**מנהל הקרן:**
**מגדל קרנות נאמנות בע"מ**
מספר ברשם החברות: 511303661
רחוב סעדיה גאון 26, תל-אביב 6713521
טלפון:03-5194031, 03-5190435
פקס: 03-5169820
דואר אלקטרוני: orianae@msh.co.il

**הנאמן:**
**אלמגור-בריטמן נאמנויות בע"מ**
מספר ברשם החברות: 511496960
מרכז עזריאלי 1 תל אביב 6701101
טלפון:03-6085232
פקס:03-6120675
דואר אלקטרוני: iltrusts@deloitte.co.il

**12 בדצמבר, 2019** [1]

**יד' בכסלו, תש"ף**

# תשקיף קרן חדשה[2]

# MTF* מחקה Indxx Pure Cyber (4D) מנוטרלת דולר

**קרן נאמנות**

(מספר בורסה: 5130398)

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. התשקיף העיקרי פורסם באתר ההפצה ביום 3.9.2018 (אסמכתא: 2018-03-081775), 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 לפי ענפים בחו"ל- מנוטרלת מט"ח, ענפים אחרים

**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:** ♠

**דמי ניהול קבועים:** 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 19.12.2019 ועד ליום 11.12.2020 ללא תוספת הוספה.♠

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

---

[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 לפעול בהתאם למתווה רשות ניירות ערך לעניין העלאת דמי ניהול בקרנות, על פיו לא יעלה את שכר מנהל הקרן או את שיעור ההוספה (להלן ביחד: "**השכר**") בקרנות שבניהולו במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יוכל להעלות את שכרו בקרן רק ב-1 בינואר בכל שנה. פרטים בענין חריגים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 31.3.2016 (אסמכתא: 2016-03-021135). בהתאם למתווה האמור יהיה מנהל הקרן רשאי להעלות את שכרו בקרן זו לראשונה רק ביום 1.1.2021.

**השעה היעודה להגשת הזמנות:** 16:00

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

**<u>מטרת הקרן:</u>**

לנסות להשיג תוצאות הנגזרות משיעור השינוי בתשואה של מדד Indxx Pure Cyber Index, שפרטים אודותיו מובאים להלן בסעיף: "נכס המעקב של הקרן", המחושב בדולר ארה"ב, ללא התחשבות בשיעור השינוי בשער החליפין של דולר ארה"ב (דולר ארה"ב/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 הנגזרות משיעור השינוי במדד Indxx Pure Cyber Index, שפרטים אודותיו מובאים להלן בסעיף: "נכס המעקב של הקרן" (להלן: "**המדד**"), המחושב בדולר ארה"ב, ללא התחשבות בשיעור השינוי בשער החליפין של דולר ארה"ב (דולר ארה"ב/שקל).

(2) הקרן תנוהל בהתאם להוראות רשות ניירות ערך בדבר ניהול השקעות בקרן מחקה, כפי שיהיו מעת לעת.

(3) מנהל הקרן יפעל לנטרול של החשיפה לדולר ארה"ב בקרן אל מול השקל, אשר תשמש לצרכים תפעוליים בלבד, ובכל מקרה חשיפה כאמור לא תפחת מ- (10%-) מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(לענין החשיפה של הקרן למטבעות חוץ שאינם דולר ארה"ב ראו בסעיף: "גורמי הסיכון הייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה" בפרק זה להלן.)

(4) לא תהיה בקרן חשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה[&] ולסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים וברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה.[@]

(5) השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, אופציות חוץ, יחידות של קרנות חוץ, קרנות מחקות פתוחות שנכס המעקב שלהן הוא מדד זר או סחורה, ומטבע חוץ, שיוחזקו בקרן, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל יכול שיעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

כפוף לאמור לעיל ולהוראות כל דין רשאי מנהל הקרן להשקיע את אמצעי הקרן על פי שיקול דעתו.

(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>התאמת נכסי הקרן למדיניות ההשקעות של הקרן</u>**

התאמת נכסי הקרן למדיניות ההשקעות של הקרן האמורה לעיל תסתיים ביום בו תירכשנה יחידות הקרן לראשונה.

