

קרן דה לוקס

זה היה אמור להיות הלהיט הכלכלי הבא: קרן בינלאומית שמפוקחת בלוקסמבורג ומייצרת הזדמנויות צמיחה יוצאות דופן • מנהלי בנקים לשעבר, אנשי הייטק, רופאים, מהנדסים, מרצים ואמנים מיהרו להשקיע שם כסף, הרבה מאוד כסף • אבל ארבע שנים אחר כך מתברר שמהקרן נעלמו 100 מיליון אירו, כשרבע מהסכום שייך לישראלים • זמן ישראל חושף את תעלומת האוצר האירופי האבוד

עומר שרביט 18/01/2021 10:01



הסיפור הזה התחיל לפני ארבע שנים במלון ספא רמת רחל באווירה נעימה ופסטורלית. במקום התקיים כנס רב משתתפים בנושא "יצירת פתרונות השקעה אלטרנטיביים". בין הנוכחים היו ח"כ מיקי זוהר, ראש ארגון העצמאים רועי כהן – כיום שותפו של עפר שלח במפלגת "תנופה" – ומומחים בהשקעות וחסכון. נותני החסות לכנס היו אגוד המתכננים הפיננסים וחברת אמרלד.

לאחר ערב גיבוש בירושלים, כולל הרצאה במוזיאון ארצות המקרא, המשתתפים השכימו ליום שכולו הוקדש לדיון בשאלת היום שאחרי הפרישה: "איך נשפר את העתיד הכלכלי למשפחות הנותרות בנו אמן בתכנון חיים של כבוד ובטחון כלכלי".





מלון רמת רחל (צילום: booking.com)

בפאנל הסופי המשתתפים נקראו לדון ב"שאלות קשות שעשויות לשנות את הגורל של אזרחי עם ישראל: בעולם שבו אנו לבדנו אחראים לגורלנו הפיננסי, איך נוכל להשיג תשואה עבור לקוחותינו במטרה לאפשר להם חיים של כבוד ובטחון?". ללא ספק, שאלות שמטרידות את הציבור בשנים האחרונות.

בין הדוברים היו בועז אלפרן ועו"ד מיכאל שמואלביץ, ששותפים באמרלד, וכן עומר רבינוביץ' שהוצג כמומחה השקעות. עוד נשוב אליהם בהמשך. לכנס הזה הגיע מהולנד הנס ג'יי ג'יי נומן, שהוצג כדירקטור בקרן בשם אקוויטי פאוור פאנד (EPF). הוסבר שהקרן "מפוקחת בלוקסמבורג ומתרכזת בהשקעה בפרייבט אקוויטי, ומייצרת הזדמנות למשקיעים להרוויח מצמיחה בחברות קטנות ובינוניות באמצעות הלוואות קצרות טווח".

הקרן הייתה אמורה לתת הלוואות למיזמים, ביניהם פרויקטי נדל"ן בבלגיה. הקרן לא סחירה, כך שאי אפשר למכור ולקנות אותה בלחיצת כפתור כמו קרן נאמנות, אך היתרון הגדול במקרה כזה: היא אינה חשופה לתנודתיות בבורסה. המטרה הייתה להכות את שוק המניות במה שנקרא השקעה אלטרנטיבית.



זה נשמע נהדר, לא פחות. ישראלים הרי לא יפספסו הזדמנות כזו לעשות כסף. והם אכן מיהרו להשקיע בקרן מיליוני אירו.

אבל הרבה נועם ופסטורליה אין בסיפור הזה.

נכון לעכשיו, הקרן מוקפאת, כך שהמשקיעים אינם

הנס נומן. יועץ של הקרן והמפיץ העיקרי שלה

יכולים למשוך את כספם, והיא מהווה **זירת קרב עכורה**
למאבקים משפטיים בלוקסמבורג, הולנד ובלגיה ולמעשה
 חדלה לתפקד.

מצוד בינלאומי בעקבות הכסף

EPF היא אחת מארבע קרנות שחוסות תחת קרן גג בשם LFP I, שלפי הערכות **ופרסומים בתקשורת באירופה**, קרוב ל-100 מיליון אירו נעלמו ממנה. לדרך שבה הקרן הגיעה למצבה הנוכחי יש לפחות שתי גרסאות: צד אחד טוען שהכול עבד כשורה עד שהגיע רמאי שהשתלט על ההגה. הצד השני טוען שהגניבות אירעו הרבה לפניו, ושהוא רק מנסה להחזיר את הכסף.

חשיפת זמן ישראל מגלה כי לפחות 73 ישראלים השקיעו בקרן הזו. קרוב לוודאי שיש עוד. עם חלקם שוחחנו והם אישרו את דבר ההשקעה בחוסר רצון מופגן, מבלי לחשוף את הסכומים, שבמקרים מסוימים התחילו ב-100 אלף אירו ובמקרים אחרים היו אף גבוהים יותר. לפי הערכות, ההשקעות של הישראלים בקרן מסתכמות ב-25 מיליון אירו.

