מנהל הקרן:	הנאמן:
מגדל קרנות נאמנות בע"מ	**מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ**
מספר ברשם החברות: 511303661	מספר ברשם החברות: 510422231
רחוב סעדיה גאון 26, תל-אביב 6713521	רחוב אבא הלל סילבר 13, לוד *7129463*
טלפון:03-5194031, 03-7919842	טלפון: 03-5558877
פקס: 03-5169820	פקס: 076-8625122
דואר אלקטרוני: katrynagi@msh.co.il	דואר אלקטרוני:yonatan.rothem@umtb.co.il

29 בנובמבר, 2023 [1]

טז' בכסלו, תשפ"ד

תשקיף קרן חדשה [2]

קרן סל

Indxx US Healthcare Top 10 (4D) סל *MTF

קרן נאמנות

(מספר בורסה: 1200351)

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 26.1.2023 (אסמכתא: 2023-03-010117), והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו (להלן: "**התשקיף העיקרי**").[1]

פרק א':

מאפיינים עיקריים של הקרן:

סוג הקרן: קרן סגורה.

הקרן היא קרן סל.

קרן סל היא קרן מחקה סגורה אשר ניתן אישור הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "**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.

סיווג הקרן בפרסום: מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל – חשופת מט"ח, Health Care

הקרן היא קרן בלתי 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.

* MTF = Migdal Tracking Fund.

& 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.

שכר מנהל הקרן: ♠

דמי הניהול הקבועים בקרן: 0.5% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

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

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

החזר למנהל כספי אחרים מוסדי ("מוסדי")♦**:**

שיעור דמי הניהול הקבועים האפקטיביים, שישולמו בפועל על ידי מוסדי, לאחר ההחזר שהוא זכאי לקבל ממנהל הקרן, הינו 0.25% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

התקופה המרבית בה יהיה מוסדי רשאי לדרוש החזר כאמור ממנהל הקרן בגין החזקתו ביחידות הקרן, הינה שנה מתום החודש בעבורו מבוקש ההחזר. מובהר בזה, כי לאחר חלוף התקופה המרבית האמורה לא יהיה מוסדי זכאי לקבל החזר בגין החזקתו האמורה ביחידות הקרן.

פרטי ההצעה לציבור^**:**

יחידות הקרן מוצעות החל מיום 6.12.2023 ועד ליום 28.11.2024.

מחיר היחידה של הקרן ליום 6.12.2023 שלא במסחר בבורסה, יהיה כמפורט להלן: $S \times E / 3$ כאשר:

S - שער הנעילה של מדד Indxx US Healthcare Top 10 Index, שפרטים אודותיו מובאים להלן בסעיף: "נכס המעקב של הקרן", ליום 6.12.2023.

E - שער החליפין של הדולר של ארה"ב ליום 6.12.2023.

מחיר היחידה של הקרן, שלא במסחר בבורסה, החל מיום 7.12.2023 יקבע בהתאם להוראות הדין.

יובהר כי על אף האמור לעיל, השער לביצוע עסקאות ביחידות הקרן לצורך רכישה ומכירה של היחידות בבורסה יקבע בכל עת לפי תוצאות המסחר בבורסה.

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

מספר יחידות קרן הסל שיוקצו למחסנית: 4,500,000

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

היתכנות לרכישת יחידות הקרן על ידי גורם מקורב

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.

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

עמלת היצירה, שתתווסף למחיר היחידה של יחידות הקרן: 0.3% ממחיר היחידה.

עמלת הפדיון, שתנוכה ממחיר הפדיון של יחידות הקרן: 0.3% ממחיר הפדיון.

השעה היעודה להגשת הזמנות: שעה 16:00

המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 שקל חדש ע"נ.

מטרת 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 31.3.2016 אסמכתא: 2016-03-021135). בהתאם למתווה האמור יהיה מנהל הקרן רשאי להעלות את שכרו בקרן זו לראשונה רק ביום 1.1.2025.

⊗ להסבר ופירוט בדבר מנגנון דמי ניהול משתנים ראו בפרק 22א לתשקיף העיקרי.

♦ **"מנהל כספי אחרים מוסדי"** - כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (קרנות מחקות), התשע"ח-2018.

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

♣ יובהר כי עסקאות רכישה ומכירה של יחידות הקרן המתבצעות בבורסה יכולות להתבצע בימים שהינם ימי מסחר בבורסה.

לנסות להשיג תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במדד Indxx US Healthcare Top 10 Index, שפרטים אודותיו מובאים להלן בסעיף: "נכס המעקב של הקרן", המחושב בדולר ארה"ב, ומשיעור השינוי בשער החליפין של דולר ארה"ב (דולר ארה"ב/שקל).

