מנהל הקרן: אלטשולר – שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ	הנאמן: יובנק חברה לנאמנות בע"מ
מספר ברשם החברות: 511944670	מספר ברשם החברות: 510474810
מרחוב הברזל 19א' רמת החייל, תל אביב 6971026	שדרות רוטשילד 38, תל-אביב 6688307
טלפון: 073-2331500 ; פקס: 073-2331690	טלפון: 03-5645334, פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: as@altshul.co.il	דואר אלקטרוני: Koren.s@fibi.co.il

תאריך תשקיף: 10/07/2025[1]

תשקיף קרן חדשה [2]

אלטשולר שחם מחקה (4A) אינדקס חברות ניהול השקעות ומסחר בישראל

קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5140660)

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 28/07/2024 (מס' אסמכתה: 2024-03-077154) [1] (להלן: "**התשקיף העיקרי**"). לאחר הנפקת הקרן ניתן יהיה למצוא מידע על מיקום הקרן ברצועת דמי הניהול המשתנים או מיקומה מחוץ לרצועת דמי הניהול המשתנים (מקום בו נקבעו בקרן דמי ניהול משתנים), שיעור טעות העקיבה בקרן והפרש העקיבה בה, באתר האינטרנט של מנהל הקרן בקישור שכתובתו:
https://chart.bursagraph.co.il/funds.shtml

מאפיינים עיקריים של הקרן:
סוג הקרן: קרן פתוחה.
סיווג הקרן בפרסום: מניות בארץ, מניות לפי ענפים, פיננסים.
הקרן היא קרן מחקה.
הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ.
מסלול המס [3]**:** פטורה.
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה[4]**:** 3.

שכר מנהל הקרן: 0.8% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן [5].
שכר הנאמן: 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

פרטי ההצעה לציבור: יחידות הקרן מוצעות ללא תוספת הוספה [5]. היחידות האמורות מוצעות לציבור בכל יום מסחר, ובדרך כלל בין הימים א' – ה' בשבוע, החל מיום 17/07/2025 ועד ליום 09/07/2026.

השעה היעודה להגשת הזמנות: ביום א' – 14:00; בימים ב' – ה' – 15:00.

המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 ₪ ע.נ.

מטרת הקרן[6]: לנסות להשיג תוצאות דומות ככל הניתן לשיעור השינוי במדד אינדקס חברות ניהול השקעות ומסחר בישראל.
אין באמור במטרת הקרן כדי להוות התחייבות של מנהל הקרן להשיג את התשואה האמורה.

---

[1] יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות על 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 לציבור לראשונה.

[3] למרות היותה של הקרן קרן נאמנות פטורה, היא עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך בחו"ל ו/או מניירות ערך דואליים הנסחרים בארץ ובחו"ל וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח שנצבר 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, דמי ניהול משתנים ו/או את שיעור ההוספה (להלן ביחד: "**השכר**") בקרנות שבניהולו במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יוכל להעלות את שכרו ביום 01/01/2027 (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 11/02/2016, אסמכתה: 2016-03-026944).

[6] פרטים נוספים על אודות המדד, ר' תחת הכותרת "נכס המעקב של הקרן" להלן

הדרך להשגת המטרה – מדיניות ההשקעות של הקרן:

1. הקרן תנוהל באופן שצפוי להביא לידי מימוש ייעודה – השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי בנכס המעקב שלה, מדד אינדקס חברות ניהול השקעות ומסחר בישראלכפי שיפורסם מעת לעת על ידי אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ.
2. מנהל הקרן ינהל את השקעות הקרן בהתאם להוראה למנהלי קרנות נאמנות בדבר ניהול ההשקעות בקרן מחקה (להלן: "**הוראת ניהול השקעות בקרן מחקה**"), כפי שתפורסם או תעודכן על ידי רשות ניירות ערך מעת לעת והנחיות מחייבות מכוחה של ההוראה.
3. יתרת החשיפה בקרן תהיה לפי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.
4. השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, יחידות של קרנות חוץ, קרנות מחקות פתוחות, שנכס המעקב שלהן הוא מדד זר או סחורה, ומטבע חוץ, שיוחזקו בה, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל לא יעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן

<u>הדרך שבה הקרן תנוהל</u>:
אופן ניהול השקעות הקרן מתאפיין בפעילות נרחבת בשלב הנעילה של המסחר בבורסה.
בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה ישירה לניירות הערך הכלולים במדד.
מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה עקיפה באמצעות פעילות בנגזרים לניירות הערך הכלולים במדד.
מבלי לגרוע מהאמור לעיל, מנהל הקרן עשוי להחזיק בקרן, בין השאר, ובכפוף להוראות הדין והרגולציה, את הנכסים המפורטים להלן, כולם או חלקם: מזומנים, פיקדונות לזמן קצוב, אג"ח נקובות בש"ח, מק"מ ואג"ח שהונפקו על ידי בנק ישראלי ו/או כל נכס אחר שיתאפשר להחזיק בהתאם להוראות הדין והרגולציה.

