PTF (4A) ת"א 35

PTF (4A) TA-35

(מספר בורסה: 5130687)

הסכם קרן

שנערך ונחתם ביום 5 בינואר 2020

ב י ן

פסגות קרנות נאמנות בע"מ

ח.פ. 513765339

(להלן: "**המנהל**")

שמשרדו הרשום ברחוב אחד העם 14, תל-אביב

מצד אחד;

ל ב י ן

יובנק חברה לנאמנות בע"מ

ח.פ. 510474810

(להלן: "**הנאמן**")

שמשרדו הרשום ברח' שדרות רוטשילד 38, תל-אביב

מצד שני;

והואיל והצדדים להסכם זה מצהירים בזאת, כי הם כשרים לייסד קרן להשקעות משותפות בנאמנות בהתאם להוראות החוק (כהגדרת המונח להלן);

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

לפיכך הוצהר הותנה והוסכם בין הצדדים כדלקמן:

1. <u>הגדרות</u>

בהסכם קרן זה, עד כמה שההקשר לא מחייב אחרת:

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

1.2. "**התקנות**" - משמעותן התקנות שהוצאו ויוצאו על-פי החוק, כפי שיתוקנו מעת לעת, וכל תקנה שתבוא במקומן.

1.3. מונחים בהסכם הקרן המצויים בחוק, בתקנות ובהוראות רשות ניירות ערך (להלן יחדיו: "**הדין**"), תהיה להם אותה משמעות כמשמעותם בדין.

1.4. "**הקרן**" - פירושה הקרן המוקמת על-פי הסכם קרן זה.

1.5. כל האמור בהסכם קרן זה בלשון הרבים, אף היחיד במשמע וכן להיפך וכל האמור במין זכר אף נקבה במשמע וכן להיפך, והוא כשאין בהסכם קרן זה דבר שאינו מתיישב עם משמעות זו.

2. <u>הקרן והפעלתה</u>

2.1. מוקמת בזה קרן להשקעות משותפות בנאמנות בשם:

PTF (4A) ת"א 35

PTF (4A) TA-35

2.2. הקרן היא קרן פתוחה.

2.3. הקרן תופעל בהתאם להוראות הסכם קרן זה והדין.

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

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

3. <u>היחידות בקרן וחישוב המחירים</u>

3.1. יחידות הקרן הן בנות 1 שקל חדש ע"נ כל אחת.

3.2. היחידות בקרן תוצאנה ותפדינה בהתאם להוראות הסכם קרן זה, והדין.

3.3. לא תוצאנה תעודות השתתפות בגין יחידות הקרן.

3.4. המנהל רשאי, לפי שיקול דעתו הבלעדי, בכפוף להוראות הדין, להפסיק מידי פעם את הוצאתן של יחידות חדשות בקרן ולחדש הוצאתן, ויודיע על כך לנאמן.

3.5. מחירי הקניה והמכירה של נכסי הקרן, מחירי היחידה והפדיון של יחידות הקרן, הימים לגביהם יחושבו המחירים ושווי נכסי הקרן, יחושבו בהתאם לדין.

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

3.7. המנהל יהיה זכאי להוסיף על המחיר ליחידה או לנכות ממחיר הפדיון הוספה בהתאם להוראות החוק שלא תעלה על 5% (חמישה אחוזים) ממחיר היחידה.

הוספה עד לשיעור של 5% כאמור לעיל תקבע מעת לעת על ידי המנהל ותפורסם בתשקיף. בכפוף לאמור, המנהל יהיה רשאי, לפי שיקול דעתו הבלעדי, לקבוע הוספה בשיעורים שונים או לא לגבותה כלל. כמו כן, מותר יהיה לקבוע בתשקיף, או על-פי הוראות שיקבעו בתשקיף בדבר הצעה בשיעורי הוספה שונים תוך תקופת התשקיף, מקרים, תנאים או תקופות (לרבות כל התקופה אשר בה יהיה התשקיף בתוקף) שבהם תגבה הוספה בשיעור שונה מן השיעור שנקבע בתשקיף, או לא תגבה כלל.

4. <u>פנקס בעלי היחידות בקרן</u>

אם ינהל המנהל, כפוף להוראות הדין, רישום של בעלי יחידות במישרין בפנקס בעלי יחידות בקרן, יחולו הוראות סעיפים 4.1 - 4.3 להלן.