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 Indxx US Healthcare Top 10 Index, שפרטים אודותיו מובאים להלן בסעיף: "נכס המעקב של הקרן" (להלן: "**המדד**") המחושב בדולר של ארה"ב, ומשיעור השינוי בשער החליפין של דולר של ארה"ב (דולר ארה"ב/שקל).

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

(3) לא תהיה בקרן חשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה.♥

(4) לא תהיה בקרן חשיפה לאג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל. Θ

(5) לא תהיה בקרן חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים וברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה.@

(6) 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 יכול שיעלה על 10% אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

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.

<u>הדרך שבה הקרן תנוהל:</u> Σ

(א) החשיפה למניות הנכללות במדד תתבצע באמצעות ביצוע העסקאות המפורטות להלן, כולן או חלקן:

(1) עסקאות במניות הנכללות במדד;

(2) עסקאות החלף שאינן במימון, שנכס הבסיס שלהן הינו המדד@@ ;

(ב) בכוונת מנהל הקרן לחשוף את הקרן למניות הנכללות במדד בעיקר באמצעות ביצוע העסקאות המפורטות בס"ק (א)(1) לסעיף זה לעיל.

(ג) חשיפה למדד באמצעות ביצוע עסקאות בבורסות או בשווקים מוסדרים תתאפיין בביצוע עסקאות בדרך כלל לקראת סיום המסחר בהם.

מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בסעיף זה לעיל.

♥ "**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.

Θ "**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).
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.

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

Σ 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.

@@ הן המדד האמור המתואם (NTR) שהינו נכס המעקב של הקרן והן המדד האמור שאופן חישובו שונה מאופן חישובו של המדד האמור המתואם (GTR ו-PR).

נכס המעקב של הקרן:

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

נכס	משקל
Indxx US Healthcare Top 10 Index (במסמך זה: "**המדד**")	100%
שער החליפין של דולר ארה"ב	100%

מידע אודות מדד Indxx US Healthcare Top 10 Index

סימול (TICKER) – MTFUSHN

אופן חישוב המדד: מדד השקעה נטו ממס (NTR)**

שם עורך ומפרסם המדד: Indxx LLC

שם מחשב המדד: SOLACTIVE AG

תיאור מילולי:

במדד נכללות במועדי עדכון המדד 10 מניות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר, המקיימות בעיקר את התנאים המצטברים הבאים:

(1) הן הונפקו על ידי חברות מסקטור הבריאות. סקטור הבריאות כולל חברות אשר מתעסקות בעיקר בתחומים אלו: ייצור תרופות, שרשראות אספקת ציוד לבתי מרקחת, שירותי בריאות, מכשור רפואי, ביוטכנולוגיה, מכשור ושירותים בתחום מדעי החיים;

(2) הן רשומות למסחר בארה"ב;

(3) המנפיקה שלהן התאגדה בארה"ב;

(4) הן בעלות שווי שוק מינימלי של 10 מיליארד דולר של ארה"ב;

(5) הן בעלות מחזור מסחר יומי ממוצע בשלושה חודשים של לפחות 5 מיליון דולר של ארה"ב;

סוג נכסים: מניות

מספר ניירות הערך במדד, נכון למועד עריכת מסמך זה:11

איזור גיאוגרפי: ארה"ב

העיקרון הכללי של האופן בו נקבע משקל כל נייר ערך במדד: שווי שוק. באיזון משקולות המשקל המירבי למניה הינו 15% והמשקל המזערי למניה - 1%. במידה ומשקל מניה הינו 22.5% יתבצע איזון משקולות מיוחד אשר יפחית את משקל המניה ל-20%.

המטבע בו מחושב המדד: דולר של ארה"ב

מועד עדכון המדד: פעם בשנה (בחודש דצמבר)

קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא:
https://www.indxx.com/indices/thematic-indices/indxx_us_healthcare_top_10_index

להלן מובאת רשימת כל המניות הנכללות במדד, נכון ליום 21.11.2023:

שם המניה	משקל המניה במדד	תת ענף
ELI LILLY	20.11%	תרופות
UNITEDHEALTH	15.92%	תרופות
JOHNSON & JOHNSON	13.68%	ספקית בריאות
MERCK & CO	10.00%	תרופות
ABBVIE	9.46%	תרופות
THERMO FISHER SCIENTIFIC	7.29%	ביוטכנולוגיה
ABBOT LABORATORIES	6.81%	תרופות