נכס המעקב של הקרן: מדד אינדקס חברות ניהול השקעות ומסחר בישראל (להלן: "**המדד**").
נכס מעקב הוא מדד או סחורה שבהתאם למדיניות ההשקעות של קרן מחקה ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירה.
סימול (TICKER): 2155.
אופן חישוב המדד: מדד השקעה ברוטו ממס (GTR)[7]
שם מפרסם, עורך ומחשב המדד: אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ.
תיאור מילולי של המדד ומטרתו: המדד כולל מניות של חברות פיננסים המתמחות בניהול השקעות ומסחר ונסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "**הבורסה**").
המונח "חברות ניהול השקעות ומסחר" מתייחס לפעילויות של חברות המתמחות בהפעלת זירות מסחר ני"ע ומידע פיננסי, מנהלי נכסים פיננסיים, בנקאות להשקעות ושירותי ברוקראז' ושירותים פיננסיים אחרים.
להלן תנאי הסף הנדרשים מניירות הערך במועד הקובע לעדכון הרכב המדד על מנת להיכלל בו במועד עדכון המדד וזאת בנוסף לעמידה בתנאי הסף הכללים שמפורטים במתודולוגיה של המדד:

- ניירות הערך הם מסוג מניות רגילות.
- ניירות הערך רשומים למסחר בבורסה.
- ניירות הערך נקובים בש"ח.
- מנפיקי ניירות הערך משויכים לישראל בהתאם לסיווג iNDEX-Geo.[8]
- מנפיקי ניירות הערך בעלי הכנסות בקבוצות ההתמחות הענפיות הבאות: מנהלי נכסים פיננסיים, זירות מסחר ני"ע ומידע פיננסי, שירותי ברוקראז', בהתאם לסיווג iNDEX-Tree.[9]
- התכ"מ של ניירות הערך במהלך 90 ימי המסחר שקדמו למועד הקובע, כהגדרתו להלן, לא תפחת מ-10,000 ₪.

נכון ליום 15.06.2025, כלולות במדד 16 מניות.
סוג נכסים: מניות.
אזור גיאוגרפי: ישראל.
שיוך ענפי: פיננסים.
המטבע בו מחושב המדד: ש"ח.
תדירות ומועדי עדכון הרכב המדד: שנתית - בתום יום המסחר שיחול ביום חמישי הראשון של חודש אוגוסט בכל שנה.
תדירות ומועדי עדכון משקלות המדד: אחת לרבעון - ביום המסחר שיחול ביום חמישי הראשון של החודשים פברואר, מאי, אוגוסט, נובמבר.
המועד הקובע לעדכוני מדד יחול בתום המסחר 3 שבועות טרם מועד כניסת השינויים לתוקף (להלן: "**המועד הקובע**").
מסלול מהיר להוספת ניירות ערך: נייר ערך שנרשם למסחר אחרי המועד הקובע לעדכון הרכב המדד, עשוי להתווסף למדד בעדכון משקלות רבעוני במידה ושווי השוק הממוצע של נייר הערך במועד הקובע לעדכון המשקולות הרבעוני שווה או גבוה משווי השוק הממוצע של נייר ערך במיקום החציוני במדד על פי דירוג שווי שוק ממוצע במועד הקובע כאמור, ובלבד שבמועד הקובע כאמור חלפו 60 ימים ממועד הרישום של נייר הערך בבורסה ונייר הערך עומד בכל תנאי הסף של

---

[7] המדד הינו מדד השקעה ברוטו ממס (GTR) הכולל את תקבולי הדיבידנד ו/או הריבית, שחילקו ניירות הערך הכלולים במדד, ללא ניכוי מס המשולם בגינם.

[8] "סיווג iNDEX-Geo" - סיווג מגזרי פעילות שפותח ומנוהל על ידי אינדקס במטרה לייצר סטנדרט אחיד לכל המדדים שבם קיימים תנאי סף ענפיים. מתודולוגיית הסיווג מפורטת במסמך "iNDEX-Geo Classifications" (לפרטים נוספים, ר' בקישור הבא: https://indx.co.il/publication/).

