מנהל הקרן:	הנאמן:
ילין לפידות - ניהול קרנות נאמנות בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ ח.פ. 510474810**
מרח' דיזנגוף 50 תל אביב 6433222	שד' רוטשילד 38, תל-אביב 6688307
טלפון: 03-7132323 פקס: 03-7132324	טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: asaf@yl-invest.co.il	דואר אלקטרוני: koren.s@fibi.co.il

תאריך התשקיף: 20 דצמבר, 2022[1]

תשקיף קרן חדשה[2]

"ילין לפידות מחקה (4D) אינדקס שבבים גלובלי - מבוסס AI" - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5136395)

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 22.12.2021 (אסמכתא: 2021-03-183546) 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 - חשופת מט"ח, ענפים אחרים;
הקרן הינה קרן מחקה
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ
מסלול המס: פטורה[3]
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3[4]

שכר מנהל הקרן[5]: 0.77% 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 27.12.2022 ועד ליום 19.12.2023 בכל יום מסחר, בימים ב' עד ה', ללא תוספת הוספה[5].
השעה היעודה להגשת הזמנות: 16:00.
המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ערך נקוב.

החזר דמי ניהול למנהל כספי אחרים מוסדי:
שיעור ההחזר למנהל כספי אחרים מוסדי כהגדרת המונח בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (קרנות מחקות), התשע"ח-2018 (להלן: "**מנהל כספי אחרים מוסדי**"): 0.67% (כך ששיעור שכר מנהל הקרן שישלם מנהל כספי אחרים מוסדי כאמור, הינו: 0.10%).
מנהל הקרן רשאי לעדכן את שיעור ההחזר מעת לעת.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תוצאות דומות ככל הניתן לשיעורי השינוי בנכס המעקב כדלקמן:

אינדקס שבבים גלובלי - מבוסס AI[6]	100%
דולר ארה"ב	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.

---

[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.
[3] למרות היותה של הקרן הפטורה, היא עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניע"ע 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 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 קלנדרית. מנהל הקרן יוכל להעלות את שכרו בקרן רק ביום 01.01.2024 (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בתשקיף העיקרי).
[6] ראה הרחבה לעניין נכס המעקב תחת הכותרת "נכס המעקב" בהמשך התשקיף.

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. מנהל הקרן ינהל את השקעות הקרן בהתאם לדרישות הוראת רשות ניירות ערך למנהלי קרנות נאמנות בדבר ניהול השקעות קרן מחקה[1], 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: "**ההוראה**").
3. שיעור החשיפה של הקרן לסיכון אשראי של גוף המנוי עם קבוצת הסיכון האשראי השניה[2] לא יעלה על 10% משווי נכסי הקרן וחשיפת סיכון האשראי הכוללת של הקרן לגופים מקבוצת סיכון אשראי שניה לא תעלה על 20% משווי נכסי הקרן.

הדרך שבה הקרן תנוהל:

1. נכון למועד התשקיף, בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה לנכס המעקב בעיקר באמצעות עסקאות החלף שאינן במימון על נכס המעקב. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, במהלך הניהול השוטף, מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה לנכס המעקב באמצעות נכסים המרכיבים את נכס המעקב לרבות ADR ו/או באמצעות השקעה בנגזרים נסחרים ו/או שאינם נסחרים ו/או באמצעות מכשירי השקעה אחרים אשר החזקתם כרוכה בתשלום דמי ניהול, ככל שיהיו רלוונטיים ו/או כל נכס אחר המותר להשקעה בהתאם להוראות הדין לעניין זה.
2. ניהול החשיפה למטבע חוץ בקרן וניהול יתרות מטבע החוץ והשקלים המוחזקים בקרן יתבצע בעיקר באמצעות ביצוע עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים הנסחרים בארץ ובחו"ל ו/או ביצוע עסקאות בחוזי אקדמה (FORWARD) ו/או ביצוע עסקאות SPOT ו/או ביצוע עסקאות SWAP-FX ו/או באמצעות החזקת ני"ע/פיקדונות המייצרים חשיפה מט"חית/שקלית.

