

## מבוא

אלטמן יועצים הינה חברת ייעוץ השקעות רשומה בוועדה לניירות ערך ובורסות של ארה"ב. אנו חשים כי חשוב שתבינו את ההבדלים בשירות ובעמלות של שירותי ייעוץ וברוקר, על מנת לקבוע איזה סוג חשבון מתאים עבורכם. ישנם כלים חינוכיים ופשוטים העומדים לרשותכם לטובת מחקר לגבי חברות ואנשי מקצוע בתחום הפיננסיים, בכתובת: [www.investor.gov/CRS](http://www.investor.gov/CRS), אשר מספקים גם מידע חיוני אודות יועצי השקעות, ברוקרים והשקעות.

## אילו שירותי השקעות וייעוץ אתם יכולים לספק לי?

חברתנו היא חברת ייעוץ השקעות רשומה המציעה שירותי ייעוץ השקעות תמורת עמלה שוטפת המבוססת על נכסים. שירותי הייעוץ שלנו, הניתנים למשקיעים פרטיים, מוגבלים לשירותים הגלובאליים עבור עסקים משפחתיים ולשירותים הגלובאליים לניהול נכסים. כאשר תפתחו חשבון ייעוץ אצלנו, אנו ניפגש אתכם כדי להבין את המצב הפיננסי הנוכחי שלכם, המשאבים הקיימים, יעדים ויכולת לספוג סיכונים. על סמך המידע שיתקבל, נמליץ על תיק השקעות המנוטר לפחות מדי רבעון, ובמידת הצורך עובר גם בחינה מחודשת כדי לעמוד בצרכים וביעדים המשתנים שלכם. אנו נספק ייעוץ על בסיס קבוע וניצור עמכם קשר לפחות פעם בשנה כדי לדון בתיק ההשקעות שלכם.

תכנון פיננסי כלול בשירות ניהול העסקים המשפחתיים ללא תשלום נוסף. תכנון פיננסי מוצע גם הוא כשירות נפרד תמורת תשלום קבוע או שעתי נוסף עבור לקוחות הרשומים לשירות ניהול הנכסים.

אנו מנהלים חשבונות על בסיס שיקול דעתנו. לאחר חתימה על הסכם עם חברתנו, נהיה רשאים לקנות ולמכור השקעות בחשבונכם בלי לבקש רשות מראש. התנאים מפורטים בהסכם הייעוץ. נוכל לפעול לפי שיקול דעתנו עד שהסכם הייעוץ יבוטל על ידכם או על ידינו. איננו מגבילים את הייעוץ שלנו לסוגים ספציפיים של מוצרים או השקעות. חברתנו דורשת יתרת מינימום של 6,000,000 דולר ארה"ב כדי לקבל שירותי ניהול עסק משפחתי.

מידע נוסף על שירותי הייעוץ שלנו ניתן למצוא בסעיף 4 בעלון החברה שלנו וסעיף 5 בעלון השירותים שלנו, אשר ניתן לעיין בהם בכתובת: <https://adviserinfo.sec.gov/firm/summary/281778>.

## מהן העמלות שאשלם?

העמלה היא רבעונית שוטפת על פי שווי ההשקעות בחשבונכם. עמלת ניהול ההשקעות השנתית אצלנו נעה בין 0.5% ל-1.5%. העמלות שונות ונתונות למשא ומתן. הסכום שתשלמו יהיה תלוי, למשל, בשירותים שתקבלו ובכמות הנכסים שבחשבונכם. ככל שיש יותר נכסים בחשבון הייעוץ שלכם, כך תשלמו יותר. לכן יש לנו תמריץ להגדיל את הנכסים בחשבון הייעוץ שלכם כדי להגדיל את העמלות שלנו. העמלות ינוכו אוטומטית מחשבון הייעוץ, דבר שיפחית את הערך של חשבונכם. במקרים נדירים, חברתנו תסכים לשלוח חשבוניות במקום לנכות אוטומטית את העמלות מחשבון הייעוץ.

התשלום המקסימלי הקבוע עומד על 25,000 דולר או תעריף מרבי לשעה של 500 דולר, עבור שירות התכנון והייעוץ הפיננסי שלנו. אנו עשויים לחייב במקדמה במועד החתימה, והיתרה תשולם עם קבלת התכנית הפיננסית או הייעוץ.

הברוקר המחזיק בנכסים שלכם גובה עמלת עסקה כאשר אנו קונים או מוכרים מוצרי השקעה מסוימים עבורכם. מכיוון שאנו משלמים את עמלות העסקה של הברוקר הנגבים מן הלקוחות שלנו עבור שירותי ניהול עסק משפחתי וניהול נכסים גלובאליים, העמלות עבור התוכניות הגלובליות גבוהות יותר מעמלות ניהול נכסים רגילות. ייתכן ותחויבו בתשלומים על ידי הברוקר המחזיק בחשבונות שלכם עבור השקעות מסוימות בהנפקות פרטיות או העברת נכסים. חלק מן ההשקעות, כגון קרנות נאמנות, קרנות סל וגימלה משתנה, עשויות להיות כרוכות בעמלות נוספות אשר יפחיתו את ערך ההשקעות שלכם במהלך הזמן. עמלות ועלויות משולמות בין אם תיק ההשקעות מרוויח או מפסיד כסף. עמלות ועלויות יפחיתו כל רווח על ההשקעות לאורך זמן. נא וודאו כי אתם מבינים מהן העמלות והעלויות שעליכם לשלם.

מידע נוסף על העמלות שלנו ניתן למצוא בסעיף 5 בעלון החברה שלנו וסעיף 4 בעלון השירותים שלנו, אשר ניתן לעיין בהם בכתובת: <https://adviserinfo.sec.gov/firm/summary/281778>.

## מהן החובות המשפטיות שלכם כלפיי כאשר אתם פועלים כיועץ ההשקעות שלי? מהן הדרכים האחרות בהן החברה שלכם מרוויחה כסף ואילו ניגודי אינטרסים יש לכם?

בתור יועצי ההשקעות שלכם, עלינו לפעול לטובתכם ולא לקדם את האינטרסים שלנו על פני שלכם. יחד עם זאת, הדרך בה אנו מרוויחים כסף יוצרת כמה ניגודים עם האינטרסים שלכם. עליכם להבין ולשאול אותנו לגבי ניגודים אלה מכיוון שהם עשויים להשפיע על ייעוץ ההשקעות שאנו מספקים לכם. להלן מספר דוגמאות שיעזרו לכם להבין טוב יותר:

נציגי החברה הינם סוכני ביטוח מורשים בחברת הביטוח המסונפת אלינו, אלטמן יועצים (Altman Advisors, Inc.). כתוצאה מעסקאות אלו, הם מקבלים עמלות רגילות כמקובל. קיים ניגוד עניינים מכיוון שמכירות כאלו המבוססות עמלה, יוצרות תמריץ להמליץ על מוצרים לפי התגמול המתקבל. על מנת לצמצם את ניגוד העניינים המדובר, חברתנו תפעל לטובת הלקוח כך שיחסוך כסף על פרמיה המשולמת לחברת הביטוח, וימליץ על פתרונות ביטוח רק כאשר תוכנת התכנון הפיננסי שלנו תקבע שיש צורך בכך.

מידע נוסף בנושא ניגודי עניינים נמצא בסעיפים 10 ו-12 בעלון החברה שלנו וסעיף 9 בעלון השירותים שלנו, אשר ניתן לעיין בהם בכתובת: <https://adviserinfo.sec.gov/firm/summary/281778>.

## כיצד היועצים הפיננסיים שלכם מרוויחים כסף?

היועצים שלנו מקבלים תגמול על סמך ההכנסות שהחברה מרוויחה משירותי הייעוץ או ההמלצות שלהם, כמות נכסי הלקוח שהם משרתים, והזמן והמורכבות הנדרשים כדי לעמוד בצרכי הלקוח. בנוסף, הם מתוגמלים באמצעות עמלות ממכירת מוצרים בתפקידם כסוכני ביטוח, כפי המפורט בסעיף הקודם.

## האם יש לכם או ליועצים שלכם עבירות חוק או משמעת?

לא, לגבי החברה שלנו. כן, לגבי היועצים. בקרו בכתובת [investor.gov/CRS](http://investor.gov/CRS), שם מוצע כלי חיפוש חינוכי ופשוט המאפשר קבלת מידע לגבי החברה והיועצים הפיננסיים שלנו.

## מידע נוסף

ניתן למצוא מידע נוסף על שירותי ייעוץ ההשקעות שלנו באתר האינטרנט של הוועדה לניירות ערך ובורסות של ארה"ב, בכתובת: [www.adviserinfo.sec.gov](http://www.adviserinfo.sec.gov), על ידי חיפוש המספר 281778 במאגר המידע. ניתן גם ליצור קשר עם החברה בטלפון 759-7801 (312), על מנת לבקש עותק של תקציר זה ולקבל מידע עדכני נוסף.

## שאלות שניתן להפנות:

- בהתחשב במצבי הפיננסי שלי, האם כדאי לי להשתמש בשירותי ייעוץ השקעות? מדוע או מדוע לא?
- איך תבחרו אילו השקעות להמליץ לי?
- מהו הניסיון הרלוונטי שלכם, כולל רישיונות, השכלה וכישורים אחרים?
- כיצד ניגוד העניינים שלכם עשוי להשפיע עליי, וכיצד תנהלו את הנושא?
- כאיש מקצוע בתחום הפיננסיים, האם יש לך עבר משמעותי כלשהו? בגין איזו עבירה?
- עזרו לי להבין כיצד עמלות ועלויות עשויות להשפיע על ההשקעות שלי. אם אתן לכם 10,000 דולר להשקעה, כמה ילכו לעמלות ועלויות וכמה יושקעו עבורי?
- מיהו איש הקשר העיקרי שלי?
- האם הוא נציג של יועץ השקעות או ברוקר?
- עם מי אוכל לדבר אם אני לא מרוצה מהאופן שבו איש הקשר מתייחס אליי?