[9] "סיווג iNDEX-Tree" - סיווג גיאוגרפי שפותח ומנוהל על ידי אינדקס במטרה לייצר סטנדרט אחיד לכל המדדים שבם קיימים תנאי סף גיאוגרפיים. מתודולוגיית הסיווג מפורטת במסמך "iNDEX-Tree Classifications" (לפרטים נוספים, ר' בקישור הבא: https://indx.co.il/publication/).

המדד במועד הקובע כאמור. בעת צירוף נייר ערך למדד במועד שאינו מועד עדכון הרכב מדד, לא יגרע מהמדד נייר ערך אחר עד למועד עדכון הרכב המדד הבא.

תקרות משקל:

תקרות משקל ענפית במועד הקובע – משקלן המצרפי של כל המניות שעיקר פעילותן בתחומים המפורטים לעיל לא יפחת מ-75% ממשקל המדד.

תקרת משקל לנייר ערך במדד - 10%.

תקרת משקל בעל שליטה במדד - 15%.

עדכונים ייחודיים במדד: יטופלו בהתאם למפורט במסמך "iNDEX Calculations and Corporate Events Guide" של עורך המדד או לחלופין בהתאם להחלטה של ועדת המדדים של עורך המדד.

לפרטים נוספים ר' במתודולוגיה של המדד, בקישור הבא:

https://indx.co.il/publication/

קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא:

https://indx.co.il/index/2155-index/

העיקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של נכס במדד: משקל כל מניה במדד נקבע לפי שווי השוק שלה.

סינון ניירות הערך במועד הקובע יבוצע לפי דירוג שווי שוק ממוצע של כל ניירות הערך שיעמדו בכל תנאי הסף של המדד, כאשר יגרעו ממנו עד 25% ממספר ניירות הערך במדד במועד הקובע בעלי דירוג שווי שוק ממוצע הנמוך ביותר מבין אלה שנכללו במדד במועד הקובע ומנגד, יתווספו למדד ניירות ערך ששווי השוק הממוצע שלהם לא יפחת משיעור של 105% משווי השוק הממוצע של נייר הערך בעל דירוג שווי שוק הממוצע הגבוה ביותר מבין ניירות הערך שנכללו במדד במועד הקובע אולם על פי דירוג שווי שוק ממוצע כאמור אינו צפוי להיכלל ברשימת ניירות הערך בעדכון הקרוב.

לעניין זה, "שווי שוק ממוצע" – שווי השוק של נייר ערך במועד הקובע לעדכון המדד, כאשר שער נייר הערך במועד הקובע מבוסס על ממוצע שערי נעילה ב-10 ימי המסחר שקמו למועד הקובע.

נכון למועד תשקיף זה, ועדת המדדים של עורך המדד הגדירה כי מספר מנפיקי ניירות הערך במועד הקובע לא יעלה על 40.

פרמטרים ייחודיים בעלי השפעה על קביעת משקלות: תיקנון פקטור מגבלת משקל של ניירות הערך במדד בהתאם לכך שהכנסותיהן המצרפיות בתחומי ההתמחות אשר מפורטים לעיל (כאמור לעיל, בהתאם לסיווג iNDEX-Tree תחומי ההתמחות הינם אחד מאלה: מנהלי נכסים פיננסיים או זירות מסחר ני"ע ומידע פיננסי או שירותי ברוקראז') אינו עולה על 25% - פקטור X0.5, ואינו עולה על 10% - פקטור X0.25.

להלן רשימת עשרת הנכסים בעלי המשקל הגבוה ביותר במדד המרכיב את נכס המעקב של הקרן, נכון ליום 15.06.2025:

שם הנכס	משקל הנכס בנכס המעקב	סקטור[10]	שם מנפיק
הבורסה לני"ע	11.30%	פיננסים	הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
מיטב בית השקעות	11.16%	פיננסים	מיטב בית השקעות בע"מ
מור השקעות	9.57%	פיננסים	י.ד. מור השקעות בע"מ
אי.בי.אי	9.41%	פיננסים	אי.בי.אי. בית השקעות בע"מ
אלטשולר שחם פיננסים	9.16%	פיננסים	אלטשולר שחם פיננסים בע"מ
אטראו	9.07%	פיננסים	אטראו שוקי הון בע"מ
אנליסט	8.48%	פיננסים	אנליסט אי.אמ.אס.-שרותי ניהול השקעות בע"מ
מור גמל ופנסיה	6.54%	פיננסים	מור גמל ופנסיה בע"מ
הראל השקעות	5.02%	פיננסים	הראל השקעות בביטוח ושרותים פיננסים בע"מ
הפניקס	4.80%	פיננסים	הפניקס פיננסים בע"מ

פרופיל החשיפה[11]: 4A.

