

מנהל הקרן: מגדל קרנות נאמנות בע"מ מספר ברשם החברות: 511303661 רחוב סעדיה גאון 26, תל-אביב 6713521 טלפון: 03-5194031, 03-7919842 פקס: 03-5169820 דואר אלקטרוני: katrynagi@msh.co.il	הנאמן: אלמגור-בריטמן נאמנויות בע"מ מספר ברשם החברות: 511496960 מרכז עזריאלי 1 תל אביב 6701101 טלפון: 03-6085232 פקס: 03-6120675 דואר אלקטרוני: iltrust@deloitte.com
--	---

31 בדצמבר, 2023¹
"ט בטבת, תשפ"ד

דוח שנתי²

MTF * מחקת (4D) & Bluestar Artificial Intelligence מנוטרלת דולר

קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5127378)

פרק א':

מאפיינים עיקריים של הקרן:

סוג הקרן: קרן פתוחה

סיווג הקרן בפרסום: מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל- מנוטרלת מט"ח, Technology.

הקרן היא קרן מחקת.

הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ.

מסלול המס: פטורה

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: סוג 3.*

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

שיעור ההוספה המשולמת בעת רכישת היחידות: 0% ממחיר היחידה.*

הקרן קיבלה אישור כשרות. (ראו פרטים נוספים בענין זה בפרק ז' לדוח זה להלן.)

שכר מנהל הקרן: *

דמי הניהול הקבועים בקרן: 0.80% 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.

מטרת הקרן:

לנסות להשיג תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במדד Bluestar Artificial Intelligence Index, שפרטים אודותיו מובאים להלן בסעיף: "נכס המעקב של הקרן", המחושב בדולר ארה"ב, ללא התחשבות בשיעור 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.

⁽¹⁾ המידע המוצג בדוח שנתי זה נכון ליום 31.12.23, אלא אם כן צוין אחרת בדוח שנתי זה. יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות אודות אירועים הנוגעים לקרן, למנהל הקרן ולנאמן וכן במידע נוסף, לרבות בדוחות הכספיים של הקרן, 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. יחידות הקרן מוצעות לציבור לפי תשקיף המתפרסם באתר ההפצה. ביום 30.1.2024 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף (מספר אסמכתא: 2024-03-009496) (להלן: "התשקיף").

* MTF = Migdal Tracking Fund.

& 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 המובאת להלן.

♥ מפיק אינו רשאי לגבות עמלת הפצה בגין הפצת יחידות הקרן עקב היותן יחידות של קרן מחקת. מפיק רשאי לגבות מלקוח שלו עמלות בגין קניית 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 או את שיעור ההוספה (להלן ביחד: "השכר") 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).

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

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן

- (א) ייעודה של הקרן הינו השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במדד Bluestar Artificial Intelligence Index (להלן: "המדד"), שפרטים אודותיו מובאים להלן בסעיף: "נכס המעקב של הקרן", המחושב בדולר ארה"ב, ללא התחשבות בשיעור השינוי בשער החליפין של דולר ארה"ב (דולר ארה"ב/שקל).
- (2) הקרן תנוהל בהתאם להוראות רשות ניירות ערך בדבר ניהול השקעות קרן מחקה, כפי שיהיו מעת לעת.
- (3) מנהל הקרן יפעל לנטרול של החשיפה לדולר ארה"ב בקרן אל מול השקל, אשר תשמש לצרכים תפעוליים בלבד, ובכל מקרה חשיפה כאמור לא תפחת מ- (10%-) מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
- (לענין השפעת מטבעות חוץ על הקרן ראו בסעיף "נכס המעקב של הקרן" בפרק זה להלן.)
- (4) לא תהיה בקרן חשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה & ולסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים וברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה@.
- (5) לא תהיה בקרן חשיפה לאג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל. ©
- (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% 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.

הדרך שבה הקרן תנוהל: ∇

- (א) החשיפה למניות הנכללות במדד תתבצע באמצעות ביצוע העסקאות המפורטות להלן, כולן או חלקן:
- (1) עסקאות החלף שאינן במימון שנכס הבסיס שלהן הינו המדד;
- (2) עסקאות במניות הנכללות במדד;
- (ב) בכוונת מנהל הקרן לחשוף את הקרן למניות הנכללות במדד בעיקר באמצעות עסקאות המפורטות בס"ק (א) לעיל.
- (ג) חשיפה למדד באמצעות ביצוע עסקאות בבורסות או בשווקים מוסדרים תתאפיין בביצוע עסקאות בדרך כלל לקראת סיום המסחר בהם.
- (ד) בכוונת מנהל הקרן לנטרל את החשיפה לדולר ארה"ב בעיקר באמצעות ביצוע עסקאות בחו"ל אקדמה (FORWARD). כמו כן מנהל הקרן עשוי לנטרל את החשיפה לדולר ארה"ב באמצעות ביצוע עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים הנסחרים בארץ ובחו"ל.
- מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בסעיף זה לעיל.

