מנהל הקרן[1]:	הנאמן:
אי.בי.אי קרנות נאמנות בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ ח.פ 510474810**
מרח' אחד העם 9 מגדל שלום קומה 29 תל אביב, 6525101	מרח' רוטשילד 38, תל אביב, 6688307
טלפון: 03-5193445 פקס: 03-5193440	טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: ori_b@ibi.co.il	דואר אלקטרוני: koren.s@fibi.co.il

תאריך התשקיף: 12 באוגוסט, 2024[2]

תשקיף קרן חדשה[3]

"אי.בי.אי. סל (4A) ת"א-90" - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 1209444)

יש להתעדכן במידע ובנתונים נוספים לגבי הקרן, המפורסמים בדוחות, לרבות בדוח השנתי. הדוחות מתפרסמים באתר ההפצה. לאחר הנפקת הקרן ניתן יהיה למצוא מידע על הקרן כגון: הפרש וטעות העקיבה בקרן, הרכב הנכסים בקרן, מידע על מרווח הציטוט בקרן וכיוצ"ב בקישור שכתובתו: https://chart.bursagraph.co.il/funds.shtml?m=4.
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 24.12.2023 (אסמכתא: 2023-03-140001) והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו[2] (להלן: "**התשקיף העיקרי**").

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>
סוג הקרן: קרן סגורה, קרן סל.
קרן סל היא קרן מחקה סגורה אשר ניתן אישור הבורסה לניירות ערך בת"א 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 בארץ, מניות לפי שווי שוק, Mid Cap;
הקרן היא קרן סל
הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ
מסלול המס[4]**:** פטורה
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3[5]

שכר מנהל הקרן[6]: 0.1% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שיעור דמי ניהול משתנים[7]**:** 0.1%.
שכר נאמן: 0.01% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

<u>החזר דמי ניהול למנהל כספי אחרים מוסדי:</u>
מנהל כספי אחרים מוסדי כהגדרת המונח בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (קרנות מחקות), התשע"ח-2018 זכאי לקבל ממנהל הקרן החזר דמי ניהול הקבועים ושכר הנאמן כך שבאופן אפקטיבי, שיעור דמי הניהול הקבועים בתוספת שיעור שכר הנאמן שישולם בפועל על ידו, לאחר ההחזר יהיה 0% מהשווי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שיעור דמי הניהול הקבועים בקרן 0.1%, שיעור החזר דמי הניהול הקבועים בקרן: 0.1%.
שיעור שכר הנאמן בקרן 0.01%, שיעור החזר שכר הנאמן בקרן: 0.01%.
שיעור דמי הניהול הקבועים למוסדי שהינו מנהל קרן בעבור קרן שבניהולו, לאחר ההחזר, לעניין תקנה 2(9א)(א) לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994, הינו 0%.
מנהל כספי אחרים מוסדי שהוא צד קשור למנהל הקרן זכאי לקבל ממנהל הקרן החזר דמי ניהול קבועים ושכר נאמן כך שבאופן אפקטיבי, שיעור דמי הניהול הקבועים בתוספת שיעור שכר הנאמן שישולמו בפועל על ידו, לאחר ההחזר יהיה 0% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
התקופה המרבית בה יהיה המוסדי רשאי לדרוש החזר כאמור ממנהל הקרן בגין החזקתו ביחידות הקרן הינה שנה מתוך החודש בעבורו מבוקש ההחזר. מובהר בזה, כי לאחר חלוף התקופה המרבית האמורה לא יהיה מוסדי זכאי לקבל החזר כאמור בגין החזקתו האמורה ביחידות הקרן.
מנהל הקרן רשאי לעדכן את שיעור ההחזר מעת לעת.

---

[1] עד ליום 07.05.2024 היה שם מנהל הקרן: "פסגות קרנות נאמנות בע"מ".
[2] 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.
[3] קרן חדשה שיחידותיה מוצעות לראשונה לציבור.
[4] למרות היותה של הקרן הפטורה, היא עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מני"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.
[5] מפיץ אינו רשאי לגבות עמלת הפצה בגין הפצת יחידות הקרן עקב היותן יחידות של קרן מחקה ויחידות של קרן הרשומות למסחר בבורסה. על אף האמור, המפיץ רשאי לגבות מבעל יחידות עמלה בגין קניית ו/או מכירת יחידות הקרן.
[6] 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 יהיה רשאי להעלות את השכר בקרן ביום 01.01.2026. (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 29.02.2016 אסמכתא: 2016-03-037375).
[7] להסבר ופירוט בדבר מנגנון זה ראה בתשקיף העיקרי שהתפרסם באתר ההפצה. מנהל הקרן יהיה רשאי לשנות את שיעור דמי הניהול המשתנים בקרן ביום 01.01.2026.

