

כּוּן ניהול קרנות נאמנות בע"מ

כּוּן (0B) אג"ח מנוהלת ללא מניות - קרן נאמנות

KIVUN (0B) ADMINISTRATED BONDS STOCKS FREE - MUTUAL FUND

הסכם קרן [נוסח משולב]

הסכם קרן מקורי מיום 25/11/2007

תיקון ההסכם :

כּוּן ניהול קרנות נאמנות בע"מ

בין:

משדרות רוטשילד 45, תל-אביב

(להלן: "המנהל")

כצד אחד

יובנק חברה לנאמנות בע"מ

לבין:

משדרות רוטשילד 38, תל-אביב

(להלן: "הנאמן")

כצד שני

הואיל והצדדים להסכם זה כשרים לייסד קרן להשקעות בנאמנות בהתאם להוראות החוק להשקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד - 1994 ;

והואיל והצדדים הסכימו להקים קרן פתוחה להשקעות בנאמנות בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם זה ;

לפיכך הוצהר, הותנה והוסכם בין הצדדים כדלהלן:

הגדרות

1. בהסכם זה, עד כמה שהקשר הדברים אינו מחייב אחרת, יהיו למונחים שלהלן ההגדרות שלהלן :

1.1 "החוק" - משמעו, החוק להשקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד - 1994 וכפי שיתוקן מעת לעת וכן כל חוק שיבוא במקומו.

1.2 "התקנות" - התקנות מכח החוק.

1.3 למונחים בהסכם המצויים בחוק ובתקנות, תהיה להם אותה משמעות שיש להם בחוק ובתקנות, זולת אם הקשר הדברים מחייב אחרת.

- 1.4 "הקרן" - פירושה הקרן המוקמת עפ"י הסכם זה.
- 1.5 "נכסי הקרן" - משמעותם כל נכסי הקרן, לרבות ניירות ערך ומזומנים וכן כל זכויות הנאה ופירות.
- 1.6 כל האמור בהסכם זה בלשון הרבים, אף היחיד במשמע, וכן להיפך, וכל האמור במין זכר אף נקבה במשמע וכן להיפך, והוא כשאינן בהסכם זה דבר שאינו מתיישב עם משמעות זו.

הקרן

2. מוקמת בזאת קרן להשקעות בנאמנות.
- שם הקרן: **כוון (OB) אג"ח מנוהלת ללא מניות – קרן נאמנות**
- KIVUN (OB) ADMINISTRATED BONDS STOCKS FREE - MUTUAL FUND**
- 3.1 הקרן הינה קרן פתוחה כהגדרתה בחוק.
- 3.2 הקרן תהיה קרן פטורה כהגדרתה בפקודת מס הכנסה [נוסח חדש].
4. הקרן תתחיל בהפצת יחידותיה על פי התשקיף הראשון, לפיו יוצעו יחידות הקרן לציבור.

הנאמן

5. הנאמן הינו יובנק חברה לנאמנות בע"מ, משדרות רוטשילד 38, תל-אביב.
- 5.1 הנאמן מתמנה לשמש כנאמן לקרן לתקופה/ות כקבוע בחוק. כהונתו תוארך מדי פעם בפעם בהתאם להוראות החוק ובכפוף להוראות סעיף 5.2 להלן, בדבר סיום הכהונה.
- 5.2 סיום כהונת הנאמן ע"י המנהל תעשה בהודעה מוקדמת על אי הארכת כהונתו שתינתן ע"י המנהל לנאמן 3 חודשים מראש ובכפוף להוראות החוק.
- 5.3 סיום כהונת הנאמן והחלפתו כאמור ניתנת לשינוי ע"י תיקון הסכם זה ללא צורך באישור אסיפה כללית של בעלי יחידות.

היחידות

6. יחידות הקרן תהיינה בנות 1 שקל חדש ע.ג. כל אחת.

