קסם אקטיב (2B) תיק עד 15% מניות - אגד ישראלי

(מספר קרן: 5134002)

הסכם קרן חדשה

שנערך ונחתם ביום 05 באוקטובר, 2021

אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ, ממרכז עזריאלי 1 קומה 45, תל אביב (להלן: "**הנאמן**"), מצד אחד;

- לבין -

קסם קרנות נאמנות בע"מ, מרח' אפעל 25, פתח תקווה (להלן: "**מנהל הקרן**"), מצד שני;

הואיל: והנאמן מצהיר כי הינו חברה שעיסוקה העיקרי הינו בנאמנות וכי הוא כשיר לשמש כנאמן כמשמעו בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 (להלן: "**החוק**");

והואיל: ומנהל הקרן מצהיר כי הינו חברה שעיסוקה הבלעדי הינו ניהול קרנות נאמנות והוא כשיר לשמש כמנהל קרן כמשמעו בחוק;

והואיל: ואין לנאמן, לבעלי עניין בו לרבות עובדים או דירקטורים של הנאמן, כל עניין במנהל הקרן, ואין למנהל הקרן, לבעלי עניין בו לרבות עובדים או דירקטורים שלו, כל עניין בנאמן;

והואיל: ומנהל הקרן, או חברה השולטת במנהל הקרן, 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: והצדדים הסכימו להקים קרן להשקעות בנאמנות בהתאם להוראות החוק ולתנאים שנקבעו בהסכם זה.

לפיכך הוצהר, הוסכם והותנה בין הצדדים כדלקמן:

המבוא

1. המבוא להסכם זה מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

הגדרות ופרשנות

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

הקמת הקרן

3. א. הקרן המוקמת תפעל בהתאם להוראות הסכם הקרן ותיקרא:

"**קסם אקטיב (2B) תיק עד 15% מניות - אגד ישראלי**"

ובאנגלית: "KSM ACTIVE (2B) UP TO 15% STOCKS PORTFOLIO - ISRAELI FUND OF FUNDS"

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

ג. הקרן הינה **אגד ישראלי** בהתאם לקבוע בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.

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

<u>תקופת קיום הקרן</u>

4. הקרן הוקמה לתקופה בלתי מוגבלת, והיא תפורק בנסיבות אלה:

א. במקרים הקבועים בחוק.

ב. אם החליט מנהל הקרן על פירוק הקרן. עם קבלת החלטה כאמור על ידי מנהל הקרן תימסר הודעה לנאמן.

פירוק הקרן יעשה בכפוף להוראות החוק.

<u>הנאמן</u>

5. הנאמן התמנה לשמש כנאמן לקרן לתקופה 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 יעשה על פי הוראות החוק.

<u>הוספה</u>

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

8. 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.

9. 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.

<u>מדיניות ההשקעות</u>

10.

1. נכסי הקרן יהיו רק נכסים שמנהל הקרן יהיה רשאי ולקנות ולהחזיק בהם באגד ישראלי בהתאם להוראות הדין, כפי שיהיו מעת לעת. נכסים אלה באגד ישראלי הינם עתה:
(א) יחידות של קרנות פתוחות, למעט יחידות של אגד קרנות, בשיעור שלא יפחת מ- 75% מהשווי הנקי של נכסי האגד.
(ב) פקדונות לזמן קצוב.
(ג) מזומנים.
2. לפחות 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו יחידות של קרנות פתוחות המנוהלות על ידי מנהל הקרן, למעט יחידות של אגד קרנות
3. שיעור החשיפה בקרן לנכסים הבאים, כולם או חלקם, לא יפחת מ-75%:
א. אג"ח ממשלתיות;
ב. אג"ח המדורגות בדירוג (BBB-) ומעלה (להלן: "**מגבלת הדירוג**" ו-"**אג"ח מדורגות**");
ג. אג"ח מדורגות שבמועד בו נוצרה לראשונה חשיפה אליהן בקרן ו/או במועד מאוחר יותר עמדו במגבלת הדירוג, ולאחר מכן ירד או הופסק דירוגן באופן שאינן עומדות עוד במגבלת הדירוג, ולא

חלפו 3 חודשים מהמועד בו חדלו לעמוד במגבלת הדירוג;
ד. מזומנים;
ה. פיקדונות.

