילולי של המדד: המדד כולל מניות של חברות הרשומות למסחר בארה"ב ומסווגות על-פי S&P GICS כמניות המשתייכות לסקטור הבריאות, אשר תחום עיסוקן באופן ישיר או עקיף הוא מגזר הבריאות. GICS - Global Industry Classification Standard הינו סטנדרט גלובאלי אחיד לסיווג סקטורים שנקבע על ידי S&P Dow Jones Indices LLC ו- MSCI Inc.
תנאי הסף להכללה במדד: במדד נכללות מניות מתוך מדד S&P 500, בו נכללות 500 המניות המובילות בשוק האמריקאי. במדד נכללות מניות אמריקאיות בעלות שווי שוק הגבוה מ- 8.2 מיליארד דולר ארה"ב ובעלות שיעור החזקות ציבור של לפחות 50%. משקל המניות במדד נקבע בהתאם לשווי שוק.
מועד עדכון המדד: ביום ו' השלישי בחודשים: מרס, יוני, ספטמבר ודצמבר
סוג הנכסים במדד: מניות
מספר ניירות הערך במדד במועד עריכת התשקיף: 62
איזור גיאוגרפי: ארה"ב
שיוך ענפי: בריאות
המטבע בו מחושב המדד: דולר ארה"ב
קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע אודות המדד: https://bit.ly/2JO63HH

<u>פרופיל החשיפה - [4D]</u>[14]
[4] - שיעור החשיפה של הקרן למניות, בערכו המוחלט, הינו עד 120%;
[D] - שיעור החשיפה של הקרן למטבע חוץ, בערכו המוחלט, הינו עד 120%;
והכל בכפוף למדיניות ההשקעות של הקרן כמפורט לעיל.

[12] לפי הערכת מנהל הקרן במועד התשקיף. הרכב וסוג הנכסים באמצעותם תתבצע החשיפה למדד עשויה להשתנות מעת לעת על-פי שיקול דעת מנהל הקרן והתבסס, בין היתר, על תנאי השוק ומחירי הנכסים, והכל בכפוף להוראות הדין ביחס לנכסים המותרים להשקעה בקרן מחקה.
[13] מדד השקעה נטו ממס, המחושב כאילו הושקעו בו חזרה התקבולים (דיבידנד ו/או ריבית) שחולקו בגין הנכסים המרכיבים אותו בניכוי המס ששולם עליהם.
[14] פרופיל החשיפה של הקרן הוא צירוף של שני תווים המייצגים את שיעור החשיפה המירבי 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 המירבית גבוהה יותר.

<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:

(א) <u>סיכון לפערי עקיבה</u>:

1. <u>פעילות לקראת סיום המסחר</u> - אופן ניהול ההשקעות של הקרן מתאפיין בפעילות נרחבת לקראת סיום המסחר בבורסה או בשוק המוסדר בה נסחרים נכסי הקרן. מאחר ומדובר בשלב מסחר אשר יכול לארוך זמן קצר ביותר, יתכן שמנהל הקרן לא יוכל לבצע את כל העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן. בנוסף, יתכן כי בשלב המסחר האמור לא ניתן יהיה לבצע עסקאות בנכסים היוצרים חשיפה למדד במחיר שהינו מחיר כלכלי, או שתהיה בהם סחירות נמוכה או שלא תהיה בהם סחירות כלל. מנהל הקרן עלול במקרים אלו שלא לבצע את העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן, כולן או חלקן.
2. <u>ביצוע עסקאות במחיר שונה ממחיר השערוך</u> - ייתכן שהמחיר בו יבוצעו העסקאות בנכסים האמורים בעבור הקרן יהיה שונה מהמחיר הקובע בו הם ישוערכו.
3. <u>פער זמנים</u> - קיים פער זמנים בין המועד בו נקבע שער הנעילה של המדד לבין המועד בו נקבע שער הנעילה של חוזים עתידיים על המדד. הפער האמור עלול לגרום לפער בין תשואת הקרן לבין תשואת המדד.
4. <u>השקעה בחוזים עתידיים</u> - התשואה הנגזרת מהשקעה בחוזה עתידי אינה זהה בהכרח לתשואה הנגזרת מהשקעה במישרין בניירות הערך המרכיבים את המדד, ומושפעת גם משינויים בשערי ריבית, מדיבידנדים לא צפויים שיחלקו ניירות הערך הכלולים במדד ומעלויות גלגול חוזים קרי, הפער שבין מחיר הפקיעה של החוזה הקיים לבין מחיר הקנייה של החוזה העוקב אחריו.
5. <u>גודל פקודה בחוזים עתידיים</u> - קיים גודל פקודה מינימלי לרכישת המדד הנעקב באמצעות ביצוע עסקאות בחוזה עתידי. בשל כך ייתכן כי מנהל הקרן לא יוכל לבצע את מלוא העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן.
6. <u>החזקה בנגזרי OTC</u> - בקרן צפויה החזקה בנגזרי OTC (באמצעות עסקאות החלף שלא במימון) הכרוכות בעלויות, ומנגד קיימות יתרות מזומנים, פיקדונות לזמן קצוב, אג"ח ומק"מ בגובה שווי העסקה. הפער שבין העלויות לבין הריבית שתתקבל בקרן בגין נכסים אלה יכול שיהיה חיובי או שלילי.
7. <u>החזקה במכשירים עוקבי מדד</u> - בקרן יכולה להיות החזקה בקרנות סל ו- ETF אשר משוערכים לפי שער הנעילה שלהם בבורסה הנקבע לפי מחירי ביקוש והיצע ויכול להיות שונה מהשווי ההוגן של המכשיר המחושב לפי שערי הנעילה של המדד. בנוסף, לעיתים הנכס המשוערך ננעל בשעה שונה ממועד נעילת המדד. החזקה במכשירים כאמור, יכולה להיות כרוכה בתשלום דמי ניהול ו/או נאמנות.

