מנהל הקרן: אלטשולר - שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ	הנאמן: מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ
מספר ברשם החברות: 511944670	מספר ברשם החברות: 510422231
מרחוב הברזל 19א' רמת-החייל, תל-אביב 6971026	מרחוב אבא הלל סילבר 13, לוד 7129463
טלפון: 073-2331500; פקס: 073-2331690	טלפון: 03-5558877; פקס: 076-8625122.
דואר אלקטרוני: as@altshul.co.il	דואר אלקטרוני: yonatan.rothem@umtb.co.il

12 במאי 2021[1]

תשקיף קרן חדשה[2]
א.ש SmartBeta מחקה A.B USA Pure Value (4A) מנוטרלת מט"ח
קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5133269)

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 28/07/2020 (מס' אסמכתה: 2020-03-073459)[1]. (להלן: "**התשקיף העיקרי**")

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>
סוג הקרן: קרן פתוחה.
סיווג הקרן בפרסום: מניות בחו"ל, מניות גאוגרפי- מנוטרלת מט"ח, ארה"ב - מדד אחר.
הקרן היא קרן מחקה.
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ.
מסלול המס[3]: פטורה.
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3[4].

שכר מנהל הקרן: 0.9% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן[5].
שכר הנאמן: 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

יועץ השקעות לקרן: סמארט בטא בע"מ[6].

פרטי ההצעה לציבור: יחידות הקרן מוצעות ללא תוספת הוספה[5]. היחידות האמורות מוצעות לציבור בכל יום מסחר, ובדרך כלל בין הימים ב'-ה' בשבוע, החל מיום 19/05/2021 ועד ליום 11/05/2022.

השעה היעודה להגשת הזמנות: 15:00.
המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ע.נ.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תוצאות דומות ככל הניתן לשיעור השינוי במדד AlphaBeta USA Pure Value, כפי שיפורסם מעת לעת ע"י חברת אלפא ביתא (איי.אס.איי) אינדקסים להשקעות (2007) בע"מ (להלן: "**המדד**", "**אלפא ביתא**")[7] מבלי להתחשב בשיעור השינוי בשער החליפין של דולר ארה"ב למול הש"ח.
אין באמור במטרת הקרן כדי להוות התחייבות של מנהל הקרן להשיג את התוצאה האמורה ו/או תשואה חיובית ו/או תשואה כלשהי לאורך זמן.

---

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. מפיץ רשאי לגבות מלקוח שלו עמלות בגין קנית ומכירת 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 או את שיעור ההוספה (להלן ביחד: "**השכר**") בקרנות שבניהולו במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יוכל להעלות את שכרו ביום 01/01/2022 (פרטים בענין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 11/02/2016, אסמכתה: 2016-03-026944).

6 סמארט בטא בע"מ הינה חברה המוחזקת במשותף על ידי אלטשולר-שחם בע"מ, חברת האם של מנהל הקרן, אלפא ביתא וליאור כגן. מובהר כי סמארט בטא בע"מ אינה בעלת רישיון לעסוק בייעוץ השקעות.

7 פרטים נוספים על אודות המדד ר' תחת הכותרת "נכס המעקב של הקרן" להלן.

