מנהל הקרן:	הנאמן:
הראל קרנות נאמנות בע"מ	**מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ**
מספר ברשם החברות: 511776783	מספר ברשם החברות: 510422231
רחוב החילזון 12 רמת-גן, 5252276	רחוב אבא הלל סילבר 13, לוד 7129463
טלפון: 03-7546125 03-7546110	טלפון: 03-5558877
פקס: 03-7546330	פקס: 076-8625122
דואר אלקטרוני: harelfunds@rlf.co.il	דואר אלקטרוני: yonatan.rothem@umtb.co.il

10 בנובמבר, 2022 [1]
טז' בחשון, תשפ"ג

תשקיף קרן מחקה פתוחה שהופכת לקרן סל

הראל סל (4A) אינדקס מניות ישראל 100 EW
Harel Sal (4A) Index Israeli 100 EW Equity IL

קרן נאמנות

(מספר בורסה: 1190685)

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 1.5.2022 (אסמכתא: 2022-03-052846), והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו.[1]

קרן הראל מחקה (4A) אינדקס מניות ישראל 100 – EW (מספר בורסה: 5125315) תהיה החל מיום 17.11.2022 (שהינו היום הקובע) לקרן סל ששמה יהיה כמופיע בכותרת תשקיף זה, שהיא קרן מחקה סגורה שיחידותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה").

אין בשינוי זה כדי לשנות את מדיניות ההשקעות של הקרן.

בתקופה: 10.11.2022-17.11.2022 תופסק ההצעה של יחידות הקרן וזאת בשל דרישת רשות ניירות ערך.

ביום 17.11.2022 יופסק, בנוסף להפסקת הצעת יחידות הקרן כאמור לעיל, גם הפדיון של יחידות הקרן, וזאת לצורך רישום היחידות למסחר בבורסה כיחידות של קרן סל כאמור.

ביום 20.11.2022 יחלו יחידות הקרן להיסחר בבורסה כיחידות של קרן סגורה. ~

פרק א':

מאפיינים עיקריים של הקרן:

סוג הקרן: קרן סל – קרן סגורה

קרן סל היא קרן מחקה סגורה אשר ניתן אישור הבורסה לרישום למסחר של יחידותיה ועל כן יחידותיה נסחרות בבורסה. על אף שיפעל עושה שוק ביחידות הקרן, ככל הנראה יחידות הקרן יסחרו בבורסה במחיר שאינו זהה לשווי היחידה (NAV) של הקרן, או כי לא יהיו בכל עת קונים או מוכרים בבורסה במחירים התואמים את שווי היחידה (NAV) של הקרן או בכמות המבוקשת. עובדה זו עשויה להביא לקיומו של הפרש חיובי או שלילי בין שווי היחידה ומחירה וכן גורמת לכך שהיכולת לרכוש ולמכור את יחידות הקרן תלויה בסחירות היחידות בבורסה.

להלן מאפייניה העיקריים של קרן הסל:

(א) מדיניות השקעות – קרן הסל היא קרן מחקה שייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחיר מדד או סחורה;

---

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.

~ יובהר, כי ימים 18-19/11/2022 (ימי שישי, ושבת בשבוע) אינם ימי חישוב מחירים בקרן.

(ב) <u>דרכי רכישת היחידות ומימושן</u> – את היחידות ניתן לרכוש ולממש בשתי דרכים: רכישה במהלך המסחר, כאמור בפסקת משנה (ג), או הגשת הזמנה ליצירה או הוראה לפדיון כמוסבר בפסקת משנה (ד);

(ג) <u>מסחר ביחידות</u> – קרן הסל היא קרן סגורה שיחידותיה נסחרות בבורסה, ובשונה מקרן פתוחה, אם יחידה נרכשת או נמכרת במהלך המסחר בבורסה, נקבע מחירה במסחר בבורסה; בנסיבות אלה עשוי להיווצר הפרש, חיובי או שלילי, בין מחיר היחידה בבורסה לשוויה בפועל הנגזר מהשווי הנקי של נכסיה;

