אנליסט קרנות נאמנות ANALYST
ניהול השקעות מאז 1985

מנהל הקרן:	הנאמן:
אנליסט אי.אמ.אס. ניהול קרנות בנאמנות (1986) בע"מ	**מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ ח.פ 510422231**
שדרות רוטשילד 46, מגדל אלרוב, תל אביב 6688312	מרח' אבא הלל סילבר 13, לוד 7159463
טלפון: 03-7147147 | פקס: 03-7147142	טלפון: 03-5558877 פקס: 076-8625122
דואר אלקטרוני: Kranot@analyst.co.il	דואר אלקטרוני: Yonatan.rothem@umtb.co.il

תאריך התשקיף: 27 ספטמבר 2021[1]

תשקיף קרן חדשה[2]

"אנליסט ATF[3] מחקה (00) אינדקס אג"ח חברות ישראל EW-TOP 100"- קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5133905)

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 וכן מידע על כל הקרנות שבניהולו של מנהל הקרן. התשקיף העיקרי פורסם באתר ההפצה ביום 27.07.2020 (אסמכתא: 2020-03-079365) והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו[1].

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

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[4]: פטורה
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3[5]

שכר מנהל הקרן[6]: 0.15% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שיעור דמי ניהול משתנים[7]: 0% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שכר נאמן: 0.02% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

פרטי ההצעה לציבור:

יחידות הקרן מוצעות לציבור החל מיום 04.10.2021 ועד ליום 26.09.2022 בכל יום מסחר, בימים א' עד ה', ללא תוספת הוספה[5].

השעה היעודה להגשת הזמנות: יום א': 15:00, ימים ב'-ה': 16:00.
המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ₪ ערך נקוב.

מטרת הקרן: השגת תוצאות דומות ככל הניתן לשיעור השינוי בנכס המעקב כדלקמן:

נכס מעקב	משקל
אינדקס אג"ח חברות ישראל EW-TOP 100[8]	100%

אין באמור לעיל כדי להוות התחייבות מנהל הקרן ו/או הבטחה מצידו להשיג את מטרת הקרן ו/או להשיג תשואה חיובית או תשואה כלשהי לאורך זמן.

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:

1. הקרן תנוהל באופן שצפוי להביא לידי מימוש ייעודה, השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי בנכס המעקב של הקרן (ראה פרטי נכס המעקב המובאים להלן בסעיף "**נכס המעקב של הקרן**").
2. יעודה של הקרן הינו השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי בנכס המעקב של הקרן. מנהל הקרן ינהל את השקעות הקרן בהתאם לדרישות הוראת רשות ניירות ערך למנהלי קרנות נאמנות בדבר ניהול השקעות קרן מחקה[9], כפי

---

[1] יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות אודות אירועים הנוגעים לקרן, למנהל הקרן ולנאמן, לרבות בדוחות הכספיים של הקרן, 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.

[3] ANALYST TRACKING FUND – "ATF"

[4] בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, הקרן עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך הנסחרים בחו"ל ו/או ניירות ערך דואליים (הנסחרים בארץ ובחו"ל), וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח שנצבר על היחידות שפדה.

[5] מפיץ אינו רשאי לגבות עמלת הפצה בגין הפצת יחידות הקרן עקב היותן יחידות של קרן מחקה. על אף האמור, המפיץ רשאי לגבות מבעל יחידות עמלה בגין קניית ו/או מכירת יחידות הקרן.

[6] 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 קלנדארית. מנהל הקרן יוכל להעלות את שכרו בקרן רק ביום 01.01.2022. (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 29.02.2016 אסמכתא: 2016-03-037027).

[7] מנגנון דמי הניהול המשתנים הינו מנגנון סימטרי הכולל הן רכיב של דמי ניהול חיוביים (תוספת לשכר המנהל במקרה שתשואת הקרן גבוהה מתשואת נכס המעקב) והן רכיב של דמי ניהול שליליים (היינו החזר דמי ניהול במקרה שתשואת הקרן נמוכה מתשואת נכס המעקב). מנהל הקרן יהיה רשאי לשנות את שיעור דמי הניהול המשתנים בקרן ביום 01.01.2022.