נכס המעקב של הקרן: מדד Bluestar Artificial Intelligence Index

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

מידע אודות מדד Bluestar Artificial Intelligence Index

סימול (TICKER) – BAINTR

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

שם עורך ומפרסם המדד: MarketVector Indexes GmbH

שם מחשב המדד: Solactive AG

&& "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 (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.

@ לענין סעיף זה וחריגה ממנו ראו הוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכונים קסטודי וסיכונים אשראי.

© "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.

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

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

תיאור מילולי: הבינה המלאכותית (Artificial Intelligence) עוסקת ביכולתם של מחשבים לפעול באופן המציג יכולות המאפיינות את הבינה האנושית.

במדד נכללות המניות המפורטות להלן, כולן או חלקן:

(א) מניות שהונפקו על ידי חברות אשר לפחות 50% מהכנסותיהן הינן מתחומים הקשורים לטכנולוגיות ולמוצרים בתחום הבינה מלאכותית ו/או שירותים ומערכות הבנויים באמצעות בינה מלאכותית. מוצרים אלו צריכים להיות קשורים להכנסות החברה באופן ישיר, ולא באמצעות מערכות נלוות.

תתי התחומים הרלוונטים לסעיף זה הם אלו: (1) מחולל בינה מלאכותית ו/או מנוע חיפוש מבוסס בינה מלאכותית (2) בינה מלאכותית כשירות (3) תהליכי אוטומציה רובוטית או פתרונות תהליכי תעבורה אוטומטיים (4) מערכות או שירותים אחרים אשר מייצרים לפחות 50% הכנסות לחברה ואשר הם ממוקדים בבינה מלאכותית.

(ב) מניות שהונפקו על ידי חברות שבבים וחומרה אשר לפחות 50% מהכנסותיהן מגיעות מטכנולוגיה או חומרה הקשורה לבינה מלאכותית או מסגמנטים אחרים ומוצרים אשר נעשה בהם שימוש בבינה מלאכותית או בלמידת מכונות (למידה חישובית) באופן ישיר.

תתי התחומים הרלוונטים לסעיף זה הם אלו: (1) מערכות עיבוד גרפיות, מערכות גרפיות מרכזיות, שדות תכנות (2) מכשירי זיכרון ייעודיים לבינה מלאכותית (3) מערכות עיצוב שבבים (4) שבבי ראייה או דיבור (5) מחשוב קוואנטי וחומרה קשורה אליו.

(ג) מניות שהונפקו על ידי חברות Big Data אשר לפחות 50% מהכנסותיהן הינן ממוצרים ושירותים אשר נעשה בהם שימוש בבינה מלאכותית או למידת מכונות.

תתי התחומים הרלוונטים לסעיף זה הם אלו: (1) ניהול מסדי נתונים (2) מערכות מידע (3) ניתוח מערכות ביג דאטה ותוכנות תצוגה (4) מידע הקשור במערכות.

תנאי הסף להכללת מניות במדד הינם בעיקר התנאים המצטברים הבאים:

(א) מניות ששווי השוק המינימלי שלהן הינו לפחות 1 מיליארד דולר ארה"ב;

(ב) מניות שמחזור המסחר היומי הממוצע שלהן בשלושת החודשים האחרונים היה לפחות 5 מיליון דולר ארה"ב. מניה, שלא נסחרה במשך ששת החודשים האחרונים, אולם היא נסחרה במשך שלושת החודשים האחרונים, יכולה להיכלל במדד על פי החלטת הועדה המייעצת של BlueStar Global Investors LLC לגבי המדד;

(ג) אחזקות הציבור בהון המניות של מנפיקתן הינן מעל 10%;

(ד) המניות נקובות באחד המטבעות הבאים: דולר ארה"ב, יין יפני, דולר הונג קונג ואירו.

מועד עדכון הרכב המדד: פעם בחצי שנה (ביוני ובדצמבר) בנוסף איזון משקלות מתקיים בחודשים מרץ וספטמבר.

סוג נכסים: מניות

מספר ניירות הערך במדד: 58

איזור גיאוגרפי: גלובלי

העיקרון הכללי של האופן בו נקבע משקל כל נייר ערך במדד: מדד שווי שוק. המשקל המקסימלי למניה באיזון משקולות - 5%, אולם המשקל המקסימלי של מניה שהונפקה על ידי חברה אשר לה מוצרים ייעודיים לתחום הבינה המלאכותית בלבד ללא מוצרים נלווים אחרים יהיה 3% באיזון משקולות.