**<u>הדרך שבה הקרן תנוהל:</u>**[♦]

(א) החשיפה למניות הנכללות במדד תתבצע באמצעות ביצוע עסקאות במניות הנכללות במדד.

(ב) חשיפה למדד באמצעות ביצוע עסקאות בבורסות או בשווקים מוסדרים תתאפיין בביצוע עסקאות בדרך כלל לקראת סיום המסחר בהם.

(ג) בכוונת מנהל הקרן לנטרל את החשיפה לדולר ארה"ב בעיקר באמצעות ביצוע עסקאות בחוזי אקדמה (FORWARD). כמו כן מנהל הקרן עשוי לנטרל את החשיפה לדולר ארה"ב באמצעות ביצוע עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים הנסחרים בארץ ובחו"ל.

מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בסעיף זה לעיל.

**<u>נכס המעקב של הקרן:</u>** מדד Indxx Pure Cyber Index (בתשקיף זה: "**המדד**")

---

& "**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 מהמועד שנקבע לכך בהוראות הדין.

@ לענין סעיף זה וחריגה ממנו ראו הוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

♦ האמור בסעיף זה הינו על פי הערכת מנהל הקרן במועד עריכת תשקיף זה, והוא עשוי להשתנות מעת לעת על-פי שיקול דעתו של מנהל הקרן, בהתחשב בשינויים בתנאי השוק ובהוראות הדין.

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

**<u>מידע אודות מדד Indxx Pure Cyber Index</u>**

**סימול (TICKER) –** IPCYBER

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

**שם עורך ומפרסם המדד:** Indxx LLC

**שם מחשב המדד:** SOLACTIVE AG

**תיאור מילולי**:

במדד נכללות מניות, לרבות ADR (American Depository Receipt) (להלן ביחד: "**מניות**"), בשיעור של כ-3% נכון למועד עריכת תשקיף זה, שהונפקו על ידי חברות תוכנה ו/או חומרה אשר לפחות 50% מהכנסותיהן נובעות מפעילות של הגנה על מחשבים, רשתות, מערכות ובסיסי נתונים, מפני גישה ללא הרשאה.

נכון למועד עריכת תשקיף זה נכללות במדד מניות הנקובות בדולר ארה"ב ובלירה שטרלינג.

תנאי הסף להכללת מניות במדד הינם בעיקר התנאים המצטברים הבאים:

(א) מניות הרשומות למסחר בשווקים מפותחים ובשווקים מתעוררים שונים המוגדרים על ידי עורך המדד;

(ב) מניות הרשומות למסחר באחת ממדינות אלו לא תיכללנה במדד: ארגנטינה, ברזיל, צ'ילה, קולומביה, מצרים, ניגריה, פרו, רוסיה, אורוגוואי, אוסטרליה, מדינות אסיה ומדינות שיש קושי במסחר או בסליקה של המטבע שהינו ההילך החוקי שלהן.

(ג) מניות ששווי השוק המינימלי שלהן הינו 100 מליון דולר ארה"ב. 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 80 מליון דולר ארה"ב.

(ד) מניות שמחזור המסחר היומי הממוצע שלהן בששת החודשים האחרונים היה לפחות 2 מליון דולר ארה"ב לגבי שווקים מפותחים ולפחות 1 מליון דולר ארה"ב לגבי שווקים מתעוררים.