(ד) <u>פדיון ויצירה</u> – נוסף על המסחר ביחידות הקרן, בדומה לקרן פתוחה, לבעל יחידה קיימת אפשרות ליצור או לפדות יחידות מול מנהל הקרן לפי מחיר יחידה או פדיון בכל יום חישוב מחירים, לפי הזמנות ליצירה או לפדיון שיגיש באמצעות חבר בורסה עד לשעה היעודה; ביצירה, תיווסף על מחיר היחידה בקרן סל עמלת יצירה, ובפדיון – תנוכה ממחיר הפדיון עמלת פדיון; עמלות אלה יועברו לנכסי הקרן, ומטרתן לפצות את הקרן על כך שהיא נדרשת להתכסות או לממש נכסים בשל היצירות והפדיונות בסוף היום, לעתים במחירים שאינם מיטביים, ושעשויים להפריע לה להשיג את ייעודה;

(ה) <u>פרסום מחירים</u> – מנהל קרן יפרסם לגבי כל קרן סל שבניהולו את מחיר היחידה בתוספת עמלת יצירה, מחיר הפדיון בניכוי עמלת פדיון ושווי היחידה (NAV);

(ו) <u>מינוי עושה שוק</u> – מנהל הקרן מינה את הראל מסחר מדדים בע"מ כעושה שוק ביחידות הקרן. מינוי עושה שוק לקרן סל נועד להגביר את הסחירות ביחידות הקרן; הפער בין מחיר היחידה בבורסה לשווייה, כאמור בפסקת משנה (ג), תלוי בין השאר ברמת הסחירות של יחידות הקרן, ועל כן הגברת הסחירות צפויה להביא לצמצום פער זה;

(ז) <u>"מחסנית" יחידות רדומות</u> – לקרן הסל מלאי של יחידות רדומות ("מחסנית"), מתוכו יוכל מנהל הקרן להיענות לבקשות יצירה מהציבור והזמנת יחידות מצד עושה השוק; יחידות שיפדה מנהל הקרן לא יתבטלו אלא יהפכו ליחידות רדומות וייווספו למחסנית;

(ח) <u>"הרחבת" מחסנית</u> – כדי להבטיח סחירות ביחידות, מנהל הקרן רשאי להקצות יחידות נוספות לקרן מזמן לזמן לאחר שנרשמו למסחר בבורסה, לצורך מכירתן במסחר בידי עושה השוק והיענות לבקשות יצירה מהציבור;

(ט) <u>דמי ניהול משתנים</u> – ככל קרן, קרן הסל אינה מוצר המבטיח תשואה; ההכנסה שמניבים נכסי הקרן, כמו ריבית ודיבידנדים, היא חלק מנכסי הקרן ובעלי היחידות זכאים לה; עם זאת, מנהל קרן שיבחר בכך יהיה רשאי, לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (תקנות מחקות), התשע"ח-2018, להחליט על מנגנון דמי ניהול משתנים, שבנסיבות מסוימות יאפשר למנהל הקרן לבטל או לצמצם, את הפער בין תשואת הקרן לבין השינוי במחיר נכס המעקב בתקופת החישוב, באמצעות תוספת לשכר המנהל במקרה שתשואת הקרן עלתה על תשואת נכס המעקב (דמי ניהול חיוביים) ובאמצעות החזר דמי ניהול מנכסי הקרן אם הפרש העקיבה בין תשואת הקרן לתשואת נכס המעקב, שלילי (דמי ניהול שליליים), בשיעור מסוים;

(י) <u>תשלום למי שמחזיק יחידות של קרן מחקה שבניהולו של מנהל הקרן</u> – מנהל קרן רשאי לשלם מאמצעיו תשלום, בשיעור מסוים שעליו החליט, שלא יעלה על דמי הניהול הקבועים, לכל מנהל כספי אחרים מוסדי כהגדרתו בתקנות קרנות מחקות.

סיווג הקרן בפרסום: מניות בארץ, מניות כללי, מדד אחר.

הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ.

מסלול המס: פטורה.[&]

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: סוג 3[©].

<u>שכר מנהל הקרן</u>: [@@]

<u>דמי הניהול הקבועים בקרן</u>: 0.25% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

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

<u>שכר הנאמן</u>: 0.025% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

<u>פרטי ההצעה לציבור</u> [≈]:

[&] 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 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). בהתאם למתווה האמור יהיה מנהל הקרן רשאי להעלות את שכרו בקרן זו לראשונה רק ביום 1.1.24.

