מנהל הקרן:
הראל קרנות נאמנות בע"מ
מספר ברשם החברות: 511776783
רחוב החילזון 12 רמת-גן, 5252276.
טלפון: 03-7546125 03-7546110
פקס: 03-7546330
דואר אלקטרוני: harelfunds@rlf.co.il

הנאמן:
מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ
מספר ברשם החברות: 510422231
רחוב אבא הלל סילבר 13, לוד 7129463
טלפון: 03-5558877
פקס: 076-8625122
דואר אלקטרוני: yonatan.rothem@umtb.co.il

2 במרס, 2021 [1]
יח' באדר, תשפ"א

תשקיף קרן חדשה [2]

הראל Htf (00) אינדקס A-AA צמוד 0-2
Harel Htf (00) Index A-AA CPI-Linked 0-2

קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5132865)

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 28.4.2020 (אסמכתא: 2020-03-037642), והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו.[1]

פרק א':

מאפיינים עיקריים של הקרן:

סוג הקרן: קרן פתוחה.

סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה אחר

הקרן היא קרן מחקה.

הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ.

מסלול המס: פטורה.[&]

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: סוג 3[©].

---

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.

& 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.

<u>שכר מנהל הקרן:</u> @@

<u>דמי הניהול הקבועים בקרן:</u> 0.15% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

<u>דמי הניהול המשתנים בקרן (חיוביים או שליליים)</u>⊗**<u>:</u>** 0% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

<u>שכר הנאמן</u>: 0.02% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

<u>פרטי ההצעה לציבור:</u>

יחידות הקרן מוצעות החל מיום 9.3.2021 ועד ליום 1.3.2022 ללא תוספת הוספה. @@

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

<u>השעה היעודה להגשת הזמנות:</u>

ביום א' בשבוע - שעה 14:30.

בימים ב'-ה' בשבוע - שעה 16:00.

<u>המטבע בו נקובות יחידות הקרן:</u> 1 שקל חדש ע"נ.

<u>מטרת הקרן:</u>

לנסות להשיג תוצאות הנגזרות משיעור השינוי בתשואה של מדד אינדקס A-AA צמוד 0-2, שפרטים אודותיו מובאים להלן בסעיף: "נכס המעקב של הקרן".

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 אינדקס A-AA צמוד 0-2, שפרטים אודותיו מובאים להלן בסעיף: "נכס המעקב של הקרן" (להלן: "**המדד**").

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

(3) לא תהיה בקרן חשיפה למטבע חוץ.

(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) החשיפה לסיכון אשראי של תאגיד בנקאי או ברוקר מסוים שאינו נמנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה לא תעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.@

(6) לא תהיה בקרן חשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה.&&

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.

@@ 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 29.2.16 אסמכתא: 2016-03-037462).

⊗ להסבר ופירוט אודות מנגנון דמי ניהול משתנים ראו בפרק 21א לתשקיף העיקרי.

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

&& **"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.

הדרך שבה הקרן תנוהל:[∞]

(א) בכוונת מנהל הקרן לחשוף את הקרן לניירות הערך הנכללים במדד בעיקר באמצעות ביצוע עסקאות באגרות חוב הנכללות במדד;

(ב) חשיפה למדד שתתבצע באמצעות ביצוע עסקאות בבורסה או בשוק מוסדר, עשויה להתאפיין בביצוע עסקאות לקראת סיום המסחר בבורסה או בשוק המוסדר.

מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בסעיף זה לעיל.

נכס המעקב של הקרן: מדד אינדקס A-AA צמוד 0-2.

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

מידע אודות מדד אינדקס A-AA צמוד 0-2:

אופן חישוב המדד: מדד השקעה ברוטו ממס (GTR)[**]

שם מפרסם, עורך ומחשב המדד: אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ

תיאור מילולי:

במדד נכללות אגרות החוב קונצרניות הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב (להלן: "**הבורסה**") שמתקיימים לגביהן במועד הקובע, בין היתר, התנאים הבאים:

(1) הן הונפקו על ידי מנפיקים שהתאגדו בישראל ושלא סווגו על ידי הבורסה בענף-על: "מכשירים פיננסיים";

(2) משך החיים הממוצע שלהן לא יעלה על שנתיים;

(3) התקופה עד למועד שנקבע לפדיונן לא תפחת משנה;

(4) הן נושאות ריבית קבועה;

(5) הן צמודות למדד המחירים לצרכן;

(6) הן מדורגות בדירוג (A-) עד (AA+) בדירוג מעלות, או בדירוג מקביל לו;

(7) הן בעלות שווי שוק שאינו נמוך מ-100 מיליון ש"ח;

והכל כשאגרות החוב האמורות עומדות בתנאי הסף הכלליים המפורטים במתודולוגיית המדד.