4.1. במקרה שיחידה רשומה בפנקס בעלי היחידות של הקרן על שם יותר מבעלים אחד יהיו המנהל והנאמן זכאים לנהוג לגבי כל אחד מהבעלים כאילו הוא הבעלים היחידי של אותה יחידה, ובמיוחד, ומבלי לגרוע מכלליות הנאמר לעיל, הרי כל הודעה שתנתן וכל תשלום שיעשה לאחד מהבעלים ייחשבו כהודעה מספיקה וכסילוק מלא ויהוו פיטורין ושחרור מספיק ושלם של התחייבויות המנהל והנאמן כלפי כל הבעלים, וכל קבלה שתתקבל מאחד הבעלים בעבור כל תשלום כאמור תחשב כקבלה מספיקה ותחייב את כל יתר הבעלים של אותה יחידה.

4.2. במקרה שיחידה רשומה בפנקס בעלי היחידות של הקרן על שם יותר מבעלים אחד, ואחד או יותר מהבעלים שלה נפטר, יהיו המנהל והנאמן זכאים לנהוג כאילו כל אחד מהבעלים של אותה יחידה שנותר בחיים היה וממשיך להיות בעליה היחיד, וכאילו האדם שנפטר מעולם לא נרשם כבעלים לגביה, וזאת כל עוד לא נרשם אדם אחר כבעלים של אותה יחידה בהתאם לאמור בסעיף 4.3 להלן.

4.3. כל מי שנעשה זכאי ליחידה עקב מות בעלים של יחידה הרשום בפנקס בעלי היחידות של הקרן או עקב פשיטת רגל או פירוק או כינוס נכסים של בעלים כאמור, יהיה זכאי להרשם בפנקס בעלי היחידות בקרן כבעלים של אותה יחידה וזאת בכפוף להמצאת אותן ראיות שמקובל לדרשן לצורך הרישום ובכפיפות לאמור בכל דין ובהסכם קרן זה.

5. <u>מדיניות ההשקעות, עסקות והתחייבויות בעבור הקרן</u>

5.1. ניהול ההשקעות של הקרן יבוצע בהתאם להוראת ניהול השקעות בקרן מחקה שפרסמה רשות ניירות ערך ו/או בהתאם להוראות הדין לעניין זה, כפי שיחולו או יעודכנו מעת לעת. יעודה של הקרן הינו השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחיר נכס המעקב של הקרן כדלקמן: מדד ת"א-35, המחושב בש"ח.

5.2. דרך ניהול ו/או מדיניות ההשקעות של הקרן ניתנות לשינוי על ידי תיקון הסכם הקרן, וללא צורך באישור אסיפה של בעלי היחידות.

5.3. כפוף להוראות כל דין ולהוראות סעיפים 5.1 ו- 5.2 להסכם קרן זה, רשאי המנהל להשקיע את אמצעי הקרן על-פי שיקול דעתו המוחלט, והוא מוסמך גם לקבוע את סכום המזומנים שיכללו בנכסי הקרן מעת לעת.

5.4. חריגה של השקעות הקרן ממדיניות ההשקעות לא תחשב כהפרת החובה להשקיע את נכסי הקרן בהתאם למדיניות כאמור, אם נתקיימו התנאים הקבועים בדין או בהוראות רשות ניירות ערך לפיהם לא יראו בחריגה כאמור הפרת הוראות הדין.

5.5. המנהל יהיה רשאי, ללא צורך באישור אסיפה של בעלי היחידות, לבצע בעבור הקרן כל עסקה ולהתחייב בעבור הקרן בכל התחייבות (למעט העלאת השכר המרבי של המנהל ו/או הנאמן), אשר לא נאסרו בהסכם הקרן או במדיניות ההשקעות של הקרן, ובלבד שמותר על-פי דין לבצעה או להתחייב בה, לפי העניין, ללא אישור אסיפה כאמור.

6. <u>החזקת נכסי הקרן</u>

נכסי הקרן יהיו מוקנים לנאמן לטובת בעלי היחידות, והנאמן ינהג בהם לפי הוראות הסכם קרן זה, והדין.

7. <u>שנת הכספים של הקרן</u>

שנת הכספים של הקרן תסתיים במועד כפי שייקבע על ידי המנהל. המנהל רשאי לשנות מפעם לפעם את מועד סיומה של שנת הכספים, בהתאם לכל דין.

8. <u>תשלומים לבעלי היחידות</u>

8.1. המנהל רשאי לקבוע מדי פעם את שיעור התשלומים שישולמו לבעלי היחידות מתוך נכסי הקרן, במידה שיחליט לשלמם ומועדי התשלומים.

