מנהל הקרן:	הנאמן:
אי.בי.אי. ניהול קרנות נאמנות (1978) בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ** ח.פ 510474810
מרח' אחד העם 9 מגדל שלום קומה 29 תל אביב, 6525101	מרח' רוטשילד 38 תל אביב, 6688307
טלפון: 03-5193445 פקס: 03-5193440	טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: ori_b@ibi.co.il	דואר אלקטרוני: koren.s@fibi.co.il

תאריך התשקיף: 2 מרץ 2022[1]

תשקיף קרן חדשה[2]

"אי.בי.אי. מחקה (4D) אינדקס סייבר גלובלי משקל שווה מנוטרלת דולר" - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5135025)

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 21.07.2021 (אסמכתא: 2021-03-120141) והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו[1].

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

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[3]**:** פטורה

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3[4]

שכר מנהל הקרן[5]**:** 0.4% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שיעור דמי ניהול משתנים[6]**:** 0% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

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

פרטי ההצעה לציבור:

יחידות הקרן מוצעות לציבור החל מיום 09.03.2022 ועד ליום 01.03.2023 בכל יום מסחר, בימים ב' עד ה', ללא תוספת הוספה[5].

השעה היעודה להגשת הזמנות: 16:00.

המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ₪ ערך נקוב.

מטרת הקרן: השגת תוצאות דומות ככל הניתן לשיעורי השינוי במדד אינדקס סייבר גלובלי משקל שווה[7] ללא התחשבות בשיעור השינוי בשער החליפין היציג של דולר ארה"ב.

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 משיעורי 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[8], כפי 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[9].

---

[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] למרות היותה של הקרן קרן נאמנות פטורה, היא עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך זרים, וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח שנצבר על היחידות שפדה.

[4] 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.

[5] 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 יהיה רשאי להעלות את השכר בקרן ביום 01.01.2023. (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 23.02.2016 אסמכתא: 2016-03-032875).

[6] 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 01.01.2023.

[7] ראה הרחבה לעניין נכס המעקב תחת הכותרת "נכס המעקב של הקרן" בהמשך התשקיף.

[8] לינק להוראת הרשות: http://www.isa.gov.il/נופים%20מפוקחים/Mutual_Funds/1403/3395/Documents/investment_management_1.pdf.

[9] 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.

<u>הדרך שבה הקרן תנוהל:</u>

א. ניהול השקעות הקרן מתאפיין בקניה ומכירה של ני"ע הנכללים בנכס המעקב של הקרן בעיקר בסמוך לסיום המסחר בבורסה או בשוק המוסדר בהם הם נסחרים.

ב. בכוונת מנהל הקרן לעשות שימוש בנגזרים על המטבעות השונים -בעיקר אופציות שקל/דולר - על מנת להקטין את השפעת תנודתיות שערי מט"ח.

ג. מנהל הקרן עשוי להחזיק בקרן גם ניירות ערך ו/או ETF ו/או קרנות סל הנסחרים בארץ ו/או בחו"ל, אם יהיו כאלה, שייעודם השגת תשואה הדומה לתשואה השקלית או הדולרית של המדד הרלוונטי, אשר החזקתם כרוכה בתשלום דמי ניהול למנפיקיהם. קניה ומכירה של נכסים אלו תתבצע בדרך כלל לקראת סיום המסחר בבורסה או בשוק המוסדר בהם הם נסחרים.

ד. ניטרול החשיפה למטבע דולר ארה"ב בקרן וניהול יתרות מטבע החוץ והשקלים החדשים המוחזקים בקרן יתבצע בעיקר באמצעות ביצוע עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים הנסחרים בארץ ובחו"ל, ביצוע עסקאות בחוזי אקדמה (FORWARD), ביצוע עסקאות SPOT וביצוע עסקאות FX-SWAP. פירוט בדבר חשיפה למטבעות אחרים ראה בפרק "תיאור המדד" תחת הכותרת "חשיפה במדד לני"ע הנסחרים במטבעות שונים".

<u>מועד התאמת הנכסים למדיניות ההשקעות של הקרן:</u>

מנהל הקרן יתאים את נכסי הקרן למדיניות ההשקעות של הקרן עד ליום 10.03.2022.

<u>נכס המעקב של הקרן[1]:</u>

מדד: אינדקס סייבר גלובלי משקל שווה ("**המדד**")

סימול (TICKER) : 6116

אופן חישוב המדד : מדד השקעה נטו ממס (NTR)[2]

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

תיאור מילולי: אינדקס סייבר גלובלי משקל שווה כולל מניות של חברות גלובליות המתמחות בתחום אבטחת הסייבר, תוך מתן משקל אחיד במועד הקובע לכל מניה במדד.