תקרת המשקל של סדרת אג"ח במדד תיקבע כמפורט להלן במועד הקובע לעדכון המדד, בהתאם לכמות סדרות האג"ח העומדות בתנאי הסף של המדד, ובלבד שהמשקל של סדרת אג"ח במדד לא יעלה על 20% במועד הקובע:

כמות סדרות אג"ח במדד	תקרת משקל לסדרת אג"ח במדד	כמות סדרות אג"ח במדד ליישום הפחתת תקרת משקל[~]
עד 6	20%	---
7-8	15%	8
9-10	12.5%	10
11-13	10%	12
14-16	7.5%	15
17-23	6%	20
24-30	5%	27
31-40	4%	35
41-55	3%	45
56-75	2.5%	65
76-100	2%	85
101-150	1.5%	110
151-300	1%	160
301 ומעלה	0.5%	320

[∞] 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.

[**] מדד מתואם באופן שהוא כולל את הריביות ששולמו בגין אגרות החוב הכלולות בו, ואת הדיבידנדים שחולקו בגין המניות הכלולות בו, וזאת ללא ניכוי מס.

[~] יובהר, כי במקרה של הקטנת כמות הסדרות במדד, תקרת המשקל החדשה תיכנס לתוקף במועד העדכון הקרוב, אולם במקרה של הגדלת כמות הסדרות במדד, תקרת המשקל החדשה תיכנס לתוקף במועד העדכון בו לראשונה כמות הסדרות תהא לפחות כפי שמפורט בטור זה. מטרת כלל זה היא למנוע שינויים תכופים בתקרת המשקל במדד.

תקרת המשקל של מנפיק סדרת אג"ח במדד תיקבע כמפורט להלן במועד הקובע לעדכון המדד, בהתאם לכמות מנפיקי סדרות האג"ח העומדות בתנאי הסף של המדד, ובלבד שהמשקל של מנפיק סדרת אג"ח במדד לא יעלה על 24% במועד הקובע:

כמות מנפיקי סדרות אג"ח במדד	תקרת משקל למנפיק סדרות אג"ח קונצרניות במדד*
עד 6	24%
7-10	20%
11-12	15%
13-16	12%
17-20	10%
21-30	8%
31-49	6%
50 ומעלה	5%

מועד עדכון הרכב המדד: אחת לחודש, לפני תחילת יום המסחר הראשון בכל חודש.

המטבע בו מחושב המדד: ש"ח.

תדירות חישוב ופרסום המדד: רציף.

מדד הבסיס: 01/01/2016

ערך מדד הבסיס: 100.

סוג נכסים: אגרות חוב

מספר ניירות הערך במדד נכון למועד עריכת תשקיף זה: 35

אזור גיאוגרפי: ישראל

העיקרון הכללי של האופן בו נקבע משקל כל נייר ערך במדד: שווי שוק

קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא:

פרטים אודות הנכסים הנכללים במדד ומשקלם בו מובאים בקישור:
http://indx.co.il/israeli-bonds/1250-index

פרטים אודות המתודולוגיה המלאה של המדד מובאים בקישור:
http://indx.co.il/methodologies/indeX_Israeli_bonds_methodology

מובהר בזה, כי המדד הינו מדד חדש וכי הקרן הינה הנכס הפיננסי הראשון העוקב אחרי המדד.

<u>פרופיל החשיפה</u>▽: 00

0 - לא תהיה בקרן חשיפה למניות.

0 - לא תהיה בקרן חשיפה למטבע חוץ.

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:

מובהר 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>מידע על המדד</u>** - קיימות מגבלות הנובעות מכך שמנהל הקרן מתבסס לצורך ניהול השקעות הקרן על מידע המתקבל מאינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ לגבי המדד.

(ב) **<u>ביצוע עסקאות בשלב מסחר הנעילה בבורסה</u>** - בשל כך שהקרן הינה קרן מחקה, העסקאות בבורסות או בשווקים מוסדרים היוצרות חשיפה למדד, עשויות להיות מבוצעות בשלב מסחר הנעילה בבורסה. מאחר ומדובר בשלב מסחר שאורך זמן קצר ביותר, ייתכן שמנהל הקרן לא יוכל לבצע את כל העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן.