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

[≈] האמור בסעיף זה אינו מתייחס למתן הוראות להזמנת יחידות למנהל הקרן על ידי עושה שוק, לגביו חלות הוראות מיוחדות.

יחידות הקרן מוצעות החל מיום 20.11.2022 ועד ליום 9.11.2023.

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

מספר יחידות קרן הסל אשר נרשמות למסחר בבורסה: 72,654,289 יחידות בנות 1 ש"ח ע.נ.

מתוכן:

<u>מספר יחידות קרן הסל המוחזקות במחסנית נכון ליום 2.11.2022:</u> 58,000,000

כל יחידה אחת בקרן המחקה הפתוחה תהפוך ליחידה אחת בקרן הסל.

מובהר, כי מנהל הקרן רשאי לרשום למסחר יחידות נוספות, לרבות כאלה אשר יוקצו למחסנית, וזאת מעת לעת בכפוף לקבלת אישור הבורסה, ובהתאם להוראות הדין.

<u>היתכנות לרכישת יחידות הקרן על ידי גורם מקורב:</u>

ככל שלא תירכשנה ו/או תוחזקנה יחידות של הקרן בשווי המאפשר למנהל הקרן לבצע מעקב אחר נכס המעקב של הקרן, הן בתחילת פעילותה של הקרן והן בהמשכה, עשוי גורם מקורב למנהל הקרן, בכפוף להוראות הדין, לרכוש יחידות בקרן, וכן להחזיק ביחידות האמורות, כולן או חלקן, למשך תקופה שימצא לנכון, וזאת כדי לאפשר למנהל הקרן לבצע מעקב אחר נכס המעקב של הקרן. מובהר בזה, כי אין באמור לעיל משום התחייבות לרכישה או להחזקה של יחידות הקרן על ידי הגורם המקורב וכי הגורם המקורב יהיה רשאי למכור בכל עת את יחידות הקרן שיוחזקו על ידו, כולן או חלקן.

<u>עמלת יצירה ועמלת פדיון שישולמו לקרן בהזמנת יחידות ובמתן הוראות פדיון למנהל הקרן, שלא במסחר בבורסה:</u>

עמלת היצירה, שתתווסף למחיר היחידה של יחידות הקרן: 0.2% ממחיר היחידה.

עמלת הפדיון, שתנוכה ממחיר הפדיון של יחידות הקרן: 0.2% ממחיר הפדיון.

<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 במדד אינדקס מניות ישראל EW-100, 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 מניות ישראל 100 - EW (להלן: "**המדד**"), שפרטים אודותיו מובאים להלן בסעיף "נכס המעקב של הקרן".

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

(3) הקרן עשויה להיות חשופה למטבע חוץ בשל קבלת תקבולים בגין מניות הנכללות במדד היוצרים חשיפה למטבע חוץ (כגון: קבלת דיבידנד במזומן, קבלת דיבידנד בעין, קבלת מניות הטבה וקבלת זכויות). החשיפה האמורה למטבע חוץ לא תעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ-(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) 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.&

(7) לא תהיה בקרן חשיפה לאג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל. ♣

@ לעניין 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.

♣ "**אג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל**"- אגרות חוב, למעט אגרות חוב בדירוג AAil (דהיינו לא כולל AAil מינוס או דירוג מקביל לו) או דירוג מקביל לו או דירוג גבוה ממנו, שהונפקו על ידי חברה נטולת זיקה לישראל (כהגדרתה להלן).

(8) 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 לא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

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

(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>הדרך שבה הקרן תנוהל^:</u>

(א) בכוונת מנהל הקרן לחשוף את הקרן למניות הנכללות במדד באמצעות ביצוע עסקאות במניות הנכללות במדד.

(ב) עסקאות בבורסה בעבור הקרן היוצרות חשיפה למדד, עשויות להיות מבוצעות בשלב מסחר הנעילה בבורסה.

מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בסעיף זה לעיל.

<u>נכס המעקב של הקרן:</u> מדד אינדקס מניות ישראל 100 -EW.

