מנהל הקרן: אלטשולר – שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ	הנאמן: חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ
מספר ברשם החברות: 511944670	מספר ברשם החברות: 510414659
רחוב הברזל 19א' רמת-החייל, תל-אביב 6971026	רחוב אחד העם 28, תל-אביב 6514107
טלפון: 073-2331500; פקס: 073-2331690	טלפון: 03-5191230; 03-5191233; פקס: 03-5191208
דואר אלקטרוני: as@altshul.co.il	דואר אלקטרוני: amos-f@ubi.co.il

05 בדצמבר 2017[1]

תשקיף קרן חדשה[2]

אלטשולר שחם (2B) 85-15

קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5126164)

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 27/07/2017 (מס' אסמכתה: 2017-03-065098)[1].

מאפיינים עיקריים של הקרן:
סוג הקרן: קרן פתוחה.
סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בארץ – כללי, אג"ח כללי בארץ – עד 20% מניות.
הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ.
מסלול המס[3]**:** פטורה.
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3.

שכר מנהל הקרן: 0.75% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן[4].
שכר הנאמן: 0.04% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

פרטי ההצעה לציבור: יחידות הקרן מוצעות ללא תוספת הוספה[4]. היחידות האמורות מוצעות לציבור בכל יום מסחר, ובדרך כלל בין הימים א' – ה' בשבוע, החל מיום 12/12/2017 ועד ליום 04/12/2018.

השעה הייעודה להגשת הזמנות: ביום א' – 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, המורכב מהמדדים כדלהלן:[5]

שם המדד	משקל המדד בנכס הייחוס המשוקלל
מדד אג"ח כללי	85%
מדד ת"א-125	7.5%
מדד MSCI World Index Daily Net TR Local	7.5%

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 שהוא, למזומנים ולפיקדונות, לא יפחת מ- 85%.
שיעור החשיפה של הקרן למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 15%.
שיעור החשיפה של הקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 30%.

---

[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, וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח שנצבר על היחידות שפדה.

[4] מנהל הקרן לא יגבה הוספה בקרן, ולא יעלה את שכרו בקרן, במהלכה של שנה קלנדרית, ויוכל לעשות כן ביום 1 בינואר בכל שנה כאמור החל מיום 01/01/2019. ראה לעניין זה ולעניין חריגים להתחייבות האמורה של מנהל הקרן דיווח מנהל הקרן מיום 11/02/2016, מספר אסמכתה: 2016-03-026944.

[5] ר' תיאור המדד תחת הכותרת "נכס הייחוס של הקרן".

שיעור החשיפה של הקרן לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה [6] לא יעלה על 30%.
הקרן לא תיצור חשיפה לסיכון אשראי הנובע מחשיפה אפשרית למזומנים ופיקדונות המופקדים אצל תאגידים בנקאיים אשר אינם נמנים על קבוצת סיכון האשראי הראשונה [7].
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[8]:
נכס ייחוס משוקלל, המורכב מהמדדים כדלהלן:

שם המדד	**משקל המדד בנכס הייחוס המשוקלל**
מדד אג"ח כללי	85%
מדד ת"א-125	7.5%
מדד MSCI World Index Daily Net TR Local	7.5%

מדד אג"ח כללי:
נכון ליום 18/10/2017, מדד אג"ח כללי כולל את כל אגרות החוב הממשלתיות והקונצרניות הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "**הבורסה**").

מדד ת"א-125:
נכון ליום 18/10/2017, מדד ת"א-125 כולל 125 מניות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר בבורסה אשר נכללות במדדים ת"א-35 ות"א-90 ועומדות בתנאי הסף של המדד.

מדד MSCI World Index Daily Net TR Local:
סימול המדד: NDDLWI
אופן חישוב המדד: מדד השקעה נטו ממס (NTR)[9]
שם מפרסם המדד: Morgan Stanley Capital International
תיאור מילולי של המדד ומטרתו:
נכון ליום 31/10/2017, מדד MSCI World Index Daily Net TR Local הנו מדד מנייתי שמטרתו לאמוד את ביצועי השוק בשווקים המפותחים ושמורכב ממניות של חברות בעלות שווי שוק גבוה ובינוני במדינות השווקים המפותחים. המדד מחושב בהתאם למטבעות בהם נקובות המניות הכלולות בו. המדד מורכב מ- 1,652 מניות מ- 23 מדינות מפותחות. לפרטים נוספים על אודות המדד ר' בקישור הבא:
http://www.msci.com/resources/factsheets/index_fact_sheet/msci-world-index-net.pdf
WWW.MSCI.COM.

פרופיל החשיפה[10]: **2B**.

סוג נכס	**דרגת החשיפה המרבית של הקרן (שיעור החשיפה המרבי לנכס, בערך מוחלט)**
מניות	**2**- עד 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
מט"ח	**B**- עד 30% 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, למט"ח ולאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה, וכן, לפעול בנגזרים (קניה ויצירה של אופציות ושל חוזים עתידיים ומכירת ניירות ערך בחסר), פעולות אשר עשויות להגדיל

---

[6] "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.

[7] כהגדרתה בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר הסדרת נושא הקסטודיאן וחובת גילוי בדבר חשיפת קרן לגורמי סיכון אשראי. עבר בנק שמזומנים ופקדונות שבנכסי הקרן מופקדים אצלו מקבוצת סיכון האשראי בה היה מדורג לקבוצת סיכון אשראי נמוכה ממנה או חדל להיות מדורג בקבוצת סיכון אשראי על פי קבוצות סיכון האשראי שבנספח להוראה האמורה, באופן שמתקיימת חריגה ממדיניות ההשקעות של הקרן, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות עד תום עשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה.

[8] 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.

[9] המדד הינו מדד השקעה נטו ממס (NTR) המשקף את השינויים בשערי ניירות הערך הכלולים במדד בתוספת השקעה של 100% מתקבולי הדיבידנד שחילקו ניירות הערך הכלולים במדד, לאחר ניכוי המס המשולם בגינם.

[10] 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.

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.

פרטים נוספים:

מנהלי ההשקעות של הקרן:
לא מונה מנהל השקעות עיקרי לקרן.

שם הקסטודיאן אצלו יוחזקו נכסי הקרן [11]:
בנק מזרחי טפחות 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 מזרחי טפחות בע"מ.
כסוכני ניירות ערך נוספים (משניים) של הקרן משמשים: הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, שירותי בורסה והשקעות בישראל - אי.בי.אי. בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ ובנק הפועלים בע"מ.
מנהל הקרן נושא מאמצעיו בעלות העמלות בגין ביצוע עסקאות בנכסי הקרן. לפירוט אודות תשלומים הנפרעים מנכסי הקרן, בגין פעולות הנעשות בנכסי הקרן, ר' דיווח מנהל הקרן מיום 26/09/2017, מספר אסמכתה: 2017-03-095394.
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.

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 הייעודה 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 הייעודה, 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.

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.

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

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

דני צוקרמן, יו"ר _____

משה בילו, דח"צ _____

ענת סגל, דח"צ _____

עדי גולד _____

דני ירדני _____

גבריאל פרל _____

לאה פרמינגר _____

<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, אודליה תעזי**