הדרך להשגת המטרה – מדיניות ההשקעות של הקרן:
הקרן תנוהל באופן שצפוי להביא לידי מימוש ייעודה – השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי בנכס המעקב שלה, מדד AlphaBeta USA Pure Value כפי שיפורסם מעת לעת ע"י אלפא ביתא.
מנהל הקרן ינהל את השקעות הקרן בהתאם להוראה למנהלי קרנות נאמנות בדבר ניהול ההשקעות בקרן מחקה (להלן: "**הוראת ניהול ההשקעות בקרן מחקה**"), כפי שתפורסם או תעודכן על ידי רשות ניירות ערך מעת לעת והנחיות מחייבות מכוחה של ההוראה.
מנהל הקרן ישיג את חשיפת הקרן לנכס המעקב, בעיקר באמצעות השקעה בנכסים המרכיבים את נכס המעקב וכן באמצעות השקעה בנגזרים, נסחרים ושאינם נסחרים, או מכשירי השקעה אחרים היוצרים חשיפה לנכס המעקב או לנכסים המרכיבים אותו, בכפוף להוראת ניהול ההשקעות בקרן מחקה.
שיעור החשיפה בקרן למניות, בערכו המוחלט, לא יעלה על 120%.
שיעור החשיפה בקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 10%, וישמש לצרכים תפעוליים בלבד.
שיעור החשיפה בקרן לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה[8], לא יעלה על 10%.
שיעור החשיפה לסיכון אשראי של כלל התאגידים הבנקאיים והברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה לא יעלה על 20% מהשווי הנקי של נכסי הקרן [9].
שיעור החשיפה לסיכון אשראי של תאגיד בנקאי או ברוקר מסוים שאינו נמנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה לא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן [9].
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 יכול שיעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
יתרת החשיפה בקרן תהיה לפי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

הדרך שבה הקרן תנוהל:
אופן ניהול השקעות הקרן מתאפיין בפעילות נרחבת בשלב הנעילה של המסחר בבורסה.
כמו כן, ככל שמדובר בנכסים המתאפיינים בסחירות נמוכה יחסית, מנהל הקרן עשוי לפעול להתאים את השקעות הקרן להרכב מדד חדש שצפוי להתעדכן במועד שהוא מוקדם למועד שבו חל עדכון המדד בפועל, וזאת בשים לב, בין השאר, לסחירות הנכסים הכלולים במדד הנעקב לפני העדכון ולאחריו, מחזורי המסחר בהם ותנודתיות הבורסה, הכל לפי שיקול דעתו של מנהל הקרן.
בכוונת מנהל הקרן לגדר את החשיפה המטבעית בין היתר בדרכים הבאות: לבצע מכירות ורכישות של חוזים סינטטיים באמצעות אופציות על דולר ארה"ב ו/או לרכוש בקרן מטבע חשיפה בערך של יום מסוים ולמכור את אותה הכמות לערך עתידי בעסקת ספוט.
בנוסף, עשוי מנהל הקרן לנקוט בכל דרך אחרת המותרת על פי הדין לביצוע נטרול החשיפה בקרן למט"ח לרבות שימוש במכשירים אשר יאפשרו את נטרול החשיפה כאמור בתנאים אופטימליים.

נכס המעקב של הקרן: נכס מדד AlphaBeta USA Pure Value (להלן: "**המדד**").
נכס המעקב הוא מדד או סחורה שלפי מדיניות ההשקעות של קרן מחקה ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירה.
סימול המדד: אין.
אופן חישוב המדד: מדד השקעה ברוטו ממס (GTR)[10]
שם מפרסם, עורך ומחשב המדד: חברת אלפא ביתא.
תיאור מילולי של המדד ומטרתו: נכון ליום 09/02/2021, המדד כולל 40 מניות נבחרות מאוכלוסיית מדד Russell 1000[11], בעלות ציון ה-Value הגבוה ביותר, העומדות בתנאי הסף של המדד לעניין היכללות באוכלוסיית המניות ממנה הוא מורכב כפי שמפורטים במתודולוגיה שלו. ציון ה- Value ("ערך") הינו מאפיין ייחודי של קבוצת מניות אשר מתומחרות בחסר ביחס לנתונים הכספיים שלהן, כפי שבאים לידי ביטוי בדוחות הכספיים. מדובר בקבוצת מניות בעלות מכפילים נמוכים ביחס למניות אחרות בשוק, וזאת בניגוד למניות צמיחה המאופיינות במכפילים גבוהים. מטרת המדד היא להשיג תוצאות עודפות ביחס למדד Russell 1000, שהינו מדד שווי שוק. בחירת המניות למדד מתבצעת לאחר

---

[8] "אג"ח שאינן מדורגות 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. במקרה בו ירד דירוג אג"ח המוחזקת בקרן לדירוג הנמוך מדירוג השקעה באופן שהשקעות הקרן חרגו ממדיניות ההשקעות שלה כאמור לעיל, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות לא יאוחר מתום עשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה.