---

* יובהר כי כאשר המנפיק הינו חברה המסווגת על ידי הבורסה בענף "בנקים" או בענף "ביטוח", יילקחו בחשבון לצורך חישוב משקלן במדד של כל סדרות האג"ח של המנפיק, גם סדרות האג"ח שהנפיקו חברות בנות בבעלותו המלאה.

▽ 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>קושי בביצוע עסקאות</u>** - יתכן ובשלב סיום המסחר בבורסות או בשווקים המוסדרים האמור בס"ק (ב) 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 עלול במקרים אלו שלא לבצע את העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן, כולן או חלקן.

(ד) **<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 בשלב מסחר הנעילה בבורסה, יתכן שהמחיר בו יבוצעו העסקאות האמורות יהיה שונה מהמחיר הקובע בו יתבצע השערוך לצורך חישוב שווי היחידה.

(ה) **<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.

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

<u>סיכון אשראי:</u>

מנהל הקרן עשוי מעת לעת להפקיד בעבור הקרן מזומנים ופקדונות בבנקים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה, לבצע בעבור הקרן עסקאות השאלת ניירות ערך באמצעות בנקים/ברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה ולבצע בעבור הקרן פעילות בנגזרים היוצרת חשיפה לצד נגדי ו/או לצד שלישי שהינם בנקים/ברוקרים כאמור - דבר העלול לחשוף את הקרן לסיכון אשראי של הבנק/הברוקר באמצעותו בוצעה העסקה.®

<u>כללי:</u>

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 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.

® ראו הוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

פרק ב: פרטים נוספים

פרטים אודות עורך ומחשב המדד ועל ההתקשרות בינו לבין מנהל הקרן:

ביום 26.6.2016 התקשר מנהל הקרן בהסכם עם אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ (ח.פ. 515300838) (להלן: **"אינדקס"**), שהינה חברה העוסקת, בין היתר, בעריכת וחישוב מדדים שונים בשוק ההון הישראלי, לרבות בנית ועריכת מתודולוגיה לחישובם ולעריכתם. בעל השליטה באינדקס הוא יניב קוניס, אשר הינו מוסמך בניהול פיננסי ובוגר חשבונאות וכלכלה, מאוניברסיטת תל אביב.

בהתאם להסכם האמור, בין היתר:

(א) אינדקס תתן למנהל הקרן בעבור הקרן, בין היתר, את השירותים הבאים:

(1) זכות שימוש במדד אינדקס A-AA צמוד 2-0 (להלן: **"המדד"**), וכן זכות שימוש בשם המדד ובשם "אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ" (באנגלית ובעברית) בקשר עם הקרן.

(2) חישוב המדד באופן רצוף, בכל יום בו יש מסחר בבורסה הרלוונטית, ותחזוקתו השוטפת, וזאת על פי מתודולוגיה מוגדרת של אינדקס.

(3) הספקת מידע על שינוי בהרכב המדד, והסבר ו/או סקירה ו/או תיאור שיידרש באשר להרכב ולחישוב של המדד לצורך ניהול הקרן.

מובהר בזה, כי אינדקס נותנת את השירותים האמורים גם בעבור קרנות מחקות נוספות המנוהלות על ידי מנהל הקרן, אשר נכס המעקב שלהן הינו מדד המפורסם על ידי אינדקס.

(ב) אינדקס מתחייבת להעביר למנהל הקרן הודעה בכתב על כל שינוי צפוי באופן חישוב המדד או עריכתו, וכן לפרסם באופן פומבי באתר האינטרנט שלה הודעה מוקדמת לכל הפחות 14 ימים מראש בכל הנוגע לשינוי המתוכנן כמתחייב במתודולוגיית המדד הרלוונטי ובמועדים הקבועים שם. אינדקס מתחייבת לפעול בתום לב ובזהירות המרבית על מנת לוודא עמידה בהוראות סעיף זה, כך שאי עמידה בהוראות סעיף זה תהא אך ורק במקרה קיצון בלבד, כאשר נטל ההוכחה בדבר עמידה בהוראות סעיף זה יחול על אינדקס.