8.2. התשלומים ישולמו לבעלי היחידות יחסית למספר היחידות הרשומות על שמם ביום שקבע לכך המנהל (להלן: "**היום הקובע**").

8.3. המנהל רשאי להקצות לבעלי היחידות יחידות הטבה בהתאם להוראות החוק.

8.4. 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.

9. <u>תשלומים למנהל ולנאמן</u>

9.1. עבור המנהל:

9.1.1. <u>דמי ניהול קבועים</u> - המנהל יהיה זכאי לקבל דמי ניהול קבועים השווים עד ל- 5% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן, או סכום קטן מזה, כפי שיוחלט מעת לעת על ידי המנהל, ואשר ישולם במועדים כפי שיקבעו בין המנהל לבין הנאמן.

9.1.2. <u>דמי ניהול משתנים</u> - המנהל יהיה רשאי לקבוע בקרן מנגנון דמי ניהול משתנים בהתאם להוראות הדין.

9.1.3. תמורת התשלומים האלה, יכסה המנהל את כל ההוצאות האחרות הקשורות בניהולה של הקרן למעט אותן הוצאות החלות על הנאמן ולמעט אותן הוצאות שיפרעו על-פי הדין מנכסי הקרן כקבוע בסעיף 9.3 להלן.

9.2. עבור הנאמן:

9.2.1. הנאמן יהיה זכאי לקבל שכר שנתי השווה עד ל- 0.1% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן, או סכום קטן מזה, כפי שיוסכם מעת לעת בין הנאמן והמנהל, ואשר ישולם במועדים כפי שיקבעו בין המנהל לבין הנאמן.

9.2.2. תמורת תשלום זה, יכסה הנאמן את כל הוצאות ביקורת חשבונות הקרן ונכסיה לרבות שכר רואי החשבון וכן את כל התשלומים, ההוצאות והאגרות הקשורים בהחזקת או הפקדת נכסי הקרן, אם יהיו כאלה.

9.3. ניתן יהיה להיפרע מנכסי הקרן הוצאות במסגרת המותר לפי הדין.

10. <u>אסיפות בעלי היחידות</u>

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

10.1. המנהל יהיה זכאי בכל עת לכנס אסיפה כללית של בעלי יחידות לאחר מתן הודעה מוקדמת בהתאם להוראות הדין.

10.2. המנהל או הנאמן אינם חייבים לכנס אסיפות בעלי יחידות וכן אינם חייבים להביא בפני אסיפות כאמור שאלות המתעוררות בקשר להסכם הקרן 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.

10.3. בכפיפות לאמור בסעיף 10.2 לעיל ובסעיף 16 להלן לא תחשב כל הוראה בדבר אסיפות בעלי היחידות כמטילה חובה על המנהל 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.

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

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

11. <u>אחריות המנהל והנאמן</u>

אחריותם של המנהל ושל הנאמן לא תחרוג מעבר לאחריותם על-פי החוק וכל דין אחר.

12. <u>סמכויות המנהל והנאמן</u>

12.1. המנהל יהיה זכאי, בכפיפות להוראות הדין, לבצע עסקות בין קרנות המנוהלות על ידו, בכפוף לכך שהמנהל ישתמש בסמכויותיו בהתחשב בטובת הקרן.

12.2. בכפיפות להוראות החוק והתקנות יהיו המנהל והנאמן זכאים להתקשר בהסכמים או בעסקים עם בעל יחידה או תאגיד או גוף שניירות הערך שלו או השקעה בו מהווים חלק מנכסי הקרן. כן, יהיו זכאים להיות מעוניינים בכל הסכם או עסקה הנוגעים לתאגידים או לגופים שמהם נרכשו נכסי הקרן, וכן לתאגידים ולגופים שהנפיקו את נכסי הקרן. כמו כן יהיו זכאים להפיק טובות הנאה מכל הפעולות הנזכרות לעיל בסעיף זה.

12.3. המנהל יהיה זכאי לפעול ולשמש לחוד, או יחד עם אחרים, כמנהל של קרנות אחרות להשקעות בנאמנות.

12.4. הנאמן יהיה זכאי לפעול ולשמש לחוד, או יחד עם אחרים, כנאמן לקרנות אחרות להשקעות בנאמנות.