[9] לענין סעיף זה, הגדרת קבוצות סיכון האשראי וחריגה ממנו ראו הוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי. עבר בנק שמזומנים ופקדונות שבנכסי קרן מופקדים אצלו מקבוצת הסיכון בה היה מדורג לנמוכה ממנה או חדל להיות מדורג על פי קבוצות הסיכון שבנספח להוראה, באופן שמתקיימת חריגה משם הקרן, ממדיניות ההשקעות שלה או מהוראות ההוראה כאמור, לא יחשב המשך החשיפה לאותו בנק כהפרת האיסור לחרוג ממדיניות ההשקעות למשך עשרה ימי מסחר מיום שהחלה החריגה.

[10] המדד הינו מדד השקעה ברוטו ממס (GTR) הכולל את תקבולי הדיבידנד שחילקו ני"ע הכלולים במדד ללא ניכוי מס המשולם בגינם.

[11] מדד Russell 1000 הינו מדד שווי שוק הכולל את 1000 המניות הגדולות במדד Russell 3000, ואשר מייצגות כ-90% משווי השוק שלו. מדד Russell 3000 מתיימר לייצג את ביצועי שוק המניות האמריקאי והוא מכיל את 3000 המניות הגדולות שנסחרות בבורסות העיקריות בארה"ב. המדד מתעדכן פעם בשנה.

סינון של שבעה פקטורים: (1) פקטור ה- **E2M**: המחשב את היחס בין הרווח הנקי של החברה המנפיקה ב-12 החודשים האחרונים (Trailing Twelve Months) לבין שווי השוק שלה; (2) פקטור ה- **C2M**: המחשב את היחס בין תזרים המזומנים התפעולי של החברה הנמפיקה ב-12 החודשים האחרונים (Trailing Twelve Months) לבין שווי השוק שלה; (3) פקטור ה- **B2M**: המחשב את היחס בין שווי ההון העצמי בספרים של החברה המנפיקה לבין שווי השוק שלה; (4) פקטור ה- **GPR2M**: המחשב את היחס בין הרווח הגולמי של החברה המנפיקה ב-12 החודשים האחרונים (Trailing Twelve Months) לבין שווי השוק שלה; (5) פקטור ה- **CBGPR2M**: המחשב את היחס בין הרווח הגולמי של החברה המנפיקה, מתואם למזומנים, ב-12 החודשים האחרונים (Trailing Twelve Months) לבין שווי השוק שלה; (6) פקטור ה- **OPR2M**: המחשב את היחס בין הרווח התפעולי של החברה המנפיקה ב-12 החודשים האחרונים (Trailing Twelve Months) לבין שווי השוק שלה; ו- (7) פקטור ה- **CBOPR2M**: מחושב היחס בין הרווח התפעולי של החברה המנפיקה, מתואם למזומנים, ב-12 החודשים האחרונים (Trailing Twelve Months) לבין שווי השוק שלה. לאחר חישוב שבעת ציוני הפקטורים עבור כל מניה, יחושב האחוזון של המניה בכל אחד מהפקטורים ביחס לשאר אוכלוסיית המניות ממנה מורכב המדד (המניות ידורגו באחוזונים 1-100 בכל פקטור). ממוצע שבעת האחוזונים של כל מניה יהווה את ציון ה-**Multifactor Value** הסופי עבורה. משקל כל פקטור בחישוב הסופי הינו זהה.