המטבע בו מחושב המדד: דולר ארה"ב

קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא:

<https://www.marketvector.com/indexes/sector/bluestar-artificial-intelligence>

להלן מובאת רשימת עשר המניות שמשקלן במדד הינו הגבוה ביותר, נכון ליום 31.12.23:

שם המניה	משקל המניה במדד	סקטור
NVIDIA CORP	5.14%	TECHNOLOGY
ALPHABET INC-CL A	5.07%	COMMUNICATIONS
MICROSOFT CORP	4.81%	TECHNOLOGY
ADOBE INC	4.49%	TECHNOLOGY
SALESFORCE INC	4.34%	TECHNOLOGY
ADVANCED MICRO DEVICES	4.26%	TECHNOLOGY
INTEL CORP	3.82%	TECHNOLOGY
SAP AG-SPONSORED ADR	3.37%	TECHNOLOGY
APPIER GROUP INC	3.37%	TECHNOLOGY
CERENEC INC	3.28%	TECHNOLOGY

יובהר, כי המדד מחושב בדולר ארה"ב, אך נכללות בו גם מניות הנסחרות במטבעות שונים אשר אינם דולר ארה"ב. משמעות הדבר היא כי הקרן תהיה מושפעת משיעורי השינוי בשערי החליפין של המטבעות שאינם מנוטרלים, דהיינו משערי החליפין של המטבעות שאינם דולר ארה"ב, אל מול שער החליפין של הדולר של ארה"ב.

נכון ליום 31.12.23 המשקל במדד של המניות הנסחרות במטבעות שאינם דולר ארה"ב הוא כדלקמן:

המטבע	המשקל במדד
ין יפני (JPY)	3.33%
דולר הונג קונג (HKD)	0.67%
אירו (EUR)	0.39%

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

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 יבצע בעבור הקרן, וכי אין באמור בסעיף זה להלן משום התחייבות לפעול כאמור בו.

סיכון לאי השגת ייעודה של הקרן

(א) **ביצוע עסקאות לקראת סיום המסחר** - בשל כך שהקרן הינה קרן מחקת, 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) **קושי בביצוע עסקאות** - 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) **ביצוע עסקאות במחיר שונה ממחיר השערון** - 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 השערון לצורך חישוב שווי היחידה.

נטרול החשיפה של הקרן לדולר ארה"ב

(1) נטרול החשיפה של הקרן לדולר ארה"ב:

(א) יוצר בקרן פער (רווח/הפסד) קוואנטו (Quanto Maintenance Fee) כמפורט להלן: כאשר המתאם בין מחיר המדד לבין שערי החליפין של המטבעות בהם נסחרות המניות הנכללות במדד (Bluestar Artificial Intelligence Index), לפיו משוערכים נכסי הקרן, הינו ישר – נוצר רווח בקרן וכאשר המתאם האמור הינו הפוך – נוצר הפסד בקרן.

(ב) עשוי ליצור בקרן פער (רווח/הפסד) בשל עלות הנטרול בקרן המושפעת מההפרש בין הריבית הדולרית לריבית השקלית.

(2) בנטרול החשיפה של הקרן לדולר ארה"ב באמצעות ביצוע עסקאות באופציות על דולר ארה"ב הנסחרות בישראל עשוי להיות פער בין שער החליפין המגולם במחירי הנעילה של האופציות האמורות לבין שער החליפין בו משוערכים נכסי הקרן.

(ה) **חשיפה לנכסים שאינם במתאם מלא עם המדד ו/או לנכסים שאינם יוצרים חשיפה למדד** - הקרן עשויה להיות חשופה לנכסים שאינם במתאם מלא עם המדד ו/או לנכסים שאינם יוצרים חשיפה למדד, כמפורט בהוראת רשות ניירות ערך בדבר ניהול השקעות בקרן מחקת.

(ו) **מידע על המדד** - קיימות מגבלות הנובעות מכך שמנהל הקרן מתבסס לצורך ניהול השקעות הקרן על מידע המתקבל מעורך המדד לגבי המדד.

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

סיכון להגדלת התנודתיות של מחירי יחידות הקרן

(א) **ריכוזיות** - ריכוז ההשקעות בסקטור Artificial Intelligence, עלול לגרום לתנודתיות גבוהה במחירי יחידות הקרן לעומת מצב בו ההשקעות מפוזרות בין מספר גדול יותר של סקטורים.

(ב) בכוונת מנהל הקרן לנטרל את החשיפה לדולר ארה"ב בעיקר באמצעות ביצוע עסקאות בחוזי אקדמה (FORWARD). כמו כן מנהל הקרן עשוי לנטרל את החשיפה לדולר ארה"ב באמצעות עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים הנסחרים בארץ ובח"ל.

(ג) השפעת מטבעות חוץ על הקרן – ראו בענין זה סעיף "נכס המעקב של הקרן" לעיל.