מועד התאמת הנכסים למדיניות ההשקעות של הקרן:

מנהל הקרן יתאים את נכסי הקרן למדיניות ההשקעות של הקרן עד ליום 29.12.2022.

נכס המעקב של הקרן[3]:

אינדקס שבבים גלובלי - מבוסס AI	100%
דולר ארה"ב	100%

מדד: אינדקס שבבים גלובלי - מבוסס AI ("**המדד**")

סימול (TICKER): 6120

אופן חישוב המדד: מדד השקעה נטו ממס (NTR)[4]

שם עורך, מחשב ומפרסם המדד: אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ

תיאור מילולי:

המדד כולל מניות של חברות גלובליות הפועלות בתחומי המוליכים למחצה (שבבים) על פי סיווג המבוסס על מערכת בינה מלאכותית (AI).

מערכת הבינה המלאכותית הייעודית כאמור, פותחה ע"י חברת הבינה המלאכותית AI21[5] ומבוססת על טכנולוגיה של ניתוח שפה טבעית (NLP) באמצעות אלגוריתם ממוחשב ומתוחכם, במטרה לאתר ולסווג מניות של חברות בהתאם לפעילויות עסקיות שהוגדרו על ידי עורך המדד, בכדי לענות על השאלה: "מהו תחום הפעילות של החברה?".

לצורך כך, עורך המדד מזין למערכת דאטה בצורת טקסט על כל חברה, המערכת מבצעת ניתוח שפה טבעית בהתאם למודל הייעודי שפותח, ומותירה את החברות אשר המונח "מוליכים למחצה (שבבים)" ניתן כמענה לשאלה שלעיל.

לאחר קבלת התוצאות, גורם אנושי מטעם עורך המדד (אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ) מבצע תהליך בחינה נוסף לכל החברות שהתקבלו לגביהן תוצאת "מוליכים למחצה (שבבים)", זאת כדי לוודא שחברות כאמור הינן בעלות פעילות מהותית* באחד או יותר מתחומי ה"מוליכים למחצה (שבבים)" הרלוונטיים.

---

[1] לינק להוראת הרשות:
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.

[2] 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.

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

[4] 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.

[5] חברה המתמחה בפיתוח טכנולוגיות בינה מלאכותית שהוקמה על ידי יואב שוהם פרופ' למדעי המחשב מסטנפורד, אורי גושן ומייסד מובילאיי פרופ' אמנון שעשוע ומפתחת מודלים מקיפים לניתוח שפה טבעית (NLP)

יובהר כי חברה שלא סווגה בתחום הפעילות של המדד ("מוליכים למחצה (שבבים)") על ידי מערכת הבינה המלאכותית, לא תיכלל במדד.
מספר ני"ע הכלולים במדד נכון ליום 20/10/2022 הינו 63.
במדד נכללות מניות שמתקיימים לגביהן במועד הקובע לעדכון המדד, בין היתר, תנאים אלו במצטבר:

1) הן מניות רגילות או תעודת מניה אמריקאיות (ADR) מדרגה II ומעלה.
2) הן רשומות למסחר באחת מהבורסות במדינות הבאות: ארה"ב, גרמניה, צרפת, הולנד, בלגיה, איטליה, ספרד, פורטוגל, יוון, אוסטריה.
3) הן נקובות בדולר ארה"ב, אירו.
4) הן בעלות שווי שוק ציבור שלא יפחת מ-500 מיליון דולר ארה"ב במועד הקובע.
5) שיעור החזקות הציבור בהן לא יפחת מ-10%.
6) הן מאופיינות בתמורה כספית יומית ממוצעת במהלך 12 החודשים שקדמו למועד הקובע שלא תפחת מ-500 אלף דולר ארה"ב.
7) הן הונפקו על ידי חברות אשר סווגו על ידי טכנולוגיית AI כבעלות פעילות מהותית בתחומים הבאים:
   - **יצרני מוליכים למחצה (שבבים)** – חברות המתמחות בייצור רכיבים אלקטרוניים בעלי תכונות של הולכה למחצה.
   - **ציוד לתחום מוליכים למחצה (שבבים)** – חברות המתמחות בפיתוח וייצור של ציוד המשמש ליצירת מוליכים למחצה.
8) הן הונפקו על ידי חברות אשר בהתאם לבחינת גורם אנושי מטעם עורך המדד הנן בעלות פעילות מהותית* באחד או יותר מהתחומים שפורטו בסעיף 7 לעיל, ומשכך הולמות ותואמות להגדרה "מוליכים למחצה (שבבים)".