[8] ראה הרחבה לעניין נכס המעקב תחת הכותרת "נכס המעקב של הקרן" בהמשך הדוח.

[9] לינק להוראת הרשות:

שתתעדכן מעת לעת ע"י רשות ניירות ערך (ככל שתתעדכן), לרבות עדכון כאמור שיתבצע במישרין או בעקיפין, באמצעות הוראות ו/או הנחיות ו/או התייחסויות נוספות של רשות ניירות ערך ביחס להוראה כאמור (להלן: "**הוראת הרשות**").

3. הקרן תיצור חשיפה לסיכון האשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד[1].

הדרך שבה הקרן תנוהל:
ניהול השקעות הקרן מתאפיין בעיקר בקניה ומכירה של ניירות ערך הנכללים בנכס המעקב של הקרן. בנוסף, ניהול ההשקעות של הקרן יכול שיכלול כל נכס אחר המותר להשקעה בהתאם להוראות הדין לעניין זה, שייעודם השגת תשואה הדומה לתשואה של נכס המעקב של הקרן.

<u>מועד התאמת הנכסים למדיניות ההשקעות של הקרן:</u>
מנהל הקרן יתאים את נכסי הקרן למדיניות ההשקעות של הקרן עד ליום 05.10.2021.

<u>נכס המעקב של הקרן[2]:</u>

נכס מעקב	משקל
אינדקס אג"ח חברות ישראל EW-TOP 100[3]	100%

מדד: אינדקס אג"ח חברות ישראל EW- TOP 100.
סימול המדד (TICKER) : 1274.
אופן חישוב המדד: מדד השקעה ברוטו ממס (GTR)[4]
שם עורך, מחשב ומפרסם המדד: אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ
תיאור מילולי של המדד ומטרתו:
המדד כולל 100 אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד ושקליות בריבית קבועה, שדירוגן לפחות (BBB-) ומנפיקותיהן התאגדו בישראל, בעלות שווי השוק הגבוה ביותר במועד הקובע מבין הסדרות העומדות בתנאי המדד, כאשר במועד הקובע ניתן משקל שווה לכל סדרת אג"ח במדד
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 ולא סווגו על ידי הבורסה בענף-על: "מכשירים פיננסיים";
(2) הן נושאות ריבית קבועה;
(3) הן צמודות למדד המחירים לצרכן או שאינן צמודות (שקליות);
(4) הן סדרות אג"ח שמועד הפדיון הסופי שלהן הינו חודש ומעלה;
(5) הן מדורגות לפחות (BBB-) או דירוג מקביל לו;
(6) הן בעלות שווי שוק שאינו נמוך מ-100 מיליון ש"ח;
במועד הקובע לעדכון המדד יכללו במדד 100 סדרות האג"ח בעלות שווי השוק הממוצע הגבוה ביותר מבין הסדרות העומדות בתנאי הסף הכלליים המפורטים במתודולוגיית המדד, בכפוף לאמור להלן:
(א) במועד הקובע לעדכון המדד ידורגו כל סדרות האג"ח העומדות ביתר תנאי המדד על פי דירוג שווי שוק ממוצע, בסדר יורד (כאשר 1 מבטא את שווי השוק הגבוה ביותר מבין סדרות האג"ח העומדות ביתר תנאי המדד).
(ב) במועד עדכון המדד יגרעו מהמדד הן סדרות האג"ח אשר אינן עומדות בתנאי הסף של המדד והן סדרות האג"ח שנכללו במדד טרם עדכון המדד ואשר דורגו על פי דירוג שווי שוק ממוצע כאמור בדירוג שווה ל-120 או נמוך ממנו וייתווספו למדד סדרות האג"ח שלא נכללו במדד ואשר דורגו על פי דירוג שווי שוק ממוצע כאמור בדירוג שווה ל-80 או גבוה ממנו.