אולם משנכללה מניה מדד בהתאם לתנאי סף זה היא תמשיך להיכלל בו, גם לאחר מועד העדכון הבא של המדד, כל עוד מחזור המסחר היומי הממוצע שלה בששת החודשים האחרונים הינו לפחות 1.4 מליון דולר ארה"ב לגבי שווקים מפותחים ו-700,000 דולר ארה"ב לגבי שווקים מתעוררים;

(ה) מניות אשר התקיים בהן מסחר ב-90% לפחות מימי המסחר בששת החודשים האחרונים ולגבי מניות בהנפקה ראשונה לציבור – התקיים בהן מסחר ב-90% לפחות מימי המסחר בשלושת החודשים האחרונים;

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

(ז) עורך המדד יבצע בחודשים אוגוסט, נובמבר ופברואר בכל שנה בחינה של הנפקות חדשות של מניות שלא היו רשומות למסחר במועד הקובע האחרון לעדכון המדד, לצורך הכללת מניות אלו במדד טרם מועד עדכון המדד השנתי. לגבי מניות אלה נקבע תנאי נוסף לפיו, על מרווח ה- ASK-BID שלהן לעמוד על לא יותר מ-1%. משקל המניה במדד יהיה בהתאם למשקל האחיד שנקבע למניות הנכללות במדד מועד הקובע האחרון לעדכון המדד.

**סוג נכסים:** מניות

**מועד עדכון המדד:** פעם בשנה (ביום המסחר האחרון בחודש מאי)

**מספר ניירות הערך במדד:** 29

**איזור גיאוגרפי:** אין

**העיקרון הכללי של האופן בו נקבע משקל כל נייר ערך במדד:** משקל אחיד

**המטבע בו מחושב המדד:** דולר ארה"ב

**קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא:**

https://www.indxx.com/indxx-pure-cyber-index-ntr

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

**<u>פרופיל החשיפה</u>[&]: 4D**

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

**D -** שיעור החשיפה של הקרן למטבע חוץ לא יעלה בערכו המוחלט על 120% 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:**

יובהר בזה, כי האמור בסעיף זה להלן מתייחס לגורמי סיכון הרלוונטיים לביצוע עסקאות, ככל שמנהל הקרן יבצען בעבור הקרן, וכי אין באמור בסעיף זה להלן משום התחייבות לפעול כאמור בו.

**<u>סיכון לאי השגת ייעודה של הקרן</u>**

(א) **<u>ביצוע עסקאות לקראת סיום המסחר</u>** - בשל כך שהקרן הינה קרן מחקה, מבוצעות העסקאות בבורסות או בשווקים מוסדרים היוצרות חשיפה למדד, בדרך כלל לקראת סיום המסחר בהם. 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 סיום המסחר בבורסות או בשווקים המוסדרים האמור בס"ק (א) לעיל לא ניתן יהיה לבצע עסקאות 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 שהעסקאות, היוצרות חשיפה למדד, המבוצעות בבורסות או בשוקים מוסדרים, תתבצענה בדרך כלל לקראת סיום המסחר בהם, יתכן שהמחיר בו יבוצעו העסקאות האמורות יהיה שונה מהמחיר הקובע בו יתבצע השערוך לצורך חישוב שווי היחידה.

(ד) **<u>נטרול החשיפה של הקרן לדולר ארה"ב</u>**

(1) נטרול החשיפה של הקרן לדולר ארה"ב:

(א) יוצר בקרן פער (רווח/הפסד) קוואנטו (Quanto Maintenance Fee) כמפורט להלן: כאשר המתאם בין מחיר המדד לבין שערי החליפין של המטבעות בהם נסחרות המניות הנכללות במדד (דולר ארה"ב ולירה שטרלינג), לפיו משוערכים נכסי הקרן, הינו ישר – נוצר רווח בקרן וכאשר המתאם האמור הינו הפוך – נוצר הפסד בקרן.

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

(2) בנטרול החשיפה של הקרן לדולר ארה"ב באמצעות ביצוע עסקאות באופציות על דולר ארה"ב הנסחרות בישראל עשוי להיות פער בין שער החליפין המגולם במחירי הנעילה של האופציות האמורות לבין שער החליפין בו משוערכים נכסי הקרן.

(ו) **<u>חשיפה לנכסים שאינם במתאם מלא עם המדד ו/או לנכסים שאינם יוצרים חשיפה למדד</u>**- הקרן עשויה להיות חשופה לנכסים שאינם במתאם מלא עם המדד ו/או לנכסים שאינם יוצרים חשיפה למדד, כמפורט בהוראת רשות ניירות ערך בדבר ניהול השקעות בקרן מחקה.

