

אלטשולר שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ

אלטשולר שחם (4B) סופה מניות – קרן נאמנות ALTSHULER SHAM (4B) SUFA EQUITY-MUTUAL FUND

הסכם קרן [נוסח משולב]

הסכם הקרן המקורי מיום 22/12/1994
תיקוני ההסכם:
18/08/2005 – שינוי שם הקרן
10/02/2008 – שינוי מדיניות ההשקעות

אלטשולר שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ

בין:

מרחוב הברזל 19א', תל אביב

(להלן - "המנהל")

מצד אחד

יובנק חברה לנאמנות בע"מ

לבין:

משדרות רוטשילד 38, תל-אביב

(להלן - "הנאמן")

מצד שני

והנאמן מצהיר כי הינו חברה שעיסוקה העיקרי הינו בנאמנות וכי הוא כשיר לשמש כנאמן במובן החוק להשקעות משותפות בנאמנות, תשנ"ד-1994 (להלן – "החוק");

והואיל

והמנהל מצהיר כי הינו חברה שעיסוקה הבלעדי הינו ניהול קרנות להשקעה בנאמנות והוא כשיר לשמש כמנהל קרן במובן החוק;

והואיל

ואין לנאמן ולבעלי עניין בו, לרבות עובדים או דירקטורים של הנאמן, כל עניין במנהל הקרן ואין למנהל הקרן ולבעלי עניין בו, לרבות עובדים או דירקטורים שלו כל עניין בנאמן;

והואיל

ומנהל הקרן או חברה שולטת במנהל הקרן או חברה בשליטת חברה כאמור אינה משמשת כנאמן לחברה שמנהלה הוא חברה השולטת בנאמן או חברה בשליטת חברה כאמור;

והואיל

והצדדים הסכימו להקים קרן להשקעות בנאמנות בהתאם להוראות החוק ולתנאים שנקבעו בהסכם זה;

והואיל

לפיכך הוסכם והותנה בין הצדדים כדלקמן:

1. **המבוא**
המבוא להסכם זה מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.
2. **הגדרות ופרשנות**
בהסכם זה יהיה למונחים הבאים הפירוש המובא לצידם:
 - 2.1 החוק – החוק להשקעות משותפות בנאמנות, תשנ"ד-1994, כפי שיתוקן מעת לעת וכן כל חוק שיבוא במקומו, ולרבות כל תקנות מכוח החוק;
 - 2.2 הקרן – "תשואות סופה קרן אופציות" קרן נאמנות המוקמת עפ"י הסכם נאמנות זה;
 - 2.3 נכסי הקרן – כל נכסי הקרן לרבות ני"ע, מזומנים, וכן כל זכויות הנאה ופירות;
 - 2.4 הבורסה – הבורסה לני"ע בת"א בע"מ;
 - 2.5 תשקיף – תשקיף הקרן שיהיה בתוקף מעת לעת;
 - 2.6 "יחידה", "מחיר יחידה", "מחיר פדיון", "מחיר קניה", "מחיר מכירה", "הוספה", "נייר ערך", "שווי נקי של נכסי הקרן", "החלטה מיוחדת של בעלי יחידות", "מפיץ", "בעל יחידה", ו"פרסום בעיתון" – בהסכם זה, כמשמעותם בחוק.
כל האמור בהסכם זה בלשון רבים, אף היחיד במשמע וכן להיפך וכל האמור בלשון זכר אף נקבה במשמע וכן להיפך, והוא כשאינו בהסכם קרן זה הוראה מפורשת אחרת ואין בגוף העניין ובהקשר דבר שאינו מתיישב עם משמעות זו.
3. **הקמת הקרן**
 - 3.1 מוקמת בזה קרן להשקעות בנאמנות בשם: "אלטשולר שחם (4B) סופה מניות – קרן נאמנות".
ובאנגלית: ALTSHULER SHAM (4B) SUFA EQUITY-MUTUAL FUND
 - 3.2 הקרן תהיה קרן פתוחה כהגדרתה בחוק ותתחיל בהפצת יחידותיה עפ"י התשקיף הראשון לפיו יוצעו מספר בלתי מוגבל של יחידות הקרן לציבור.
 - 3.3 יחידות הקרן תהיינה בנות 1 ש"ח (אחד שקל חדש) ע"נ כל אחת.
4. **מחיר יחידות הקרן, המועדים לקביעת המחירים ודרך חישוב מחיר נכסי הקרן**
מחיר יחידות הקרן, המועדים לקביעת המחירים ודרך חישוב נכסי הקרן יקבעו כמפורט בתשקיף.
5. **ההוספה**
 - 5.1 המנהל יהיה זכאי לקבל מאת מי שרוכש יחידה את מחיר היחידה בתוספת הוספה ששיעורה לא יעלה על 4% ממחיר היחידה. שיעור מירבי זה ניתן לשינוי ללא צורך באישור אסיפה כללית של בעלי היחידות.
 - 5.2 ההוספה, עד לשיעור המירבי האמור לעיל תקבע מעת לעת ע"י המנהל ותפורסם בתשקיף. עם זאת, מותר לקבוע בתשקיף מקרים (אם במקרים שיקבעו מראש בתשקיף או במסגרת של הצעות מיוחדות שיוצעו מפעם לפעם) וכן תנאים או תקופות (לרבות כל תקופה בה יהיה התשקיף בתוקף) שבהם תיגבה הוספה נמוכה יותר מזו שנקבעה, או לא תיגבה כלל.
כמו-כן, יהיה רשאי המנהל ליתן הנחה, לפי שיקול דעתו, ממחיר ההוספה האמורה לעיל לרוכשי יחידות שונים ללא פרסום הודעה מוקדמת.