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

המדד האמור הינו מדד הנערך, מחושב ומפורסם על ידי אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ. במדד האמור נכללות כ- 100 מניות, אשר במועד הקובע לעדכון הרכב המדד הינן בעלות שווי השוק הגבוה ביותר, עם רווחיות עקבית לאורך זמן, מבין המניות הנכללות במאגר אינדקס מניות ישראל.

המדד מחושב על בסיס מתן משקל אחיד לכל המניות הנכללות במדד – **(EW - Equal Weight)**. עדכון המשקל האחיד של המניות הנכללות במדד נעשה בתום יום המסחר שיחול ביום חמישי הראשון בחודשים פברואר, מאי, אוגוסט ונובמבר.

במדד האמור נכללות נכון למועד עריכת מסמך זה 100 מניות.

קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע אודות המדד: http://indx.co.il/israeli-equity/2102-index/

<u>פרטים אודות מדד אינדקס מניות ישראל 100 - EW ["המדד"]:</u>

מועד עדכון הרכב המדד: אחת לשנה, בתום יום המסחר שיחול ביום חמישי הראשון בחודש אוגוסט.

המטבע בו מחושב המדד: ש"ח.

תדירות חישוב ופרסום המדד: רציף.

אופן חישוב המדד: "מדד GTR" - מדד Gross Total Return - מדד השקעה ברוטו ממס, המחושב באופן שהוא כולל את התקבולים (דיבידנדים) ששולמו והזכויות שניתנו בגין המניות הכלולות בו ללא ניכוי המס ששולם עליהן.

מתודולוגיית חישוב המדד:

במדד נכללות רק מניות הנסחרות בבורסה אשר בכל מועד עדכון שנתי הן עומדות בתנאים הבאים:

(1) רק מניות שהונפקו בשקלים חדשים עשויות להיכלל במדד.

(2) רק מניות שנסחרות במסחר הרציף בבורסה עשויות להיכלל במדד. מניה הנסחרת מחוץ לבורסה או אשר כלולה ברשימות "דלי סחירות" או "שימור" לא תיכלל במדד.

(3) מניה שנמצאת בהשעיית מסחר ו/או מניה שנפתחו בה הליכי מחיקה ממסחר לא תיכלל במדד.

(4) רק מניות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר מבין המניות הנכללות במדד אינדקס מניות ישראל עשויות להיכלל במדד.

(5) רק מניות ששווי החזקות הציבור שלהן במועד הקובע אינו נמוך מ-75 מיליון ש"ח עשויות להיכלל במדד.

בהתאם להוראות הדין שעתה בתוקף ובכפוף לאמור בהוראות האמורות, ירד דירוג אגרת חוב המוחזקת בקרן לדירוג הנמוך מדירוג AAil ובשל כך חרגו השקעותיה ממדיניות ההשקעות שלה, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות לא יאוחר מהמועד שנקבע לכך בהוראות הדין.

"**חברה נטולת זיקה לישראל**"- חברה שמתקיימים לגביה כל אלה: אגרות חוב שלה רשומות למסחר בישראל; מקום התאגדותה הוא מחוץ לישראל; מניותיה לא הוצעו לציבור בישראל; ניהול עסקיה מתקיים מחוץ לישראל. לענין זה יראו חברה שהמנהל הכללי שלה או יו"ר פעיל שלה (יו"ר דירקטוריון המועסק בתפקידו בשיעור העולה על 50% משרה) הוא תושב ישראל, ומרבית חברי הדירקטוריון שלה הם תושבי ישראל, כחברה שניהול עסקיה בישראל; ובלבד שאם אגרות חוב של החברה האמורה היו רשומות למסחר בבורסה בישראל ביום 6.11.21 היא תחשב כ"חברה נטולת זיקה לישראל" רק החל מיום 7.11.24.

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

(6) רק מניות ששיעור החזקות הציבור שלהן במועד הקובע אינו פוחת מ-10% עשויות להיכלל במדד.