במדד נכללות מניות שמתקיימות לגביהן במועד הקובע לעדכון המדד, בין היתר, תנאים אלו:

(1) הן מניות רגילות או תעודת מניה אמריקאיות (ADR[3]) מדרגה II ומעלה[4].

(2) הן רשומות למסחר באחת מהבורסות במדינות הבאות: ישראל, ארה"ב, יפן, קנדה, צרפת, הולנד, בלגיה, גרמניה, איטליה, ספרד, פורטוגל, יוון, אירלנד, אוסטריה, לוקסמבורג, שוויץ, שבדיה, דנמרק, נורבגיה, פינלנד, סין (הונג קונג בלבד) ובריטניה.

(3) הן נקובות בשקל חדש, פרנק שוויצרי, כתר שבדי, כתר דני, כתר נורבגי, דולר הונג קונג, דולר ארה"ב, ין יפני, דולר קנדי, אירו ולירה שטרלינג.

(4) שיעור החזקות הציבור בהן לא יפחת מ-10%.

(5) הן מאופיינות בתמורה כספית יומית ממוצעת שלא תפחת מ-500 אלף דולר ארה"ב במהלך 12 החודשים שקדמו למועד הקובע.

(6) הן הונפקו על ידי חברות הפועלות בתחום אבטחת סייבר – חברות המתמחות בפיתוח וניהול פלטפורמות, תשתיות טכנולוגיות ומתן שירותים מקוונים בתחום אבטחת הסייבר - לפי סיווג עורך המדד, כאשר לכל הפחות פעילות זו מהווה למעלה מ-50% מהכנסות החברה בדוח התקופתי האחרון.

(7) הן בעלות שווי שוק שלא יפחת מ-250 מיליון דולר ארה"ב במועד הקובע. בנוסף, יכללו במדד עד 40 חברות אשר שווי השוק שלהן במועד הקובע לעדכון המדד הינו הגבוה ביותר מבין כל המניות העומדות ביתר תנאי המדד, בכפוף לאמור במתודולוגיית המדד.

כאמור לעיל הכללת מניה במדד תיעשה על פי סיווג עורך המדד בהתאם לתחום ההתמחות של אבטחת סייבר - חברות המתמחות בפיתוח וניהול פלטפורמות, תשתיות טכנולוגיות ומתן שירותים מקוונים בתחום אבטחת הסייבר. המניות אשר תיכללנה במדד הן של חברות אשר עורך המדד בחן אותן במועדי העדכון באופן ספציפי ומצא כי למעלה מ – 50% מהכנסותיהן נובעות מהפעילויות המפורטות בתחום ההתמחות המפורט לעיל.

מספר ניירות הערך במדד נכון למועד עריכת תשקיף זה: 39

סוג נכסים: מניות ו-ADR[3].

אזור גיאוגרפי: גלובלי.

המטבע בו מחושב המדד: דולר ארה"ב. ראה מטה הבהרה ביחס למטבע בפסקה "חשיפה במדד לני"ע הנסחרים במטבעות שונים".

קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא: http://indx.co.il/global-equity/6116-index

העיקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקל כל נייר ערך במדד: משקל אחיד.

- עדכון הרכב המדד נקבע במועד עדכון המדדים - בתום יום מסחר שיחול ביום חמישי השלישי של חודש בדצמבר.

---

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

[2] מדד השקעה, המשקף את השינויים בשערי ניירות הערך הכלולים במדד בתוספת השקעה של 100% מתקבולי הדיבידנד ו/או הריביות שחילקו ניירות הערך הכלולים במדד, לאחר ניכוי המס המשולם בגינם.

[3] ADR הינה תעודת פיקדון אמריקאית (American depositary receipt) היא תחליף לרישום מניות בבורסה, המאפשרת לחברות שאינן אמריקאיות לקיים מסחר במניותיהן בארה"ב.

[4] ADRs מדרגה II הממומן והמנופק על ידי חברות זרות, מחייב את אותן חברות למלא את כל דרישות הרישום והדיווח המוטלות על ידי ה- SEC (רשות לניירות ערך), לרבות דוחות כספיים שנתיים שהוכנו בהתאם לעקרונות חשבונאים מקובלים (GAAP) או לתקני דיווח פיננסי בינלאומיים.

- משקל מניה במדד נקבע במועד הקובע לעדכון המשקולות הרבעוני - ביום חמישי השלישי בחודשים מרץ, יוני, ספטמבר ודצמבר.