תיקון מיום:
18/08/2005

5.3 מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, רשאי מנהל הקרן לקבוע מפעם לפעם הוראה (אשר תצוין בתשקיף ושתחול בתקופה שבה יוצעו יחידות עפ"י התשקיף שבה תצוין) כי מנהל הקרן יהא רשאי להציע לציבור יחידות תמורת תשלום מחיר היחידה ללא תוספת הוספה בשיעור כל שהוא, או לקבוע הוספה בשיעורים שונים לסוגים שונים על עסקאות שיקבעו בהצעה המיוחדת (אם בדרך של קביעת הוספה בשיעורים מדורגים לפי סכום התמורה בעסקה ואם בשיעורי הוספה שונים לפי מפתח אחר שיקבע בהצעה המיוחדת). מנהל הקרן רשאי לקבוע כי ההצעה המיוחדת תהיה בתוקף במשך תקופה מסויימת או שתוגבל למספר מירבי של יחידות כפי שיקבע על ידו.

מדיניות ההשקעה

6. תיקון מיום: 10/02/2008

- 6.1. מידת החשיפה של הקרן למניות לא תפחת, בכל עת, מ-50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
- 6.2. מידת החשיפה של הקרן לא תעלה, בכל עת, בערכה המוחלט: על 120% למניות ועל 30% למט"ח, מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
- 6.3. מנהל הקרן עשוי לבצע עבור הקרן פעילות בנגזרים.
- 6.4. הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ. לפיכך, השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, יחידות של קרנות חוץ ומטבע חוץ, שיוחזקו בקרן, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל, יכול שיעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
- 6.5. המונחים "מידת חשיפה" ו- "פעילות בנגזרים" כהגדרתם בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (אופציות, חוזים עתידיים ומכירות בחסר), התשס"א – 2001. המונח "מניות" כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום), התשס"ח – 2007.
- 6.6. מנהל הקרן רשאי לשנות את מדיניות ההשקעות עפ"י שיקול דעתו, וללא צורך באישור אסיפה כללית של בעלי היחידות.

קרן מסוייגת

7.

הקרן הינה קרן מסוייגת.

שנת הכספים של הקרן

8.

שנת הכספים של הקרן תסתיים ביום 30 בחודש ספטמבר. בהסכמת הנאמן, רשאי המנהל לשנות מפעם לפעם את מועד סיומה של שנת הכספים, והכל בכפיפות להוראות כל דין.

שכר הנאמן ומנהל הקרן

9.

9.1. הנאמן יהיה זכאי לקבל תשלום שנתי השווה ל-0.2% מהשווי השנתי הממוצע של כלל נכסי הקרן בניכוי ההתחייבויות, כפי שיחושב למטרת קביעת מחיר היחידה כקבוע בחוק. או סכום קטן מזה, כפי שיחליטו מעת לעת המנהל והנאמן, אך לא

פחות מסכום בש"ח השווה ל-4,000 דולר לשנה מחושב לפי השער היציג ביום התשלום.