(7) רק מניות שהתמורה הכספית היומית הממוצעת שלהן בחצי השנה שקדמה למועד הקובע לעדכון המדד אינה נמוכה מ-50,000 ש"ח עשויות להיכלל במדד. עבור מניה שנרשמה למסחר בפרק זמן קצר מחצי שנה טרם המועד הקובע, תחושב התמורה הכספית הממוצעת ממועד הרישום למסחר ועד למועד הקובע, ובלבד שהמניה נרשמה למסחר 10 ימי מסחר לכל הפחות עד למועד הקובע.

(8) רק מניות בעלות רווח נקי שנתי חיובי במהלך שנתיים מתוך 3 השנים שקדמו למועד הקובע לעדכון המדד או לחילופין, 3 מתוך 5 השנים שקדמו למועד הקובע לעדכון המדד עשויות להיכלל במדד.

נוסף על התנאים המנויים לעיל, ייתכנו מקרים בהם יצורפו מניות למדד במסלול מהיר או בעקבות פיצול או מיזוג של חברות וייתכנו מקרים מיוחדים בהם תיגרע מניה מהמדד וזאת בשל אחת או יותר מהסיבות הבאות: (1) הושעה המסחר במניה; (2) התקבלה על ידי הניצעים הצעת רכש מלאה למניה; (3) המניה התמזגה; (4) הוחלט על-ידי הבורסה על העברת המניה לרשימת השימור או לרשימת דלי הסחירות; (5) הוחלט על מחיקת המניה מהרישום למסחר בבורסה; (6) התקיימה עילה אחרת שבגינה החליט המנהל הכללי של עורך המדד לגרוע את המניה.

משקלה של כל מניה במדד מבוסס על משקל אחיד לכל מניה בהתאם למספר המניות הכלולות במדד.

פרטים אודות המתודולוגיה המלאה של המדד מובאים בקישור:

http://indx.co.il/methodologies/indeX_Israeli_Equity_Methodology/

<u>פרופיל החשיפה</u>[▽]: 4A

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

A - שיעור החשיפה של הקרן למטבע חוץ לא יעלה בערכו המוחלט על 10% 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:

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>ביצוע עסקאות בשלב מסחר הנעילה</u> - בשל כך שהקרן הינה קרן מחקה, העסקאות בבורסה, 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.

(ב) <u>קושי בביצוע עסקאות</u> - יתכן ובשלב מסחר הנעילה בבורסה 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 בבורסה, היוצרות חשיפה למדד תתבצענה בשלב מסחר הנעילה בבורסה, יתכן שהמחיר בו יבוצעו העסקאות האמורות יהיה שונה מהמחיר הקובע בו יתבצע השערוך לצורך חישוב שווי היחידה.

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

(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.

(ו) <u>חשיפה למטבע חוץ</u> - הקרן עשויה להיות חשופה למטבע חוץ בשל קבלת תקבולים בגין מניות הנכללות במדד אינדקס מניות ישראל 100 -EW, היוצרים חשיפה למטבע חוץ (כגון: קבלת דיבידנד במזומן, קבלת דיבידנד בעין, קבלת מניות הטבה וקבלת זכויות).

החשיפה האמורה למטבע חוץ לא תעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ-(10%-) מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

[▽] 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.

מנהל הקרן יפעל בהקדם לצמצום החשיפה האמורה למטבע חוץ.

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

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

מנהל הקרן עשוי לבצע מעת לעת בעבור הקרן עסקות השאלת ניירות ערך, אך הוא אינו מתחייב לעשות כן.

ביצוע העסקאות כאמור בסעיף זה לעיל עלול להגדיל את התנודתיות במחירי יחידות הקרן.

<u>סיכון עקב ביצוע עסקאות מכירה בחסר:</u>

מנהל הקרן עשוי לשאול, מעת לעת, בעבור הקרן נכסים לצורך ביצוע עסקאות מכירה בחסר של נכסים אלה, וזאת, בין היתר, לשם מימון אשראי ו/או לשם סגירת פוזיציות. ייתכנו מצבים בהם, לצורך החזרת הנכס המושאל למשאיל, מנהל הקרן ייאלץ לקנות את הנכס במחיר החורג משוויו הכלכלי, לרבות במקרים בהם תהיה בנכס סחירות נמוכה או שלא תהיה בו סחירות כלל.