(ג) מקום בו נבצר מאינדקס, במקרה קיצון כלשהו, לחשב את נתוני המדד, יחשב מנהל הקרן את המדד באופן עצמאי במערכות נפרדות משל אינדקס. במועד בו הסתיימה נבצרותה של אינדקס, יעביר לידיה מנהל הקרן את חישובי המדד שערך בתקופת הנבצרות כאמור, ואינדקס תבחן את חישובי מנהל הקרן כאמור ותאשר כי התוצאות של חישובים אלה זהות לאלה שנעשו על ידי אינדקס. מקום בו תוצאות החישובים שונות, תודיע אודות כך למנהל הקרן אשר יבחן את המשמעויות ויפעל בהתאם. יובהר, כי במקרה של נבצרות כאמור והצורך של מנהל הקרן לחשב את המדד באופן עצמאי, חישוב זה יבוצע על ידי מנהל הקרן, רק לאחר אישור וועדת דירקטוריון שתדון בנסיבות המקרה. בנוסף, מנהל הקרן יעדכן את הנאמן טרם ביצוע החישוב וכן ימונה גורם בקרה בלתי תלוי במנהל הקרן שיבדוק את אופן החישוב.

(ד) מנהל הקרן יכלול בתשקיף הקרן את ההצהרה המפורטת להלן:

שם המדד הינו סימן מסחרי של אינדקס, אשר ניתן ברישיון למנהל הקרן לצורך שימוש בו כנכס המעקב של הקרן.
אינדקס הינה בעלת כל הזכויות במדד והיא נתנה למנהל הקרן רישיון לעשות שימוש במדד כנכס המעקב בקרן. הקרן אינה מנוהלת, מאושרת, משווקת או מקודמת על ידי אינדקס. אין בהיתר שניתן על ידי אינדקס למנהל הקרן, לעשות שימוש בנתוני המדד ו/או בשימוש בו כל מצג, בין במפורש ובין במשתמע, בקשר עם נתוני המסחר ובקשר עם התאמתו לצרכיו של המשתמש או התאמתו למטרה כלשהי, לרבות כך שאין בו משום המלצה לרכוש מוצרים המבוססים על המדד כאמור ו/או בקשר עם כדאיות ההשקעה בו וכן אין בו משום המלצה לרכישת יחידות הקרן. לאינדקס לא תהא כל מחויבות או אחריות, באופן מפורש או משתמע, כלפי בעלי היחידות בקרן או כלפי כל צד שלישי בנוגע לכדאיות ההשקעה בקרנות בשוק ההון בכלל או בקרן או ליכולת של המדד לעקוב אחר ביצועי שוק ההון. העושה שימוש בנתוני המסחר של המדד לצורך חישוב או פרסום מדדים, עושה זאת על אחריותו בלבד. אינדקס מחקר ופיתוח מדדים הינו סימן מסחרי של אינדקס וניתן לשימוש על ידי מנהל הקרן במסגרת הרישיון. אינדקס אינה אחראית ואינה לוקחת חלק בניהול ושיווק הקרן ובין השאר בתמחור הקרן או בקביעת היקף ועיתוי הצעת יחידות הקרן או בהחלטה על פירוק הקרן ו/או שינוי מדיניות בקרן. אינדקס עורכת ומחשבת מדדים בכלל ואת המדד בפרט ללא קשר למנהל הקרן ו/או לקרן. כל עוד לא תחול מניעה שאינה בשליטתה של אינדקס היא תהא רשאית בכל עת להודיע על שינוי הרכב המדד, על שינוי שמו, על הפסקת חישובו או הפסקת פרסומו, ובלבד שתודיע למנהל הקרן בכתב על השינוי המתוכנן 14 ימים מראש ותפרסם זאת באופן פומבי באתר האינטרנט שלה. אינדקס מתחייבת לפעול בתום לב ובזהירות המרבית, ליישום חובתה זו. אינדקס אינה אחראית כלפי בעלי היחידות בקרן או כלפי צד ג' כלשהו בגין נזקים ישירים, עקיפים, תוצאתיים או אחרים שיגרמו להם כתוצאה משימוש בנתוני המדד או כתוצאה מטעות, ליקוי או שגיאה במדד. אינדקס אינה מתחייבת להודיע בצורה כלשהי לבעלי היחידות בקרן או לצד ג' כלשהו על טעות, ליקוי או שגיאה שנפלו במדד.