9.2 השלמת שכר הנאמן לסכום בש"ח השווה ל-4,000 דולר לשנה תעשה ע"י חלוקת סכום זה ל-52 חלקים והשלמת החלק היחסי של שכר הנאמן תעשה בתחילת כל שבוע בגין השבוע שקדם לו. כל עוד שווי נכסי הקרן לא יגיע לסך של שני מליון דולר ארה"ב, שכר הנאמן יהיה גבוה מ-0.2%.

9.3 תמורת התשלום הנקוב בסעיף 9.1 ו-9.2 לעיל, יכסה הנאמן את כל הוצאות ביקורת חשבונות הקרן ונכסיה לרבות שכר רו"ח וכן את התשלומים ההוצאות והאגרות, הקשורים בהחזקת נכסי הקרן.

9.4 כל עוד לא יוסכם אחרת בין מנהל הקרן והנאמן מחושב השווי השנתי הממוצע של נכסי הקרן כאמור, לפי שווי נכסי הקרן בסוף כל יום, והחלק היחסי של השכר ינוכה משווי נכסי הקרן בסוף כל יום עסקים וישולם בתחילת כל שבוע בגין השבוע שקדם לו.

10.1 10 מנהל הקרן יהיה זכאי לקבל הוספה כאמור בסעיף 5 דלעיל וכן יהיה זכאי לקבל שכר שנתי השווה ל-6% מהשווי השנתי הממוצע של כלל נכסי הקרן בניכוי ההתחייבויות, כפי שמחושב למטרת קביעת מחיר היחידה כקבוע בחוק, או סכום קטן מזה כפי שיוחלט מעת לעת ע"י מנהל הקרן.

10.2 השווי השנתי הממוצע של נכסי הקרן ומועד התשלום למנהל יבוצע עפ"י המנגנון הקבוע בסעיף 9.4 לתשקיף.

10.3 תמורת ההוספה ושכרו השנתי, מכסה מנהל הקרן את הוצאות ההפצה של יחידות הקרן וכן את כל ההוצאות האחרות הקשורות בניהולה הרגיל של הקרן, למעט אותן הוצאות החלות על הנאמן, כנזכר לעיל.

11 הודעה על שינוי שכר מנהל הקרן או הנאמן או על שינוי חישוב השווי השנתי הממוצע של נכסי הקרן לצורך קביעת שכר מנהל הקרן או הנאמן, תפורסם בהתאם להוראות החוק.

12 בנוסף לאמור לעיל, יהיו מנהל הקרן והנאמן רשאים להיפרע מנכסי הקרן במסגרת המותר לפי החוק, ולרבות בגין הוצאה מיוחדת שהוציאו לשם מילוי תפקידם ובלבד שהוצאה זו הייתה בסכום סביר.

13 רווחי הקרן

המנהל רשאי להקצות לבעלי יחידות בלבד, יחידות ללא תמורה, יחסית למספר היחידות המוחזקות בידי כל בעל יחידות ביום שקבע לכך מנהל הקרן (להלן – "יחידות הטבה").

14 תקופת כהונתו של הנאמן

14.1 נאמן הקרן מתמנה לשמש כנאמן לתקופה בלתי מוגבלת. הנאמן רשאי להסתלק מתפקידו בהתאם להוראות החוק לעניין סיום כהונתו של הנאמן.

14.2 כהונתו של הנאמן תסתיים במקרים המפורטים בחוק ו/או בהסכמה משותפת של המנהל והנאמן.

15 אסיפות בעלי היחידות

אסיפות בעלי היחידות יתנהלו בהתאם להוראות החוק ובמקרים אשר אין הוראות בחוק יתנהלו האסיפות בהתאם לתוספת השניה לפקודת החברות (נוסח חדש), תשמ"ג-1983 בשינויים המחוייבים.

עיון בהסכם הקרן וקבלת עותקים

17.

16.1 העתק הסכם זה על שינויו ניתן לעיון ע"י בעלי יחידות בשעות העבודה הרגילות במשרד הראשי של הנאמן, במשרד הרשום של המנהל ובמשרדו של רשם החברות.