פרטים נוספים אודות המדד מצויים בפרק "פרטים נוספים העשויים להיות חשובים למשקיע סביר השוקל רכישת יחידות על פי התשקיף" להלן. לפירוט נוסף אודות המדד, ולצפייה במחירי המדד, המתפרסמים על בסיס יומי, ובנתונים היסטוריים של המדד יש לעיין באתר עורך המדד אלפא ביתא:

http://indices.alpha-beta.co.il/FactSheet.aspx?in=904832

העיקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של נכס במדד: משקל כל מניה במדד נקבע לפי שיטת "המשקולות השווים" (Equal Weight). יצוין כי המשקל האמור הינו שווה נכון ליום העדכון של נכס המעקב (בשאר הימים המשקל מתעדכן לפי שינויי המחירים של הנכסים המרכיבים את נכס המעקב) שהינו 5 ימי מסחר קודם ליום העדכון.

<u>סוג הנכסים</u>: מניות.

<u>אזור גיאוגרפי</u>: ארה"ב.

המטבע בו מחושב המדד: דולר ארה"ב.

פרופיל החשיפה[12]: 4A

<u>סוג נכס</u>	**<u>דרגת החשיפה המרבית של הקרן (שיעור החשיפה המרבי לנכס, בערך מוחלט)</u>**
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:

<u>גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים ממדיניות ההשקעות של הקרן, ממאפייני נכסיה של הקרן ומהשווקים בהם נסחרים נכסי הקרן</u>: אין

<u>גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים מאופן ניהול השקעות הקרן</u>:

מנהל הקרן יפעל לנטרל את השפעת השינויים בשערי מט"ח בו נקוב נכס המעקב על מחירי היחידה והפדיון של הקרן, באמצעות שימוש בעסקאות מט"ח ו/או בנגזרים, אך נטרול החשיפה אינו מוחלט, ותתכן חשיפה כאמור. יצוין, כי פעולת הנטרול כאמור כרוכה בעלויות, בשיעורים שעלולים להיות מהותיים, שמושפעות, בין היתר, מהפרשי הריביות בין השקל לעומת מטבע החוץ ועלויות ביצוע פעולות איזון לסגירת החשיפה הנובעת מתנודתיות של שערי המט"ח והמדד ("עלויות קוואנטו").

אופן ניהול השקעות הקרן מתאפיין בפעילות נרחבת בשלב הנעילה של המסחר בבורסות בארה"ב, אשר אורך זמן קצר ביותר ועלול לגרום לביצוע עסקאות במחירים שיתבררו לאחר מכן ככאלו שאינם תואמים בהכרח לשווי הכלכלי של הנכסים. עם זאת, להערכת מנהל הקרן, יכולת ניהול ההשקעות שלו עשויה לצמצם משמעותית את הסיכון הגלום בהתרחשות מקרים כאמור. אופן ניהול ההשקעות כאמור עלול לגרום לתנודתיות גבוהה יותר במחירי הקרן ביחס לתנודתיות של מחירי קרן אשר השקעותיה אינן מנוהלות באופן האמור. כמו כן, מנהל הקרן עשוי לפעול להתאים את השקעות הקרן להרכב מדד חדש שצפוי להתעדכן במועד שהוא מוקדם למועד שבו חל עדכון המדד בפועל, וזאת בשים לב, בין השאר, לסחירות הנכסים הכלולים במדד הנעקב לפני העדכון ולאחריו, מחזורי המסחר בהם ותנודתיות הבורסה, הכל לפי שיקול דעתו של מנהל הקרן. פעילות מנהל הקרן באופן האמור עשויה להביא לטעות עקיבה אחר המדד הנעקב. מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור לעיל.

---

[12] 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>:

מנהל ההשקעות של הקרן:
מר גיא לילינטל, אשר הפרטים על אודותיו/ה מצוינים בעמוד 26 בתשקיף העיקרי.