מחיר היחידה

- 7.1 7. מחיר היחידה ומחיר הפדיון יקבעו בהתאם להוראות החוק והתקנות בכל יום מסחר.
- 7.2 7.2 כבסיס לחישוב מחיר היחידה ומחיר הפדיון תשמש הקביעה כמפורט להלן:
- א. לגבי הזמנות שתוגשנה ביום מסחר עד השעה היעודה כפי שתיקבע ע"י המנהל מעת לעת - המחיר שיקבע עבור אותו יום.
- ב. לגבי הזמנות אחרות - המחיר שיקבע עבור יום המסחר הקרוב.

המנהל רשאי, ללא צורך בתיקון הסכם הקרן, לשנות מעת לעת את השעה היעודה לקבלת הזמנות, כאמור בס"ק (א) לסעיף זה לעיל. הודעה מוקדמת על שינוי השעה הקבועה כאמור, תינתן בדיווח מיידי.

הוספה

- 8.1 .8 המנהל יהיה זכאי לקבל מאת מי שרוכש יחידה את מחיר היחידה בתוספת הוספה שלא תעלה על 5% (חמישה אחוזים) ממחיר היחידה (להלן: "שיעור ההוספה המרבי"). הוספה כאמור, היא חלק משכרו של המנהל ולא תועבר לחשבון הקרן. שיעור ההוספה המרבי כאמור ניתן לשינוי ע"י תיקון הסכם זה ללא צורך באישור אסיפה כללית של בעלי היחידות.
- 8.2 המנהל יהיה רשאי לקבוע כי במקום להוסיף את ההוספה למחיר היחידה - תנוכה ההוספה ממחיר הפדיון, או לקבוע כי חלק מההוספה יוסף למחיר היחידה וחלק ינוכה ממחיר הפדיון.
- 8.3 שיעור ההוספה, עד לשיעור ההוספה המרבי, ייקבע מעת לעת ע"י המנהל ויפורסם בתשקיף. כמו- כן מותר יהיה לקבוע בתשקיף, או עפ"י הוראות שיקבעו בתשקיף, הצעה מיוחדת במהלך תקופת התשקיף, מקרים, תנאים, או תקופות (לרבות התקופה אשר בה יהיה התשקיף בתוקף) שבהם ייגבה שיעור הוספה נמוך יותר או לא ייגבה כלל.
- 8.4 המנהל יהיה רשאי באישור הנאמן לקבוע שיעור הוספה שונה לגבי יחידות שתוצענה כפוף להוראות כל דין, לתושב חוץ, באמצעות סוכני ניירות ערך בחו"ל ובלבד ששיעור הוספה זה לא יעלה על שיעור ההוספה המרבי.

9. מדיניות ההשקעות

- 9.1 מידת החשיפה לאג"ח הנסחרות בישראל מכל סוג שהוא לא תפחת, בכל עת, מ- 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
- 9.2 הקרן לא תהיה חשופה למניות.
- 9.3 המנהל עשוי לבצע עבור הקרן פעילות בנגזרים.
- 9.4 הקרן היא קרן מוגבלת בני"ע חוץ. לפיכך, השווי הכולל של ני"ע חוץ, יחידות של קרנות חוץ ומט"ח, שיוחזקו בה, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל, לא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

שנת הכספים של הקרן

10. שנת הכספים של הקרן תסתיים במועד כפי שיקבע ע"י המנהל בתשקיף הקרן מעת לעת. המנהל רשאי לשנות מפעם לפעם את מועד סיומה של שנת הכספים.

תשלומים לבעלי יחידות

- 11.1 .11 המנהל רשאי לקבוע מדי פעם את שיעור התשלומים שיחולקו או כמות יחידות הטבה ללא תמורה שיחולקו, במידה שיחליט לחלקם ומועדי החלוקה.
- 11.2 התשלומים ו/או יחידות ההטבה יחולקו לבעלי היחידות יחסית למספר היחידות שהם מחזיקים ביום הקובע להשתתפות בחלוקה.
- 11.3 הוראות סעיף זה ניתנות לשינוי ע"י תיקון הסכם הקרן ללא צורך באישור אסיפה כללית של בעלי היחידות.