<u>חשיפה במדד לני"ע הנסחרים במטבעות שונים</u>

מדד אינדקס סייבר גלובלי משקל שווה מחושב בדולר ארה"ב אך נכללים בו ניירות ערך הנסחרים במטבעות שונים אשר אינם זהים למטבע בו מחושב המדד. משמעות הדבר היא כי הקרן תהיה מושפעת משיעורי השינוי בשערי החליפין של המטבעות שאינם מנוטרלים אל מול שער דולר ארה"ב.

נכון ליום 30.12.2021- שיעורי החשיפה למטבעות אחרים לרבות דולר ארה"ב הינם כדלקמן:

מטבע	משקל
USD	74%
JPY	11%
EUR	2%
CAD	5%
GBP	8%
100.00%	

פרופיל החשיפה[1]: 4D

4 - עד 120% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

D - עד 120% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

<u>גורמי סיכון בגין טעויות עקיבה:</u>

1. **<u>ביצוע עסקאות לקראת סיום המסחר-</u>** בשל כך שהקרן הינה קרן מחקה, מתאפיין ניהול השקעות הקרן בקניה ומכירה של נכסים/התחייבויות היוצרים חשיפה לנכס המעקב לקראת סיום המסחר בבורסה או בשוק המוסדר בהם הם נסחרים. מאחר ומדובר בשלב מסחר שאורך זמן קצר ביותר ומחזורי המסחר בשלב זה עלולים להיות נמוכים, ייתכן שמנהל הקרן לא יוכל לבצע את כל העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן.
2. **<u>ביצוע עסקאות במחיר שונה ממחיר השערוך-</u>** ייתכן שהמחיר בו תבוצענה העסקאות בנכסים האמורים בעבור הקרן יהיה שונה מהמחיר הקובע אשר לפיו יחושבו מחירי הקרן. מקרים כאמור עשויים להתרחש, למשל ככל שמנהל הקרן יבצע קניה/מכירה של נכסים עוד במהלך המסחר בהם (ולא בשלב הנעילה עצמו), בין היתר כאשר מתרחשות יצירות/פדיונות בהיקפים משמעותיים ומנהל הקרן צופה כי היקף מחזור המסחר בשלב הנעילה לא יספק (כמותית) לצורך התכסות מלאה, ומשכך נאלץ ולהקדים את פעולותיו עוד טרם שלב הנעילה ובעקבות זאת לצורך קביעת מחיר הקרן הבורסה תיקח בחשבון גם מחירים של עסקאות שבוצעו טרם שלב הנעילה בשל היקף מחזור נמוך בשלב הנעילה, או כאשר מנהל הקרן אכן מבצע את הפעולות בשלב הנעילה, אך בשל היקפי המסחר בשלב הנעילה עצמו, לפי כללי הבורסה, מחיר הסגירה של הנכס יהיה שונה מהמחיר שנקבע בשלב הנעילה בו הם ישוערכו.
3. **<u>עסקאות במניות הנסחרות במדינות מקדימות-</u>** עסקאות במניות הנסחרות במדינות מקדימות - במדד נכללות מניות הנסחרות במדינות מקדימות. עסקאות במניות כאמור יוצרות פערים אלו בין תשואת המדד לתשואת הקרן: (א) מחירן של המניות האמורות במדד נקבע, לפי כללי עורך המדד, לפי מחירן ביום המסחר – יום T ואילו בהתאם להוראות הדין בדבר קביעת מחירי הנכסים המוחזקים בקרן, שערן בקרן נקבע לפי מחירן ביום המסחר שלמחרת – יום T+1. (ב) בכוונת מנהל הקרן לבצע עסקאות במניות אלו בעבור הקרן ביום המסחר הראשון שלאחר יום המסחר בו הן מחושבים על ידי עורך המדד.
4. **<u>גודל פקודה מינימאלי</u>**- סיכון לפערי עקיבה בקרן בעלת היקף נכסים נמוך, עקב גודל פקודה מינימאלי לרכישת החשיפה למדד הנעקב שלא יאפשר מתאם של 100% לנכסי הקרן. פער עקיבה זה יכול שיהיה חיובי או שלילי.
5. **<u>פעילות במט"ח-</u>** עיקר פעילות ניהול ההשקעות של הקרן מבוצעת באמצעות מט"ח. בשל כך ובמידה ויהיה צורך בביצוע רכישות או מכירות של מטבעות, לדוגמא בשל עודפי יצירות או פדיונות, הדבר עלול לגרום לכך שמנהל הקרן יבצע עסקאות קנייה או מכירה במטבע, אשר לא תבוצענה בדיוק לפי השער היציג של המטבעות הרלוונטיים.
6. **<u>נטרול החשיפה של הקרן למטבע דולר ארה"ב -</u>** נטרול החשיפה של הקרן למטבע דולר ארה"ב הנעשה על ידי מנהל הקרן בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן עשוי: (א) ליצור פער קוואנטו (חיובי או שלילי), כתוצאה מהמתאם שבין המדד לבין שער החליפין – דולר ארה"ב (ב) ליצור בקרן פער (חיובי או שלילי) בשל עלות הגידור בקרן המושפעת מההפרש בין הריבית השקלית לבין הריבית של מטבע החוץ – דולר ארה"ב.