סוג נכס	**דרגת החשיפה המרבית של הקרן (שיעור החשיפה המרבי לנכס, בערך מוחלט)**
מניות	4 – עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
מט"ח	A – עד 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים ממדיניות ההשקעות של הקרן, ממאפייני נכסיה ומהשווקים בהם נסחרים נכסי הקרן:

ריכוז השקעות:

---

[10] בהתאם להגדרות עורך המדד/מערכות מידע חיצוניות בתרגום חופשי בעברית למונחים.

[11] 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.

בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, עיקר החשיפה בקרן בהתאם להרכב נכס המעקב שלה צפויה להיות לניירות ערך הכלולים בענף הפיננסים. ריכוז ההשקעות כאמור עשוי להביא לתנודתיות גבוהה יותר במחירי היחידה והפדיון של הקרן בהשוואה למצב בו השקעות הקרן מפוזרות בין מגוון סקטורים.

<u>גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים מאופן ניהול השקעות הקרן</u>:
אופן ניהול השקעות הקרן מתאפיין בפעילות נרחבת בשלב הנעילה של המסחר בבורסות, אשר אורך זמן קצר ביותר ועלול לגרום לביצוע עסקאות במחירים שיתבררו לאחר מכן ככאלו שאינם תואמים בהכרח לשווי הכלכלי של הנכסים ו/או לאי ביצוע עסקאות. אופן ניהול ההשקעות כאמור עלול לגרום לתנודתיות גבוהה יותר במחירי הקרן ביחס לתנודתיות של מחירי קרן אשר השקעותיה אינן מנוהלות באופן האמור וכן לפערי עקיבה בקרן לעומת נכס המעקב. עם זאת, להערכת מנהל הקרן, יכולת ניהול ההשקעות שלו עשויה לצמצם משמעותית את הסיכון הגלום בהתרחשות מקרים כאמור.
מנהל הקרן עשוי לבצע עסקאות השאלת ניירות ערך בקרן, דבר אשר עלול להוות סיכון מקום בו, על אף תנאי עסקת ההשאלה, לא יוחזרו הניירות האמורים לקרן ו/או לא יוחזרו אליה במועד שנקבע ו/או לא תשולם תמורת ההשאלה/תמורת ההשאלה המלאה לקרן.

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 השתתפות בקרן נאמנות בפרט (לרבות תפעול ובקרה); כמו כן, גורמי הסיכון המצוינים לעיל אינם מהווים את כלל 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.

מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בסעיף זה לעיל.

<u>פרטים נוספים</u>:

מקום בו מנהל הקרן יפעל בקרן בנגזרי OTC (עסקאות החלף שאינן במימון (Swaps) וחוזה אקדמה (Forwards)) כאמור, הוא יהיה זכאי לדרוש את סליקת ההפרשים שהקרן זכאית להם בהתאם לאמור להלן:
1. מקום בו הצד הנגדי לעסקה הוא בנק הנמנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בהוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר הסדרת נושא הקסטודיאן וחובת גילוי בדבר חשיפת קרן לגורמי סיכון אשראי (להלן: "הוראת הקסטודי") – כאשר ההפרשים האמורים עולים לכל היותר כדי סכום של 100,000 דולר ארה"ב בגין כל העסקאות מול אותו צד נגדי.
2. מקום בו הצד הנגדי לעסקה הוא בנק הנמנה עם קבוצת סיכון האשראי השנייה בהוראת הקסטודי או גוף פיננסי כשיר כאמור בהוראת הקסטודי – כאשר ההפרשים האמורים עולים לכל היותר כדי סכום של 50,000 דולר ארה"ב בגין כל העסקאות מול אותו צד נגדי.

מנהל ההשקעות של הקרן: מר שלומי ולדמן, אשר הפרטים על אודותיו מובאים בפרק 9, סעיף טז', עמ' 29, לתשקיף העיקרי אשר פורסם באתר ההפצה ביום 28/07/2024 (מס' אסמכתה: 2024-03-077154).

שם הקסטודיאן אצלו יוחזקו נכסי הקרן[12]:
בנק הפועלים בע"מ.