* לעניין זה – "פעילות מהותית" מוגדרת על ידי עורך המדד באמצעות עמידה בסף מינימאלי ביחס ללפחות אחד מהפרמטרים להלן:

א. לכל הפחות 40% הכנסות מצרפיות מתחומי הפעילות.
ב. לכל הפחות 25% רווחיות גלומה מתחומי הפעילות.
ג. לכל הפחות 5% נתח שוק בתחומי הפעילות.
ד. לכל הפחות 3% השקעות מו"פ בתחומי הפעילות ביחס להכנסות החברה.
ה. מיזוגים ורכישות בתחומי הפעילות מעל 10% משווי החברה בעת הרכישה/מיזוג ו/או רכישה/מיזוג בהיקף של 50 מיליון דולר ומעלה.

סוג נכסים: מניות או תעודות מניה אמריקאיות (ADR) מדרגה II ומעלה.
אזור גיאוגרפי: גלובלי
מטבע: דולר ארה"ב
להלן לינק לפרטים אודות המדד: https://indx.co.il/global-equity/6120-index/
עקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של כל נכס במדד: שווי שוק מתואם.
משקל המניה במדד מושפע מהמבחנים הבאים:

1. מגבלת משקל – קביעת מגבלת משקל מקסימלי ראשוני (טרם התחשבות במבחן הנוסף המפורט להלן) ואשר מאוזנת ונבחנת מחדש בכל מועד קובע בהתאם למתודולוגית המדד (ולא באופן שוטף), בהתאם למפורט במתודולוגיה.
2. ציון ESG - לעניין זה יילקח בחשבון ציון החברה בקטגוריית "Environment (סביבה)" בלבד – חברות בעלות ציון גבוה בקטגוריה יקבלו משקל עודף ולהפך, בהתאם למפורט במתודולוגיה (מבלי שיבחנו ציוני ESG של החברה בקטגוריות אחרות).

מועד עדכון הרכב במדד: אחת לשנה, בתום יום המסחר שיחול בימי חמישי השלישי של חודש דצמבר.
מועד עדכון משקולות: עדכון משקולות רבעוני בחודשים מרץ, יוני, ספטמבר ודצמבר.

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.

[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.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

גורמי סיכון בגין פערי עקיבה:

1. קושי בביצוע עסקאות לקראת סיום המסחר- בשל מגבלות הדין החלות על קרנות מחקות, כאשר ניהול ההשקעות מתבצע באמצעות נכסים סחירים, ניהול השקעות של הקרן יתאפיין בדר"כ בפעולות קניה ומכירה (שעשויות להיות נרחבות) של נכסים היוצרים חשיפה למדד נכס המעקב, בדרך כלל לקראת סיום המסחר (שהינו בד"כ זמן פעילות קצר ביותר) בבורסה (בארץ או בחו"ל) או בשוק המוסדר בהם הם נסחרים. מאחר ומדובר בפעילות כאמור, ובין היתר, לקראת סיום המסחר ייתכן שמנהל הקרן לא יוכל לבצע את כל העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן.
2. בצוע עסקאות במחיר שונה מהמחיר שבו ישוערכו הנכסים- בין אם בשל העובדה שמנהל הקרן עשוי לבצע עסקאות במהלך המסחר ולא רק בשלב הנעילה, ייתכן, כי המחיר בו תבוצענה העסקאות יהיה שונה מהמחיר הקובע בו ישוערכו הנכסים בהתאם להוראות הדין ושעל פיו יחושבו מחירי הקרן.
3. שימוש במוצרי מדדים אשר אמורים לשקף את תשואת נכס המעקב- מנהל הקרן עשוי לבצע גם עסקאות בקרנות סל ו/או ETF. החזקה במכשירים כאמור עשויה לייצר הפרשים/ פערי עקיבה אל מול מחירי נכס המעקב ברמה היומית ו/או לתקופות ארוכות מכך בשל העובדה שמחיריהם אינם משקפים בהכרח את מחירי נכס המעקב, בין היתר, בשל השפעת מחזורי המסחר ומחירי היצע וביקוש ו/או בשל הנחיות הדין לעניין אופן השערוך של נכסים כאמור.
4. התכסות חלקית- במקרים שבהם השווי הנקי של נכסי הקרן יהיה נמוך ו/או במקרים בהם נוצר בקרן עודף יצירות/פדיונות בהיקף נמוך , ייתכן ויתעורר קושי להתכסות אל מול נכס המעקב של הקרן, לרבות בשל גודל פקודה מינימלי לביצוע עסקה בנכסים שבאמצעותם בכוונת מנהל הקרן לייצר את החשיפה כאמור וכיוצ"ב.
5. הסתמכות על עורך המדד- במהלך ניהול ההשקעות של הקרן עלולים להיווצר למנהל הקרן קשיים/תקלות בשל העובדה שמנהל הקרן מסתמך על מידע ונתונים המועברים לו ע"י עורך המדד, בין היתר, לצורך התכסות ויצירת חשיפה במתאם מלא לנכס המעקב של הקרן.
6. פעילות במט"ח- פעילות ניהול ההשקעות של הקרן עשויה להיות 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 הרלוונטי לצורך שערוך הקרן/נכס המעקב של המטבעות הרלוונטיים.

גורמי סיכון בגין תנודתיות:

7. חשיפה למט"ח שאינם דולר ארה"ב – היות והמדד מחושב בדולר ומכיל מניות משווקים שונים שאינן נסחרות בדולר. קיימת השפעה של השינוי בשערי החליפין של מטבעות החוץ השונים ביחס לדולר על תשואת המדד. חשיפה למטבעות חוץ כאמור עלולה להגדיל את התנודתיות במחירי יחידות הקרן.
8. ריכוזיות- נכס המעקב כולל ריכוז ניירות ערך בענף יחיד בכלל ובתחום המוליכים למחצה (שבבים) בפרט, דבר העלול לגרום לתנודתיות גבוהה במחירי יחידות הקרן לעומת תרחיש בו ההשקעות מפוזרות על פני ענפים שונים.

סיכונים נוספים:

9. הפרשים הנובעים מעסקאות החלף שאינן במימון - בהתאם להוראות הדין לעניין זה, כספי ההפרשים הנובעים מעסקאות החלף שאינן במימון, אינם מופקדים בחשבון הקרן (שהינו חשבון נאמנות) אלא מהווים התחייבות לזיכוי/חיוב החשבון בלבד.
10. סיכון נזילות – נכס המעקב כולל בין היתר ניירות ערך מסוג ADR. השקעה בניירות 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, 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 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>

פרטים אודות עורך, מחשב ומפרסם המדד על ההתקשרות בינו לבין מנהל הקרן:

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 בנית ועריכת מתודולוגיה לחישובם ולעריכתם.

בהתאם להסכם האמור, ובין היתר:

1. אינדקס תעניק למנהל הקרן בעבור הקרן, בין היתר, את השירותים הבאים:
   א. זכות שימוש במדד אינדקס שבבים גלובלי - מבוסס AI (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.
   ג. הספקת מידע על שינוי בהרכב המדד, והסבר ו/או סקירה ו/או תיאור שיידרש באשר להרכב ולחישוב של המדד לצורך ניהול הקרן.
2. בהתאם ובכפוף לתנאים שנקבעו בהסכם ההתקשרות בין הצדדים, אינדקס התחייבה כי לא תציע את המדד למנהלי קרנות אחרים כנכס מעקב בקרן.