תשלומים למנהל הקרן

- 12.1 12. המנהל יהיה זכאי לקבל:
- (א) שיעור הוספה - כאמור בסעיף 8 לעיל בהסכם זה.
- (ב) שכר שנתי בשיעור של עד 5% (חמישה אחוזים) מהשווי השנתי הממוצע של נכסי הקרן, כפי שיחושב למטרת קביעת מחיר היחידה כקבוע בחוק ובתקנות, או סכום קטן מזה, כפי שיוחלט מעת לעת על ידי המנהל.
- כל עוד לא יוסכם אחרת בין המנהל והנאמן, יחושב השווי השנתי של נכסי הקרן לצורך חישוב שכרו של המנהל, לפי שווי נכסי הקרן בסוף כל יום והחלק היחסי של השכר ינוכה משווי נכסי הקרן בסוף כל יום עסקים וישולם בתחילת כל שבוע בעבור השבוע האחרון שקדם לו.
- 12.2 תמורת תשלומים אלה, יכסה המנהל את כל ההוצאות הקשורות בניהולה הרגיל של הקרן, למעט אותן הוצאות החלות על הנאמן כקבוע בהסכם זה להלן ו/או בחוק.

תשלומים לנאמן

- 13.1 13. הנאמן הנאמן זכאי לקבל שכר שנתי השווה ל-0.1% מהשווי האמור, אך לא פחות מסכום מינימלי בשקלים השווה ל-\$48 לשבוע (להלן: "הסכום המינימלי"). לפיכך אם בתקופה של שבוע או יותר יהיה השווי הממוצע של נכסי הקרן נמוך מסכום בש"ח השווה ל-2,500 אלפי דולר ארה"ב, יהיה שכרו השבועי של הנאמן בגובה הסכום המינימלי ושכרו השנתי יהיה גבוה משיעור של 0.1% מהשווי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
- 13.2 כל עוד לא יוסכם אחרת בין המנהל לנאמן, יחושב השווי השנתי הממוצע של נכסי הקרן לצורך חישוב שכרו של הנאמן, לפי שווי נכסי הקרן בסוף כל יום והחלק היחסי של שכר הנאמן ינוכה משווי נכסי הקרן בסוף כל יום עסקים וישולם בתחילת כל שבוע בעבור השבוע האחרון שקדם לו.
- 13.3 תמורת תשלום זה, יכסה הנאמן את כל הוצאות ביקורת חשבונות הקרן ונכסיה, לרבות שכר רואי-החשבון.

אסיפות בעלי היחידות

- 14.1 14. כינוס אסיפה כללית
- בכפוף להוראות החוק אין הנאמן, או המנהל, חייבים לכנס אסיפות בעלי יחידות או להעביר שאלות מסויימות להחלטת האסיפה, במידה ומתעוררות כאלה, בקשר להסכם זה, או לקרן, למעט במקרה של שינוי בהסכם זה שאינו לטובת בעלי היחידות.

- 14.2 הודעה על אסיפה כללית
בכפוף להוראות החוק בדבר פרטים מיוחדים שיש לכלול בהודעה, יפורטו בה מועד האסיפה ומקומה, ויצויינו בה באופן כללי הנושאים שעל סדר יומה.
- 14.3 הליכים באסיפה הכללית
קבלת החלטות בעניינים שלא נקבע לגביהם אחרת בחוק, והם נדונים באסיפה רגילה טעונה רוב של היחידות שבעליהן השתתפו והצביעו באסיפה.
- 14.4 מנין חוקי
באסיפה כללית שלא יקבע לגביה אחרת בחוק הוא שני בעלי יחידות המחזיקים יחד לפחות 200 יחידות. באסיפה נדחית יהיה מניין חוקי בכל מנין נוכחים ומשתתפים.

עיון בהסכם הקרן וקבלת עותקים

15. העתק הסכם זה על שינויו ניתן לעיון בשעות המשרד הרגילות במשרדו הרשום של המנהל, ובמשרדו הרשום של הנאמן.
16. בעל יחידה רשאי לקבל מהמנהל העתק של הסכם זה וכל שינוי בו, על פי דרישה בכתב כנגד תשלום של אגרה השווה לאגרה המשתלמת אותה עת לרשם החברות עבור אישור העתק מסמכים הרשומים אצלו באורך דומה.

