TFMM (00) ר. קבועה ממשלתית 5-2 שנים שקלית
קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5122973)

הסכם קרן

שנערך ונחתם בתל-אביב ביום 27 בחודש מרץ בשנת 2016

-ב י ן-
מנורה מבטחים קרנות נאמנות בע"מ
מרחוב יבנה 40, תל-אביב
(להלן: "**מנהל הקרן**")

מצד אחד;

-ל ב י ן-

מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ
מרחוב החשמונאים 123, תל-אביב
(להלן: "**נאמן הקרן**" או "**הנאמן**")

מצד שני;

הואיל: והצדדים להסכם זה כשרים לייסד קרן להשקעות משותפות בנאמנות בהתאם להוראות חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד – 1994 (להלן: "**החוק**");

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

והואיל: והנאמן מצהיר כי הינו חברה שעיסוקה העיקרי הינו נאמנות, וכי הוא כשיר לשמש כנאמן לקרן בהתאם להוראות החוק;

והואיל: ומנהל הקרן מצהיר כי הינו חברה שעיסוקה הבלעדי הינו ניהול קרנות להשקעה בנאמנות, וכי הוא כשיר לשמש כמנהל קרן בהתאם להוראות החוק.

לפיכך הוצהר הוסכם והותנה בין הצדדים כדלקמן:

1. **<u>המבוא</u>**

1.1 המבוא להסכם זה מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

1.2 הכותרות בהסכם זה נועדו לנוחות המעיין בו בלבד ואין ליתן להן משמעות כלשהי לעניין פרשנותו.

2. **<u>הגדרות ופרשנות</u>**

2.1 בהסכם זה יהיה למונחים הבאים הפירוש המובא לצידם:

"**החוק**" - חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, כפי שיתוקן מעת לעת וכן כל חוק שיבוא במקומו.

"**התקנות**" - כל התקנות שהותקנו ו/או שיותקנו מכוח החוק.

"**הקרן**" - הקרן המוקמת על פי הסכם זה.

"**נכסי הקרן**" - כל נכסי הקרן לרבות ניירות ערך, מזומנים, זכויות הנאה ופירות;

"**תשקיף**" - תשקיף הצעת יחידות הקרן לציבור כפי שיהיה בתוקף מעת לעת.

"**קרן פטורה**" - המשמעות שיש למונח "קרן נאמנות פטורה" בפקודת מס הכנסה [נוסח חדש].

בנוסף על האמור לעיל מובהר כי למונחים "**קרן פתוחה**", "**יחידה**", "**בעל יחידה**", "**מחיר ממוצע**", "**מחיר פדיון**", "**נייר ערך**", "**נייר ערך חוץ**", "**מחיר קניה**", "**מחיר מכירה**", "**הוספה**", "**יום מסחר**", **בורסה**", "**פרסום בעיתון**", "**אופציה**", "**חוזה עתידי**", ו- "**השווי הנקי של נכסי הקרן**" ו/או לכל מונח אחר בו נעשה שימוש בהסכם זה שאין לו הגדרה תהיה אותה המשמעות שיש להם בחוק ובתקנות.

2.2 כל האמור בהסכם קרן זה בלשון רבים, אף יחיד במשמע ולהפך, וכל האמור בלשון זכר אף נקבה במשמע ולהפך, והכל כשאין בהסכם קרן זה הוראה מפורשת אחרת ואין בגוף העניין ובהקשר דבר שאינו מתיישב עם משמעות זו.

3. **<u>הקרן ויחידותיה</u>**

3.1 הקרן הפועלת בהתאם להוראות הסכם הקרן נקראת: "**TFMM (00) ר. קבועה ממשלתית 2-5 שנים שקלית**".

3.2 הקרן הינה קרן פתוחה כהגדרתה בחוק.

3.3 הקרן הינה קרן פטורה.

3.4 הקרן תתחיל בהפצת יחידותיה על פי התשקיף הראשון לפיו יוצעו יחידות הקרן לציבור.

4. **<u>תקופת קיום הקרן</u>**

4.1. הקרן מוקמת לתקופה בלתי מוגבלת, והיא תפורק בנסיבות אלה:

(1) מתוקף החלטה של מנהל הקרן לפרק את הקרן.

(2) כאשר מנהל הקרן יפורק.

(3) במקרים הקבועים בחוק.

4.2. בהתאם להסכם הקרן, נאמן הקרן התמנה לשמש כנאמן לקרן לתקופה/ות כקבוע בחוק. תקופת כהונת הנאמן תוארך, מעת לעת, באופן אוטומטי, בהתאם להוראות החוק, אלא אם הודיע מי מהצדדים למשנהו לפחות 90 ימים מראש לפני כל מועד הארכה כאמור, לפי העניין, על רצונו שלא לחדש את ההתקשרות בין הצדדים.