(ג) אם לאחר גריעת סדרות האג"ח מהמדד והוספת סדרות האג"ח למדד, כמפורט בסעיף (ב) לעיל, יכללו במדד יותר מ-100 סדרות אג"ח, יגרעו מהמדד סדרות האג"ח אשר דורגו על פי דירוג שווי שוק ממוצע כאמור בדירוג הנמוך ביותר מבין כל סדרות האג"ח שעמדו בתנאים שפורטו בסעיף (ב) לעיל, עד שבמדד יכללו 100 סדרות אג"ח.
(ד) אם לאחר גריעת סדרות האג"ח מהמדד והוספת סדרות האג"ח למדד, כמפורט בסעיף (ב) לעיל, יכללו במדד פחות מ-100 סדרות אג"ח, תיווספנה למדד סדרות האג"ח אשר דורגו על פי דירוג שווי שוק ממוצע כאמור בדירוג הגבוה ביותר מבין כל סדרות האג"ח העומדות ביתר תנאי המדד שלא עמדו בתנאים שפורטו בסעיף (ב) לעיל, עד שבמדד יכללו 100 סדרות אג"ח.
מספר ני"ע הכלולים במדד נכון למועד תשקיף זה הינו: 100.
המדד כולל, בין היתר, אג"ח מסוג COCO.
אג"ח COCO- תעודת התחייבות תאגידית וכן שטר הון נדחה אשר ניתנים להמרה כפויה או למחיקה כפויה על רקע אירוע מכונן (אירוע מכונן לספיגת הפסדי קרן או אירוע מכונן לאי-קיימות) שארע למנפיק, לפי הודעת המפקח על הבנקים.
מגבלת משקל מנפיק: 20%
סוג נכסים: אגרות חוב
אזור גיאוגרפי: ישראל
מטבע: ש"ח
לינק לפרטים אודות המדד: http://indx.co.il/israeli-bonds/1274-index
העקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של כל נכס במדד: משקל אחיד.
מועד עדכון הרכב המדד: הרכב המדד יעודכן אחת לחודש, לפני תחילת יום המסחר הראשון בכל חודש.

---

http://www.isa.gov.il/%D7%92%D7%95%D7%A4%D7%99%D7%9D%20%D7%9E%D7%A4%D7%95%D7%A7%D7%97%D7%99%D7%9D/Mutual_Funds/1403/3395/Documents/investment_management_1.pdf

[1] כהגדרתם בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי מיום 28.08.2018 ובהתאם להנחיות הדין לעניין זה ככל שתתעדכנה מעת לעת. במקרה בו בנק שמזומנים ופיקדונות שבנכסי קרן מופקדים אצלו עבר מקבוצת הסיכון בה היה מדורג לנמוכה ממנה או חדל להיות מדורג על פי קבוצות הסיכון שבנספח להוראה זו, באופן שמתקיימת חריגה ממדיניות החשיפה לסיכון אשראי כפי שהיא עולה משם הקרן וממדיניות ההשקעות של הקרן, או מהוראות הוראה זו, לא יחשב המשך החשיפה לאותו בנק כהפרת האיסור לחרוג ממדיניות ההשקעות למשך עשרה ימי מסחר מיום שהחלה החריגה.

[2] נכס המעקב הוא מדד או סחורה לפי מדיניות ההשקעות של קרן מחקה ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירה.

[3] ראה הרחבה לעניין נכס המעקב תחת הכותרת "נכס המעקב של הקרן" בהמשך הדוח.

[4] מדד השקעה ברוטו ממס, הינו מדד מתואם באופן שהוא כולל את הריביות ששולמו בגין אגרות החוב הכלולות בו, ללא ניכוי מס.

פרופיל החשיפה[1]: 00

0 – ללא חשיפה למניות.