פרטי ההצעה לציבור:
יחידות הקרן מוצעות לציבור החל מיום 19.08.2024 ועד ליום 11.08.2025 בכל יום מסחר[1], בד"כ בימים א' עד ה'.
ביום הצעת יחידות הקרן לראשונה לציבור, דהיינו ביום 19.08.2024, מחיר היחידה של הקרן, שלא במסחר בבורסה, יהיה 5,000 אגורות.
מחיר היחידה של יחידות הקרן, שלא במסחר בבורסה, החל מיום 20.08.2024 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.

השעה היעודה להגשת הזמנות: ביום א' : 15:00 בימים ב'-ה' : 16:00.
המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ערך נקוב.

שיעור עמלת יצירה: 0.10% משווי היצירה.
שיעור עמלת פדיון: 0.10% משווי הפדיון.
מגבלת שווי הזמנה: לא קיימת מגבלת שווי הזמנה מזערי/ שווי יצירה מירבי.

מספר יחידות הקרן שקיבלו את אישור הבורסה למסחר הינו: 10,000,000.
כל יחידות הקרן ירשמו למסחר על שם החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. יובהר כי למנהל הקרן שמורה הזכות להגדיל את כמות היחידות שתוצענה לציבור, קרי המחסנית, בהתאם להוראות הדין ובכפוף לאישור הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.
היחידות תוחזקנה על ידי הקרן כמלאי של יחידות רדומות ("**המחסנית**"), אשר תשמש את מנהל הקרן בהיענות לבקשות יצירה מהציבור והזמנת יחידות מצד עושה השוק. יחידות שיפדה מנהל הקרן לא תתבטלנה אלא תהפוכנה ליחידות רדומות ותיווספנה למחסנית. מנהל הקרן רשאי להקצות יחידות נוספות מעת לעת לאחר קבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של היחידות הנוספות, לרבות לצורך הרחבת המחסנית.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תוצאות דומות ככל הניתן לשיעור השינוי במדד ת"א-90.
אין באמור לעיל כדי להוות התחייבות מנהל הקרן ו/או הבטחה מצידו להשיג את מטרת הקרן ו/או להשיג תשואה חיובית או תשואה כלשהי לאורך זמן.

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן
1. הקרן תנוהל באופן שצפוי להביא לידי מימוש ייעודה, השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי בנכס המעקב (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[2], 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. הקרן תיצור חשיפה לסיכון האשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד[3].

הדרך שבה הקרן תנוהל:
(א) החשיפה למדד תתבצע באמצעות ביצוע העסקאות המפורטות להלן, כולן או חלקן:
(1) נכסי בסיס; (2) קרנות מחקות, לרבות קרנות סל.
(ב) בכוונת מנהל הקרן לחשוף את הקרן למדד בעיקר באמצעות ביצוע עסקאות בנכסי בסיס.
(ג) בנוסף לחשיפה של הקרן למדד עשוי מנהל הקרן להחזיק בקרן, בין היתר, ובכפוף להוראות הדין את הנכסים המפורטים להלן, כולם או חלקם: מזומנים, פקדונות לזמן קצוב, אגרות חוב לרבות מק"מ.
(ד) מנהל הקרן עשוי לבצע מעת לעת בעבור הקרן עסקאות השאלת ניירות ערך.
(ה) עסקאות בבורסה בעבור הקרן היוצרות חשיפה למדד, יבוצעו בדרך כלל בשלב מסחר הנעילה בבורסה.
מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בסעיף זה לעיל.

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 המעקב של הקרן: ת"א-90
אופן חישוב המדד: מדד השקעה ברוטו ממס (GTR)[4]
סימול המדד (TICKER) : TA-90
שם עורך ומחשב המדד ומפרסם המדד: הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

---

[1] עלה מספר היחידות שהוזמנו ביום כלשהו על מספר היחידות הרדומות שבמחסנית הקרן, ייענה מנהל הקרן לכל הזמנה בשיעור אחיד.
[2] 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
[3] 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.
[4] מדד השקעה ברוטו ממס, כולל את הריביות ששולמו בגין אגרות החוב הכלולות בו, ואת הדיבידנדים שחולקו בגין המניות הכלולות בו, וזאת ללא ניכוי מס.