מבלי לגרוע מן האמור, הנאמן רשאי לסיים את תפקידו בהתאם להוראות החוק החלות לעניין סיום כהונתו של נאמן.

נסתיימה כהונתו של הנאמן, מכל סיבה שהיא, יבחר מנהל הקרן נאמן אחר במקומו. בחירת הנאמן, משך כהונתו ותנאי כהונתו אינם טעונים אישור אסיפה של בעלי היחידות בקרן. עלה שכרו של הנאמן החדש על השכר המרבי של הנאמן שקדם לו, יובא השכר לאישור האסיפה הכללית של בעלי היחידות בקרן.

5. **<u>יחידות הקרן וחישוב המחירים</u>**

5.1 יחידות הקרן הינן בנות 1 ש"ח (אחד שקל חדש) ע.נ. כל אחת.

5.2 יחידות הקרן רשומות על שם, ולא תוצאנה תעודות השתתפות בגין יחידות הקרן.

5.3 היחידות בקרן תוצאנה ותפדינה בהתאם להוראות הסכם קרן זה, החוק והתקנות.

5.4 כפוף להוראות הדין, מנהל הקרן רשאי, לפי שיקול דעתו הבלעדי, להפסיק מדי פעם את הוצאתן של יחידות חדשות בקרן ולחדש את הוצאתן.

5.5 מחירי הקניה והמכירה של נכסי הקרן, מחירי היחידה והפדיון של יחידות הקרן והימים לגביהם יחושבו המחירים ושווי נכסי הקרן, יחושבו בהתאם להוראות החוק והתקנות.

5.6 מנהל הקרן רשאי, בכפוף להוראות החוק והתקנות, לקבוע ולשנות מדי פעם את השעה היעודה וכל מועד אחר הקשור בהגשת הזמנה לרכישת יחידה או הוראה לפדיון יחידה.

6. <u>שנת הכספים של הקרן</u>

שנת הכספים של הקרן תסתיים במועד כפי שייקבע על ידי מנהל הקרן. מנהל הקרן רשאי לשנות מפעם לפעם את מועד סיומה של שנת הכספים, בכפוף לדיווח ככל שיידרש בהתאם לכל דין.

7. <u>הוספה</u>

7.1 מנהל הקרן יהיה זכאי לקבל מאת מי שרוכש יחידה את מחיר היחידה בתוספת הוספה שלא תעלה על 5% (חמישה אחוזים) ממחיר היחידה (להלן: "**השיעור המרבי**").

7.2 ההוספה עד לשיעור המרבי כאמור לעיל, תיקבע מעת לעת על ידי מנהל הקרן.

7.3 מנהל הקרן יהיה רשאי לקבוע מקרים (אם במקרים שייקבעו מראש בתשקיף או במסגרת של הצעות מיוחדות שיוצעו מפעם לפעם או במסגרת דיווח מיידי של מנהל הקרן) וכן תנאים או תקופות שבהם תיגבה הוספה נמוכה יותר מזו שנקבעה, או לא תיגבה כלל. כמו-כן, יהיה מנהל הקרן רשאי ליתן הנחה בהוספה, לפי שיקול דעתו, לרוכשי יחידות שונים.

7.4 מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, רשאי מנהל הקרן להציע לציבור, מפעם לפעם, יחידות תמורת תשלום מחיר היחידות ללא הוספה כלשהי, או לקבוע שיעורי הוספה שונים לסוגים שונים של עסקאות שיקבעו בהצעה המיוחדת, לפי מפתח שיקבע בהצעה המיוחדת. ההצעה המיוחדת תהיה בתוקף במשך תקופה מסוימת או תוגבל למספר מרבי של יחידות כפי שייקבע על ידי מנהל הקרן בהצעה המיוחדת.

8. <u>מדיניות ההשקעות</u>

8.1 בכפוף להוראות כל דין, שיעור החשיפה לאגרות חוב הנכללות במדד "שקליות ריבית קבועה ממשלתיות 2-5 שנים" (להלן: "**המדד**"), כפי שמתפרסם על ידי הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ מעת לעת, לא יפחת מ – 75%.
יעודה של הקרן הוא השגת תוצאות דומות ככל הניתן לשיעור השינוי במדד, אך מנהל הקרן אינו מתחייב לתוצאות כאמור.
הקרן לא תיצור חשיפה למניות, מט"ח ולאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה (*).
יתרת החשיפה בקרן תיקבע על פי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.
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,

לא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסיה.