(ב) <u>סיכון אשראי</u>:

1. <u>החזקה בנגזרי OTC</u> - כאמור, בקרן צפויה החזקה בנגזרי OTC שעלולה להיות כרוכה בחשיפת אשראי לגוף מולו בוצעה העסקה. עסקה בנגזרי OTC יכול שתיעשה מול גוף אשר אינו נמנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה. מנהל הקרן יפעל למזער חשיפה זו בהתאם לקבוע בהוראות רשות ניירות ערך.
2. <u>פעילות בנגזרים סחירים</u> - בגין פעילות בנגזרים סחירים יכולה להיווצר למנהל הקרן חשיפה לסיכון אשראי מול צד נגדי וצד שלישי שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה.

(ג) <u>מידע על המדד</u>: קיימות מגבלות הנובעות מכך שמנהל הקרן מתבסס לצורך ניהול השקעות הקרן על מידע המתקבל מעורך המדד לגבי המדד.

כל האמור בס"ק (א) עד (ג) לעיל עלול לפגוע ביכולתו של מנהל הקרן להשיג את ייעודה של הקרן.

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:

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, המתבססת על ידיעותיו של מנהל הקרן ועל האופן בו בכוונתו לנהל את השקעות הקרן, והכל נכון למועד עריכת התשקיף.

יובהר, כי ייתכן שבפועל יהיו גורמי סיכון שיהיו ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה, אשר לא נכללו בתשקיף, 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

<u>רישיון מ- S&P Dow Jones Indices LLC (להלן: "עורך המדד") לשימוש במדד S&P Health Care Select Sector - NTR (להלן: "המדד"):</u>

למנהל הקרן ניתן רישיון מעורך המדד להשתמש במדד כנכס המעקב של הקרן.

מנהל הקרן התחייב לכלול את ההצהרה שלהלן בתשקיף אשר על-פיו יוצעו יחידות הקרן:

מדדי S&P Dow Jones ("המדד") הינו מוצר של S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI") וניתן בו רישיון שימוש לפסגות קרנות מדדים בע"מ. ®Standard & Poor's ו- ®S&P הינם סימני מסחר רשומים של Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"); ®Dow Jones הינו סימן מסחר רשום של Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); הקרנות אינן נתמכות, מומלצות, נמכרות או מקודמות על ידי SPDJI, Dow Jones, S&P, או חברות הקשורות להן, בהתאמה (יחד, "S&P Dow Jones Indices"). S&P Dow Jones Indices אינה מציגה מצג או התחייבות כלשהם, מפורש או משתמע, לבעלי הקרנות או לציבור, בדבר הכדאיות בהשקעה בניירות ערך באופן כללי או בהשקעה בקרנות במיוחד או ביכולתו של המדד להתחקות אחר ביצועי שוק ההון בכללותו. הקשר היחיד של S&P Dow Jones Indices לפסגות קרנות מדדים בע"מ הינו במתן רישיון לסימני מסחר, סימני שרות ו/או שמות מסחר של S&P Dow Jones Indices ו/או מרשיה מצד שלישי. המדד נקבע, נערך ומחושב על ידי S&P Dow Jones Indices ללא קשר לפסגות קרנות מדדים בע"מ או לקרנות. ל- S&P Dow Jones Indices אין כל מחויבות להביא בחשבון את צרכי פסגות קרנות מדדים בע"מ או בעלי הקרנות בקביעתו, עריכתו או חישובו של המדד. S&P Dow Jones Indices אינה אחראית ולא השתתפה בקביעת המחירים והכמויות של הקרנות או תזמון הנפקתן או מכירתן או בקביעה או חישובה של הנוסחה לפיה הקרנות מומרות למזומן, נמסרות או נפדות, לפי העניין. ל- S&P Dow Jones Indices אין מחוייבות או חבות בקשר עם הניהול, השיווק או המסחר בקרנות. S&P Dow Jones Indices LLC אינה יועץ השקעות. הכללתו של נייר ערך במדד אינה מהווה המלצה של S&P Dow Jones Indices לרכוש, למכור או להחזיק בניירה ערך כאמור ואין לראות בכך כייעוץ השקעות.