סוכן ני"ע של הקרן, שיעורי עמלה נהוגים ואשר צפויים להיפרע בעסקאות בעד הקרן ובנקאי הקרן:
כבנקאי וסוכן ניירות הערך הראשי של הקרן משמש בנק הפועלים בע"מ.
מנהל הקרן נושא מאמצעיו בעלות העמלות בגין ביצוע עסקאות בנכסי הקרן. לפירוט על אודות תשלומים הנפרעים מנכסי הקרן, בגין פעולות הנעשות בנכסי הקרן, ר' התשקיף העיקרי שפורסם באתר ההפצה ביום 28/07/2024 (מס' אסמכתה: 2024-03-077154). מקום בו חלו שינויים בתשלומים האמורים, הם מפורטים בדיווחי מנהל הקרן בעניינם המתפרסמים באתר ההפצה.
מנהל הקרן רשאי להתקשר עם בנקאים נוספים.

משרד רו"ח של הקרן:
לאחר קיום היוועצות במנהל הקרן, בכוונת הנאמן למנות את משרד "קוסט פורר גבאי את קסירר, רואי חשבון" לתפקיד רואה החשבון של הקרן.

הזמנת יחידות ומתן הוראות פדיון:
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,

[11] "נכסי הקרן" – נכסים שאינם מזומנים או פקדונות.

בין אם בקשתו תתקבל במלואה ובין אם תתקבל רק בחלקה; חברי בורסה עשויים לגבות עמלה בשל מכירת היחידות או פדיונן.

<u>רישיון מ-"אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ" (להלן: "עורך המדד") לשימוש במדד אינדקס חברות ניהול השקעות ומסחר בישראל (להלן: "המדד")</u>

אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ (להלן: "**אינדקס**") הינה בעלת כל הזכויות במדד והיא נתנה למנהל הקרן זכות לעשות שימוש במדד כנכס מעקב בקרן.
הקרן אינה מנוהלת, מאושרת, משווקת או מקודמת על ידי אינדקס.
אין במתן זכות השימוש שניתנה על ידי אינדקס למנהל הקרן, לעשות שימוש בנתוני המדד ו/או בשימוש בו כל מצג, בין במפורש ובין במשתמע, בקשר עם נתוני המסחר ובקשר עם התאמתו לצרכיו של המשתמש או התאמתו למטרה כלשהי, לרבות כך שאין בו משום המלצה לרכוש מוצרים המבוססים על המדד כאמור ו/או בקשר עם כדאיות ההשקעה בו וכן אין בו משום המלצה לרכישת יחידות הקרן.
לאינדקס לא תהא כל מחויבות או אחריות, באופן מפורש או משתמע, כלפי בעלי היחידות בקרן או כלפי כל צד שלישי בנוגע לכדאיות ההשקעה בקרנות בשוק ההון בכלל או בקרן 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 מחקר ופיתוח מדדים בע"מ וניתן לשימוש על ידי מנהל הקרן בהתאם ובכפוף להוראות הסכם שנחתם בין אינדקס ומנהל הקרן.
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.
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.
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.
מדד אינדקס חברות ניהול השקעות ומסחר בישראל הוא סימן מסחרי של אינדקס אשר ניתנה בו זכות שימוש למנהל הקרן לצורך שימוש בו כנכס מעקב בקרן. הקרן אינה מנוהלת, מאושרת, משווקת או מקודמת על ידי אינדקס ואין במתן זכות השימוש במדד כדי להביע עמדה של אינדקס על כדאיות ההשקעה בקרן.
מבלי לגרוע מן האמור לעיל, למנהל הקרן תינתן בלעדיות בכל הקשור לשימוש במדד כתלות במשך הזמן שחלף מאז הוצעו יחידות הקרן לציבור לראשונה ו/או בשווי הנכסים המנוהלים בה, והכול כפי שהוסכם בהסכם בין הצדדים.

היתרים להצעת היחידות:
מנהל הקרן קיבל את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים לפי 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.

<u>שמות הדירקטורים של מנהל הקרן החתומים על התשקיף</u>:

צפריר זנזורי, יו"ר _____

תמיר חרמץ, דח"צ _____

ענת סגל, דח"צית _____

שירי טורג'מן _____

יותם עירוני _____

<u>מנהל הקרן</u>:

אלטשולר – שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ _____

חתום בשם מנהל הקרן: **קלמן שחם**

<u>הנאמן</u>:

יובנק חברה לנאמנות בע"מ _____

חתומים בשם הנאמן: **אלינה שבתאי, שיר-לי נתן**