<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>סיכון מסחר בבורסה:</u>

על אף שיפעל עושה שוק ביחידות הקרן:

(א) ככל הנראה יחידות הקרן יסחרו בבורסה במחיר שאינו זהה לשווי היחידות;

(ב) אין כל וודאות, כי יהיו בכל עת קונים או מוכרים בבורסה במחירים התואמים את שווי היחידה של הקרן או בכמות המבוקשת.

<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

המסחר בבורסה:

מנהל הקרן פנה לבורסה בבקשה לרשום בה למסחר את 72,654,289 יחידות הקרן המוצעות על פי תשקיף זה, והבורסה נתנה את אישורה לכך.@

מספר יחידות קרן הסל המוחזקות במחסנית נכון ליום 2.11.2022: 58,000,000

כל יחידה אחת בקרן המחקה הפתוחה תהפוך ליחידה אחת בקרן הסל.

מובהר, כי מנהל הקרן רשאי לרשום למסחר יחידות נוספות, לרבות כאלה אשר יוקצו למחסנית, וזאת מעת לעת בכפוף לקבלת אישור הבורסה, ובהתאם להוראות הדין.

כל יחידות הקרן ירשמו על שם: החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל - אביב בע"מ.

אין לראות באישור האמור של הבורסה אישור לפרטים המובאים בתשקיף זה, למהימנותם ולשלמותם, ואין בו משום הבעת דעה כלשהי על מנהל הקרן או על טיבן של יחידות קרן הסל המוצעות או על המחיר בו הן מוצעות.

מנהל הקרן התחייב לקיים את החובות החלות בהתאם לתקנון הבורסה והנחיות על-פיו כפי שיהיו מעת לעת, ככל שהן מתייחסות לקרנות סל שיחידותיהן רשומות למסחר בבורסה.

מנהל הקרן התחייב כלפי מסלקת הבורסה לקיים את החובות החלות על קרן סל שיחידותיה רשומות למסחר בבורסה בהתאם לחוקי העזר של מסלקת הבורסה כפי שיהיו בתוקף מעת לעת.

מחיקה מהמסחר בבורסה:

יחידות הקרן תמחקנה מהמסחר בבורסה בהתקיים התנאים שנקבעו בהוראות תקנון הבורסה ובהנחיות מכוחו, כפי שיהיו בתוקף מעת לעת.

בנוסף, יחידות הקרן תמחקנה מהמסחר בבורסה אם תתקבל החלטה על פירוק הקרן.

מובהר בזה, כי בעת פדיון יחידות הקרן היחידות לא תימחקנה מהמסחר בבורסה, אלא תהפוכנה ליחידות רדומות שתתווספנה למחסנית.

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 מניות ישראל 100 - EW (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

@ יחידות הקרן האמורות יוקצו למחסנית כמפורט בפרק א' לעיל.

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 מעקב של הקרן.

אינדקס הינה בעלת כל הזכויות במדד והיא נתנה למנהל הקרן רישיון לעשות שימוש במדד כנכס מעקב 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.

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

<u>פרטים בעניין התחייבויות ותנאים שונים ביחס לרישום למסחר של יחידות הקרן בבורסה:</u>

פרטים בעניין זה מובאים בפרק 26א' לתשקיף העיקרי.

<u>הסדרים עם עושה השוק:</u>

<u>שם עושה השוק ביחידות הקרן:</u> הראל מסחר מדדים בע"מ.

לפירוט אודות עושה השוק, הקשר של מנהל הקרן עימו ועיקרי ההסכם עימו ראו בפרק 8.4 לתשקיף העיקרי שהתפרסם באתר ההפצה ביום 1.5.2022 (אסמכתא: 2022-03-052846).

<u>תמהיל הנכסים באמצעותו רשאי עושה השוק לשלם תמורת יחידות שהזמין:</u>

הנכסים/ההתחייבויות באמצעותם רשאי עושה השוק לשלם תמורת יחידות שהזמין הינם:

<u>סוגי הנכסים</u>	**<u>השיעור המותר מתוך כלל שווי תמהיל הנכסים המועברים</u>**
נכסי בסיס	ללא הגבלה - בכפוף לכך שביחס לנכסים אלה יועבר סל נכסים היוצר חשיפה במתאם מלא לנכס המעקב.
מוצרים עוקבים/נגזרים	0% (לא תתאפשר העברת מוצרים עוקבים/נגזרים)
מזומנים	לפי הגבוה מבין: 20% מסך שווי תמהיל הנכסים המועברים או 200,000 ש"ח.

