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: 01/07/2025[1]

תשקיף קרן חדשה [2]
אלטשולר שחם מחקה A.B US Tech Ex Top 30 (4D)
קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5140645)

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 ייקבעו דמי ניהול משתנים) שיעור טעות העקיבה בקרן והפרש העקיבה בה, באתר האינטרנט של מנהל הקרן בקישור שכתובתו:
https://chart.bursagraph.co.il/funds.shtml

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>
סוג הקרן: קרן פתוחה.
סיווג הקרן בפרסום: מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מט"ח, Technology.
הקרן היא קרן מחקה.
הקרן היא קרן בלתי 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 ב' – ה' בשבוע, החל מיום 08/07/2025 ועד ליום 30/06/2026.

השעה היעודה להגשת הזמנות: 16:00.

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

מטרת הקרן[6]: לנסות להשיג תוצאות דומות ככל הניתן לשיעור השינוי במדד A.B US Tech Ex Top 30, כפי שיפורסם מעת לעת על ידי חברת אלפא ביתא (איי.אס.איי) אינדקסים להשקעות (2007) בע"מ (להלן: "**אלפא ביתא**"), בהתחשב בשינוי בשער החליפין של דולר ארה"ב אל מול ₪.
אין באמור במטרת הקרן כדי להוות התחייבות של מנהל הקרן להשיג את התשואה האמורה.

הדרך להשגת המטרה – מדיניות ההשקעות של הקרן:

---

[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.

1. הקרן תנוהל באופן שצפוי להביא לידי מימוש ייעודה – השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי בנכס המעקב שלה, מדד A.B US Tech Ex Top 30 כפי שיפורסם מעת לעת על ידי אלפא ביתא.
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 יכול שיעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

<u>הדרך שבה הקרן תנוהל:</u>
אופן ניהול השקעות הקרן מתאפיין בפעילות של קנייה ומכירה של מניות הנכללות בנכס המעקב בדרך כלל בשלב הנעילה של המסחר בבורסה.
מנהל הקרן עשוי לבצע בקרן עסקאות השאלת ניירות ערך.
בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה ישירה לניירות הערך הכלולים במדד.
מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה עקיפה לניירות הערך הכלולים במדד באמצעות פעילות בנגזרי OTC (עסקאות החלף שאינן במימון וחוזי אקדמה). מקום בו מנהל הקרן יפעל בקרן בנגזרי OTC, 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.
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 שיתאפשר להחזיק בהתאם להוראות הדין והרגולציה.

נכס המעקב של הקרן:

המדד	משקל המדד
מדד A.B US Tech Ex Top 30	100%
דולר ארה"ב	100%

נכס מעקב הוא מדד או סחורה שבהתאם למדיניות ההשקעות של קרן מחקה ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירה.
<u>מדד A.B US Tech Ex Top 30</u> (להלן: "**המדד**").
סימול המדד: 100013.
אופן חישוב המדד: מדד השקעה ברוטו ממס (GTR)[7]
שם מפרסם, עורך ומחשב המדד: אלפא ביתא (איי.אס.איי) אינדקסים להשקעות (2007) בע"מ.
תיאור מילולי של המדד ומטרתו: לצורך סעיף זה –
"**מניות טכנולוגיה**" – מניות המסווגות תחת סיווג סקטוריאלי "טכנולוגיה" בהתאם לסיווג FactSet RBICS (Revere Business Industry Classification System).
"**מניות Tech Ex Top 30** " – 25 מניות הטכנולוגיה בעלות שווי השוק הגבוה ביותר בארה"ב שלאחר 30 מניות הטכנולוגיה בעלות שווי השוק הגבוה ביותר בארה"ב הנסחרות בבורסות NYSE או NASDAQ, והכול במועד החיתוך (כהגדרתו להלן) (כלומר, החל ממניית הטכנולוגיה ה-31 ועד למניית הטכנולוגיה ה-55 (כולל) הנסחרות בבורסות NYSE או NASDAQ, והכול במועד חיתוך כאמור).
המדד מורכב ממניות Tech Ex Top 30 בתנאי הסף הבאים:

- חציון מחזור מסחר יומי מעל 1 מיליון דולר.
- ללא ני"ע משניים (Secondary Listing).
- שווי שוק גבוה מ-5 מיליארד דולר.
- המניות אינן של חברות מסוג SPAC (Special Purpose Acquisition Company).
- המניות אינן נמצאות בתהליך של הצעת רכש אשר עשוי להביא למחיקתן מהמסחר.
- המניות אינן מוגדרות כשותפויות ציבוריות ("Publicly Traded Partnerships").