16.2 בעל היחידה רשאי לקבל העתק של הסכם זה וכל שינוי בו עפ"י דרישה בכתב שתוגש למנהל הקרן במשרדו הרשום כנגד תשלום של אגרה השווה לאגרה המשתלמת אותה עת לרשם החברות עבור אישור העתק מסמכים הרשומים אצלו ואשר הם באורך דומה.

החזקות הנאמן ביחידות הקרן

17.

17.1 נאמן הקרן יהיה רשאי להחזיק ביחידות הקרן בנאמנות עבור אחרים ובלבד שיחידות אלה יוחזקו בנפרד מרכושו של נאמן הקרן.

17.2 מנהל הקרן יהיה זכאי לפעול ולשמש לחוד, או עם אחרים, כמנהל של קרנות אחרות להשקעות בנאמנות.

17.3 הנאמן יהיה זכאי לפעול ולשמש לחוד, או עם אחרים, כנאמן לקרנות אחרות.

שינוי ההסכם

18.

18.1 מנהל הקרן והנאמן יהיו זכאים ע"י הסכם נוסף וללא צורך באישור אסיפת בעלי היחידות בקרן לשנות, לתקן, לצמצם ולהוסיף על הוראות הסכם הקרן כפי שייראה להם כמתאים ומועיל לביצוע הוראות הסכם הקרן וניהולה היעיל של הקרן, בתנאי שהנאמן ישוכנע שהשינוי, התיקון, הצמצום, או התוספת הנ"ל לא יפגעו בזכויותיהם של בעלי היחידות ובתנאי שלא ירחיבו את ההוראות המקנות שיקול דעת למנהל הקרן או לנאמן עפ"י האמור בהסכם. היה הנאמן סבור שיש באמור לעיל משום פגיעה בזכויותיהם של בעלי היחידות, או הרחבת שיקול הדעת המנהל או לנאמן, לא יוכנס שינוי בהסכם הקרן אלא אם כן אושר בהחלטה של אסיפת בעלי יחידות.

18.2 הודעה על אסיפה כזו תפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל. אי קבלת הודעה כנ"ל ע"י אחד מבעלי היחידות לא תפסול את תוקף האסיפה.

18.3 כל שינוי, תיקון, צמצום או תוספת אחרים לגבי הוראות הסכם הקרן, שאינם מפורטים בסעיף 18.1 לעיל, יכולים להיעשות ללא הגבלה, ובכפוף להוראות החוק בלבד.

18.4 עפ"י סעיף 6 להסכם זה לעיל, רשאי מנהל הקרן באישור מוקדם של הנאמן לשנות את מדיניות ההשקעה מבלי להיזקק להסכמת בעלי היחידות.

18.5 כל שינוי בהסכם הקרן טעון אישור של שר האוצר או הממונה מטעמו.

18.6 על כל שינוי בהסכם הקרן יגיש מנהל הקרן דוח מיידי בהתאם לחוק.

18.7 הצדדים יהיו זכאים מעת לעת לשלב את הוראות הסכם זה עם שינויי ותיקוניו, במידה ויהיו כאלה, לנוסח משולב שישקף את כל השינויים והתיקונים הנ"ל, ונוסח משולב כזה ייחשב כמהווה את נוסח ההסכם הקובע שבין הצדדים.

18.8 בנוסח המשולב מותר יהיה לבצע שינויי ניסוח דרושים, להחליף סדר סעיפים ולאחדם או לחלקם לסעיפי משנה וכן לחלק את ההסכם לפרקים שלהם תינתנה כותרות מתאימות.

19. הודעות

כל הודעה לבעלי היחידות מאת המנהל או הנאמן תפורסם בעיתון כנדרש בחוק ותהיה ניתנת לעיון במשרדו הרשום של המנהל.

כל הודעה המופנית למנהל או לנאמן תשלח לפי כתובת משרדם הרשום כפי שתהיה מעת לעת. במועד חתימת הסכם זה כתובות אלה הם כדלקמן:

המנהל: רחוב הברזל 19א', תל אביב.

הנאמן: שדרות רוטשילד 38, תל-אביב.

20. הצדדים להסכם זה ינקטו מיד את כל הצעדים הדרושים כדי לקבל את האישורים הנדרשים להסכם זה בהתאם להוראות החוק.