13. <u>תקופת כהונתו של הנאמן</u>

13.1. הנאמן התמנה לשמש כנאמן לקרן לתקופה ו/או לתקופות כקבוע בחוק. תקופת כהונת הנאמן תוארך אוטומטית לתקופה שלא תפחת מפרק הזמן הקבוע בהוראות החוק, אלא אם תינתן הודעה על ידי מי מהצדדים על אי הארכת כהונת הנאמן 90 ימים לפחות לפני תום תקופת כהונתו הרלוונטית, או בפרק זמן שייקבע בהתאם להוראות כל דין, ככל שייקבע.

13.2. הנאמן רשאי לסיים את תפקידו כנאמן בהתאם להוראות החוק החלות לעניין סיום כהונתו של נאמן, וכהונתו תסתיים מקום בו חדל להתקיים בו תנאי הדרוש לכהונת נאמן לפי הדין, לרבות בהתאם לדרישת רשות ניירות ערך ובהתאם להוראות הדין העוסקות בסיום כהונתו של נאמן.

13.3. נסתיימה כהונתו של הנאמן מכל סיבה שהיא, יבחר המנהל נאמן אחר במקומו שייכנס בנעליו להסכם קרן זה, לכל דבר ועניין, והנאמן ימשיך לכהן עד למועד שבו יתחיל לשמש נאמן אחר תחתיו. בחירת הנאמן, משך כהונתו ותנאי כהונתו אינם טעונים אישור אסיפה של בעלי היחידות בקרן. עלה שכר הנאמן החדש על השכר המירבי של הנאמן שקדם לו, יובא השכר לאישור האסיפה.

14. <u>פירוק הקרן ומיזוגה</u>

14.1. הקרן נוצרה לתקופה בלתי מוגבלת והיא תפורק בהתקיים אחד מאלה:

14.1.1. בתוקף החלטה של המנהל לפרק את הקרן. עם קבלת ההחלטה כאמור על ידי מנהל הקרן תימסר הודעה לנאמן.

14.1.2. כאשר המנהל יפורק.

14.1.3. במקרים הקבועים בחוק.

14.2. מנהל קרן רשאי למזג קרנות שבניהולו לקרן אחת, בהתאם להוראות הדין. מקום בו נוצרה בעקבות המיזוג קרן חדשה, ייערך לה הסכם קרן, ותוקפם של הסכמי הקרן של הקרנות שהתמזגו יפקע.

15. <u>הדין והשיפוט</u>

הוראות הדין בישראל בלבד יהוו את הדין הקובע לגבי הסכם זה. כל תביעה או הליך משפטי אחר הנוגעים או הקשורים לקרן ולנכסיה, או להסכם זה, וכל תביעה או הליך משפטי כאמור כנגד הנאמן או המנהל, או בקשר אליהם, יוגשו אך ורק לבתי המשפט המוסמכים בישראל, בהתאם להוראות הדין בישראל, זולת אם המנהל והנאמן יתנו את הסכמתם המוקדמת בכתב להגשת כל תביעה או הליך כזה לבית משפט במקום אחר.

16. <u>שינוי ההסכם</u>

16.1. כפוף להוראות החוק, יהיו המנהל 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.

16.2. מבלי לגרוע בכלליות האמור בסעיף 16.1 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.

16.3. הצדדים יהיו מעת לעת זכאים לשלב את הוראות הסכם קרן זה 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.

16.4. בנוסח המשולב מותר יהיה לבצע שינויי ניסוח דרושים, להחליף סדר סעיפים ולאחדם או לחלקם לסעיפי משנה וכן לחלק את הסכם הקרן לפרקים שלהם תינתנה כותרות מתאימות.

17. <u>הודעות</u>

17.1. כל הודעה מאת המנהל או הנאמן לבעלי היחידות תינתן בהתאם להוראות החוק והתקנות. לא נקבעה בחוק או בתקנות הוראה לגבי אופן מתן הודעה כאמור - תינתן ההודעה בדרך של הגשת דו"ח לרשות ניירות ערך, באופן הקבוע בחוק.

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

17.3. הודעה שנשלחה בדואר תחשב כאילו נמסרה לנמען בתום 48 (ארבעים ושמונה) שעות ממסירתה לדואר.

17.4. שום פגם במתן הודעה לבעלי יחידות או אי קבלת הודעה על ידי בעל יחידה לא יגרע מתוקף כל החלטה, פעולה או מחדל שבאו בעקבותיהם בתום לב מצד המנהל או הנאמן או מתוקף כל החלטה של אסיפה של בעלי היחידות.

ולראיה באו הצדדים על החתום במקום ובמועד הנקובים לעיל:

המנהל: פסגות קרנות נאמנות בע"מ	**הנאמן: יובנק חברה לנאמנות בע"מ**