סמכויות הנאמן והמנהל

17. המנהל יהיה זכאי לפעול ולשמש לבדו, או ביחד עם אחרים, כמנהל של קרנות אחרות. הנאמן יהיה זכאי לפעול ולשמש לבדו או ביחד עם אחרים כנאמן של קרנות אחרות.

רישום והעברת יחידות

18. יחידות הקרן אינן ניתנות להעברה, פרט להעברה ע"פ דין.

גמר ופירוק הקרן

19. הקרן נוצרה לתקופה בלתי מוגבלת והיא תפורק בנסיבות אלה:
- 19.1 בתוקף החלטה משותפת של הנאמן והמנהל.
- 19.2 כאשר המנהל יפורק.
- 19.3 בהתאם להוראות החוק.

שינוי ההסכם

- 20.1 .20 כפוף להוראות החוק יהיו המנהל והנאמן זכאים ע"י הסכם נוסף לשנות, לתקן, לצמצם, להוסיף על הוראות הסכם זה בצורה ובמידה כפי שייראה להם כמתאים ומועיל לביצוע הוראות הסכם זה וניהולה היעיל של הקרן, אך כל אלה בתנאי שהנאמן ישוכנע שהשינוי, התיקון, הצמצום או התוספת לא יפגעו בזכויותיהם של בעלי היחידות.
- לא שוכנע הנאמן לגבי שינוי, תיקון, צמצום, או תוספת כלשהם, הרי ששינוי, תיקון, צמצום, או תוספת אלו, לא יקבלו תוקף אלא אם יאושרו בהחלטה של אסיפת בעלי יחידות.
- 20.2 כל שינוי, תיקון, צמצום או תוספת אחרת לגבי הוראות הסכם זה והתחייבויות שנטלו על עצמם המנהל ו/או הנאמן בתשקיף של הקרן, ניתנים להיעשות ללא הגבלה וכפוף להוראות החוק בלבד, אם יאושרו בהחלטה של אסיפת בעלי יחידות כקבוע בהסכם זה.
- 20.3 מבלי לגרוע מהאמור בהסכם זה לעיל יהיו הוראות סעיפים 8, 9, להסכם זה ניתנות לשינוי ללא צורך באישור על-ידי החלטה של אסיפת בעלי היחידות.
- 21.1 .21 הצדדים יהיו זכאים מעת לעת לשלב את הוראות הסכם זה עם שינויו ותיקונו במידה ויהיו כאלה, לנוסח משולב שישקף את כל השינויים והתיקונים, ובנוסח משולב כזה ייחשב ההסכם בנוסח המשולב כמהווה את נוסח ההסכם הקובע שבין הצדדים.
- 21.2 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.

הודעות

- 22.1 .22 כל הודעה מאת המנהל או הנאמן לבעלי היחידות, אשר פורסמה בעתון, תחשב כהודעה שנמסרה לבעלי היחידות.
- 22.2 כל הודעה המופנית למנהל ו/או לנאמן תשלח לפי כתובת משרד הרשום כפי שתהיה מעת לעת. במועד חתימת הסכם זה כתובות אלה הן כדלקמן:
המנהל: במשרדו בשדרות רוטשילד 45, תל-אביב.
הנאמן: במשרדו בשדרות רוטשילד 38, תל-אביב.
- 22.3 הודעה שנשלחה בדואר תיחשב כאילו נמסרה לנמען בתום 48 (ארבעים ושמונה) שעות ממסירתה לדואר.
- 22.4 שום פגם במתן הודעה לבעלי יחידות או אי קבלת הודעה ע"י בעל יחידה לא יגרע מתוקף כל החלטה, פעולה או מחדל שבאו בעקבותיהם בתום לב מצד המנהל או הנאמן או מתוקף כל החלטה של אסיפה כללית של בעלי היחידות.