0– ללא חשיפה למט"ח.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

גורמי סיכון בגין פערי עקיבה:

1. קושי בביצוע עסקאות לקראת סיום המסחר- בשל מגבלות ההשקעה החלות על קרן מחקה ובשל מגבלות נוספות הנובעות מהוראות הדין וחלות על קרנות נאמנות, מתאפיין ניהול השקעות של הקרן בפעולות קניה ומכירה (שעשויות להיות נרחבות) של נכסים היוצרים חשיפה ל נכס המעקב, בדרך כלל לקראת סיום המסחר (שהינו בד"כ זמן פעילות קצר ביותר) בבורסה (בארץ). מאחר ומדובר בפעילות כאמור, ובין היתר, לקראת סיום המסחר ייתכן שמנהל הקרן לא יוכל לבצע את כל העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן.
2. קושי בביצוע עסקאות- ייתכן ובשלב סיום המסחר בבורסות או בשווקים המוסדרים, האמור בס"ק 1 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 חלקו.
3. בצוע עסקאות במחיר שונה מהמחיר שבו ישוערכו הנכסים- למרות שמנהל הקרן פועל על מנת שנכסים היוצרים חשיפה לנכס המעקב (לרבות ניירות ערך הכלולים בנכס המעקב) ירכשו וימכרו בעבור הקרן בדרך כלל לקראת סיום המסחר בבורסה בה הם נסחרים, ייתכן שהמחיר בו יתבצעו העסקאות בנכסים האמורים בעבור הקרן יהיה שונה מהמחיר הקובע בו הם ישוערכו.
4. חשיפה לנכסים שאינם במתאם מלא עם המדד ו/או לנכסים שאינם יוצרים חשיפה למדד- הקרן עשויה להיות חשופה לנכסים שאינם במתאם מלא עם המדד ו/או לנכסים שאינם יוצרים חשיפה למדד, כמפורט בהוראות רשות ניירות ערך בדבר ניהול השקעות בקרן מחקה.
5. מידע על המדד- קיימות מגבלות הנובעות מכך שמנהל הקרן מתבסס לצורך ניהול השקעות הקרן על מידע המתקבל מעורך המדד לגבי המדד.
6. החזקה במכשירים עוקבי מדד- מכשירים עוקבי מדד משוערכים לפי שער הנעילה שלהם בבורסה הנקבע לפי מחירי ביקוש והיצע, אשר יכול להיות שונה מהשווי ההוגן של המכשיר המחושב לפי שערי הנעילה של המדד. בנוסף, לעתים המכשיר ננעל במועד שונה ממועד נעילת המדד. החזקה במכשירים כאמור, יכולה להיות כרוכה בתשלום דמי ניהול ו/או נאמנות.
7. ביצוע עסקאות באג"ח COCO – נכון למועד עריכת תשקיף זה ולמיטב ידיעת מנהל הקרן, לא קיימים מכשירי השקעה שנכס הבסיס שלהם הינו המדד ושמנהל הקרן רשאי לפעול בהם בהתאם להוראות הדין. אשר על כן, וכל עוד לא יחול שינוי באמור לעיל, הדרך למעקב אחר המדד תהיה באמצעות ביצוע עסקאות באגרות חוב הנכללות במדד בלבד. בחלק מאגרות החוב הכלולות במדד ("אג"ח COCO") קיימת מגבלת סכום מינימום לביצוע פעולות במהלך המסחר, ולכן קיים קושי בביצוע עסקאות בסכומים קטנים.

