מנהל הקרן: **אלטשולר – שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ** רחוב הברזל 19א' רמת-החייל, תל-אביב 69710 טלפון: 073-2331500 ; פקס: 073-2331690 דואר אלקטרוני: as@altshul.co.il	**הנאמן**: **חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ** רחוב אחד העם 28, תל-אביב 6514107 טלפון: 03-5191230 ; 03-5191233 ; פקס: 03-5191208 דואר אלקטרוני: amos-f@ubi.co.il

21 במרץ 2016[1]

ת ש ק י ף
חלק א'[2]

אלטשולר שחם (1A) 90-10 תיק עד 3 שנים
קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5122825)
קרן חדשה שיחידותיה מוצעות לציבור לראשונה

מאפיינים עיקריים של הקרן:
סוג הקרן: קרן פתוחה.
סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בארץ- כללי, אג"ח כללי בארץ- עד 10% מניות.
הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ.
מסלול המס[3]**:** פטורה.
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3.

שכר מנהל הקרן: 0.59% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן. החל מיום 01/01/2017, אלא אם יודיע מנהל הקרן אחרת, שכר מנהל הקרן יהיה בשיעור 0.75% מהשווי האמור.
שכר הנאמן: 0.04% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

פרטי ההצעה לציבור: יחידות הקרן מוצעות ללא תוספת הוספה. היחידות האמורות מוצעות לציבור בכל יום מסחר, ובדרך כלל בין הימים א' – ה' בשבוע, החל מיום 28/03/2016 ועד ליום 20/03/2017.

השעה היעודה להגשת הזמנות: ביום א'-ה' 15:00 ; בימים ב'-ה'- 16:00.
המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ע.נ.

מטרת הקרן: להשיג תשואה עודפת על תשואת נכס הייחוס המשוקלל, אשר מורכב מהמדדים כדלקמן:

שם המדד	משקל המדד בנכס הייחוס המשוקלל
מדד אג"ח כללי	90%
מדד מניות כללי	10%

אין באמור במטרת הקרן כדי להוות התחייבות של מנהל הקרן להשיג את התשואה האמורה.

הדרך להשגת המטרה – מדיניות ההשקעות של הקרן:
שיעור החשיפה של הקרן לאג"ח מכל סוג (לרבות מק"מ), פקדונות ו/או מזומנים לא יפחת מ-90%.
משך החיים הממוצע של אגרות החוב, הפיקדונות והמזומנים, ביחד, לא יעלה על 3 שנים.
שיעור החשיפה של הקרן למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 10%.
שיעור החשיפה של הקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 10%.
שיעור החשיפה של הקרן לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה[4] לא יעלה על 10%.

---

[1] המידע המוצג בחלק זה (חלק א' של התשקיף) נכון לתאריך 21/03/2016. 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] בחלק ב' של התשקיף, המשותף לכלל הקרנות שבניהול מנהל הקרן, נכלל מידע נוסף על הקרן, מנהל הקרן והנאמן. חלק ב' הוא חלק בלתי נפרד מתשקיף הקרן. שני חלקי התשקיף (חלק א' וחלק ב') מתפרסמים באתר ההפצה. ביום 28/07/2015 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את חלק ב' של התשקיף (מספר אסמכתה: 2015-03-083505). בדיווח אודות פרסום חלק זה (חלק א' של התשקיף) נכלל ריכוז הפרטים ששונו בהשוואה לחלק ב' כאמור.

[3] למרות היותה של קרן נאמנות פטורה, היא עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך בחו"ל, וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח שנצבר על היחידות שפדה.

[4] "אג"ח שאינה מדורגת בדירוג השקעה" - איגרת חוב קונצרנית ו/או אג"ח שהנפיקה מדינה שאינה מדינת ישראל, שאינה מדורגת, או שהיא מדורגת בדירוג נמוך מ- BBB- (BBB מינוס) או מדירוג מקביל לו. מקום שירד דירוג אג"ח המוחזקת בקרן לדירוג הנמוך מדירוג השקעה באופן שהשקעות הקרן חרגו ממדיניות ההשקעות שלה, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות עד תום עשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה.

יתרת החשיפה תקבע לפי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.
השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, יחידות של קרנות חוץ ומטבע חוץ שיוחזקו בקרן, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל, לא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסיה.

נכס הייחוס של הקרן[5]: נכס הייחוס המשוקלל, אשר מורכב מהמדדים כדלקמן:

שם המדד	**משקל המדד בנכס הייחוס המשוקלל**
מדד אג"ח כללי	90%
מדד מניות כללי	10%

פרופיל החשיפה[6]: 1A

סוג נכס	**דרגת החשיפה המרבית של הקרן (שיעור החשיפה המרבי לנכס, בערך מוחלט)**
מניות	**1**- עד 10% 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: בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה למניות, מט"ח ולאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה. פעילות כאמור עשויה להגדיל את התנודתיות במחירי יחידות הקרן. מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בסעיף זה.

גורמי סיכון ייחודים להשקעות הקרן, העולים מאופן ניהול השקעות הקרן: אין.

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.

---

[5] נכס הייחוס של הקרן הוא מדד או נכס, שלהערכת מנהל הקרן צפוי כי לשינויים בו או בערכו, בהתאמה, תהיה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

[6] 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.

<u>פרטים נוספים</u>:

מנהלי ההשקעות של הקרן:

מר גילעד אלטשולר, מר גילעד ואליק ומר עידו רכטמן [אשר הפרטים אודותיהם מצוינים בעמודים 20-25 בתשקיף מנהל הקרן שפורסם ביום 28/07/2015 (מספר אסמכתה: 2015-03-083505)].

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 מזרחי טפחות בע"מ.

כסוכני ניירות ערך נוספים (משניים) של הקרן משמשים: שירותי בורסה והשקעות בישראל - אי.בי.אי. בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ ובנק דיסקונט לישראל בע"מ.

מנהל הקרן נושא מאמצעיו בעלות העמלות בגין ביצוע עסקאות בנכסי הקרן. לפירוט אודות תשלומים הנפרעים מנכסי הקרן, בגין פעולות הנעשות בנכסי הקרן, ראה דיווח של מנהל הקרן מיום 25/02/2016 אסמכתה: 2016-03-034690.

מנהל הקרן רשאי להתקשר עם בנקאים נוספים.

משרד רו"ח של הקרן:

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

היתרים להצעת היחידות:

מנהל הקרן קיבל את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על פי כל דין להצעת היחידות, להנפקתן ולפרסום התשקיף.

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>:

ניר כהן, יו"ר _____

עדי גולד _____

דני ירדני _____

משה בילו, דח"צ _____

גיא אליאב, דח"צ _____

<u>מנהל הקרן</u>:

אלטשולר – שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ _____

חתום בשם מנהל הקרן: **קלמן שחם**

<u>הנאמן</u>:

חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ _____

חתומים בשם הנאמן: **עמוס פרג'ון, לאה ארדש- חייגרכט**