מספר ניירות ערך במדד: נכון ליום 22/06/2025, כלולות במדד 25 מניות.
מועד עדכון הרכב המדד: הרכב המדד יעודכן פעמיים בשנה: ב-15 לדצמבר וב- 15 ליוני, בכל שנה קלנדרית.

[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.

סוג נכסים: מניות.
אזור גיאוגרפי: ארה"ב.
שיוך ענפי: טכנולוגיה.
המטבע בו מחושב המדד: דולר ארה"ב.
קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא: https://www.alpha-beta.co.il/index/100013 .
העיקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של נכס במדד: שיטת המשקולות השווים ("Equal Weight"). משקל כל מניה כאמור יהיה שווה נכון למועד שיחול חמישה ימי מסחר קודם ליום העדכון של המדד (להלן: "**מועד החיתוך**"). בשאר הימים עשוי משקל כל מניה כאמור להתעדכן לפי שינויי המחירים של המניות המרכיבות את המדד.

להלן רשימת עשרת הנכסים בעלי המשקל הגבוה ביותר במדד המרכיב את נכס המעקב של הקרן, נכון ליום 22/06/2025:

שם הנכס	משקל הנכס בנכס המעקב	סקטור[8]
MICRON TECHNOLOGY INC	4.718%	Technology
ROBLOX CORP	4.418%	Technology
MARVELL TECHNOLOGY INC	4.370%	Technology
KLA CORP	4.283%	Technology
LAM RESEARCH CORP	4.207%	Technology
DELL TECHNOLOGIES INC	4.174%	Technology
CLOUDFLARE INC	4.134%	Technology
APPLIED MATLS INC	4.124%	Technology
ANALOG DEVICES INC	4.119%	Technology
INTEL CORP	4.103%	Technology

בהתאם למפורט בטבלה שלעיל, המדד הינו מדד ריכוזי. לפירוט אודות הסיכונים הנובעים מריכוזיות כאמור ראו פרק "גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה".

פרופיל החשיפה[9]: 4D.

סוג נכס	**דרגת החשיפה המרבית של הקרן (שיעור החשיפה המרבי לנכס, בערך מוחלט)**
מניות	**4** – עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
מט"ח	**D** – עד 120% 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: בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, עיקר החשיפה בה תהיה לניירות ערך הכלולים בסקטור הטכנולוגיה. ריכוז ההשקעות כאמור עשוי להגדיל את התנודתיות במחירי יחידות הקרן בהשוואה למצב בו השקעות הקרן מפוזרות בין מגוון סקטורים.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים מאופן ניהול השקעות הקרן:
אופן ניהול השקעות הקרן מתאפיין בפעילות נרחבת בשלב הנעילה של המסחר בבורסה, 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.

---

[8] בהתאם להגדרות ערך המדד/מערכות מידע חיצוניות בתרגום חופשי בעברית למונחים.

[9] 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.

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>

מנהל ההשקעות של הקרן: מר אדם פוסלבסקי, אשר הפרטים על אודותיו מובאים בפרק 9, סעיף 9.3.(יב), עמ' 27, לתשקיף העיקרי אשר פורסם באתר ההפצה ביום 28/07/2024 (מס' אסמכתה: 2024-03-077154).

שם הקסטודיאן אצלו יוחזקו נכסי הקרן[10]:
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' דיווח מנהל הקרן מיום 29/08/2024 (מספר אסמכתה: 2024-03-090864). 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" 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, בין אם בקשתו תתקבל במלואה ובין אם תתקבל רק בחלקה; חברי בורסה עשויים לגבות עמלה בשל מכירת היחידות או פדיונן.

<u>פרטים נוספים העשויים להיות חשובים למשקיע סביר השוקל רכישת יחידות על פי התשקיף:</u>

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.
כאמור לעיל, אלפא ביתא העניקה למנהל הקרן רישיון שימוש בלעדי ובלתי מוגבל בזמן במדד, בכפוף לתמורה שתשולם מאמצעי מנהל הקרן כפי שנקבעה בהסכמים שנחתמו בין הצדדים.
במסגרת הרישיון נדרש מנהל הקרן לכלול בתשקיף הקרן את ההצהרה המפורטת להלן:

א. אלפא ביתא נתנה רישיון בלעדי למנהל הקרן לעשות שימוש במדד.
ב. אין ברישיון שניתן על ידי אלפא ביתא 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 לא תישא באחריות בקשר עם שימוש כאמור.
ד. אלפא ביתא אינה מתחייבת להודיע בצורה כלשהי על טעות, ליקוי או שגיאה שנפלו במדד.
ה. אלפא ביתא אינה אחראית 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.

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

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**