גורמי הסיכון הייחודיים מפורטים בהתאם להערכת מנהל הקרן את מצב השווקים השונים, בהתאם לתחזיותיו ובהתאם לאסטרטגיית ההשקעה שלו, בתקופת התשקיף, והכל נכון לתאריך התשקיף. מנהל הקרן עשוי, מעת לעת ובכפוף למדיניות ההשקעות של הקרן, לשנות את אסטרטגיית ההשקעה (לרבות אופן ניהול ההשקעה ומעבר בין אפיקי השקעה) בהתאם למגמות בשווקים ותחזיות מנהל הקרן לגביהן. שינויים כאמור עשויים לגלם בתוכם גורמי סיכון שלא צויינו לעיל.
גורמי הסיכון המצוינים לעיל אינם מהווים את כל גורמי הסיכון הגלומים ברכישת יחידות הקרן לרבות גורמי סיכון הנובעים מהשקעה בשווקי הון בכלל והשקעה בשוק ההון באמצעות רכישת יחידות בקרן נאמנות בפרט (לרבות תפעול ובקרה). כמו כן, גורמי הסיכון המצוינים לעיל אינם מהווים את גורמי הסיכון הנובעים מהשקעה בקרן הנאמנות בהתאם לסוגי הנכסים או סוגי הפעילות בהם היא צפויה להשקיע ולפעול ואשר אינם ייחודיים לקרן בהתחשב במדיניות ההשקעות שלה וסיווגה לצורך פרסום.

<u>פרטים נוספים:</u>

<u>פרטים אודות עורך, מחשב ומפרסם המדד ועל ההתקשרות בינו לבין מנהל הקרן:</u>

מנהל הקרן התקשר בהסכם עם אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ (ח.פ. 515300838) (להלן: "**אינדקס**"), שהינה חברה העוסקת, בין היתר, בעריכה בחישוב ובפרסום של מדדים שונים בשוק ההון הישראלי, לרבות בניית ועריכת מתודולוגיה לחישובם ולעריכתם, ובייעוץ השקעות בקשר עם קרנות אשר יעקבו אחר מדדים של אינדקס.
בהתאם להסכם האמור, בין היתר:
1. אינדקס תעניק למנהל הקרן בעבור הקרן, בין היתר, את השירותים הבאים:
א. זכות שימוש במדד אשר מהוה את נכס המעקב (להלן: "**המדד**"), וכן זכות שימוש בשם המדד ובשם "אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ" (באנגלית ובעברית) בקשר עם הקרן.
ב. חישוב המדד באופן רצוף, בכל יום בו יש מסחר בבורסה הרלוונטית, ותחזוקתו השוטפת, וזאת על פי מתודולוגיה מוגדרת של אינדקס.
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.
2. במהלך כל תקופת ההתקשרות בין מנהל הקרן לבין אינדקס, אינדקס מצהירה ומתחייבת כי לא תציע את המדד למנהלי קרנות אחרים כנכס מעקב בקרן.

<u>שימוש במדדים:</u>

בהתאם להסכם בין מנהל הקרן לבין אינדקס הוסכם בין היתר כי מנהל הקרן יכלול בתשקיף הקרן את ההצהרה המפורטת להלן:

[1] 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); ככל שהספרה או האות בסולם גבוהים יותר החשיפה המרבית גבוהה יותר.

"אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ (להלן: "**אינדקס**") הינה בעלת כל הזכויות במדד(ים) והיא נתנה למנהל הקרן היתר לעשות שימוש במדד(ים) כנכס ייחוס בקרן. הקרן אינה מנוהלת, מאושרת, משווקת או מקודמת על ידי אינדקס. אין בהיתר שניתן על ידי אינדקס למנהל הקרן, לעשות שימוש בנתוני המדד(ים) ו/או בשימוש בו(בהם) כל מצג, בין במפורש ובין במשתמע, בקשר עם נתוני המסחר ובקשר עם התאמתו(ם) לצרכיו של המשתמש או התאמתו(ם) למטרה כלשהי, לרבות כך שאין בו(בהם) משום המלצה לרכוש מוצרים המבוססים על המדד(ים) כאמור ו/או בקשר עם כדאיות ההשקעה בו(בהם) וכן אין בו(בהם) 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 לעיל או ליכולת של המדד(ים) לעקוב אחר ביצועי שוק ההון. העושה שימוש בנתוני המסחר של המדד(ים) לצורך חישוב או פרסום מדד(ים), עושה זאת על אחריותו בלבד. השם אינדקס הינו סימן מסחרי של אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ 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(ים) לעיל 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(ים), על שינוי שמו(ם) על הפסקת חישובו(ם) או הפסקת פרסומו(ם), 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(ים) או כתוצאה מטעות, ליקוי או שגיאה במדד(ים). אינדקס אינה מתחייבת להודיע בצורה כלשהי לבעלי היחידות בקרן או לצד ג' כלשהו על טעות, ליקוי או שגיאה שנפלו במדד(ים)."