(*)"אג"ח שאינה מדורגת בדירוג השקעה" - איגרת חוב קונצרנית ו/או אג"ח שהנפיקה מדינה שאינה מדינת ישראל, שאינה מדורגת, או שהיא מדורגת בדירוג נמוך מ – BBB- (BBB מינוס) או מדירוג מקביל לו. מקום שירד דירוג אג"ח המוחזקת בקרן לדירוג הנמוך מדירוג השקעה באופן שהשקעות הקרן חרגו ממדיניות ההשקעות שלה, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות עד תום עשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה.

8.2 הוראות סעיף 8.1 לעיל ניתנות לשינוי ללא צורך באישור אסיפה כללית של בעלי היחידות.

9. <u>תשלומים למנהל הקרן ולנאמן</u>

9.1 מנהל הקרן זכאי לקבל שכר שנתי בשיעור שלא יעלה על 5% (חמישה אחוזים) מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן, או שיעור קטן מזה, כפי שיוחלט מעת לעת על ידי המנהל.

בנוסף, יקבל מנהל הקרן את ההוספה כמפורט בהסכם זה ובתשקיף הקרן.

9.2 תמורת תשלומים אלה, ובכפוף להוראות הדין, יכסה מנהל הקרן את הוצאות ההפצה של יחידות הקרן וכן את כל ההוצאות הקשורות בניהולה של הקרן למעט אותן הוצאות החלות על הנאמן, כקבוע בהסכם זה ובחוק.

9.3 הנאמן זכאי לקבל שכר שנתי בשיעור שלא יעלה על 0.1% (עשירית האחוז) מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן, או שיעור קטן מזה, כפי שיוחלט מעת לעת בין הנאמן למנהל.

שכרו זה של הנאמן ייפרע מנכסי הקרן.

9.4 תמורת תשלום זה, יכסה הנאמן את כל ההוצאות כנדרש הימנו בהתאם להוראות הדין.

10. <u>תשלומים לבעלי היחידות</u>

10.1 בכפוף להוראות הדין, מנהל הקרן רשאי לקבוע, מדי פעם, את שיעור התשלומים שישולמו לבעלי היחידות מתוך נכסי הקרן, במידה שיחליט לשלמם ומועדי התשלומים.

10.2 התשלומים ישולמו לבעלי היחידות יחסית למספר היחידות הרשומות על שמם ביום שקבע לכך מנהל הקרן (להלן לצורכי סעיף זה: "**היום הקובע**").

10.3 (1) מנהל הקרן רשאי להקצות לבעלי היחידות בקרן יחידות הטבה בהתאם להוראות החוק.

(2) כל הזכאי לקבל יתרה של פחות מיחידת הטבה אחת יקבל תמורתה תשלום במזומן שיחושב יחסית לשווי היחידה של יחידת ההטבה ביום הקובע. לעניין זה: "**שווי יחידה**" – שווי נקי של נכסי הקרן מחולק במספר יחידותיה.

11. <u>אסיפות בעלי היחידות</u>

הוראות פרק זה יחולו על אסיפות בעלי יחידות במידה שלא נקבעו לגביהן הוראות אחרות בדין.

11.1 מנהל הקרן יהיה זכאי בכל עת לכנס אסיפה כללית של בעלי יחידות לאחר מתן הודעה

מוקדמת כקבוע בהוראות הדין.

11.2 מנהל הקרן או הנאמן אינם חייבים לכנס אסיפות בעלי יחידות וכן אינם חייבים להביא בפני אסיפות כאמור שאלות המתעוררות בקשר להסכם קרן זה או הקרן, אלא אם הם חייבים לעשות זאת על פי הוראות החוק, או אם המדובר בשינוי של הסכם הקרן הפוגע בטובת בעלי היחידות בקרן שלגביו לא נקבע בהסכם הקרן שניתן לבצעו ללא אישור האסיפה של בעלי היחידות.

11.3 בכפוף לאמור בס"ק 11.2 לעיל ובסעיף 15 להלן לא תיחשב כל הוראה בדבר אסיפות בעלי היחידות כמטילה חובה על מנהל הקרן או הנאמן לכנס אסיפת בעלי יחידות או להעביר להכרעת אסיפה כזו שאלות בקשר להסכם קרן זה או בקשר לקרן או בקשר להפעלת הסכם קרן זה או ביצועו.

11.4 החלטה שנתקבלה ברוב של היחידות שבעליהן השתתפו והצביעו באסיפה תחייב את כל בעלי היחידות בין שנכחו באסיפה ובין שלא נכחו בה.

11.5 על אף האמור בכל דין, לא תהיה חובה לפתוח את הדיון באסיפה הכללית על ידי יו"ר הדירקטוריון או על ידי דירקטור אחר של מנהל הקרן.