4. שיעור החשיפה בקרן למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 15%.
5. שיעור החשיפה בקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 30%.
6. שיעור החשיפה בקרן לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה [1] לא יעלה, בערכו המוחלט, על 30%.
7. הקרן לא תיצור חשיפה לסיכון אשראי הנובע מחשיפה אפשרית למוזמנים ופקדונות המופקדים אצל תאגידים בנקאיים אשר אינם נמנים על קבוצת סיכון האשראי הראשונה[2].
8. שיעור החשיפה בקרן לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה [7], בערכו המוחלט, בתוספת שיעור החשיפה בקרן לסיכון אשראי של כלל התאגידים הבנקאיים והברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה לא יעלה על 30%, ובלבד ש[3]:
   א. שיעור החשיפה לסיכון אשראי של כלל התאגידים הבנקאיים והברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה, לא יעלה על 20%.
   ב. שיעור החשיפה לסיכון אשראי של תאגיד בנקאי או ברוקר מסוים שאינו נמנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה, לא יעלה על 10%.
9. שווי היחידות של קרנות בלתי מוגבלות בניירות ערך חוץ המנוהלות על ידי מנהל האגד וקרנות שאינן בניהולו של מנהל האגד שיוחזקו בו לא יעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסיו.
10. יתרת החשיפה בקרן תיקבע לפי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

ניתן לשנות את הוראות מדיניות ההשקעות ללא צורך באישור אסיפה כללית של בעלי היחידות.

<u>שכר מנהל הקרן והנאמן</u>

11. <u>שכר מנהל הקרן</u>

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.

12. <u>שכר הנאמן</u>

הנאמן זכאי לקבל שכר שנתי בשיעור של 0.5% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן, או בשיעור נמוך יותר, כפי שיוסכם בין מנהל הקרן והנאמן ויפורט בתשקיף ו/או בדיווח מיידי.

13. הודעה על שינוי שכר מנהל הקרן ו/או הנאמן תעשה בהתאם להוראות החוק.

<u>הזמנת יחידות ומתן הוראות פדיון</u>

14. מנהל הקרן ייענה להזמנת יחידה של הקרן או יפדה יחידה כאמור, לפי הזמנה או הוראה שקיבל ממפיץ כמשמעו בחוק בכל יום חישוב מחירים כמשמעו בחוק. המפיץ יהיה אחראי וחייב לתשלום מלוא התמורה בשל הזמנות שהוגשו באמצעותו ונענו. מובהר כי מנהל הקרן רשאי שלא להיענות להזמנת יחידות בסכום העולה על סך שייקבע בתשקיף העיקרי או יעודכן מעת לעת על ידי מנהל הקרן.

---

[1] "אג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה" - איגרות חוב קונצרניות ו/או אג"ח שהנפיקה מדינה שאינה מדינת ישראל, שאינן מדורגות, או שהן מדורגות בדירוג נמוך מ – BBB- (BBB מינוס) או דירוג מקביל לו. במקרה בו ירד דירוג אג"ח המוחזקת בקרן לדירוג הנמוך מדירוג השקעה, באופן שהשקעות הקרן חרגו ממדיניות ההשקעות שלה כאמור לעיל, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות לא יאוחר מתום עשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה.

[2] 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.

[3] לענין סעיף זה וחריגה ממנו ראו הוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

<u>הודעות</u>

15. 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' אפעל 25, פתח תקווה 4951125.
הנאמן: מרכז עזריאלי 1 קומה 45, תל אביב 6701101.

<u>שינוי ההסכם</u>

16. א. בכפוף להוראות החוק, יהיו מנהל הקרן והנאמן זכאים לשנות הוראות הסכם זה וזאת בתנאי שלא יהיה בכך לפגוע בטובת בעלי היחידות בקרן.

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.

<u>סמכות מקומית</u>

17. הוראות הדין בישראל בלבד יהוו את הדין הקובע לגבי הסכם הקרן. כל תביעה או הליך משפטי אחר הנוגעים או הקשורים לקרן ולנכסיה, או להסכם הקרן, וכל תביעה או הליך משפטי כאמור כנגד הנאמן או המנהל, או בקשר אליהם, יוגשו אך ורק לבתי המשפט המוסמכים בישראל, בהתאם להוראות הדין בישראל.

ולראיה באו הצדדים על החתום בתאריך הנזכר בראש ההסכם:

_____ _____

אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ **קסם קרנות נאמנות בע"מ**