והכל בהתאם להוראות הדין ולמדיניות ההשקעות של הקרן.

מנהל הקרן רשאי לעדכן את התמהיל בדוח שיוגש עד תחילת יום המסחר בבורסה.

בשל האיסור על שימוש במידע פנים ובכפוף לחובות האמון והזהירות החלים על מנהל הקרן, עושה השוק לא יקבל ממנהל הקרן, במישרין או בעקיפין, כל מידע על יחידות הקרן אשר אינו ידוע למחזיקי היחידות, ואשר עשוי להקנות לו יתרון במסחר ביחידות הקרן.

<u>שם חבר הבורסה המייצג, לרבות לענין עשיית השוק:</u> הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

<u>סיווג הקרן לצורך עשיית שוק בהתאם לסיווגי הבורסה:</u> 5 (קרנות סל על מדדים שאינם נכללים ב"רמה הראשונה" (מניות שאינן נכללות בת"א 125, אג"חים בדירוג נמוך מ- A-))~

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

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

<u>הקסטודיאנים אצלם יוחזקו נכסי הקרן שאינם מזומנים ופקדונות:</u> 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, מיטב דש טרייד בע"מ, אקסלנס נשואה שירותי בורסה בע"מ ושירותי בורסה והשקעות בישראל אי.בי.אי בע"מ.

<u>גורמי סיכון אשראי* איתם התקשר מנהל הקרן לגבי הקרן:</u> 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, מיטב דש טרייד בע"מ, אקסלנס נשואה שירותי בורסה בע"מ ושירותי בורסה והשקעות בישראל אי.בי.אי בע"מ.

<u>המתפעל של הקרן:</u> הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

<u>התחייבות מנהל הקרן לשאת בעמלות בגין ביצוע עסקות בנכסי הקרן</u>:

מנהל הקרן התחייב, במכתב אל הנאמן מיום 3.11.2022 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.

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

<u>רואה החשבון של הקרן:</u> פאהן קנה ושות', רואי חשבון, המסגר 32, תל-אביב.

<u>כללי:</u>

1. **<u>הזמנת יחידות ומתן הוראות פדיון למנהל הקרן, שלא במסחר בבורסה</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 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.

פרטים אודות עמלת יצירה ועמלת פדיון שישולמו לקרן הובאו בסעיף פרטי הצעה לציבור הכלול בפרק א' לעיל.

~ פרטים בעניין זה מובאים בפרק "עשיית שוק סטטוטורית בקרנות סל", הכלול בתקנון הבורסה.

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

** האמור בסעיף זה אינו מתייחס להזמנת יחידות ולמתן הוראות פדיון למנהל הקרן על ידי עושה שוק, לגביו חלות הוראות מיוחדות.

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 המחקה הפתוחה שהופכת לקרן סל.

אין לראות בהיתר רשות ניירות ערך ובאישור הבורסה אישור לפרטים המובאים בתשקיף זה, למהימנותם ולשלמותם, ואין בהם משום הבעת דעה כלשהי על מנהל הקרן או על טיבן של יחידות קרן הסל המוצעות או על המחיר בו הן מוצעות.

שמות הדירקטורים של מנהל הקרן החתומים על התשקיף:

שם הדירקטור	חתימה
ד"ר שמעון אלקבץ, יו"ר	_____
יאיר המבורגר (על ידי שרון תובל לפי יפוי כח)	_____
פרופ' יעקב בורטמן, דח"צ	_____
ד"ר אלון כהן, דח"צ	_____
תומר אלמקייס	_____
חגית ציטיאט לוין	_____

חתום בשם מנהל הקרן: **אוריאל שור** _____

שם **חתימה**

דוד ידיד _____

שם **חתימה**

חתום בשם הנאמן: **יונתן רותם** _____

שם **חתימה**

לירן ויינגרט _____

שם **חתימה**