אלטשולר שחם (0D) ממשלת ארה"ב עד שנתיים דולרית
(מספר בורסה: 5128004)

הסכם קרן

שנערך ונחתם בתל-אביב ביום 26 בחודש יולי בשנת 2018

-ב י ן-

אלטשולר-שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ
רחוב הברזל 19א, רמת החייל, תל-אביב 6971026
(להלן: "**מנהל הקרן**" או "**המנהל**")

מצד אחד;

-ל ב י ן-

חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ
מרחוב אחד העם 28, תל-אביב 6514107
(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 הוא חברה שעיסוקה העיקרי הוא נאמנות, וכי הוא כשיר לשמש כנאמן לקרן בהתאם להוראות החוק;

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

לפיכך הוצהר הוסכם והותנה בין הצדדים כדלקמן:

1. **<u>המבוא</u>**

המבוא להסכם זה מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

2. **<u>הגדרות ופרשנות</u>**

למונחים בהסכם המצויים בחוק ובתקנות, תהיה אותה משמעות שיש להם בחוק או בתקנות מכוחו (להלן: "**התקנות**"), זולת אם קשר הדברים מחייב אחרת.

3. **<u>הקרן ויחידותיה</u>**

3.1 הקרן הפועלת בהתאם להוראות הסכם הקרן נקראת בשם: "**אלטשולר שחם (0D) ממשלת ארה"ב עד שנתיים דולרית**".

3.2 הקרן היא קרן פתוחה כהגדרתה בחוק.

3.3 הקרן היא 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 הן בנות 1 ש"ח (אחד שקל חדש) ע.נ. כל אחת.

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

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

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

5.5 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, ככל שהדין יאפשר זאת.

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 של הקרן לאג"ח ממשלת ארה"ב, כהגדרתן להלן, לא יפחת מ- 75%.

"**אג"ח ממשלת ארה"ב**" – אג"ח הנקובות בדולר ארה"ב ו/או הנסחרות בדולר ארה"ב ו/או הצמודות לדולר ארה"ב, אשר הונפקו ע"י ממשלת ארה"ב.

מבלי לגרוע מהאמור לעיל, לפחות 85% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יושקעו באחד או יותר מהמפורט להלן:

1. אג"ח שהוצאו בידי מדינת ישראל, שיתרת התקופה עד למועד פדיונן אינה עולה על שנתיים או ששיעור הריבית שהן נושאות נקבע מחדש לפחות אחת לשנה;

2. אג"ח שדורגו בידי חברה מדרגת בדירוג הגבוה ביותר בסולם הדרגות שקבעה, שיתרת התקופה עד למועד פדיונן אינה עולה על שנתיים;

3. פקדונות ו/או מזומנים.

המח"מ הכולל של תיק אגרות החוב של ממשלת ארה"ב בקרן לא יעלה על שנתיים.

המח"מ הכולל של תיק כלל אגרות החוב של הקרן לא יעלה על שנתיים.

לפחות 90% מהשקעות הקרן בכל שנת מס יהיו בנכסים שההכנסה מהם היתה פטורה ממס אילו התקבלה בידי תושב חוץ. חריגה מהשיעור האמור לתקופה מצטברת שאינה עולה על עשרה ימים בשנת המס לא תיחשב כאי עמידה בהוראה זו.

מבלי לגרוע מן האמור לעיל, לפחות 90% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו ברכיבים דולריים, היינו – ניירות ערך הנסחרים בדולר ארה"ב ו/או ניירות ערך הצמודים לדולר ארה"ב ו/או מזומנים במטבע דולר ארה"ב.

הקרן לא תיצור חשיפה למניות ו/או לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה(*).

שיעור החשיפה של הקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120%.

הקרן לא תיצור חשיפה לסיכון אשראי הנובע מחשיפה אפשרית למזומנים ופקדונות המופקדים אצל תאגידים בנקאיים אשר אינם נמנים על קבוצת סיכון האשראי הראשונה(^).
יתרת החשיפה בקרן תקבע לפי 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, יכול שיעלה 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 שלושה חודשים לאחר היום שבו החלה החריגה.

(^) כהגדרתה בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר הסדרת נושא הקסטודיאן וחובת גילוי בדבר חשיפת קרן לגורמי סיכון אשראי. עבר בנק שמזומנים ופקדונות שבנכסי הקרן מופקדים אצלו מקבוצת סיכון האשראי בה היה מדורג לקבוצת סיכון אשראי נמוכה ממנה או חדל להיות מדורג בקבוצת סיכון אשראי על פי קבוצות סיכון האשראי שבנספח להוראה האמורה, באופן שמתקיימת חריגה ממדיניות ההשקעות של הקרן, 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, התשלומים והאגרות כנדרש 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, אם יהיו 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:

אלטשולר-שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ	חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