יועץ ההשקעות של הקרן:
ביום 30/04/2014 התקשר מנהל הקרן עם סמארט בטא בע"מ (להלן: "**סמארט בטא**") בהסכם לפיו סמארט בטא תשמש כיועץ השקעות למנהל הקרן לעניין תיק ההשקעות של הקרן (להלן: "**ההסכם**").
סמארט בטא הנה חברה פרטית המוחזקת במשותף על ידי אלטשולר-שחם בע"מ, חברת האם של מנהל הקרן, אלפא ביתא וליאור כגן. סמארט בטא אינה בעלת רישיון ייעוץ השקעות.
במסגרת ההסכם העניקה סמארט בטא למנהל הקרן רישיון משנה בלעדי ושאינו מוגבל בזמן, וזאת מכוח הרשאה שניתנה לסמארט בטא על ידי אלפא ביתא בהתאם להסכם בין אלפא ביתא לבין סמארט בטא ומנהל הקרן (להלן: "**ההרשאה**"), כך שכל הזכויות הקיימות לסמארט בטא מכוח ההרשאה כאמור יהיו למנהל הקרן, לצורך הנפקה לציבור וניהול קרן הנאמנות שעושה שימוש במדד (להלן: "**הרישיון**").

כמו כן, סמארט בטא תיתן למנהל הקרן שירותי ייעוץ השקעות לרבות ייעוץ השקעות כללי, ובין השאר ייעוץ בקשר למדד נשוא הרישיון ובקשר לניהול ההשקעות של הקרן וכן בקשר לניהול ותפעול המדד.
מובהר בזה, כי בהתאם להוראות הדין התמורה לסמארט בטא בגין הרישיון ושירותי ייעוץ ההשקעות ישולמו מאמצעי מנהל הקרן ולא מאמצעי הקרן.

מטעם סמארט בטא מונה מר ליאור כגן לשמש כעובד ייעודי למתן הייעוץ למנהל הקרן.

מובהר כי ניהול תיק ההשקעות של הקרן יבוצע באופן בלעדי על-ידי מנהלי ההשקעות של הקרן, כמפורט לעיל.

עוד מובהר, כי לסמארט בטא ו/או ליאור כגן ו/או אלפא ביתא לא תהיה כל מעורבות בניהול תיק ההשקעות של הקרן, לרבות בכל הנוגע לקבלת החלטות הנוגעות למכירה או קניה של ניירות ערך לקרן, ושיקול הדעת הבלעדי לעניין זה הינו של מנהל הקרן, אשר ינהל את תיק ההשקעות של הקרן באופן בלעדי ועצמאי. בנוסף, למנהל הקרן שיקול הדעת הבלעדי האם לפעול לפי הייעוץ שמקבל מסמארט בטא, ככלל ו/או באופן מלא ו/או חלקי.

להלן פרטים אודות ליאור כגן (מי שישמש כעובד הייעודי למתן הייעוץ למנהל הקרן):
<u>הינו/אינו בעל רישיון מנהל תיקים ישראלי מספר</u>: אינו בעל רישיון.
<u>השכלה</u>:

<u>תואר אקדמי</u>	<u>התחום שבו ניתן התואר</u>	<u>המוסד שהעניק את התואר האקדמי</u>
מוסמך	מנהל עסקים	האוניברסיטה הפתוחה
בוגר	ניהול וכלכלה	האוניברסיטה הפתוחה

<u>ניסיון בייעוץ השקעות בחמש השנים האחרונות</u>:

<u>העיסוק</u>	<u>המעסיק</u>	<u>התקופה שבה הועסק</u>
מנכ"ל	סמארט בטא בע"מ	05/2014 ואילך(*)

(*) למען הסדר, יצוין כי מר ליאור כגן משמש כמנכ"ל בסמארט בטא בע"מ החל מ-10/2013 ואילך, ואולם הוא החל לעסוק בייעוץ השקעות במסגרת זו רק ממועד הקמת קרנות סמארט בטא – החל מ-05/2014 ואילך.

שם הקסטודיאן אצלו יוחזקו נכסי הקרן [13]:
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל 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 הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.
כסוכני ניירות ערך נוספים (משניים) של הקרן משמשים: בנק מזרחי טפחות בע"מ, שירותי בורסה והשקעות בישראל - אי.בי.אי. 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' פרק "שיעורי עמלה נהוגים ואשר צפויים להיפרע בעסקאות בעד קרן" בעמוד 44 לתשקיף העיקרי. מקום בו חלו שינויים בתשלומים האמורים, הם מפורטים בדיווחי מנהל הקרן בעניינם המתפרסמים באתר ההפצה.
מנהל הקרן רשאי להתקשר עם בנקאים וסוכני ניירות ערך נוספים.