שימוש במדד:

אינדקס הינה בעלת כל הזכויות במדד והיא נתנה למנהל הקרן היתר לעשות שימוש במדד כנכס ייחוס בקרן. הקרן אינה מנוהלת, מאושרת, משווקת או מקודמת על ידי אינדקס. אין בהיתר שניתן על ידי אינדקס למנהל הקרן, לעשות שימוש בנתוני המדדו/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 לעיל או ליכולת של המדד לעקוב אחר ביצועי שוק ההון. העושה שימוש בנתוני המסחר של המדד לצורך חישוב או פרסום מדד , עושה זאת על אחריותו בלבד. השם אינדקס 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 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, 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. מובהר בזה, כי בהתאם להוראות הדין התמורה לאינדקס תשולם מאמצעי מנהל הקרן ולא מאמצעי הקרן. פרטים נוספים אודות אינדקס והמדדים הנערכים, המחושבים והמפורסמים על ידה מובאים באתר אינדקס: indx.co.il

מובהר בזה, כי על פי הוראות הדין, העסקת אינדקס אינה גורעת מאחריות מנהל הקרן כלפי בעלי היחדות בקרן.

הפרשים בגין OTC:

בתנאי העסקה תעוגן זכותו של מנהל הקרן לדרוש את סליקת ההפרשים שהקרן זכאית להם בגין כל העסקאות מול אותו צד נגדי כאשר אלה יגיעו (ולא יעלו) לסכום הקבוע בהוראה למנהלי קרנות נאמנות והנאמנים בדבר כללים לביצוע עסקאות בנגזרי OTC או סכום נמוך יותר:

1. במקרה שהצד הנגדי לעסקה הוא גוף מקבוצת הסיכון האשראי הראשונה - סכום שלא יעלה על 100,000 דולר בגין כל העסקאות מול אותו צד נגדי.
2. במקרה שהצד הנגדי לעסקה הוא גוף מקבוצת הסיכון האשראי השנייה - סכום שלא יעלה על 50,000 דולר בגין כל העסקאות מול אותו צד נגדי.

ניהול ההשקעות של הקרן: מטעם מנהל הקרן מונה מנהל השקעות מר אסף קלמן לניהול תיק ההשקעות של הקרן.

להלן פרטים אודות מנהל ההשקעות:

שם: אסף קלמן

שנת לידה: 1979

תפקיד במנהל הקרן: סמנכ"ל השקעות מנהל תחום קרנות מחקות ומנהל השקעות.

בעל רישיון מנהל תיקים שמספרו: 13221

תואר אקדמי (תחום ומוסד אקדמי): בוגר כלכלה וניהול האוניברסיטה הפתוחה.

השנה בה החל בניהול השקעות בכלל ובניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט:
ניהול השקעות - 02/2008; קרנות נאמנות – 10/2018;
ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:
החל מיום 10/2018 ועד ליום 6/2021 - סמנכ"ל השקעות בפסגות קרנות נאמנות (בהתאם להוראת המעבר למנהלי השקעות ברפורמה שהחלה ב10/2018).
החל מ - 10/2015 ועד ל- 09/2018 מנהל חדר מסחר – חברות תעודות הסל פסגות בית השקעות.

קסטודיאן שבאמצעותו מתבצעות עסקאות עבור הקרן: הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, אשר הינו צד קשור לנאמן הקרן.

בנקאי, מתפעל, סוכן ני"ע ותשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן: בנקאי, מתפעל וסוכן ני"ע של הקרן הינו הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, אשר הינו צד קשור לנאמן הקרן.
הקרן אינה משלמת עמלות. על אף האמור, לפירוט התשלומים שעשויים להיפרע מנכסי הקרנות שבניהול מנהל הקרן ראה דיווח מנהל הקרן מיום 07.11.2022 (מס' אסמכתא: 2022-03-134137)

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, 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>**

יאיר לפידות _____

יעל אפרון _____

גיורא סרצ'נסקי _____

יובל כץ _____

ליאת שכטר גוטמן _____

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

אסף אלדר

_____

<u>חתום בשם הנאמן</u>:

מגי בוחניק _____

אתי שכנאי _____