



הנדון: חוות דעת מקצועית בעניין התקשרות עם ספק יחיד

חוות דעת זו ניתנת בהתאם לתקנה 3(29) לתקנות חובת המכרזים.

1. **נושא ההתקשרות:** רכישה והטמעה של מערכת "קצה לקצה" לניהול ותפעול השקעות בנכסים לא סחירים ובפרט קרנות השקעה פרטיות וכן שירותי תחזוקה ומומחה. המערכת מתוצרת חברת אלטיוס גלובל לאבס בע"מ ("אלטיוס").
2. **תיאור ההתקשרות (רקע ופירוט):** המחלקה לניהול קרן העושר מעוניינת להשתמש במערכת של חברת אלטיוס לטובת ניהול הנכסים הלא סחירים. המערכת, שפועלת במודל "תוכנת שירות", מבוססת ענן והיא תשמש את בנק ישראל כפלטפורמה טכנולוגית, מאוחדת, לניהול וניטור כלל הפעילות של ההשקעה בנכסים לא סחירים, ובפרט קרנות השקעה פרטיות, לכל אורך חייהם. המערכת צפויה לשרת את מנהלי ההשקעות: החל משלב בחינת הזדמנויות ההשקעה, דרך ניהול וניטור ההשקעות ועד מכירת נכסים. המערכת מספקת מגוון כלים לניהול ומיכון תהליכים ומשימות, ומספקת כלים שיתופיים בין חברי הצוות.
3. **שם הספק:** אלטיוס גלובל לאבס בע"מ **מס' ח"פ/ע"מ:** 516853215
4. **שווי התקשרות מקסימלי:** עד 800,000 ₪ כולל מע"מ.
5. **תקופת ההתקשרות הצפויה:** עד לתאריך 31/12/29.
6. **כבעל הסמכות המקצועית בבנק ישראל לעניין, להלן חוות דעתי, בהתאם לתקנה 3א(א) לתקנות חובת המכרזים התשנ"ג - 1993, כי הספק הוא ספק יחיד:**

לאחר בדיקת המוצרים הקיימים בשוק הרלוונטי, וכגורם מקצועי בבנק ישראל, העוסק בניהול קרן העושר, המערכת של חברת אלטיוס הינה היחידה שמספקת את כלל הצרכים של מנהלי ההשקעות (עסקיים, ניהוליים) בפלטפורמה אחת. השימוש במערכת זו מיתר את הצורך במספר רב של מערכות, מקטין את הסיכון העלול לנבוע מריבוי מערכות ומאפשר לנהל את ההשקעות בצורה יעילה, ממוכנת וידידותית למשתמש.

נציין כי הבנק משתמש היום במערכת נוספת לניהול ההשקעות של חטיבת השווקים, אך מערכת זו אינה תומכת בפעילות הייחודית של קרנות ההשקעה הלא סחירות, הדרושה לקרן העושר, לצורך ניהול פעילות ההשקעה בנכסים לא סחירים.

בכוונת הבנק להתחיל ולהשקיע בקרנות השקעה פרטיות בטווח הזמן הקרוב מאוד, ולפיכך נדרשת מערכת המספקת את המענה הדרוש לבנק, בהקדם האפשרי.

המערכת מספקת את סל הכלים שנוגעים בכל אחד משלבי ההשקעה המורכבים של נכסים לא סחירים, והיא היחידה התומכת בצרכים הדרושים לבנק, וכמפורט להלן:

א. מערכת המספקת מענה כוללני, מקצה לקצה ("End-to-End"), לניהול תהליך ההשקעה לכל אורכו. המערכת חוסכת עבודה ידנית, או שימוש במספר רב של נותני שירותים וספקים, והיא מותאמת לכלל הגורמים הרלוונטיים להשקעות לא סחירות.

ב. למערכת מספר מודולים יחודיים הדרושים לצורכי הבנק:

a. מודול לתכנון תזרים מזומנים עתידי, לצורך קביעת התחייבויות השקעה במטרה לעמוד ביעדי חשיפה.

b. מודול לניהול ההשקעות: קריאת קבצי PDF באמצעות כלי AI, בקרת דמי ניהול והצלחה, וכן אינטגרציה לחדרי מידע של קרנות השקעה.

c. מודול לניהול התיק עם שימוש בכלי Benchmarks לעולם הסחיר ולעולם הלא סחיר.

d. מודול למציאת הזדמנויות השקעה, בחינת ההזדמנויות וניהול תהליכי סגירת העסקה.

ג. מערכת המספקת כלים שיתופיים בין חברי צוות שונים.

ד. המערכת בתצורה שלעיל הינה היחידה שזמינה באופן מיידי לטובת הבנק, ואינה דורשת השקעת תשומות פיתוחיות ו/או השקעות נוספות עד להעמדתה לרשות הבנק.

לאור האמור לעיל, ובמכלול המאפיינים הייחודיים של המערכת, חברת אלטיוס הינה הספק היחיד המסוגל לספק את המערכת הדרושה לבנק לצורך ביצוע תפקידו.

חוות דעת זו ניתנת מתוקף היותי הסמכות המקצועית בבנק לנושא זה.

שם הגורם המקצועי בבנק: לנה קרופלניק **התפקיד:** מנהלת מחלקת ניהול קרן העושר

תאריך: 28/4/2025 **חתימה:** אשר