משרד רו"ח של הקרן:
לאחר קיום היוועצות במנהל הקרן, בכוונת הנאמן למנות את משרד רואי החשבון "זיו האפט BDO" לתפקיד רואה

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

החשבון של הקרן.

פרטים נוספים העשויים להיות חשובים למשקיע סביר השוקל רכישת יחידות על פי התשקיף העיקרי:

להלן פרטים נוספים על אודות אלפא ביתא:
אלפא ביתא הנה חברה פרטית המשמשת כעורך מדדים ונשלטת על ידי קובי שמר.
אלפא ביתא עורכת, מחשבת ומתפעלת את המדד באופן שוטף, והיא הבעלים ובעלת הזכויות במדד.
כל זכויות הקניין הרוחני במדד ובשמו נתונות באופן בלעדי לאלפא ביתא, והשימוש שנעשה בו ע"י מנהל הקרן הינו ע"פ הרישיון.
כאמור לעיל, אלפא ביתא העניקה לסמארט בטא בע"מ רישיון שימוש בלעדי ובלתי מוגבל בזמן במדד, לרבות זכות להעניק למנהל הקרן רישיון משנה לעשות שימוש ברישיון שהוענק לסמארט בטא לשימוש במדד, בכפוף לתמורה שתשולם מאמצעי מנהל הקרן כפי שנקבעה בהסכמים שנחתמו בין הצדדים.
בהתאם לרישיון המשנה שקיבל מנהל הקרן מסמארט בטא כאמור, יהיה מנהל הקרן רשאי, בין היתר, לכלול את שם המדד בתיאור תנאי יחידות הקרן וכן לעשות שימוש במדד לצורך ניהול הקרן כקרן מחקה.
במסגרת רישיון המשנה, נדרש מנהל הקרן לכלול בתשקיף הקרן את ההצהרה המפורטת להלן:

א. אלפא ביתא הינה בעלת כל הזכויות במדד והיא נתנה רישיון לסמארט בטא לעשות שימוש במדד וליתן רישיון משנה למנהל הקרן לעשות שימוש במדד.
ב. אין ברישיון שניתן על ידי אלפא ביתא לסמארט בטא או ברישיון המשנה שניתן על ידי סמארט בטא למנהל הקרן, לעשות שימוש בנתוני המדד ו/או בשימוש בהם כל מצג, בין במפורש ובין במשתמע, בקשר עם נתוני המסחר ובקשר עם התאמתם לצרכיו של המשתמש או התאמתם למטרה כלשהי, לרבות כך שאין בהם משום המלצה לרכוש מוצרים המבוססים על המדד כאמור ו/או בקשר עם כדאיות ההשקעה בהם וכן אין בהם משום המלצה לרכישת יחידות הקרן.
ג. העושה שימוש בנתוני המסחר של המדד לצורך חישוב או פרסום מדד, עושה זאת על אחריותו בלבד, ואלפא ביתא ו/או סמארט בטא בע"מ לא יישאו באחריות בקשר עם שימוש כאמור.
ד. אלפא ביתא אינה מתחייבת להודיע בצורה כלשהי על טעות, ליקוי או שגיאה שנפלו במדד.
ה. אלפא ביתא ו/או סמארט בטא אינן אחראיות כלפי רוכשי יחידות הקרן המוצעות 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.

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, 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 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>:

יותם עירוני, יו"ר _____

עדי גולד _____

דני ירדני _____

ענת סגל, דח"צ _____

תמיר חרמץ, דח"צ _____

צפריר זנזורי _____

שי קומפל _____

<u>מנהל הקרן</u>:

אלטשולר - שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ _____

חתום בשם מנהל הקרן: _____

קלמן שחם

<u>הנאמן</u>:

מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ _____

חתומים בשם הנאמן: **יונתן רותם, אסף לשץ**