רשימת המשקיעים מרשימה וכוללת שני מנהלי בנקים לשעבר, אנשי הייטק, רופאים, מטפלים, מהנדסים, מרצים ואמנים. חלקם הגדול אנשים מבוגרים יחסית ששוכנעו על ידי יועצים פנסיוניים לגוון את מקורות החסכון שלהם.



מנכ"ל בנק הפועלים לשעבר צבי זיו, הוא אחד המשקיעים בקרן, פברואר 2009 (צילום: דודי וקנין / פלאש 90)

מי שאמורים לדעת לבחון השקעות כאלה יותר מאחרים הם שני הבנקאים הבכירים

ברשימת המשקיעים: פרופ' שלום הוכמן, דירקטור בבנק דיסקונט ולשעבר מנכ"ל בנק מרכנתיל, וצביקה זיו, לשעבר מנכ"ל בנק הפועלים.

זיו אומר כי התחיל להיות מודע לחריקות בהשקעה לפני קצת יותר משנה. "אני יודע שהקרן בבעיות ואני מצפה שהם יטופלו ושהעניינים שם יסתדרו. אין לי טענות לאף אחד, אם החלטתי להשקיע בקרן על סמך מידע שהיה לי, אז או שעשיתי טוב או שעשיתי רע.

"עשיתי החלטה רציונלית, ידעתי שזה ברמת סיכון אבל חיפשתי תשואות מעבר למקובל בשוק, ולכן חלק מכספי אני מוכן לסכן בעניין הזה. דברים כאלה קורים, אין לי טענה לאנשים שהציגו לי את הנייר כי הם הציגו את זה לאחר בדיקה שלהם – וגם כשיש מנהל רמאי, אתה לא יכול לדעת שהוא לא גונב.

"עשיתי החלטה רציונלית, ידעתי שזה ברמת סיכון
אבל חיפשתי תשואות מעבר למקובל בשוק, ולכן
חלק מכספי אני מוכן לסכן בעניין הזה. דברים כאלה
קורים, אין לי טענה לאנשים שהציגו לי את הנייר"

"הרמאים תמיד בונים את כללי המשחק שלהם בצורה שתהיה הכי אמינה, אז מן הסתם היו שם רואי חשבון טובים ונאמן בסדר אבל בסוף, אם משהו גונב אז הכסף הולך וזהו.

"אחת המחלות בישראל היא שאנשים עושים החלטות לא נכונות ותמיד הם מחפשים את מי להאשים, ולא את עצמם, אני לא כזה. קיבלתי מידע, עשיתי השקעה, יכול להיות שחלקו היה שגוי אבל קיבלתי אותו מגוף אמין מבחינתי, אז ידעתי שאני לוקח סיכון והסיכון התממש וזה קורה בהרבה השקעות.





הבורסה בת"א. משקיעים נהרו להשקעות אלטרנטיביות כדי להשיג תשואות עודפות (צילום: מרים אלסטר / פלאש 90)

"המנהלים החדשים של הקרן השתלטו עליה שלא כדין, זה מה שנמסר לי בזמנו, וצריך לתבוע אותם כדי להשתלט על הקרן כך שהמשקיעים ינסו לקבל בחזרה כמה שיותר מכספם. הגוף שדרכו השקעתי שאל אותי אם אני מוכן להשתתף בתביעה ומכיוון שאין לי טענה לאותו גוף אמרתי שאנסה להשתתף בכל מהלך שינסה להביא את הכסף".

כמי שעמד בראש הבנק הגדול במדינה בעידן שלפני הגבלות השכר בפיננסים, זיו יכול להרשות לעצמו להישמע שווה נפש יחסית לאובדן הצפוי של ההשקעה. אלא שלצד המשקיעים הכבדים, הקרן האלטרנטיבית שווקה במרץ גם לאנשים מהשורה.

אחד מהם, בעל מקצוע חופשי שנמצא כבר בגיל פרישה, נשמע מודאג ובעיקר ניסה להבין כיצד יוכל להשיב לעצמו את המאה אלף דולר שהשקיע. לדבריו, הוא השקיע גם בקרן נוספת ששיווקה קבוצת אמרלד ולכל הסיפור הזה הגיע דרך יועץ פנסיוני שכיוון אותו לאדם בשם עומר רבינוביץ' ומשם לאמרלד.



אחת המשקיעות הראשונות ששוחחנו איתה אמרה שהיא לא כל כך מתמצאת בפרטים ולאחר זמן קצר חזר אלינו משקיע נוסף בעקבות השיחה איתה. לדבריו, הקרן חדלה לתפקד ובישראל יש משרד שמייצג את המשקיעים וכן משרד עורכי דין בינלאומי שנשכר לשם כך.

"כל מה שמנסים לעשות כרגע זה ליצור מצב שהקרן חוזרת לעבודה ולהעביר אותה למנהל חדש, זה כרגע הסטטוס. יש בחור אחד שבוחש מאחורי הקלעים, הוא דירקטור בקרן שקוראים לו דיוויד מייפלי, הרשות לני"ע בלוקסמבורג פסלה אותו מלכהן בתפקידים ציבוריים".

עו"ד מיקי שמואלביץ (צילום: מתוך האתר של אמרלד)

על מי אפשר לסמוך

השקעות אלטרנטיביות היו הלהיט של העשור האחרון, עם ריביות אפסיות ובורסה יקרה יחסית. כולם, כולל כו-לם, פינטזו על בית זול ביוון, פורטוגל, או יחידת דיור בבית אבות באנגליה עם הבטחות לתשואה בשמיים.

על הרקע הזה, לא מפתיע שגם המשווקים של EPF שכנעו כל כך הרבה ישראלים לשים כסף על האוצר מלוקסמבורג.

מייפלי היה מנהל הקרן בשנתיים האחרונות וסיים לאחרונה את תפקידו. גם אליו עוד נשוב. רוב המשקיעים הישראלים עימם שוחחנו, השתמשו בעיקר במילה אחת כשהזכירו אותו: נוכל.

אחד מהמשקיעים האלה הוא פרופ' לרפואה יהודה סקורניק, שהשקיע בקרן עם אשתו ובנו. אוהד, הבן, אמר: "מי שמטפל בזה הוא עומר רבינוביץ'. אני לא מעורב בפרטים, אני יודע שזה בבתי משפט ומול הרגולטורים. אני מבין שיש שם נוכל גדול מאוד, דיוויד מייפלי".

משקיע נוסף שאליו פנינו הוא ברוך ברלינר מרעננה, מתמטיקאי, מלחין ומשורר, **שלפי פרסום מהתקופה האחרונה**, נמנה על האמנים שנפגעו מהקורונה, עם 20 קונצרטים מיצירותיו שבוטלו בשנה החולפת. הוא התקשה לזכור את דבר ההשקעה בקרן, ואת האישור לכך נתנה אשתו.



"אנחנו עובדים עם עומר רבינוביץ', יותר טוב שתפנה אליו", היא הציעה, והוסיפה שאת ההשקעה הם ביצעו דרכו לפני יותר משנתיים. היא מודעת לכך שהוגשה תביעה ושגם השם של בעלה צורף אליה.

אחד המעורבים בגיוס אף ציין ש"אם זה היה תלוי באמרלד, לא היה יוצא פה כלום. מזל שעומר, שיש לו משקיעים גדולים, לקח על זה פיקוד. אם אמרלד היו צריכים לנהל את הכל, אוי ואבוי לנו. הוא סוכן עצמאי שחשב שהקרן

טובה והביא לקוחות. הוא הביא את הסכומים הגדולים. הוא הלך וראה את הנכסים ועליו אני סומך".

רבינוביץ' מעביר קורסים שמתיימרים ללמד "שיטות בדוקות ומוכחות" לניהול תיק מניות שינצח את המדדים. בשנים האחרונות פורסמו אודותיו מספר כתבות תוכן שיווקי, בין השאר ב**דה מרקר** ו**כלכליסט**, כשבאחת מהן הוא מסביר איך **להגדיל** את תשואת ההשקעה פי שלושה ובאחרת הוא מספר על תשואה של **42% בשנה וחצי**. הכתבות הממומנות האלה הוכיחו את עצמן בגיוס המשקיעים לקרן.

בזמן הכנת הכתבה, שוב ושוב קפצו לנו בדפדפן הבאנרים עם תמונתו של רבינוביץ' המנסה לעניין גולשים ב"השקעות אלפא" למשקיעים כשירים, כלומר כאלה שמסווגים כבעלי הון עצמי גדול יחסית.

פנינו לרבינוביץ', והוא נשמע נסער. שוב ושוב הפציר בנו להימנע מפרסום הכתבה ושמות המשקיעים מאחר שלדעתו הדבר עלול להזיק להליכים שונים סביב הקרן ומנהליה הנוכחיים. בהמשך פנה אלינו גם סקורניק הבן עם אותו מסר דומה.

בסופו של דבר, העביר רבינוביץ' את התגובה הבאה: "אין לנו קשר עסקי ישיר עם EPF. יש קבוצה שייצגה ושיווקה אותם למספר גופים בארץ, ואנחנו כלקוח של אותה קבוצה מייצגת, הפנינו מספר לקוחות לקרן. אכפת לנו מלקוחותינו ואנחנו עושים מאמצים לעזור למשקיעים שהשקיעו בקרן". בהמשך ציין שהגוף המייצג הוא חברת **אמרלד**.



מבט לעיר העתיקה בלוקסמבורג. הדוכסות הפכה למרכז קרנות ההשקעה באירופה (צילום: AP Photo/Paul Ames)

אנחנו לא בשליטה

חברת אמרלד מציגה את עצמה כמתמחה בהשקעות אלטרנטיביות בתחום החוב, כלומר הלוואות מגובות בנכסים. בין שלל התארים והתפקידים, שני מנהליה, עו"ד מיכאל שמואלביץ ובועז אלפרן, מציגים גם שותפות לשעבר בחברת ניהול קרנות בלוקסמבורג.

מבדיקה שערכנו עולה כי לקוח של אמרלד בשם יוסי גורן תבע מהם לפני כשנה וחצי יותר ממיליון שקל, בגין השקעות שלטענתו הוצאו ממנו לצרכי השקעות "בהתבסס על מצגי שווא" וכי בזמן הגשת התביעה הם "מסרבים להשיב את כספי ההשקעה לידי התובעים ולתת מידע אמיתי אודות השקעותיהם".

בין השאר, מוזכרות שם קרנות שנוהלו בלוקסמבורג. עוד טען התובע, כי במקום פירוט השקעות התקבלו תשובות "חלקיות ומתחמקות". גם במקרה הזה נטען שמי שעניין את המשקיע באמרלד היה יועץ פיננסי שתיווך את הפגישה הראשונה בין הצדדים.



בועז אלפרן (צילום: מתוך האתר של חברת אמרלד)

בתגובה נמסר מאמרלד כי "החברה לא עובדת ישירות מול משקיעים למעט קומץ של לקוחות כשירים. תביעתו של גורן הייתה במהותה מול חברה אחרת בלוקסמבורג שהינה בעלת שם זהה ובגין אירועים שהתרחשו חודשים רבים לאחר שבועז אלפרן ומיקי שמואלביץ כבר לא היו דירקטורים בה.

"מתוך הבנה שעלות ניהול המשפט מבחינת זמן כסף וטרחה תכביד על אמרלד ישראל, הגיעו הצדדים להסכם פשרה מחוץ לכותלי בית המשפט ובה שולם לתובע פיצוי מוסכם בעבור כל טענותיו".

בשיחה שקיימנו עם אלפרן, הוא שידר עסקים כרגיל וטען שאין פה סיפור. "המנהלים הנוכחיים בדרך להתחלף, זה בהחלטת בית משפט בלוקסמבורג. איזה עניין אתה מוצא בקרן? מה מעניין אותך? זאת הקרן היחידה בעולם שמצאת שהיו בה אי סדרים?"

המשקיעים יקבלו את הכסף בחזרה?

"תלוי מה יהיו החלטות בית המשפט ומה יהיו ההחלטות באסיפות. אנחנו לא בשליטה על

הדבר הזה. אף אחד לא השתלט על שום דבר. היו מנהלים שבאו לנהל את הקרן, קבוצת משקיעים שרצתה להחליף אותם כי לא התנהלו כמו שצריך.

"תשמע, הכתבות שאתה רואה בגוגל הן בעיקר מגמתיות, מצד אדם שהיה דירקטור בקרן. הרגולטור סילק אותו מהקרן וקבע שלא יוכל להיות יותר דירקטור בלוקסמבורג בניהול קרנות. זה הרגולטור אמר, לא אני. אז אותו אדם מפרסם דברים כי יש לו אינטרסים אחרים".

"תשמע, הכתבות שאתה רואה בגוגל הן בעיקר מגמתיות, מצד אדם שהיה דירקטור בקרן. הרגולטור סילק אותו מהקרן וקבע שלא יוכל להיות יותר דירקטור בלוקסמבורג בניהול קרנות. זה הרגולטור אמר, לא אני"

מתברר שיועצי השקעות קיבלו המלצה על הקרן הזו מרבינוביץ', ומשם הלקוחות הגיעו אליהם.

"זה נכון. אם דיברת עם יועץ שאמר לך שעומר המליץ ועל סמך זה קיבל החלטה, אז שיבדוק את עצמו. יועץ אמור לבדוק בעצמו אם יש לקוחות של עומר שהוא המליץ להם, בשביל זה הוא שם".



תובעים את כולם

ביום חמישי האחרון התקיימה אסיפת בעלי מניות של הקרן. על סדר היום עמדה בחירה של דירקטורים חדשים במקום השלושה שכיהנו בתפקיד בשנתיים האחרונות: טודור פדלס, ז'אק בוסווייט וכן מייפלי. המנדט שלהם היה לנסות להשיב את הכסף שלכאורה נגנב. לדעתם, החשש הוא שהקרן נפלה קורבן להונאת פונזי בסגנון ברני מיידוף. [הם הקימו אתר](#) שמגולל את הכרונולוגיה של האירועים.

אלא שהאסיפה בוטלה, לאחר שמייפלי האשים את נומן במניפולציה על יפוי הכוח של קולות בעלי המניות, לרבות אלה של המשקיעים הישראלים. מייפלי הודיע שיעביר דיווח לשופט חוקר שמונה לבדוק את התלונות בנוגע לקרן. בסופו של דבר לא נבחרו דירקטורים חדשים וכרגע הקרן מנוהלת בפועל על ידי עו"ד כריסטיאן שטיינמץ.

האסיפה הזו היא הפרק האחרון במאבק שמתנהל בשנתיים האחרונות בין מייפלי לבין נומן, וכן רבינוביץ', אלפרן ושמואלביץ' שמייצגים את המשקיעים הישראלים. האחרונים הגישו [תביעה בסך 40 מיליון אירו](#) כנגד שלושת מנהלי הקרן. התביעה הביאה לכך שהדירקטורים הודחו, והרגולטור על הסקטור הפיננסי בלוקסמבורג, (cssf), [קבע](#) שמייפלי סיפק מידע מטעה על עצמו לצורך קבלת אישור עבודה כדירקטור.

הדבר הנוסף שנומן ונציגי הישראלים ביקשו, הוא לחלץ את הנכסים שנותרו ב-EPF ולהעביר אותם לקרן אחרת. אלא שלפני כשבוע הדרישה הזו נחלה מפלה, כאשר [שופט חוקר הודיע](#) שכל הסיפור נמצא כבר תחת הליך פלילי, ולכן אסור להעביר את הנכסים המוקפאים ליישות משפטית אחרת, וכי מי שיפעל להעברת הנכסים מסתכן במאסר וקנס.





לוקסמבורג. פעילות פיננסית עברה לדוכסות בעקבות הברקזיט (צילום: AP Photo/ Luxpress/Manuel Dias HA)

"אני חתול רחוב", מעיד על עצמו מייפלי, שגדל בליברפול במשפחה יהודית. הוא עומד מאחורי עשרות תביעות אזרחיות ותלונות על מעשים פליליים והלבנת הון שהוגשו בשם הקרן בשנתיים האחרונות בלוקסמבורג, בלגיה והולנד, כלפי שלל הגורמים המעורבים.

"אנחנו תובעים את כולם. את PWC כאודיטור שגבה את שכר הטרחה מבלי לבדוק את הדיווחים הפיננסים, את ABN וסוסייטה ג'נרל בתור בנקי המשמורת ואת הרגולטור בגין רשלנות פושעת", אמר כשפנינו אליו. את הרגולטור בלוקסמבורג, [הקרן תבעה](#) בטענה שהדוכסות העדיפה לקדם את עצמה במרכז פיננסי על חשבון הגנה על המשקיעים.

"אנחנו תובעים את כולם. את PWC כאודיטור שגבה את שכר הטרחה מבלי לבדוק את הדיווחים הפיננסים, את ABN וסוסייטה ג'נרל בתור בנקי המשמורת ואת הרגולטור בגין רשלנות פושעת"

הדוכסות הפכה בשנים האחרונות למרכז הקרנות הגדול בעולם, בין השאר הודות לברקזיט שגרם להסטת ניהול קרנות החוצה מבריטניה. לוקסמבורג מתחרה על השלל הזה עם אירלנד ויריבות קטנות יותר כמו מלטה, קפריסין וגיברלטר.

אף שהודח מתפקידו, מייפלי מספר שימשיך לפעול בכל הכוח למיצוי ההליכים המשפטיים להשבת הכסף, ומציג לו"ז עמוס בדיונים קרובים בבית המשפט. "בכל ארבע הקרנות האלה יש כל כך הרבה לכלוך ואנחנו רוצים להצדיק את השם שלנו כחושפי הונאות", אמר עוד.





דיוויד מייפלי, מנהל הקרן בשנתיים האחרונות, ינואר 2021

בעוד שמייפלי טוען שהוא בסך הכל מנסה להחזיר את הנכסים האבודים שנגזלו במרמה כביכול, בישראל יש מי שסבורים כי הוא עושה זאת רק כדי לנצל את המצב לטובתו, ושהכול היה בסדר עד שהוא הגיע.

לפי גרסת החברה של רבינוביץ', ביוני 2018 הם החלו להרגיש בעיות בהתנהלות ובמועד הגשת דו"חות הקרן "אבל זה לא היה משהו שהופכים שולחנות בגללו". באפריל 2019 הם קיבלו עדכון ממייפלי על חשד לאי-סדרים, ומאותו הרגע היא הוקפאה "כאשר הכסף של המשקיעים נעול ונמצא בסכנה".

ביוני 2019 רבינוביץ' ואלפרן הגיעו לפגוש את מנהלי הקרן בלוקסמבורג. לדברי מייפלי, באותה פגישה הוא התקשה להבין "האם הם בעלי מניות או מייצגים אותם. חלקנו איתם מידע על הונאות שמצאנו והראנו עדויות לכך לצד תכתובות עם האף-בי-איי ועורכי דין בבלגיה. בהמשך הם פגשו את טודור, השותף שלי, וטענו שיש להם קשרים במוסד. בשלב הזה התרגזתי".

"חלקנו איתם מידע על הונאות שמצאנו והראנו עדויות לכך לצד תכתובות עם האף-בי-איי ועורכי דין בבלגיה. בהמשך הם פגשו את טודור, השותף שלי, וטענו שיש להם קשרים במוסד. בשלב הזה התרגזתי"

לעומת זאת, הישראלים מספרים שמייפלי האשים את כל הגורמים המעורבים בקרן "בתאוריית קונספירציה כלל עולמית שמטרתה לעשוק את המשקיעים". הם טוענים שארגון החקירות שאותו הוא מתיימר לייצג פשוט לא קיים, ומהחקירות שהם ביצעו אודותיו, מדובר בנוכל סדרתי שפעל באותה שיטה גם בעבר. לטענתם, הוא הציג את עצמו

כחושף שחיתויות ולמעשה "הפעיל מנגנון סחיטה ואיומים מתוחכם כנגד הגורמים שהאשים בעצמו".



לוי דווגנייר. הקרן רכשה ממנו נדל"ן

כל הממצאים אודות מייפלי מפורטים [בסרטון ארוך ומושקע](#) שמוקדש כולו למעלליו וכולל שיחת טלפון שבה שותפו דורש מאחד המעורבים בקר, 2.3 מיליון אירו כתנאי לשחרור שלה מההקפאה. הכל לכאורה. מי שכביכול מוצג בסרטון כקורבן לניסיון הסחיטה הזה הוא לוי דווגנייר הבלגי, טניסאי מקצועי לשעבר וכיום יזם נדל"ן.

התשובה של מייפלי להאשמה על סחיטה, היא שמדובר בתרגיל שנעשה בשיתוף האף-בי-איי כדי להפליל את דווגנייר. לא פחות ולא יותר. הוא מזכיר שעל אותו דווגנייר [נגזרו לאחרונה](#) 30 חודשי מאסר בתיק אחר שאינו קשור לקרן. במכתב למשקיעים שהקרן שלחה לפני כשנה, צויין שבין היתר היא השקיעה בחברות פארמה ונדל"ן שבבעלות דווגנייר.

נטען שם שהלוואה של כ-5 מיליון אירו לחברת הפארמה לא הוחזרה ושהכספים האלה הועברו הלאה לחברות שקשורות לדווגנייר ולנומן. עוד נטען שם, שנכסי הקרן שימשו מעין קופה קטנה להוצאות אישיות של דווגנייר ואשתו, שגם נגדה הקרן הגישה [קובלנה](#) פלילית. [במסמך אחר](#) נטען שהקרן רכשה נדל"ן מחברות של דווגנייר על בסיס מסמכים מזויפים.

כך למשל, הדירקטורים בדקו [מוסך של ב.מ.וו](#) בבלגיה, שכביכול נרכש על ידי הקרן מדווגנייר, אך בביקור במקום הם גילו שהוא נמכר בעסקה נפרדת לגורם אחר, ובכלל משמש סופרמרקט של לידל.

בתגובה להאשמות, דווגנייר כתב לנו כי "מדובר בהבלים שגויים שמייפלי מטיח כדי לשרת את מטרות ההונאה שלו. נראה בבירור שהאדם הזה מנסה לנצל לרעה את התקשורת כדי להזיק ולסחוט בעלי עניין בקרן רק כדי להעשיר את עצמו", והמליץ בחום לצפות בסרטון שבו הוא מכבב.



אינגה קס, אשתו של דווגנייר שגם נגדה הוגשה קובלנה בשם הקרן

"מדובר בהבלים שגויים שמייפלי מטיח כדי לשרת את מטרות ההונאה שלו. נראה בבירור שהאדם הזה מנסה לנצל לרעה את התקשורת כדי להזיק ולסחוט בעלי עניין בקרן רק כדי להעשיר את עצמו"

השחקן הנוסף בסיפור הזה הוא נומן מהמערכה הראשונה ברמת רחל, שהיה מעורב בקרן מראשיתה ב-2013 והגיע לארץ מספר פעמים כדי לשווק אותה. גם נגדו מייפלי הגיש (בשם הקרן) תלונה באנטוורפן.

בפנייה אליו, נומן אישר שאינו דירקטור ב-EPF והצגתו באופן הזה בכנס ברמת רחל הייתה ככל הנראה טעות. הוא הבהיר

שהקרן שילמה עמלה של 5% שנחלקה בין כל מי שהפיץ אותה, גם בישראל. הוא הכחיש את כל ההאשמות שהוטחו בו וטען שהקרן תפקדה היטב מעל חמש שנים. "רק כאשר הקרן האחות נקלעה לקשיים בגלל חשד הונאה לכאורה, המנהלים התפטרו ואז נכנסו מייפלי ושותפיו".

שמו של נומן נקשר בקרן **בפרשייה אחרת**, במסגרתה **הוא היה מעורב** בגיוס של 130 מיליון אירו לקרן טרה-ויטאליס. הקרן הזו הייתה אמורה להשקיע בנטיעת עצים בקוסטה ריקה. מאוחר יותר התברר שרוב הכספים שימשו לשיווק ופרסום, חסות למירוץ מכוניות, תא פרטי באצטדיון הכדורגל של איאקס אמסטרדם והוצאות אחרות של נומן.

הקרן הייתה אמורה להשקיע בנטיעת עצים בקוסטה ריקה. מאוחר יותר התברר שרוב הכספים שימשו לשיווק ופרסום, חסות למירוץ מכוניות, תא פרטי באצטדיון הכדורגל של איאקס אמסטרדם והוצאות אחרות של נומן

פרשת טרה-ויטאליס התפוצצה בתחילת העשור והביאה לחקירת רשויות המס בהולנד. זה קרה לפני שהיזם ההולנדי החל לשווק את הקרן מלוקסמבורג בישראל. מי שרצה, יכול היה לבדוק גם את ההיסטוריה שלו ובשביל זה לא צריך בדיקת נאותות של מומחה פיננסי, מספיק לעשות גוגל.



אסיפת בעלי מניות של הקרן ביום חמישי האחרון בלוקסמבורג. עומד מימין: הנס נומן

אז מי כאן האיש הרע

לא בטוח שיש צדיקים גמורים בסיפור הזה, אך ברור שהקורבנות הם משקיעי הקצה ששוכנעו להעביר לקרן סכומים גדולים. למרות כל ההאשמות שמוטחות בישראל כנגד מייפלי, שני משקיפים חיצוניים שעוקבים אחר הסיפור הזה בחו"ל ושאתם שוחחנו, התעקשו לטעון שלדעתם כספים נגזלו מהקרן עוד לפני שמייפלי הגיע אליה.

בשורה התחתונה, במכתבים ודיווחים שפרסם בשם הקרן, מייפלי טוען שהיא התנהלה כהונאת פונזי, ושילמה דיבידנדים למשקיעים הקיימים רק הודות לגיוס החדשים, באופן שהביא להתאיידות של קרוב ל-100 מיליון אירו. "במהלך שש השנים של חיי הקרן, היא לא השלימה את הפיתוח של נכס נדל"ן אחד", אמר באחת השיחות שקיימנו איתו. לעומת זאת, בספרים הקרן דיווחה על עלויות פיתוח שניפחו את שווי הנכסים.

במכתבים ודיווחים שפרסם בשם הקרן, מייפלי טוען
שהיא התנהלה כהונאת פונזי, ושילמה דיבידנדים
למשקיעים הקיימים רק הודות לגיוס החדשים,
באופן שהביא להתאיידות של קרוב ל-100 מיליון
אירו

בנוסף, הוא טוען שהעדכונים של הקרן לא הגיעו למשקיעי הקצה בישראל ונעצרו אצל הבנק או בידי גורמים אחרים. "השאירו אותם מחוץ לתמונה. שאלנו משקיעים אם הם מקבלים הודעות וכשביררנו גילינו ששלחנו הודעות, העברנו לבנק בישראל והם שלחו אותן לקבוצה בישראל שישבה על המידע", אמר עוד מייפלי.

משיחות שקיימנו עם משקיעי הקצה מסתמן שהם לא קיבלו את מכתביו. כך, למשל, יזם ההייטק אמוץ ירדן שאליו פנינו. לאחר שנזכר שהוא אחד המשקיעים בקרן, אישר שאת העדכון לגביה קיבל רק דרך אלפרן. "יכול להיות שהשקעתי דרך קרן אחרת ... כן, עכשיו אני נזכר. לפני 4-5 שנים. לא קיבלתי (עדכונים). לפני שנה ומשהו הודיעו על בעיות. הסוכן שלהם בועז, הוא זה שהיה מוציא ומביא".





רשות ני"ע. אמורים להגן על ציבור המשקיעים בישראל (צילום: אוליבייה פיטוסי / פלאש 90)

לדברי מייפלי, הוא פנה גם לרשות לניירות ערך בישראל, אך נענה שהקרן רשומה בלוקסמבורג ולכן אין בסמכותה של הרשות להתערב. "אמרנו להם שישראלים שוכנעו להשקיע ורומזו והם אמרו 'זה לא נוגע לנו'".

התשובה של הרשות בישראל אולי נכונה פורמלית, אך היא עלולה להחטיא את ייעודה בהגנה על משקיעים ישראלים. תגובת הרשות טרם התקבלה.