S&P Dow Jones Indices אינה ערבה להתאמה, דיוק, זמינות או שלמות המדד או כל מידע הקשור בו או כל העברת מידע, לרבות אך לא רק, בעל-פה או בכתב (לרבות במדיה אלקטרונית), בקשר עם המדד. S&P Dow Jones Indices לא תהיה אחראיות לכל נזק או חבות כתוצאה מטעויות, השמטות או עיכובים במדד. S&P Dow Jones Indices אינה מעניקה כל ערבות, במפורש או במשתמע, ובמפורש מכחישה כל ערבות בדבר היותו של המדד ראוי למסחר או למטרה מסויימת או לשימוש כלשהו או באשר לתוצאות אשר ינבעו לפסגות קרנות מדדים בע"מ, הבעלים של הקרנות או כל אדם או ישות אחרים מהשימוש במדד או בקשר עם המידע הקשור בו. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, בשום מקרה לא תהיה S&P Dow Jones Indices אחראית לכל נזק עקיף, מיוחד, אגבי, עונשי או מסתבר, לרבות אך לא רק, הפסדי רווחים, הפסדי מסחר, אבדן זמן או מוניטין, אף אם הן הוזהרו בדבר האפשרות לנזקים כאמור, בין על-פי דיני החוזים, הנזיקין, בגין אחריות קפידה ובין בכלל. ההסכמים וההסדרים שבין S&P Dow Jones Indices ופסגות קרנות מדדים בע"מ אינם לטובת צד שלישי כלשהו למעט מרשיה של S&P Dow Jones Indices.

מובהר כי בהתאם להוראות הדין, התמורה לעורך המדד בגין הרישיון תשולם מאמצעי מנהל הקרן ולא מאמצעי הקרן.

<u>סוכן ניירות הערך הראשי של הקרן:</u> הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

<u>הקאסטודיאנים אצלם יוחזקו נכסי הקרן שאינם מזומנים ופיקדונות:</u> הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק הפועלים בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ, בנק מזרחי טפחות בע"מ, בנק אגוד לישראל בע"מ.

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

<u>התחייבות מנהל הקרן לשאת בעמלות בגין ביצוע עסקות בנכסי הקרן</u>: מנהל הקרן התחייב לשלם, כל עוד לא יוחלט אחרת על ידו, את כל העמלות בגין ביצוע עסקות בנכסי כל הקרנות המנוהלות על ידי מנהל הקרן, מאמצעי מנהל הקרן ולא מאמצעי הקרן.

מובהר בזה, כי בכפוף לעמידה בהוראות הדין, התחייבות מנהל הקרן האמורה לעיל אינה חלה על מרווח דמי השאלה או שאילה, בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן והנכסים שיוחזקו בה ולרבות לעניין תשלומים אחרים שישולמו מאמצעי הקרן, והכל כמפורט בפרק 17 בתשקיף המעבר.

<u>מנהל ההשקעות של הקרן</u>: מנהל השקעות ה, אשר פרטיו מובאים בסעיף 7.5 בתשקיף המעבר.

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

<u>חבר הבורסה המייצג</u>: הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ

<u>הזמנת יחידות ממנהל הקרן ומתן הוראות פדיון למנהל הקרן</u>:
בסעיף זה -
"**יום מסחר**" יום מסחר בבורסה 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 הקרנות.
"**יום ערך**" יום 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.

<u>מונחים בתשקיף</u>:
(א) מונחים בתשקיף המצויים בחוק הקרנות, בתקנות שהותקנו מכוחו ובהוראות רשות ניירות ערך, תהיה להם אותה משמעות כמשמעותם בחוק, בתקנות ובהוראות האמורים, זולת אם ההקשר מחייב אחרת.
(ב) "התקנות" - התקנות מכח חוק הקרנות.

<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 זה.

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

<u>שמות הדירקטורים של מנהל הקרן החתומים על התשקיף</u>:

שם הדירקטור	חתימה
שלמה פשה, יו"ר	
שמואל אבן	
קרן ברנע ברגר	
רמי ארמון, דח"צ	
חיים יוסף אבן-זהב, דח"צ	

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

מנהל הקרן	שם החותם	חתימה
פסגות קרנות מדדים בע"מ	גיל שפירא	
	דקלה קהאן דוד	

<u>חתום בשם הנאמן</u>:

הנאמן	שם החותם	חתימה
יובנק חברה לנאמנות בע"מ	בושמת ז'ורנו	
	דורון ולוטקר	