** מדד מתואם באופן שהוא כולל את הדיבידנדים שחולקו בגין המניות הכלולות בו, לאחר ניכוי מס.

PFIZER	6.57%	ציוד רפואי
DANAHER	5.56%	ספקית בריאות
BRISTOL MYERS SQUIBB	3.98%	ביוטכנולוגיה
VERALTO	0.62%	תרופות

כפי שצויין בטבלה לעיל במדד נכללות, נכון ל-21.11.2023, 11 מניות בלבד שהונפקו על ידי חברות מסקטור הבריאות בארה"ב. סך משקלן של חמש המניות שמשקלן במדד הינו הגבוה ביותר הינו 69.17%. לפיכך נכון למועד האמור הריכוזיות של המדד גבוהה, דבר שעלול לגרום לתנודתיות גבוהה במחירי יחידות הקרן. בנוסף ריכוז ההשקעות בסקטור הבריאות בארה"ב עלול לגרום לתנודתיות גבוהה במחירי יחידות הקרן לעומת מצב בו ההשקעות מפוזרות בין מספר גדול יותר של סקטורים.

<u>פרופיל החשיפה</u>^^: 4D

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

D - שיעור החשיפה של הקרן למטבע חוץ לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120% 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:

יובהר 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 לקראת סיום המסחר</u>** - בשל כך שהקרן הינה קרן מחקה, מבוצעות העסקאות בבורסות או בשווקים מוסדרים היוצרות חשיפה למדד, בדרך כלל לקראת סיום המסחר בהם. 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 סיום המסחר בבורסות או בשווקים המוסדרים האמור בס"ק (א) 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 חלקן.

(ג) **<u>ביצוע עסקאות במחיר שונה ממחיר השערוך</u>** - על אף שמנהל הקרן פועל על מנת שהעסקאות, היוצרות חשיפה למדד, המבוצעות בבורסות או בשווקים מוסדרים, תתבצענה בדרך כלל לקראת סיום המסחר בהם, יתכן שהמחיר בו יבוצעו העסקאות האמורות יהיה שונה מהמחיר הקובע בו יתבצע השערוך לצורך חישוב שווי היחידה.

(ד) **<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.

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

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

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

<u>ריכוזיות</u>

(1) ריכוז ההשקעות בסקטור הבריאות בארה"ב כמפורט לעיל בסעיף "נכס המעקב של הקרן" עלול לגרום לתנודתיות גבוהה במחירי יחידות הקרן לעומת מצב בו ההשקעות מפוזרות בין מספר גדול יותר של סקטורים.

(2) במדד נכללות, במועדי עדכון המדד, 10 מניות בלבד. נכון למועד עריכת מסמך זה, משקלן במדד של חמש המניות, שמשקלן במדד הינו הגבוה ביותר, הינו כמפורט לעיל בסעיף "נכס המעקב של הקרן". חשיפת הקרן למספר נמוך של ניירות ערך עלולה לגרום לתנודתיות גבוהה במחירי יחידות הקרן לעומת מצב בו השקעות הקרן מפוזרות בין מספר גדול יותר של ניירות ערך.

האמור בסעיף זה לעיל עלול להגדיל את התנודתיות במחירי יחידות 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.

<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.

פרק ב: פרטים נוספים

המסחר בבורסה:

מנהל הקרן פנה לבורסה בבקשה לרשום בה למסחר את 4,500,000 יחידות הקרן המוצעות על פי תשקיף זה, והבורסה נתנה את אישורה לכך. @

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 בעניין התחייבויות ותנאים שונים ביחס לרישום למסחר של יחידות הקרן בבורסה:

פרטים בעניין זה מובאים בפרק 28 לתשקיף העיקרי.

רשיון מ- Indxx LLC

בהתאם להסכם בין מנהל הקרן לבין Indxx LLC (להלן: "**הסכם ההרשאה**" ו- "**אינדקס**", בהתאמה):

(1) קיבל מנהל הקרן הרשאה לעשות שימוש בסימן השירות: "Indxx" ובשם המדד: Indxx US Healthcare Top 10 Index (להלן: "**המדד**") בקשר עם הקרן.

ההרשאה האמורה הותנתה, בין היתר, בכך שמנהל הקרן יכלול בתשקיף, אשר על פיו מוצעות יחידות הקרן, את ההצהרה המפורטת להלן:

"Indxx" הוא סימן מסחר של אינדקס והוא ניתן בהרשאה לשימוש למטרות מסויימות על ידי מנהל הקרן. הקרן אינה תחת חסות, נתמכת, נמכרת או מקודמת על ידי אינדקס. אינדקס אינה מצהירה כל הצהרה או התחייבות, במפורש או במשתמע, כלפי בעלי היחידות בקרן או כלפי כל חבר בציבור בקשר לכדאיות ההשקעה בניירות ערך, בכלל, או בקרן בפרט. לאינדקס אין כל מחוייבות לקחת בחשבון את צרכי מנהל הקרן או צרכי בעלי היחידות בקרן בקביעה, בהרכבה או בחישוב של המדד. אינדקס אינה אחראית ולא השתתפה בקביעת התזמון, הכמות או התמחור של הנפקת יחידות הקרן או בקביעה או בחישוב המשוואה שבאמצעותה יחידות הקרן יומרו למזומן. לאינדקס אין כל התחייבות או אחריות בקשר עם הניהול השיווק והמסחר בקרן.

(2) התחייבה אינדקס לא לערוך משא ומתן ולא להתקשר בהסכם אשר דומה באופן ניכר להסכם ההרשאה עם כל צד שלישי בישראל. התחייבות זו נתנה ביחס לכל ישות ישראלית, לרבות חברות להן יש איזשהו שיוך עם ישראל, למשל חברה מחוץ לישראל אשר נשלטת או מנוהלת על ידי אדם שיש לו שיוך לישראל. מובהר בזה שהתחייבות זו של אינדקס אינה חלה לגבי הסכמים עם גורמים מישראל ביחס למדדים שאינם המדד.

מובהר בזה, כי בהתאם להוראות הדין, התמורה לאינדקס תשולם מאמצעי מנהל הקרן ולא מאמצעי הקרן.

הסדרים עם עושה השוק:

שם עושה השוק: מגדל עשיית שוק בע"מ

לפירוט אודות עושה השוק, הקשר של מנהל הקרן עימו ועיקרי ההסכם עימו ראו בפרק 8 לתשקיף העיקרי.

שם חבר הבורסה המייצג לרבות לענין עשיית השוק: בנק הפועלים בע"מ.

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

סיווג הקרן לצורך עשיית שוק בהתאם לסיווגי הבורסה: 7 (קרנות סל על מדדי חו"ל (כולל סחורות) שאין להם נגזרים פעילים חופפים) ~

תמהיל הנכסים בגין הזמנה/פדיון של יחידות על ידי עושה השוק:

סוגי הנכסים/התחייבויות אותם רשאי עושה השוק להעביר/לקבל תמורות יחידות שהזמין/שפדה הם אלו:

(1) סל נכסי בסיס הנכללים בנכס המעקב של הקרן במתאם מלא לנכס המעקב של הקרן;

(2) מזומנים;

והכל בהתאם למגבלות שקבע מנהל הקרן בענין סוגי נכסים אלו עליהן מדווח מנהל הקרן מעת לעת באתר ההפצה, ובהתאם 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.

גורמי סיכון אשראי* באמצעותם פועל מנהל הקרן בעבור הקרן והקסטודיאנים אצלם יוחזקו נכסי הקרן שאינם מזומנים ופקדונות: בנק הפועלים בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק מזרחי טפחות בע"מ, בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ בנק דיסקונט לישראל בע"מ, פסגות ניירות ערך בע"מ, J. P Morgan ,Citibank N.A London Chase Bank N.A.

המתפעל של הקרן: פועלים החזקות פיננסיות בע"מ

התחייבות מנהל הקרן לשאת בעמלות בגין ביצוע עסקות בנכסי הקרן

מנהל הקרן התחייב במכתב לנאמן מיום 27.9.2023 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 התחייבות מנהל הקרן האמורה לעיל לא תחול, כל עוד לא יוחלט אחרת על ידי מנהל הקרן ובכפוף לעמידה בהוראות הדין, על מרווח דמי ההשאלה כמפורט בסעיף 15.4 לתשקיף העיקרי, ככל שקיים מרווח דמי השאלה כאמור.

מנהל ההשקעות של הקרן:

אלירן שטובי, מספר רשיון מנהל תיקים: 11946. פרטים אודותיו מובאים בסעיף 6.2 לתשקיף העיקרי.

רואה החשבון של הקרן: קוסט פורר גבאי את קסירר, רחוב מנחם בגין 144, תל-אביב

-כללי:

1. **הזמנת יחידות ומתן הוראות פדיון למנהל הקרן, שלא במסחר בבורסה****

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 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.

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

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 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
שגיא שטיין, יו"ר	_____
אמיר אשל, דח"צ	_____
מרדכי ביגניץ, דח"צ	_____
אליעזר ביהרי	_____
אסף גזית	_____
שני כץ	_____

חתום בשם מנהל הקרן:

ליאור כשריאן _____

שם **חתימה**

חתום בשם הנאמן:

יונתן רותם _____

שם **חתימה**

טניה טמפר-משנברג _____

שם **חתימה**