11.6 מבלי לגרוע מן האמור לעיל, על אסיפות כלליות של בעלי יחידות יחולו הוראות חוק החברות בכל הנוגע לאסיפות כלליות, בשינויים המחויבים, אלא אם נקבע אחרת בחוק.

11.7 למרות האמור בסעיף 11.6 לעיל, והיה ואין מניעה לכך בהוראות כל דין וכאמור בסעיף 11.6:

א. בכפוף להוראות כל דין, כונסה אסיפה נדחית לשם קבלת החלטה בנושא שעל סדר היום, ולא נכחו בה בתום מחצית השעה מן המועד שנקבע לתחילתה, בעלי יחידות המחזיקים ביחידות המקנות זכות הצבעה, יראו את ההחלטה ככזו שאושרה באסיפה הכללית של בעלי היחידות.

ב. בכפוף להוראות כל דין, וככל שנדרש, בהסכמת הנאמן, יהיה רשאי מנהל הקרן לקבוע בהודעה אודות כינוס אסיפות המחזיקים את ההסדרים לעריכת האסיפה הכללית של מחזיקי היחידות.

12. <u>עיון בהסכם הקרן וקבלת עותקים</u>

12.1 העתק הסכם זה על שינויו ניתן לעיון על ידי בעלי יחידות בשעות העבודה הרגילות במשרד הראשי של הנאמן ובמשרד הרשום של מנהל הקרן.

12.2 בעל יחידה רשאי, על פי דרישה בכתב אשר תוגש על ידו למנהל הקרן במשרדו הרשום, לקבל העתק של הסכם קרן זה ושל כל שינוי בו כנגד תשלום של אגרה השווה לאגרה המשתלמת אותה עת לרשם החברות עבור אישור העתק מסמכים הרשומים אצלו ואשר הם בגודל דומה.

13. <u>ניהול ונאמנות לקרנות נוספות על ידי מנהל הקרן והנאמן</u>

13.1 מנהל הקרן יהיה זכאי לפעול ולשמש לחוד, ו/או ביחד עם אחרים, כמנהל של קרנות אחרות להשקעות משותפות בנאמנות.

13.2 הנאמן יהיה זכאי לפעול ולשמש לחוד, ו/או ביחד עם אחרים, כנאמן לקרנות אחרות להשקעות משותפות בנאמנות.

14. **<u>הודעות</u>**

14.1 כל הודעה לבעלי היחידות מאת מנהל הקרן או הנאמן תפורסם בהתאם להוראות הדין.

14.2 כל הודעה המופנית למנהל הקרן או לנאמן תשלח לפי כתובת משרדם הרשום כפי שתהיה מעת לעת. במועד חתימת הסכם קרן זה כתובות אלה הן כמפורט במבוא להסכם קרן זה.

15. **<u>שינוי ההסכם</u>**

15.1 בכפוף להוראות החוק, יהיו מנהל הקרן והנאמן זכאים על ידי הסכם קרן נוסף לשנות, לתקן, לצמצם ולהוסיף על הוראות הסכם קרן זה בצורה ובמידה כפי שייראה להם, אך כל אלה בתנאי שלא יהיה בכך לפגוע בטובת בעלי היחידות בקרן.

15.2 כל שינוי, תיקון, צמצום או תוספת אחרים לגבי הוראות הסכם קרן זה והתחייבויות שנטלו על עצמם מנהל הקרן או הנאמן בתשקיף של הקרן שלא חל לגביהם האמור בסעיף 15.1 ושלא צוין לגביהם בהסכם הקרן או בתשקיף, לפי העניין, כי אפשר לבטלם או לשנותם ללא אישור בהחלטה של אסיפת בעלי היחידות, ניתנים להיעשות ללא הגבלה וכפוף להוראות החוק בלבד, אם יאושרו בהחלטה של אסיפת בעלי היחידות כקבוע בהסכם קרן זה.

למען הסר ספק, וכאמור בהסכם זה, יהיו הוראות סעיפים 7 ו- 8 לעיל ניתנות לשינוי ללא כל צורך באסיפה כללית של בעלי היחידות ולפי ראות עיניו הבלעדית של מנהל הקרן, ובלבד שהתקבלה לכך הסכמת הנאמן.

15.3 הצדדים ישלבו, מעת לעת, את הוראות הסכם הקרן עם שינוייו ותיקוניו, במידה ויהיו כאלה, לנוסח משולב שישקף את כל השינויים והתיקונים הנ"ל, ונוסח משולב כזה ייחשב כמהווה את נוסח הסכם הקרן הקובע שבין הצדדים.

15.4 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.

ולראיה באו הצדדים על החתום:

מנורה מבטחים קרנות נאמנות בע"מ	**מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ**