"תכלית סל S&P 500 Dividend Aristocrats (4D)"- קרן נאמנות

(מספר קרן:1144906)

הסכם קרן

שנערך ונחתם ביום 23 לחודש אוקטובר, 2018

- ב י ן -

חברה לנאמנות של בנק לאומי לישראל בע"מ, מרח' ששת הימים 30, בני ברק (להלן - "**הנאמן**"), מצד אחד;

- ל ב י ן -

תכלית מדדים ניהול קרנות נאמנות בע"מ, מרח' ששת הימים 30, בני ברק (להלן – "**תכלית**" **או** "**מנהל הקרן**"), מצד שני;

הואיל: וביום 03.08.2017 פורסם ברשומות תיקון מס' 28 לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 (להלן – "**תיקון 28**" ו- "**החוק**" בהתאמה);

והואיל: ובהתאם לתיקון 28, בין היתר, תעודת סל שהיתה קיימת עובר לכניסתו לתוקף של תיקון 28 תהפוך להיות קרן נאמנות מחקה, שהינה קרן סגורה (להלן – "**קרן סל**") כהגדרתה בתיקון 28 (להלן – "**הפיכת תעודת סל לקרן סל**") ובכך תיווסד למעשה קרן סל חדשה;

והואיל: ובהתאם לתיקון 28, בין היתר, על חברה שתנהל קרנות סל לעמוד בתנאים כנדרש בחוק ממנהל קרן, ועל חברה שתשמש כנאמן לקרן סל לעמוד בתנאים כנדרש בחוק מנאמן;

והואיל: ובמועד חתימת הסכם זה החברה או חברה בשליטת בעל השליטה בחברה מנהלת את תעודת הסל אשר בעקבות תיקון 28 הופכת כאמור לקרן הסל נשוא הסכם זה (להלן – "**התעודה**") והנאמן משמש נאמן לתעודה מכוח חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968;

והואיל: והנאמן מצהיר כי החל ממועד כניסת הסכם זה לתוקף כהגדרתו להלן, יהיה חברה שעיסוקה העיקרי הינו בנאמנות וכי יהיה כשיר לשמש כנאמן בהתאם לחוק;

והואיל: ותכלית מצהירה כי החל ממועד כניסת הסכם זה לתוקף כהגדרתו להלן, תהיה חברה שעיסוקה הבלעדי הינו ניהול קרנות להשקעה בנאמנות והיא תהיה כשירה לשמש כמנהל קרן בהתאם לחוק;

והואיל: ובהתאם לחוק בכדי לייסד קרן נאמנות על מנהל קרן לחתום על הסכם נאמנות עם נאמן לקרן;

והואיל: ואין לנאמן, לבעלי עניין בו לרבות עובדים או דירקטורים של הנאמן כל עניין בתכלית ואין לתכלית, לבעלי עניין בה לרבות עובדים או דירקטורים שלה כל עניין בנאמן;

והואיל: ותכלית או חברה שולטת בתכלית או חברה בשליטת חברה כאמור אינה משמשת כנאמן לקרן שמנהלה הוא חברה בשליטת הנאמן או חברה השולטת בנאמן או בשליטה של חברה השולטת בנאמן;

והואיל: וברצון הצדדים לחתום על הסכם המסדיר את יחסיהם המשפטיים בכל הנוגע להפיכת תעודת סל לקרן סל ובכך לייסד את קרן הסל נשוא הסכם זה, בהתאם להוראות החוק ולתנאים שנקבעו בהסכם זה;

<u>לפיכך הוסכם והותנה בין הצדדים כדלהלן:</u>

1. **<u>המבוא</u>**

המבוא להסכם זה מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

2. **<u>הגדרות ופרשנות</u>**

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

3. <u>הקמת הקרן</u>

הקמת קרן הסל נשוא הסכם זה:

א. הקרן המוקמת בהתאם להוראות הסכם זה תקרא בשם: **"תכלית סל (4D) S&P 500 Dividend Aristocrats"** (להלן – **"הקרן"**).

ב. הקרן הינה קרן **סגורה,** כהגדרתה בחוק ויחידותיה יופצו על פי תשקיף לפיו יוצעו יחידות הקרן לציבור.

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

ד. הקרן הינה **קרן סל** כהגדרת המונח בחוק.

ה. במועד כניסת ההסכם לתוקף כהגדרת המונח להלן, התעודה תהפוך לקרן, התעודה תחדל מלהתקיים ובמקומה תחל להתקיים הקרן. הנאמן ישמש כנאמן לקרן ותכלית תשמש כמנהל הקרן.

4. <u>תוקף ההסכם ותקופת קיום הקרן</u>

4.1 הסכם זה יכנס לתוקף והקרן תחל להתקיים במועד שבו בהתאם להוראות הדין הרלוונטיות שתהיינה בתוקף, לרבות תיקון 28, התקנות הרלוונטיות והנחיות רשות ניירות ערך והבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ, התעודה תחדל להתקיים ותהפוך לקרן, בין היתר בהתאם לסוג התעודה והמועדים שיקבעו להפיכתה לקרן סל בהוראות הדין האמורות (להלן – **"המועד הקובע"** או **"מועד הפיכת התעודה לקרן"** או **"מועד כניסת ההסכם לתוקף"**).
במועד הקובע יפקע תוקפו של שטר הנאמנות שנחתם בין תכלית לבין הנאמן לגבי התעודה.

4.2 הקרן מוקמת החל ממועד הפיכת התעודה לקרן ולתקופה בלתי מוגבלת והיא תפורק בנסיבות אלה:

א. במקרים הקבועים בחוק ו/או בהוראות הדין הרלוונטיות.

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 ו/או בהוראות הדין הרלוונטיות והנחיות הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, כפי שיחולו מעת לעת.

5. <u>הנאמן</u>

הנאמן מתמנה לשמש כנאמן לקרן לתקופה של שלוש שנים ו/או לתקופות כקבוע בחוק. 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 ו/או בהוראות הדין הרלוונטיות.

6. <u>עמלת יצירה ופדיון</u>

א. קיבל מנהל הקרן הוראה לפדיון יחידה של קרן סל, יעביר מחשבון הקרן למפיץ סכום במזומנים השווה למחיר הפדיון של היחידה שנפדתה בניכוי עמלת פדיון בשיעור של 0.3% ממחיר הפדיון של היחידה. למען הסר ספק, העמלה תנוכה ממחיר הפדיון.

ב. נמכרה יחידת קרן סל, יעביר המפיץ לחשבון הקרן סכום במזומנים השווה למחיר היחידה בתוספת עמלת יצירה בשיעור זהה לעמלת הפדיון כאמור. למען הסר ספק, העמלה תתווסף למחיר היחידה.

ג. יצוין כי לא תתווסף עמלת יצירה ולא תנוכה עמלת פדיון בחישוב מחיר היחידה ומחיר הפדיון בתמורה לתשלום בתמהיל נכסים.

מבלי לגרוע מהאמור לעיל, יצויין כי הקבוע בסעיפים 6א.-ג. לעיל הינו בכפוף ובהתאם להוראות הדין לעניין זה כפי שתהיינה מעת לעת ומבלי שהצדדים ידרשו לתקן הסכם זה ככל שיחול שינוי כאמור בהוראות הדין לעניין זה.

7. <u>מדיניות ההשקעות</u>

ניהול ההשקעות של הקרן יבוצע בהתאם להוראת ניהול השקעות בקרן מחקה שפרסמה רשות ני"ע ו/או הנחיות הדין לעניין זה כפי שיחולו או יעודכנו מעת לעת. יעודה של הקרן הינו השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי בנכס המעקב של הקרן כדלקמן:

S&P 500 Dividend Aristocrats – 100% ודולר ארה"ב- 100%.

8. <u>מתן הוראות פדיון היחידות</u>

יחידותיה של קרן הסל תהינה ניתנות לפדיון בכל יום חישוב מחירים (כהגדרת המונח "יום חישוב מחירים" בהוראות הדין הרלוונטיות) של קרן הסל.

9. <u>שכר מנהל הקרן והנאמן</u>

9.1 <u>שכר מנהל הקרן</u>

א. **דמי ניהול קבועים** - מנהל הקרן זכאי לקבל שכר שנתי בשיעור שלא יעלה על 5% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן, או בשיעור נמוך מכך, כפי שיוחלט מעת לעת על ידי מנהל הקרן.

ב. **דמי ניהול משתנים** –

i. שכרו של מנהל קרן עשוי לכלול גם דמי ניהול עם רכיב משתנה הנגזר מתשואת הקרן ומשקף את הפער בין תשואת הקרן לבין השינוי בנכס המעקב בתקופת החישוב והכל בהתאם להוראה למנהלי קרנות הנאמנות בעניין חישוב דמי ניהול משתנים בקרן מחקה ולשינויים בה ככל שיהיו מעת לעת (להלן: "**דמי ניהול משתנים**" ו"**הפרש העקיבה**", בהתאמה).

ii. מנגנון דמי הניהול המשתנים ככל שיקבע, יהיה מנגנון סימטרי הכולל הן רכיב של "דמי הצלחה" (להלן- "**דמי ניהול משתנים חיוביים**") והן רכיב של "רצועת ביטחון" (להלן- "**דמי ניהול משתנים שליליים**").

iii. שיעור דמי הניהול המשתנים משווי נכסי הקרן, יכול שיהיה עד לשיעורים המרביים שייקבעו בהוראות הדין לעניין זה, בהתאם לקבוצה אליה סווגה הקרן. יובהר, כי כל תשואה עודפת או בחסר מעבר לשיעור דמי הניהול תהיה רווח או הפסד של הקרן.

9.2 <u>שכר נאמן</u>

הנאמן זכאי לקבל שכר שנתי בשיעור של 0.20% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן, או בשיעור נמוך מכך, כפי שיוסכם מעת לעת בין מנהל הקרן והנאמן.

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

10. <u>הודעות</u>

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' ששת הימים 30, בני ברק.
הנאמן: רח' ששת הימים 30, בני ברק.

11. <u>שינוי ההסכם</u>

א. בכפיפות להוראות החוק, יהיו מנהל הקרן והנאמן זכאים לשנות הוראות הסכם זה על ידי הסכם קרן נוסף, וזאת בתנאי שלא יהיה בכך כדי לפגוע בזכויותיהם של בעלי היחידות.

ב. מבלי לגרוע בכלליות האמור בס"ק א' לעיל, כל שינוי הוראות הסכם זה יכול להיעשות ללא הגבלה ובכפוף להוראות החוק ואינו מצריך אישור בהחלטה של אסיפת בעלי יחידות, אלא אם נקבע הדבר במפורש בהוראות הדין.

ולראיה באו הצדדים על החתום בתאריך הנזכר בראש ההסכם:

_____	_____
מנהל הקרן	**הנאמן**