(ד) השקעה גלובלית – הקרן חשופה לניירות ערך הנסחרים במדינות שונות ולמטבע חוץ של מדינות שונות. מחירי ניירות ערך ומטבעות אלו וסחירותם עלולים להיות מושפעים, בין היתר, מאירועים פוליטיים, כלכליים, בטחוניים וחברתיים פנים-מדינתיים, בכל אחת ממדינות אלו. כל אלו עלולים להגדיל את התנודתיות במחירי ניירות הערך והמטבעות האמורים, ליצור סחירות נמוכה בהם, ולעתים להביא למצב של העדר אפשרות לסחור בהם.

האמור בס"ק (א)-(ד) לסעיף זה לעיל עלול להגדיל את התנודתיות במחירי יחידות הקרן.

כללי:

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 דוח שנתי זה.

יובהר, כי ייתכן שבפועל יהיו גורמי סיכון שיהיו ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה, אשר לא נכללו בדוח שנתי 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': נתוני החשיפה של הקרן לנכסי בסיס שונים – לפי תקופות⁽¹⁾

2022					
מניות ⁽²⁾		מטבע חוץ		אגרות חוב ⁽³⁾	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
97.37%-102.87%	100.43%	-7.42%(-6.36%)	-0.19%	29.93%-87.62%	56.52%
נכסים עיקריים ⁽⁴⁾		נכסים עיקריים ⁽⁴⁾		נכסים עיקריים ⁽⁴⁾	
שם הנכס:	ממוצע חשיפה	שם הנכס:	ממוצע חשיפה	שם הנכס:	ממוצע חשיפה
מניות הנכללות במדד Bluestar Artificial Intelligence ♦	100.30%	אין		אג"ח הנכללות במדד תל גוב-מק"מ [⊗]	53.77%

2023					
מניות ⁽²⁾		מטבע חוץ		אגרות חוב ⁽³⁾	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
96.50-101.89%	99.72%	-3.79%(-6.30%)	-0.08%	38.55%-93.63%	62.76%
נכסים עיקריים ⁽⁴⁾		נכסים עיקריים ⁽⁴⁾		נכסים עיקריים ⁽⁴⁾	
שם הנכס:	ממוצע חשיפה	שם הנכס:	ממוצע חשיפה	שם הנכס:	ממוצע חשיפה
מניות הנכללות במדד Bluestar Artificial Intelligence ♦	99.72%	אין		אג"ח הנכללות במדד תל גוב-מק"מ	55.22%

(1) טווח החשיפה וממוצע החשיפה הינם לפי נתוני החשיפה של הקרן ליום המסחר האחרון בכל שבוע והם מוצגים באחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן. הנתון של השווי הנקי של נכסי הקרן מביא בחשבון את שווי היחידות שנרכשו ביום המסחר האחרון בכל שבוע ("יצירות") בניכוי שווי היחידות שנמכרו באותו מועד ("פדיונות").

(2) מניות – לרבות סחורות (commodities) ואגרות חוב היוצרות חשיפה למניות, וכן נכסים נוספים הנכללים בהגדרת "מניות" בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום), התשס"ח – 2007.

(3) אגרות חוב – למעט אגרות חוב היוצרות חשיפה למניות.

(4) נכסים שהחשיפה הממוצעת אליהם הייתה בשיעור 20% ומעלה.

♦ מידע אודות המדד האמור מובא בסעיף "נכס המעקב של הקרן", המפורט בפרק א' לעיל.

⊗ ביום 30.6.22 הוחלף על ידי הבורסה לניירות ערך בתל-אביב מדד מק"מ במדד תל גוב-מק"מ.

פרק ב': מאפייני תיק אגרות החוב של הקרן (1) - לפי תקופות^א

2022					
אפיק השקעה		סיכון מנפיק		טווח השקעה	
בסיס הצמדה	ממוצע חשיפה ^א	דירוג ² \$	ממוצע חשיפה ^א	מח"מ ³	ממוצע חשיפה ^א
1. לא צמוד	56.52%	1. גבוה (4 AA * ומעלה)@	56.52%	1. עד שנתיים	56.52%
2. צמוד למדד המחירים לצרכן	0.00%	2. בינוני (BBB * עד למטה מ-@@(*AA	0.00%	2. עד 4 שנים	0.00%
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	0.00%	3. נמוך (למטה מ -@@(*BBB	0.00%	3. עד 10 שנים	0.00%
		4. אג"ח שאינן מדורגות	0.00%	4. למעלה מ - 10 שנים	0.00%
סה"כ	56.52%		56.52%		
מח"מ תיק האג"ח: 0.40 שנים					