(ז) **<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)-(ז) לסעיף זה לעיל עלול לפגוע ביכולתו של מנהל הקרן להשיג את ייעודה של הקרן.

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

(א) **<u>ריכוזיות</u>** - ריכוז ההשקעות בסקטור ה-Pure Cyber , עלול לגרום לתנודתיות גבוהה במחירי יחידות הקרן לעומת מצב בו ההשקעות מפוזרות בין מספר גדול יותר של סקטורים.

(ב) בכוונת מנהל הקרן לנטרל את החשיפה לדולר ארה"ב בעיקר באמצעות ביצוע עסקאות בחוזי אקדמה (FORWARD). כמו כן מנהל הקרן עשוי לנטרל את החשיפה לדולר ארה"ב באמצעות עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים הנסחרים בארץ ובחו"ל.

---

[&] 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.

(ג) <u>חשיפה למטבעות חוץ שאינם דולר ארה"ב</u> - בשל העובדה שהמדד מחושב בדולר ארה"ב ונכללות בו, נכון למועד עריכת תשקיף זה, מניות הנסחרות בדולר ארה"ב ובלירה שטרלינג, הרי שהקרן תהייה מושפעת משיעורי השינוי בשערי החליפין של לירה שטרלינג אל מול שיעור השינוי בשער החליפין של דולר ארה"ב. החשיפה למטבע חוץ בקרן לא תעלה, בערכה המוחלט, על 110% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

האמור בס"ק (א)-(ג) לסעיף זה לעיל עלול להגדיל את התנודתיות במחירי יחידות 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, 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 Pure Cyber 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.

**גורמי סיכון אשראי* באמצעותם פועל מנהל הקרן בעבור הקרן והקסטודיאנים 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.

**המתפעל של הקרן:** פועלים החזקות פיננסיות בע"מ

**התחייבות מנהל הקרן לשאת בעמלות בגין ביצוע עסקות בנכסי הקרן**

מנהל הקרן התחייב, במכתב אל הנאמן מיום 4.12.19 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:**

שנת לידה: 1984

תפקיד במנהל הקרן: מנהל השקעות

רשיון מנהל תיקים ישראלי: יש

מספר רשיון מנהל תיקים: 11946

תארים אקדמיים:

| התואר האקדמי | התחום שבו ניתן התואר האקדמי | המוסד שהעניק את התואר האקדמי |
|---|---|---|
| מוסמך | מנהל עסקים | האוניברסיטה הפתוחה |
| בוגר | כלכלה, לוגיסטיקה ומדעים בין תחומיים | אוניברסיטת בר-אילן |

המועד בו החל בניהול השקעות: 10/2018

המועד בו החל בניהול השקעות עבור קרנות נאמנות: 10/2018

בתקופה: 10/2012-30/9/2018 עסק כסוחר במנהל הקרן.

**רואה החשבון של הקרן:** שטראוס לזר ושות', רח' יגאל אלון 94, תל אביב

* גורם סיכון אשראי- כמשמעותו בהוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

**-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. מונחים בתשקיף:

(א) מונחים בתשקיף המצויים בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, בתקנות שהותקנו מכוחו ובהוראות ובחוזרי רשות ניירות ערך (להלן ביחד: "**הדין**") תהיה להם אותה משמעות כמשמעותם בדין הרלוונטי לפי הענין, זולת אם ההקשר מחייב אחרת.

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

3. **שינוי באמור בתשקיף**

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

**היתרים להצעת היחידות:**

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 |
|---|---|
| שגיא שטיין, יו"ר | _____ |
| אמיר אשל, דח"צ | _____ |
| מרדכי ביגניץ, דח"צ | _____ |
| אליעזר ביהרי | _____ |
| אפרת ריינהרדט | _____ |

**חתום בשם מנהל הקרן:** **ליאור כשריאן** _____

**שם** **חתימה**

**חתום בשם הנאמן:** **איריס שלוין** _____

**שם** **חתימה**