(ה) במהלך כל תקופת ההתקשרות בין הצדדים, אינדקס לא תהיה רשאית להציע למנהלי קרנות אחרים ו/או לשתף פעולה עמם ו/או להשתתף בקבלת החלטות שעניינן ניהול תיק השקעות של קרנות המבוססות על המדד כמפורט להלן ו/או להעניק למנהלי קרנות אחרים שירותים כלשהם ו/או זכות שימוש במדד זה, והכל כמפורט להלן ובכפוף להוראות ההסכם בין הצדדים. מבלי לגרוע מכלליות האמור, אינדקס מסכימה ומאשרת כי מנהל הקרן יקבל בלעדיות ללא הגבלת זמן ביחס לשימוש במדד כנכס המעקב בקרן.

אינדקס ויניב קוניס אינם "בעל רישיון" כמשמעותו בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות התשנ"ה-1995, והם לא ישתתפו בקבלת החלטות שעניינן ניהול תיק ההשקעות של הקרן, לרבות החלטות הנוגעות לניירות ערך מסוימים.

התמורה לאינדקס תשולם מאמצעי מנהל הקרן ולא מאמצעי הקרן.

פרטים נוספים אודות אינדקס והמדדים הנערכים והמחושבים על ידה מובאים באתר אינדקס: www.indx.co.il.

סוכן ניירות ערך של הקרן: הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

יצוין, כי מנהל הקרן עשוי לבצע בעבור הקרן עסקאות גם באמצעות סוכני ניירות ערך אחרים.

הקסטודיאנים אצלם יוחזקו נכסי הקרן שאינם מזומנים ופקדונות: בנק לאומי לישראל בע"מ, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק הפועלים בע"מ, בנק מזרחי טפחות בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ, בנק אגוד לישראל בע"מ, מיטב דש טרייד בע"מ, אקסלנס נשואה שירותי בורסה בע"מ ושירותי בורסה והשקעות בישראל אי.בי.אי בע"מ.

גורמי סיכון אשראי* איתם התקשר מנהל הקרן לגבי הקרן: בנק לאומי לישראל בע"מ, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק הפועלים בע"מ, בנק מזרחי טפחות בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ, בנק אגוד לישראל בע"מ, מיטב דש טרייד בע"מ, אקסלנס נשואה שירותי בורסה בע"מ, שירותי בורסה והשקעות בישראל אי.בי.אי בע"מ.

המתפעל של הקרן: הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

התחייבות מנהל הקרן לשאת בעמלות בגין ביצוע עסקות בנכסי הקרן:

מנהל הקרן התחייב, במכתב אל הנאמן מיום 22.2.21 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 האמור לעיל אינו חל על:

(א) הפער הנותר בידי סוכן ניירות ערך בין דמי ההשאלה שמקבלת הקרן בגין השאלת ניירות ערך לבין דמי ההשאלה שמשלם השואל;

(ב) הפער הנותר בידי סוכן ניירות ערך בין דמי ההשאלה שמשלמת הקרן בגין שאילת ניירות ערך לבין דמי ההשאלה שמקבל המשאיל;

(להלן ביחד או לחוד: **"מרווח דמי ההשאלה"**).

עוד מובהר בזה כי על פי גישת רשות ניירות ערך מרווח דמי ההשאלה הוא בגדר עמלה בגין ההשאלה ו/או השאילה האמורים.

מנהל ההשקעות של הקרן: לא נקבע מנהל השקעות עיקרי לקרן. לפרטים אודות מנהלי ההשקעות של הפעילות הפסיבית של מנהל הקרן כאמור, ראו בסעיף 6.3 לתשקיף העיקרי.

רואה החשבון של הקרן:

בהתאם לסעיף 99(א) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 הנאמן, בהתייעצות עם מנהל הקרן, ימנה רואה חשבון לקרן בתוך שלושה חודשים מיום הקמתה.

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.

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

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 ובהוראות ובחוזרי רשות ניירות ערך (להלן ביחד: "**הדין**") תהיה להם אותה משמעות כמשמעותם בדין הרלוונטי לפי העניין, 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 ו/או הנאמן, 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
ד"ר שמעון אלקבץ, יו"ר	_____
יאיר המבורגר	_____
פרופ' יעקב בורטמן, דח"צ	_____
דורון גינת	_____
ד"ר אלון כהן, דח"צ	_____
חגית ציטיאט לוין	_____
טל קדם	_____
אוריאל שור	_____

חתום בשם מנהל הקרן:

ירון דייגי _____ _____

שם **חתימה**

דוד ידיד _____ _____

שם **חתימה**

חתום בשם הנאמן:

אסף לשץ _____ _____

שם **חתימה**

יונתן רותם _____ _____

שם **חתימה**