2023					
אפיק השקעה		סיכון מנפיק		טווח השקעה	
בסיס הצמדה	ממוצע חשיפה ^א	דירוג ² \$	ממוצע חשיפה ^א	מח"מ ³	ממוצע חשיפה ^א
1. לא צמוד	62.76%	1. גבוה (4 AA * ומעלה)@	62.76%	1. עד שנתיים	62.76%
2. צמוד למדד המחירים לצרכן	0.00%	2. בינוני (BBB * עד למטה מ-@@(*AA	0.00%	2. עד 4 שנים	0.00%
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	0.00%	3. נמוך (למטה מ -@@(*BBB	0.00%	3. עד 10 שנים	0.00%
		4. אג"ח שאינן מדורגות	0.00%	4. למעלה מ - 10 שנים	0.00%
סה"כ	62.76%		62.76%		
מח"מ תיק האג"ח: 0.50 שנים					

^א מחושב לפי נתוני החשיפה המחוברים ליום המסחר האחרון בכל שבוע ומוצג באחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן. הנתון של השווי הנקי של נכסי הקרן מביא בחשבון את שווי היחידות שנרכשו ביום המסחר האחרון בכל שבוע ("יצירות") בניכוי שווי היחידות שנמכרו באותו מועד ("פדיונות").

* או דרוג מקביל לו.

(1) הנתונים המובאים בטבלה זו אינם כוללים נתונים אודות אגרות חוב היוצרות חשיפה למניות.

(2) ככל שדירוג אגרת חוב נמוך יותר כך סיכון המנפיק שלה גבוה יותר. היעדר דירוג אגרת חוב שלא הנפיקה המדינה, עלול להצביע על סיכון מנפיק גבוה יותר מסיכון מנפיק של אגרת חוב מדורגת.

⁵ הדירוגים הנזכרים כוללים גם את הסיווג הפנימי בתוך אותה קטגורית דירוג - פלוס ומינוס.

(3) מח"מ (משך חיים ממוצע) של אגרת חוב משקף את משך חיי האיגרת. ככל שהמח"מ ארוך יותר, כך רגישות מחיר האיגרת לשינויים בשערי הריבית גבוהה יותר ולפיכך גם הסיכון הכרוך בהשקעה בה עולה.

(4) בדירוג הגבוה נכללות גם אגרות חוב שהונפקו על ידי המדינה.

@ ובסולם דרגות לטווח קצר - A-1 * ומעלה.

@@ ובסולם דרגות לטווח קצר - A-2 * עד למטה מ-A-1 *.

@@@ ובסולם דרגות לטווח קצר - A-2 * למטה מ-A-2 *.

**פרק ג':
תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה – לפי תקופות**

2020		2021		2022		2023		
סטיות תקן ^א	תשואה	סטיות תקן ^א	תשואה	סטיות תקן ^א	תשואה	סטיות תקן ^א	תשואה	
36.52%	*54.37%	23.94%	*7.39%	39.83%	*-40.25%	22.24%	*43.42%	מחיר הפדיון של הקרן
								נכס מעקב של הקרן (2):
37.39%	**57.70%	24.17%	**9.93%	37.80%	**36.45%	22.24%	**48.22%	מדד Bluestar Artificial Intelligence Index
								מדד השוואה רלוונטיים: אין
								נתוני השוואה נוספים: ^
27.35%	*-3.05%	12.32%	*31.20%	18.36%	*-11.82%	18.24%	*3.44%	מדד ת"א-125
0.11%	*0.10%	0.14%	*-0.014%	0.32%	*-0.12%	0.35%	*4.03%	מדד תל גוב-מק"מ ^ב
	-0.69%		2.80%		5.26%		2.96%	שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן
	*-7.29%		*-3.30%		*13.46%		*2.97%	שער החליפין של הדולר של ארה"ב (להלן: "דולר ארה"ב")

תשואת הקרן בהשוואה לשיעור השינוי בנכס המעקב כפי שנקבע בדוח השנתי הקודם של הקרן:

נכס המעקב כפי שנקבע בדוח השנתי הקודם של הקרן: מדד Bluestar Artificial Intelligence Index * (להלן: "נכס המעקב בד"ח השנתי הקודם").

התקופה:	התשואה השקלית של הקרן:	שיעור פעילות הנטרול של החשיפה לדולר ארה"ב: ***	שיעור השינוי במחירי נכס המעקב בדוח השנתי הקודם (בדולר ארה"ב):
2023	43.42%	♥-0.77%	48.22%

^א סטיות התקן הינה במונחים שנתיים.

^ב תשואה שקלית.

(1) נכס המעקב הוא מדד או סחורה שבהתאם למדיניות ההשקעות של קרן מחקת ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירת.

(2)

חזקתה	נכס המעקב	שיעור החשיפה הממוצע של הקרן לנכס המעקב מחושב ליום המסחר האחרון בכל שבע (ב- % מחשוי הנקי הממוצע של נכס הקרן) ^^
2023	מדד Bluestar Artificial Intelligence Index	99.72%
2022	מדד Bluestar Artificial Intelligence Index	100.30%
2021	מדד Bluestar Artificial Intelligence Index	100.09%
2020	מדד Bluestar Artificial Intelligence Index	99.97%

^א מידע אודות המדד האמור מובא בסעיף "נכס המעקב של הקרן", המפורט בפרק א' לעיל.

^ב תשואה דולרית.

^א נתוני ההשוואה הנוספים מייצגים נתונים אודות אפיק השקעה המאופיין בסיכון נמוך לעומת אפיק השקעה המאופיין בסיכון גבוה.

^ב ביום 30.6.22 הוחלף על ידי הבורסה לניירות ערך בתל-אביב מדד מק"מ במדד תל גוב-מק"מ.

^ג שיעור פעילות נטרול דולר ארה"ב נגרע מתשואת הקרן.

^ד הנתון האמור הינו ממוצע הפרשי הריביות של השקל לעומת הדולר של ארה"ב בהתבסס על פרסומי ריביות פומביים.

בנוסף לאמור לעיל קיים פער קוואנטו (Maintenance Fee Quanto), הנובע ממצב בו המתאם בין מחיר מדד Bluestar Artificial Intelligence Index לבין שער החליפין של הדולר של ארה"ב הינו הפוך (הפסד לקרן) וממצב בו המתאם האמור הינו ישר (רווח לקרן).

^א הנתון של השווי הנקי של נכסי הקרן מביא בחשבון את שווי היחידות שנרכשו ביום המסחר האחרון בכל שבוע ("יציאות") בניכוי שווי היחידות שנמכרו באותו מועד ("פדיונות").

פרק ד': שינויים במאפייני הקרן

מספר השינויים 2020	מספר השינויים 2021	מספר השינויים 2022	מספר השינויים 2023	מהות השינוי
1	0	0	0	שם הקרן
0	0	0	1	סיווג הקרן בפרסום
1	0	0	0	פרופיל החשיפה של הקרן
0	0	0	0	שכר מנהל הקרן - דמי ניהול קבועים
0	0	0	0	שכר מנהל הקרן - דמי ניהול
1	0	0	0	שכר הנאמן

פירוט השינויים:

שם הקרן:

ביום 30.6.20 שונה שם הקרן מ: "MTF מחקת 4B Bluestar Artificial Intelligence מנוטרלת דולר" ל: "MTF מחקת 4D) Bluestar Artificial Intelligence מנוטרלת דולר"

סיווג הקרן בפרסום:

ביום 1.7.23 שונה סיווג הקרן בפרסום מ: מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל- מנוטרלת מט"ח, ענפים אחרים ל: מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל- מנוטרלת מט"ח, Technology.

פרופיל החשיפה של הקרן:

ביום 30.6.20 שונה פרופיל החשיפה של הקרן מ: 4B ל: 4D.

שכר הנאמן:

ביום 29.1.20 שונה שכר הנאמן מ: 0.02% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן ל: 0.03% מהשווי האמור.

פרק ה': הוצאות שנפרעו מנכסי הקרן¹ כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן²

סוג ההוצאה	2023	2022	2021	2020
שכר מנהל הקרן-דמי ניהול קבועים	0.80%	0.80%	0.80%	0.80%
שכר מנהל הקרן-דמי ניהול משתנים~	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
שכר הנאמן	0.03%	0.03%	0.03%	0.03%
הוצאות נוספות				
הוצאות ניהול ונאמנות בגין מכשירים פיננסיים שהוחזקו בקרן עמלות והוצאות	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
הוצאות מס~	0.00%	0.00%	0.00%	0.01%
הוצאה שנפרעה שלא במהלך הרגיל של ניהול הקרן	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
סה"כ הוצאות נוספות	0.00%	0.00%	0.00%	0.01%
סה"כ הוצאות	0.83%	0.83%	0.83%	0.84%

(1) לפי החוק רשאי מנהל הקרן לפרוע מנכסי הקרן עמלות והוצאות אחרות הכרוכות בביצוע עסקאות בעד הקרן. בתשקיף מפורטות העמלות שמשלם מנהל הקרן מאמצעי הקרן, ככל שמשולמות עמלות כאמור בשל העסקאות הנעשות בעד הקרן לבנקאי הקרן ולסוכן ניירות הערך של הקרן. ככל שחלו שינויים בעמלות האמורות שפורטו בתשקיף, הרי שניתן לעיין בדו"חות שהוגשו לגבי השינויים האמורים, באתר ההפצה.

(2) השווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן מחושב לפי השווי הנקי של נכסי הקרן בכל יום חישוב מחירים בתקופה אליה מתייחסת ההוצאה שנפרעה מנכסי הקרן, למעט לעניין שכר מנהל הקרן – דמי ניהול קבועים ושכר הנאמן אשר לגביהם השווי האמור מחושב לפי השווי הנקי של נכסי הקרן בכל אחד מימות השנה ולמעט לעניין שכר מנהל הקרן-דמי ניהול משתנים, אשר פרטים לעניין זה ראו בהערת שולים ~ להלן.

~ ככל שבטבלה זו נכלל נתון המתייחס לדמי ניהול משתנים, לתקופה החל משנת 2021 - הנתון האמור הינו מאזן של סך דמי הניהול המשתנים (חיוביים ו/או שליליים) לתקופה הרלוונטית. ככל שהנתון האמור בטבלה מצוין בערך שלילי משמעותו שהוא מהווה הכנסה לקרן, וככל שהנתון האמור בטבלה מצוין בערך חיובי משמעותו שהוא מהווה הוצאה לקרן.

& קרן פטורה אינה חייבת בתשלום מיסים, למעט חריגים המפורטים בתשקיף, בפסקה אודות מיסוי הקרן ומיסוי בעל יחידה בקרן. בעת פדיון, יהיה חייב משקיע יחיד בתשלום מס שינוכה מהרווח הריאלי שנצבר על היחידות שפדה בשיעור שלא יעלה על 25%. (פרטים לגבי המשקיע היחיד האמור מובאים בתשקיף, בפסקה אודות מיסוי הקרן ומיסוי בעל יחידה בקרן, אשר המידע הנכלל בה נכון למועד שצוין בתשקיף).

~ מובהר בזה, כי הקרן 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.

להלן פירוט הוצאות המס בחו"ל שנפרעו מנכסי הקרן:

בשנת 2020 – 4,774.03 ש"ח, בשנת 2021 – 0 ש"ח, בשנת 2022 – 0 ש"ח ובשנת 2023 – 0 ש"ח.

פרק ו': נתונים שונים

<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	
89.44	93.48	39.53	178.71	השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)
37.08	34.07	4.60	139.70	תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)
39.18	36.41	25.51	28.40	תשלומים מצטברים לפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)
173.79	186.63	111.51	159.93	מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה (באחוזים מהערך הנקוב של יחידה בקרן)
1.57	0.41	1.23	1.91	התחלופה בנכסי הקרן
0.66%	0.00%	0.00%	0.00%	מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן (2)3
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן (4)3

- 1) התחלופה משקפת את היחס שבין היקף העסקאות שנעשו בעד הקרן לשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן. ככל שהמספר גבוה יותר כך תחלופת הנכסים בקרן גדולה יותר.
- 2) מנוף אשראי של קרן משקף את היקף המינוף של הקרן כתוצאה מנטילת אשראי ופעילות בנגזרים, בניכוי תמורות ממכירה באשראי, פקדונות ומזומנים. מנוף אשראי של קרן לא יעלה, בכל עת, על 20% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, ובקרן ממונפת – על 40% מהשווי האמור.
- 3) מנוף האשראי הממוצע של קרן ומנוף הפעילות בנגזרים הממוצע מחושבים על פי הנתונים ביום המסחר האחרון בכל שבוע בתקופה אליה מתייחסים נתונים אלו.
- 4) מנוף הפעילות בנגזרים משקף את היקף פעילות הקרן בקניה ויצירה של אופציות ושל חוזים עתידיים, לרבות התחייבות למכור או לרכוש נכס במסגרת עסקת מכר חוזר, ומכירת ניירות ערך בחסר ושיעורו מצביע על מידת הסיכון הטמון בפעילות הקרן.

פרק ז': פרטים נוספים**רשיון מעורב המדד**

בין מנהל הקרן לבין BlueStar Global Investors LLC נחתם הסכם הרשאה (להלן: "הסכם ההרשאה"), לפיו מנהל הקרן רשאי לעשות שימוש בסימני המסחר: BlueStar Artificial Intelligence Index, BlueStarTM ובמדד: BlueStar Artificial Intelligence Index (להלן: "המדד").

יצוין כי ביום 1.8.2020 הועברו כל הנכסים וההתחייבות הקשורים לפעילות המדדים של BlueStar Global Investors LLC, לרבות הסכם ההרשאה, ל-MarketVector Indexes GmbH[^] (להלן: "MVIS").

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

הקרן אינה ממומנת, מאושרת, נמכרת או מקודמת על ידי MVIS. MVIS אינה מצהירה כל הצהרה או התחייבות, במפורש או במשתמע, כלפי בעלי יחידות הקרן או כלפי כל גורם בציבור בנוגע לכדאיות המסחר בקרן. הקשר היחיד של MVIS למנהל הקרן הוא מתן רשיון לסימני מסחר ושמות מסחריים מסויימים של MVIS ולמדד, אשר הוא נקבע, ומורכב על ידי MVIS בלי קשר למנהל הקרן או לקרן. ל-MVIS אין מחויבות כלשהי להביא בחשבון את צרכי מנהל הקרן או את צרכי בעלי יחידות הקרן במסגרת הקביעה, ההרכבה או החישוב של המדד. MVIS אינה אחראית ולא השתתפה בקביעת התזמון, המחירים או הכמויות של יחידות הקרן או בקביעה, או בחישוב המשוואה שבאמצעותה יחידות הקרן יומרו למזומן. ל-MVIS אין כל התחייבות או אחריות בקשר עם הניהול, השיווק או המסחר ביחידות הקרן.

MVIS אינה ערבה לדיוק ו/או לשלמות המדד או כל נתונים הנוגעים לו, ולא תהיה לה כל אחריות בגין טעויות, מחדלים או הפרעות בנוגע למדד. MVIS אינה נושאת באחריות, במפורש או במשתמע, בנוגע לתוצאות שיתקבלו על ידי מנהל הקרן, על ידי בעלי יחידות הקרן או על ידי כל אדם או גוף אחרים, מהשימוש במדד או בכל מידע הנוגע אליו. MVIS אינה מצהירה הצהרות מפורשות או משתמעות, ומתנעת במפורש מכל אחריות לסחירות או להתאמה למטרה או לשימוש מסויימים של המדד או של כל מידע הנוגע אליו. מבלי לגרוע מכל האמור לעיל, בכל מקרה MVIS לא תהיה אחראית בגין אבדן רווחים, נזקים עקיפים, ענשיים, מיוחדים או תוצאתיים (לרבות אובדן רווחים), אף אם נודע לה אודות אפשרות קרות נזקים כאמור. אין כל מוטב צד ג' בכל הסכם או הסדר בין MVIS לבין מנהל הקרן.

בהתאם להסכם ההרשאה, התחייבה MVIS שלמנהל הקרן תהיה בלעדיות על המדד ועל סימני המסחר הנ"ל בישראל, וזאת החל מתחילת התקופה על פי הסכם ההרשאה ועד 12 חודש לאחר סיום התקופה על פי הסכם ההרשאה.

מובהר בזה, כי בהתאם להוראות הדין התמורה ל-MVIS תשולם מאמצעי מנהל הקרן ולא מאמצעי הקרן.

קבלת אישור הלכתי מוועד הפיקוח ההלכתי להשקעות ופיננסים שע"י בד"ץ העדה החרדית ירושלים (להלן: "ועד הפיקוח"):

מנהל הקרן קיבל מוועד הפיקוח אישור בדבר עמידתה של הקרן תחת הפיקוח ההלכתי שלו, וכי אין למשקיע בקרן כל חשש לאיסור תורה.

מובהר בזה, כי:

- (1) ניהול ההשקעות של הקרן יעשה על ידי מנהל הקרן, כפוף להוראות הדין ולמדיניות ההשקעות של הקרן, בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי, למעט בעניינים הנוגעים לכשרות הקרן.
- (2) ועד הפיקוח לא ישתתף בקבלת החלטות שעניינן ניהול תיק ההשקעות של הקרן, לרבות בקבלת החלטות הנוגעות לניירות ערך מסויימים, ולא תהיה לו כל אחריות ו/או השפעה על אופן ניהול הקרן, למעט בעניינים הנוגעים לכשרות הקרן.
- (3) לא תשולם תמורה מנכסי הקרן בגין הפיקוח האמור.

כללי:**1. מונחים בדוח השנתי:**

- (א) מונחים בדוח השנתי המצויים בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, בתקנות שהותקנו מכוחו ובהוראות ובחוזרי רשות ניירות ערך (להלן ביחד: "הדין") תהיה להם אותה משמעות כמשמעותם בדין הרלוונטי לפי הענין, זולת אם ההקשר מחייב אחרת.
- (ב) "התקנות" – תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוח שנתי של קרן), התשע"ו-2016.

2. שינוי באמור בדוח השנתי

מובהר בזה, כי בכל האמור בדוח שנתי זה, לרבות בפרק א' ובפרק זה, עשוי לחול מעת לעת שינוי, בהתאם להחלטת מנהל הקרן ו/או הנאמן, זולת אם נקבע במפורש אחרת בדין או בהסכם.

דוחות כספיים:

ביום 27.6.23 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן ליום 31.3.23 ערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע – 2009, וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מספר אסמכתא: 2023-03-060025).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה עד ליום 30.6.24 דוחות כספיים ערוכים ליום 31.3.24 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע – 2009.