

"יונט אינוסט (6A) אסטרטגיות ונגזרים" - קרן נאמנות

הסכם קרן

שנערך ונחתם ביום 7 לחודש מרץ, 2011

- ב י ן -

חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ, מרחוב אחד העם 28, תל-אביב (להלן: "הנאמן"), מצד אחד;

- ל ב י ן -

מיטב ניהול קרנות נאמנות (1982) בע"מ, מרחוב ברקוביץ 4, תל-אביב (להלן: "מנהל הקרן"), מצד שני;

הואיל: והנאמן מצהיר כי הינו חברה שעיסוקה העיקרי הינו בנאמנות וכי הוא כשיר לשמש כנאמן במובן חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד - 1994 (להלן - "החוק");

והואיל: ומנהל הקרן מצהיר כי הינו חברה שעיסוקה הבלעדי הינו ניהול קרנות להשקעה בנאמנות והוא כשיר לשמש כמנהל קרן במובן החוק;

והואיל: ואין לנאמן, לבעלי ענין בו לרבות עובדים או דירקטורים של הנאמן כל ענין במנהל הקרן ואין למנהל הקרן, לבעלי ענין בו לרבות עובדים או דירקטורים שלו כל ענין 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;

לפיכך הוסכם והותנה בין הצדדים כדלהלן:

המבוא

1. המבוא להסכם זה מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

הגדרות ופרשנות

2. למונחים בהסכם זה המצויים בחוק ובתקנות, תהיה אותה משמעות שיש להם בחוק או בתקנות, זולת אם קשר הדברים מחייב אחרת.

הקמת הקרן

3. א. הקרן המוקמת בהתאם להוראות הסכם זה תקרא בשם: "יונט אינוסט (6A) אסטרטגיות ונגזרים".

ב. הקרן הינה קרן פתוחה כהגדרתה בחוק ויחידותיה יופצו על פי תשקיף לפיו יוצאו יחידות הקרן לציבור.

ג. הקרן הינה קרן **פטורה**, בהתאם לקבוע בפקודת מס הכנסה [נוסח משולב].

ד. הקרן הינה קרן ממונפת, כהגדרת המונח בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (אופציות, חוזים עתידיים ומכירות בחסר), התשס"א-2001.

תקופת קיום הקרן

4. הקרן הוקמה לתקופה בלתי מוגבלת והיא תפורק בנסיבות אלה:
- א. במקרים הקבועים בחוק.
 - ב. אם החליט מנהל הקרן על פירוק הקרן. עם קבלת ההחלטה כאמור על ידי מנהל הקרן תימסר הודעה לנאמן.
- פירוק הקרן יעשה בכפוף להוראות החוק.

הנאמן

5. הנאמן התמנה לשמש כנאמן לקרן לתקופה של 3 שנים. תקופת כהונת הנאמן תוארך אוטומטית לתקופות שלא יפחתו מהתקופות הקבועות בהוראות החוק, אלא אם תינתן הודעה על ידי מי מהצדדים על אי הארכת כהונת הנאמן, לפחות 90 ימים לפני תחילת תקופת ההארכה.
- מבלי לגרוע מהאמור, סיום כהונת הנאמן תעשה על פי הוראות החוק.

הוספה

6. מנהל הקרן יהיה זכאי לקבל מאת מי שרוכש את יחידה את מחיר היחידה בתוספת הוספה של עד 1% ממחיר היחידה. למען הסר ספק ההוספה תתווסף למחיר היחידה.

מדיניות ההשקעות

7. 1. בכוונת מנהל הקרן, לפי שיקול דעתו, לקנות וליצור בעבור הקרן אופציות ו/או חוזים עתידיים ו/או למכור בחסר ולבצע באמצעותם אסטרטגיות מסחר שונות על נכסי בסיס של מט"ח ו/או מדד ת"א 25, בהתאם למצב השוק, לרבות אסטרטגיות מסוג מרווחי יחס, סולם, פרפר, קונדור, אוכף, אוכף קטום וצילינדר. אסטרטגיות כאמור מושגות באמצעות החזקה בשילוב של מספר סוגי אופציות ו/או חוזים עתידיים ו/או מכירה בחסר.
1. חשיפת נכסי הקרן למניות עשויה לעלות על 200% מהשווי הנקי של נכסי הקרן;
 2. חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא תעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן;
 3. חשיפת נכסי הקרן לאג"ח שאינן בדירוג השקעה¹ לא תעלה על 100% מהשווי הנקי של נכסי הקרן;
 4. השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, יחידות של קרנות חוץ ומטבע חוץ, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל לא יעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

שכר מנהל הקרן והנאמן

8. שכר מנהל הקרן

מנהל הקרן זכאי לקבל שכר שנתי בשעור שלא יעלה על 5% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן, או בשעור נמוך מכך, כפי שיוחלט מעת לעת על ידי מנהל הקרן.

¹ "אג"ח שאינן בדירוג השקעה" – אגרות חוב קונצרניות המדורגות בדירוג נמוך מ-BBB (-) או דירוג מקביל לו או שאינן מדורגות. במקרה בו ירד דירוג אג"ח המוחזק בקרן לדירוג הנמוך מדירוג השקעה, באופן שהשקעות הקרן חרגו ממדיניות ההשקעות שלה כאמור לעיל, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות עד תום יום חישוב המחירים העשירי לאחר היום שבו החלה החריגה.

9. שכר נאמן

הנאמן זכאי לקבל שכר שנתי בשיעור של 0.2% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן, או בשיעור נמוך מכך, כפי שיוסכם מעת לעת בין מנהל הקרן והנאמן.

10. הודעה על שינוי שכר מנהל הקרן או הנאמן תעשה בהתאם להוראות החוק.

הודעות

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

מנהל הקרן: רח' ברקוביץ 4, תל אביב.
הנאמן: רח' אחד העם 28, תל-אביב.

שינוי ההסכם

12. א. בכפיפות להוראות החוק, יהיו מנהל הקרן והנאמן זכאים לשנות הוראות הסכם זה, וזאת בתנאי שהנאמן ישוכנע שהשינוי אינו פוגע בזכויותיהם של בעלי היחידות. למרות האמור לעיל, הוראות סעיפים 3.ג, 6 ו-7 יהיו ניתנות לשינוי לפי ראות עיניו של מנהל הקרן.

ב. מבלי לגרוע בכלליות האמור בס"ק א' לעיל, כל שינוי הוראות הסכם זה יכול להעשות ללא הגבלה ובכפוף להוראות החוק בלבד, אם יאושר בהחלטה של אסיפת בעלי יחידות.

ולראיה באו הצדדים על החתום בתאריך הנזכר בראש ההסכם:

מיטב ניהול קרנות נאמנות (1982) בע"מ

חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