תיאור מילולי של המדד ומטרתו: מדד ת"א-90 הוא מדד דגל משמעותי הכולל את 90 המניות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר בבורסה מבין המניות שאינן נכללות במדד ת"א-35, ואשר עומדות בתנאי הסף של המדד.
תנאי הסף להכללת המניות במדד הינם: מניות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר בבורסה, אשר נכללות במאגר רימון ואינן נכללות במדד ת"א-35, משקל מניה במדד לא יעלה על 2% במועד הקובע.
מספר ניירות הערך הכלולים במדד נכון ליום 22.07.2024 הינו 90.
להלן מובאת רשימת עשרת המניות שמשקלן במדד הינו הגבוה ביותר, נכון ליום 22.07.2024:

שם נייר	משקל במדד (%)	סקטור
נאוויטס פטרוליום	2.70%	אנרגיה וחיפושי נפט וגז
נקסט ויז'ן	2.30%	טכנולוגיה
ישראל קנדה	2.18%	נדל"ן ובנייה
אלוני חץ	2.17%	נדל"ן ובנייה
שיכון ובינוי	2.15%	נדל"ן ובנייה
מנורה מבטחים	2.13%	ביטוח
פיבי	2.10%	בנקים
אאורה	2.10%	נדל"ן ובנייה
פז נפט	2.07%	אנרגיה וחיפושי נפט וגז
פורמולה מערכות	2.06%	טכנולוגיה

מועד עדכון הרכב המדד: פעמיים בשנה בתום המסחר ביום חמישי הראשון בחודשים מאי ונובמבר.
המטבע בו מחושב המדד: שקל חדש.
סוג נכסים: מניות
אזור גיאוגרפי: ישראל
שיוך ענפי: אין
העיקרון הכללי של האופן בו נקבע משקל כל נייר ערך במדד: שווי שוק, כאשר משקל מניה במדד לא יעלה על 2% במועד הקובע.
קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע אודות המדד: https://market.tase.co.il/he/market_data/index/143/about

פרופיל החשיפה[1]: 4A
4 – עד 120% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.
A – עד 10% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

<u>גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:</u>
גורמי סיכון בגין פערי עקיבה
1. **<u>ביצוע עסקאות לקראת סיום המסחר-</u>** בשל כך שהקרן הינה קרן סל מתאפיין ניהול השקעות הקרן בקניה ומכירה של נכסים/התחייבויות היוצרים חשיפה לנכס המעקב לקראת סיום המסחר בבורסה. מאחר ומדובר בשלב מסחר שאורך זמן קצר ביותר, ייתכן שמנהל הקרן לא יוכל לבצע את כל העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן. כמו כן, יתכן ובשלב מסחר הנעילה בבורסה לא ניתן יהיה לבצע עסקאות באגרות החוב הנכללות במדד במחיר שהינו מחיר כלכלי, או שתהיה בהן סחירות נמוכה שאינה מספקת לצורך ביצוע עסקאות בעבור הקרן או שלא תהיה בהן סחירות כלל.
2. **<u>ביצוע עסקאות במחיר שונה ממחיר השערוך-</u>** ייתכן שהמחיר בו תבוצענה העסקאות בנכסים האמורים בעבור הקרן יהיה שונה מהמחיר הקובע אשר לפיו יחושבו מחירי הקרן. מקרים כאמור עשויים להתרחש, למשל ככל שמנהל הקרן יבצע קניה/מכירה של נכסים עוד במהלך המסחר בהם (ולא בשלב הנעילה עצמו), בין היתר כאשר מתרחשות יצירות/פדיונות בהיקפים משמעותיים ומנהל הקרן צופה כי היקף מחזור המסחר בשלב הנעילה לא יספק (כמותית). לצורך התכסות מלאה, ומשכך נאלץ להקדים את פעולותיו עוד טרם שלב הנעילה. במקרה כזה ולפי כללי הבורסה, יכול להיווצר מצב בו מחיר הנעילה של הנכס בבורסה יהיה שונה מהמחיר בו בוצעו העסקאות כאמור.
3. **<u>גודל פקודה מינימאלי</u>** - סיכון לפערי עקיבה בקרן בעלת היקף נכסים נמוך, עקב גודל פקודה מינימאלי לרכישת החשיפה למדד הנעקב שלא יאפשר מתאם של 100% לנכסי הקרן. פער עקיבה זה יכול שיהיה חיובי או שלילי.
4. **<u>מידע על מדד הקרן-</u>** קיימות מגבלות הנובעות מכך שמנהל הקרן מתבסס לצורך ניהול השקעות הקרן על מידע המתקבל מעורך המדד לגבי המדד.
5. **<u>החזקה בקרנות על המדד-</u>** קרנות שנכס המעקב שלהן הינו המדד עשויות שלא לעקוב באופן מדויק אחר המדד. בנוסף, החזקה בהן עשויה להיות כרוכה בתשלום דמי ניהולן ו/או דמי נאמנות. כמו כן, מחירי הקניה ומחיר המכירה של יחידות של קרנות אלו וכן שיעור השינוי היומי במחירים של יחידות קרנות אלו עשויים שלא לשקף באופן מדויק את מחיר המדד.
6. **<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.

<u>גורמי סיכון בגין תנודתיות:</u>
1. **חשיפה למטבע חוץ-** 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 לעיל עלולה להגדיל את התנודתיות במחירי יחידות הקרן.

סיכון בגין מסחר יחידות הקרן בבורסה
עבור כל יום בו מתקיים מסחר בקרן הסל, ייקבע מחירה של כל יחידה בהתאם לשווי הנקי של נכסיה. יובהר, כי במהלך המסחר בבורסה, נקבעים מחירי יחידות הקרן במהלך המסחר בבורסה ולא לפי השווי הנקי של נכסיה, שכן קרן סל היא קרן שיחידותיה נסחרות

[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.

בבורסה (בשונה מקרן פתוחה). עובדה זו עשויה להביא לקיומו של הפרש, חיובי או שלילי, בין שווי היחידה ומחירה במהלך המסחר בבורסה כאמור, וכן גורמת לכך שהיכולת לרכוש ולמכור את יחידות הקרן תלויה בסחירות היחידות בבורסה. על אף שיפעל עושה שוק ביחידות הקרן, ככל הנראה יחידות הקרן יסחרו בבורסה במחיר שאינו זהה לשווי היחידות, או כי יהיו בכל עת קונים או מוכרים בבורסה במחירים התואמים את מחיר הפדיון של הקרן או בכמות המבוקשת.

גורמי הסיכון הייחודיים מפורטים בהתאם להערכת מנהל הקרן את מצב השווקים השונים, בהתאם לתחזיותיו ובהתאם לאסטרטגיית ההשקעה שלו, בתקופת הדוח, והכל נכון לתאריך הדוח. 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>הסדרים עם עושה השוק:</u>
עושה השוק ביחידות הקרן: עידן מכשירים פיננסים בע"מ (להלן: **"עושה השוק"**).
תיאור הקשר בין עושה השוק למנהל הקרן: עושה השוק אינו נמנה על קבוצת מנהל הקרן.
לפירוט אודות עושה השוק, הקשר של מנהל הקרן עימו ועיקרי ההסכם עימו ראו בפרק 8.4 לתשקיף העיקרי שהתפרסם באתר ההפצה ביום 24.12.2023 (אסמכתא: 2023-03-140001).
סיווג קטגוריה לעשיית שוק: 3 (קרנות סל על מדד מניות המורכב ממניות הנכללות במדד ת"א 125)[1].
שם חבר הבורסה באמצעותו פועל עושה השוק: הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.
<u>להלן פירוט תמהיל הנכסים באמצעותו רשאי עושה השוק לשלם תמורת יחידות שהזמין:</u> מזומן ו/או תמהיל נכסים.
<u>והכל בהתאם להוראות הדין ולמדניות ההשקעות של הקרן.</u>
מנהל הקרן רשאי לעדכן את התמהיל בדוח שיוגש עד תחילת יום המסחר.

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>פרטים נוספים:</u>
<u>הרשאה לשימוש במדדים:</u>
למנהל הקרן ניתן רישיון לשימוש במדד על ידי עורך המדד. הקרן אינה ממומנת, מאושרת, נמכרת או מקודמת על ידי עורך המדד ועורך המדד אינו אחראי כלל בכל הקשור בקרן, ניהולה או שוויה. להסבר ופירוט אודות רשיון והצהרה הכלולה ברשיון עורך המדד ראו פרק 27 לתשקיף העיקרי.

<u>פרטי המסחר בקרן</u>
יחידות הקרן מוצעות לציבור בשתי דרכים:
1. מסחר רציף בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.
2. הזמנת יחידות ו/או מתן הוראות פדיון של יחידות הקרן באמצעות חברי הבורסה בימי המסחר של הקרן.

<u>מחיקה ממסחר בבורסה:</u>
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.

ניהול ההשקעות של הקרן: מטעם מנהל הקרן מונה מר שי ספספורטס לניהול תיק ההשקעות של הקרן.
להלן פרטים אודות מנהל ההשקעות:
שם: שי ספספורטס
שנת לידה: 1978
תפקיד במנהל הקרן: סמנכ"ל ומנהל תחום קרנות פאסיביות.
בעל רישיון מנהל תיקים שמספרו: 7078.
תואר אקדמי (תחום ומוסד אקדמי): בוגר מנהל עסקים, התמחות במימון, המכללה למנהל ראשון לציון.
החודש והשנה בהם החל בניהול השקעות בכלל ובניהול השקעות עבור קרנות נאמנות בפרט:
ניהול השקעות – 2006
קרנות נאמנות - 2009
ניסיון בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות:
החל מ- 31.07.2024 ועד היום – מנהל תחום קרנות מחקות במנהל הקרן (יובהר כי 2 החברות מוזגו ביום 31.07.2024).
החל מספטמבר 2009 ועד 30.07.2024 – מנהל תחום קרנות מחקות באי.בי.אי. ניהול קרנות נאמנות (1978) בע"מ.

בנקאי, סוכן ני"ע ותשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן: בנקאי וסוכן ני"ע של הקרן הינו הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ. הקרן אינה משלמת עמלות. על אף האמור, לפירוט התשלומים שעשויים להיפרע מנכסי הקרנות שבניהול מנהל הקרן ראה סעיף 16 עמ' 39-42 לתשקיף העיקרי.

[1] לפירוט הסיווגים לעשיית שוק ראה טבלה בפרק "עשיית שוק סטטוטורית בקרנות סל" בלינק: https://maya.tase.co.il/reports/details/1166485.

קסטודיאן אצלו עשויים להיות מוחזקים נכסי הקרן: הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק הפועלים בע"מ, בנק מזרחי טפחות בע"מ ובנק דיסקונט לישראל בע"מ.

<u>התחייבות לעניין עלויות מימון:</u>
מנהל הקרן מתחייב בזאת כי במידה וייווצר עודף פדיונות בקרן שלצורך מימונם נדרש מנהל הקרן לקחת אשראי בעד הקרן ו/או לממש (״לשבור״) פיקדון לזמן קצוב אשר בגין שבירתו יידרש לשלם ״קנס שבירה״, יישא מנהל הקרן מאמצעיו בעלויות המימון כאמור.

<u>התחייבות לרישום למסחר:</u>
מנהל הקרן מתחייב לקיים את החובות החלות בהתאם לתקנון הבורסה וההנחיות על פיו כפי שיהיו מעת לעת, ככל שיחידות הקרן רשומות למסחר בבורסה.
מובהר, כי מנהל הקרן רשאי לרשום למסחר יחידות נוספות, לרבות כאלה אשר יוקצו למחסנית, וזאת מעת לעת בכפוף לקבלת אישור הבורסה, ובהתאם להוראות הדין.
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.
להתחייבות מנהל הקרן על פי תקנון והנחיות הבורסה ראו סעיף 27.א. בעמוד 80 לתשקיף העיקרי.
אין לראות באישור כאמור של הבורסה אישור לפרטים המובאים בתשקיף למהימנותם ולשלמותם ואין בו הבעת דעה כלשהי על הקרן או על טיבן של היחידות המוצעות בתשקיף או על המחיר בו הן מוצעות.
כל יחידות הקרן ירשמו על שם החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

היתרים להצעת היחידות:
מנהל הקרן קיבל את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על פי כל דין להצעת היחידות, להנפקתן ולפרסום תשקיף הקרן החדשה.
אין בהיתר רשות ניירות ערך משום אימות הפרטים המובאים בתשקיף או אישור מהימנותם או שלמותם או הבעת דעה על טיבן של היחידות המוצעות.

מנהל הקרן רשאי לערוך שינויים במידע הנכלל בתשקיף זה בכפוף להוראות הדין.

<u>הזמנת יחידות ומתן הוראות פדיון</u>
הזמנות ליחידות או הוראות לפדיון יחידות ניתן להגיש אצל כל אחד מחברי הבורסה; הזמנה ליחידה או הוראה לפדיון שתוגש עד השעה היעודה של יום מסחר, שהוא גם יום שבו ניתן להציע יחידות או לפדותן, תבוצע באותו יום ותסלק לפי כללים שקבעה הבורסה לפי סעיף 46 לחוק ניירות ערך, תשכ"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>**

אלה אלקלעי _____

דרור טנא _____

רפאל גוזלן _____

דוד לובצקי _____

שרון אופיר שטרית _____

איל סגל _____

אורי בן דב _____

ענת בניש _____

עופר מריאש _____

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

אורי בן דב _____

אלה אלקלעי _____

<u>חתום בשם הנאמן</u>:

אלינה שבתאי _____

שיר-לי נתן _____

"**אי.בי.אי. סל (4A) ת"א-90**" – קרן נאמנות