ניהול ההשקעות של הקרן: מטעם מנהל הקרן מונה מר בני כהן לניהול תיק ההשקעות של הקרן.
להלן פרטים אודות מנהל ההשקעות:
שם: בני כהן.
שנת לידה: 1973.
תפקיד במנהל הקרן: מנהל תחום פעילות קרנות מחקות.
בעל רישיון ניהול תיקים שמספרו: 11107.
תואר אקדמי (תחום ומוסד אקדמי): B.A כלכלה ומימון (המכללה למנהל ראשון לציון).
החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות בכלל ובניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט:
ניהול השקעות – מרץ 2012.
קרנות נאמנות – טרם ניהל השקעות של קרנות נאמנות בפועל.
ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:
החל מאוקטובר 2020 ועד היום – מנכ"ל אנליסט תיקי השקעות בע"מ.
החל ממאי 2018 ועד יולי 2020 – מנכ"ל אקסלנס נשואה ניהול השקעות בע"מ.
החל מינואר 2016 ועד אפריל 2018 – סמנכ"ל מכירות בחברת קסם קרנות בע"מ מבית השקעות אקסלנס נשואה בע"מ.

בנקאי, סוכן ני"ע ותשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן: בנקאי וסוכן ני"ע של הקרן הינו הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ. לעניין שיעורי עמלה נהוגים ואשר צפויים להיפרע בעסקאות בעד הקרנות שבניהול מנהל הקרן ראה סעיף 15 עמ' 25 לתשקיף חלק עיקרי של מנהל הקרן.

קסטודיאן אצלו יוחזקו נכסי הקרן: הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.
ליתר הגורמים הבנקאיים וסוכני ני"ע אשר עשויים לספק שירותים עבור הקרן, ראה פרק 8 לתשקיף העיקרי של מנהל הקרן.

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.

מנהל הקרן רשאי לערוך שינויים במידע הנכלל בתשקיף זה בכפוף להוראות הדין.

הזמנת יחידות ומתן הוראות פדיון
הזמנות ליחידות או הוראות לפדיון יחידות ניתן להגיש אצל כל אחד מחברי הבורסה; הזמנה ליחידה או הוראה לפדיון שתוגש עד השעה היעודה של יום מסחר, שהוא גם יום שבו ניתן להציע יחידות או לפדותן, תבוצע באותו יום ותסלק לפי כללים שקבעה הבורסה לפי סעיף 46 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968; הזמנה או הוראה שתוגש ביום מסחר לאחר השעה היעודה, או תוגש ביום שאינו יום מסחר, תבוצע ביום המסחר הראשון לאחר היום שבו הוגשה ותסלק בהתאם לכללים שקבעה הבורסה; 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 לפי הזמנתו, בין אם בקשתו תתקבל במלואה ובין אם תתקבל רק בחלקה; חברי בורסה עשויים לגבות עמלה בשל מכירת היחידות או פדיונן.

<u>שמות הדירקטורים של מנהל הקרן החתומים על התשקיף</u>: **<u>ח ת י מ ה</u>**

שמואל לב _____

אהוד שילוני _____

נעמי לוי _____

שלמה אילת _____

צבי הופמן _____

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

אהוד שילוני _____

אלון אגושביץ _____

<u>חתום בשם הנאמן</u>:

שמעון עטיה _____

אסף לשץ _____