"המשקיעים מבינים שיש בעיה", אומר מייפלי, "אבל אומרים להם שאנחנו הרעים וגנבנו את כל הכסף ולא הבחור מהולנד שעבד עם הצוות מישראל, ולכן אומרים להם שזה לא הם אלא החבר'ה מלוקסמבורג, כלומר אנחנו".

במכתב למשקיעים מאפריל האחרון, מייפלי מציין שרוב נכסי הקרן רוקנו ממנה מבלי ידיעתה ושהאי-סדרים לא נולדו במשמרת שלו.

באותו מכתב הוא מציין שמנהלי הקרן ועורכי דינה נתונים ללחצים עצומים ברשתות החברתיות, איומים, סחיטה והשמצות. כאשר עורכים חיפוש על שמו של מייפלי, התוצאה הראשונה היא [אתר שמוקדש להצגתו כרמאי, כביכול](#). בלשונית "אודות", נכתב: "אם תרצו לבוא לביקור, אנחנו ממוקמים בבסיס גרמני סודי ששרד מאז מלחמת העולם השנייה, איפשהו באנטרקטיקה. בהצלחה עם זה".

תגובות

מהחברה של אלפרן ושמואלביץ נמסר בתגובה כי [אמרלד](#) היא חברה וותיקה ומנוסה היודעת במהלך הדברים הרגיל להימנע מלהיכנס או להמליץ להשקיע בהשקעות לא

טובות, אך יודגש כי מעולם לא נתקלנו בארכי-נוכל דוגמת דיויד מייפלי. בעוד מספר ימים יודחו סופית מייפלי ושני שותפיו מדירקטוריון קרן FUND POWER EQUITY, זאת לאחר שנחשפה מזימתם שכללה על פי החשד איומים, סחיטה, זיופים, במטרה לגרום נזק למשקיעי הקרן ולגרוף הון עצום מכך.

יודגש כי בהתאם לכל הבדיקות המקדימות הנרחבות שביצענו קודם לכניסה להשקעה בקרן EPF וכחלק מהתנהלותה הרגילה לגבי השקעות דומות – הגיעה החברה למסקנה כי מדובר בקרן מצוינת, זוכת פרסים רבים על ידי הגופים הבינלאומיים המובילים בעולם ההשקעות. הקרן רשומה בלוקסמבורג, הידועה ברגולציה מחמירה וקפדנית במיוחד.

בנוסף הופעל גוף מיוחד של פיקוח ובקרה (AIFM) ובנוסף יודגש כי בועז אלפרן ומיקי שמואלביץ מייסדי אמרלד, בחרו להשקיע בה אף הם מכספם האישי. עוד יודגש כי בכל הבדיקות המקיפות המקדימות שנעשו וכן בשנתיים הראשונות שהניבו [תשואות מעולות](#) ודיווידנדים למשקיעים, מייפלי כלל לא היה בתמונה, והופיע רק בשלב מאוחר יותר.

מהחברה של עומר רבינוביץ' נמסר כי אינווסטור 360 פועלת למען לקוחותיה באיתור השקעות מובחרות בישראל וברחבי העולם, ועושה זאת מזה מספר שנים בהצלחה מרובה, ובדרך שמשרתת נאמנה את לקוחותיה הרבים.

מיד כאשר הועלתה טענה לאי סדרים בפעילות הקרן המצטיינת שהניבה תשואות פנומיליות למשקיעיה, מצידו של מר דיויד מייפלי, אחד הדירקטורים בקרן, נבדקו טענותיו ביסודיות ונחשפה על פי החשד שיטת עבודה שמאחוריה עומד אותו מייפלי, שכוללת ניסיונות השחרה של הגורמים המנהלים את הקרן ויצירת מצגי שווא וזאת במטרה אחת, להשתלט על הקרן ולקבל את השליטה בדמי הניהול, המוערכים במיליוני יורו.

הבדיקה אף חשפה את מעלליו של אותו מר מייפלי שפעל על פי החשד באותן שיטות פסולות בעשרות חברות נוספות שפשטו את הרגל. בהמשך לכך החליטו המשקיעים בארץ להתאגד ולתבוע את מייפלי. התביעה מנוהלת בימים אלו בבית המשפט בלוקסמבורג.

יודגש כי [הרגולטור בלוקסמבורג](#) החליט להדיח את אותו מייפלי מכהונה כדירקטור במי מהחברות הציבוריות או הפרטיות במדינה, לאחר ששקריו התגלו ובמקביל החליטה אסיפת משקיעי הקרן להדיח את מייפלי ואת שני הדירקטורים הנוספים שקשרו על פי החשד ביחד עמו, מכל תפקידיהם בקרן. באינווסטור 360 התרגשו לקבל עשרות פניות תודה ממשקיעי הקרן מרחבי העולם שהודו לחברה על פעולותיה וכי מעולם לא נלחמו למענם כפי שנעשה במקרה זה.