כמו כן בנטרול החשיפה של הקרן למטבע דולר ארה"ב באמצעות ביצוע עסקאות באופציות על מטבע חוץ הנסחרות בישראל עשוי להיות פער בין שער החליפין המגולם במחירי הנעילה של האופציות האמורות לבין שער החליפין בו משוערכים נכסי הקרן.
7. **<u>מידע על מדד הקרן-</u>** קיימות מגבלות הנובעות מכך שמנהל הקרן מתבסס לצורך ניהול השקעות הקרן על מידע המתקבל מעורך המדד, מחשב המדד ומהבורסות בהן נסחרים נכסי המדד לגבי המדד.

<u>גורמי סיכון בגין תנודתיות:</u>

1. **<u>ריכוזיות-</u>** נכס המעקב כולל ריכוז ניירות ערך מענף (סקטור) אחד דבר העלול לגרום לתנודתיות גבוהה במחירי יחידות הקרן לעומת מצב בו ההשקעות מפוזרות בין ענפים שונים.

[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.

2. **<u>נטרול החשיפה של הקרן למטבע דולר ארה"ב-</u>** נטרול החשיפה למטבע דולר ארה"ב בקרן וניהול יתרות מטבע החוץ והשקלים החדשים המוחזקים בקרן יתבצע בעיקר באמצעות ביצוע עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים הנסחרים בארץ ובחו"ל, ביצוע עסקאות בחוזי אקדמה (FORWARD), ביצוע עסקאות SPOT וביצוע עסקאות FX-SWAP.
3. **<u>חשיפה למט"ח שאינם דולר ארה"ב-</u>** היות והמדד מחושב בדולר ארה"ב ומכיל מניות משווקים שונים שאינן נסחרות בדולר ארה"ב קיימת השפעה של השינוי בשערי החליפין של שווקים אלו ביחס לדולר ארה"ב על תשואת המדד.
4. **<u>נזילות-</u>** נכס המעקב יכול שיכלול ניירות ערך מסוג ADR, השקעה בסוג ניירות ערך כאמור עשויה להיות נזילה פחות מנכס הבסיס הנכלל בנכס המעקב.

גורמי הסיכון הייחודיים מפורטים בהתאם להערכת מנהל הקרן את מצב השווקים השונים, בהתאם לתחזיותיו ובהתאם לאסטרטגיית ההשקעה שלו, בתקופת התשקיף, והכול 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 צוינו 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>

למנהל הקרן ניתן רשיון לשימוש במדד על ידי עורך המדד. הקרן אינה ממומנת, מאושרת, נמכרת או מקודמת על ידי עורך המדד ועורך המדד אינו אחראי כלל בכל הקשור בקרן, ניהולה או שוויה. להסבר ופירוט אודות רשיון והצהרה הכלולה ברשיון עורך המדד ראו פרק 25 לתשקיף חלק עיקרי.

מובהר בזה, כי אינדקס התחייבה שלמנהל הקרן תהיה בלעדיות על המדד ועל סימני המסחר הנ"ל בישראל.

ניהול ההשקעות של הקרן: מטעם מנהל הקרן מונה מר שי סספורטס (ראו סעיף 8 בעמודים 50-46 לתשקיף חלק עיקרי של מנהל הקרן).

בנקאי, סוכן ני"ע ותשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן: בנקאי וסוכן ני"ע של הקרן הינו הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ. הקרן אינה משלמת עמלות. על אף האמור, לפירוט התשלומים שעשויים להיפרע מנכסי הקרנות שבניהול מנהל הקרן ראה סעיף 16 עמ' 57 לתשקיף חלק עיקרי של מנהל הקרן.

קסטודיאן אצלו יוחזקו נכסי הקרן: הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

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.

<u>הזמנת יחידות ומתן הוראות פדיון</u>

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; 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>**

אלה אלקלעי _____

דרור טנא _____

רפאל גוזלן _____

דוד לובצקי _____

אורית לייטמן _____

ז'ול פולק _____

אורי בן דב _____

<u>חתום בשם מנהל הקרן:</u>

אורי בן דב _____

אלה אלקלעי _____

<u>חתום בשם הנאמן:</u>

דורון ולוטקר _____

מגי בוחניק _____