קסם ETF י(60) חסר ת"א נדל"ן (מדד לפירוק טרם נקבע)

(מספר קרן: 1186634)

הסכם קרן

שנערך ונחתם ביום 22 ביוני, 2022

- ב י ן -

הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ

מבית צ'מפיון, רח' ששת הימים 30, בני ברק (להלן: "**הנאמן**")

מצד אחד;

- ל ב י ן -

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 ענין בו לרבות עובדים או דירקטורים של הנאמן כל ענין במנהל הקרן ואין למנהל הקרן, לבעלי ענין בו לרבות עובדים או דירקטורים שלו כל ענין 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.

<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 המצויים בחוק ובתקנותיו תהיה אותה משמעות שיש להם בחוק או בתקנות, זולת אם קשר הדברים מחייב אחרת.

3. **<u>הקמת הקרן</u>**

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

"<u>קסם ETF י(60) חסר ת"א נדל"ן (מדד לפירוק טרם נקבע)</u>"

ובאנגלית: **"(מדד לפירוק טרם נקבע) KSM ETF (60) Short TA-RealEstate IL"**

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 היא **קרן סל.**

ה. הקרן היא **קרן ממונפת**.

ו. הקרן היא **קרן מחקה בחסר**.

4. <u>תקופת קיום הקרן</u>

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.

ג. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, וכל עוד תחול הוראת האיזונים, כפי שתתוקן מעת לעת, יחול האמור להלן:

(1) בהגיע ערך נכס המעקב של הקרן לערך בו היחס בין השינוי בו לבין תשואת הקרן (להלן: "**מינוף הקרן**") צפוי להיות גבוה מ-4:1 (להלן: "**רף פקיעה**") תפורק הקרן או שיבוצע בה איזון מיידי. לעניין זה: "**איזון מיידי**" – איזון במועד שיפורט להלן, שבו מנהל הקרן מתאים את הרכב נכסי הקרן באופן שיביא לכך שרמת המינוף של הקרן ביום ביצוע האיזון תשקף את רמת המינוף שנקבעה במדיניות ההשקעות של הקרן.

(2) בנוסף, בהתקיים חריגה ממשקל בנכס המעקב של הקרן, יפעל מנהל הקרן לפרק את הקרן או לחילופין יבצע איזון מיידי של נכסי הקרן, לעניין זה: "**חריגה ממשקל**" - כאשר משקלו של תאגיד בנכס המעקב של הקרן, כאשר הוא מוכפל במינוף בקרן עולה על 25%.

(3) מנהל הקרן ידווח על אודות הגעת הקרן לרף פקיעה או על חריגה ממשקל, לפי העניין, במהלך יום חישוב המחירים העוקב, סמוך לאחר שהמידע יהיה זמין אצל מנהל הקרן. איזון מיידי יבוצע ביום המסחר השלישי ממועד הדיווח של מנהל הקרן אודות האיזון.

(4) בעת ביצוע איזון מיידי ייקבע רף פקיעה חדש, וישונה הרכיב המציין זאת בשם הקרן. בנוסף, ביום חישוב המחירים העוקב ליום ביצוע איזון מיידי, ידווח מנהל הקרן על אודות הערך המעודכן של רף הפקיעה של נכס המעקב ובהתאם ידווח גם על שינוי שם הקרן.

מובהר ביחס לכל המקרים האמורים לעיל כי אופן פירוק הקרן מועד הפירוק וההודעות שיימסרו בגינו יהיו בכפוף להוראות הדין והנחיות הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, כפי שיחולו מעת לעת.

5. <u>הנאמן</u>

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 תעשה על פי הוראות החוק.

6. <u>הוספה</u>

מנהל הקרן יהיה זכאי להוסיף על מחיר יחידה או לנכות ממחיר הפדיון שיעור הוספה של עד 5% ממחיר היחידה. למען הסר ספק, ההוספה תתווסף למחיר היחידה.
ההוספה תיקבע מעת לעת על ידי המנהל ותפורסם בתשקיף. בכפוף לאמור המנהל יהיה רשאי, לפי שיקול דעתו הבלעדי, לקבוע הוספה בשעורים שונים, או לא לגבותה כלל.
כמו כן מותר יהיה לקבוע בתשקיף או על פי הוראות שיקבעו בתשקיף בדבר הצעה בשעורי 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.
למען הסר ספק, בהתאם להוראות הדין, מנהל הקרן לא יהיה זכאי להוסיף על מחיר היחידה או לנכות ממחיר הפדיון שיעור הוספה כאמור לעיל כל עוד הקרן היא קרן סגורה.

7. <u>מדיניות ההשקעות</u>

לנסות להשיג תשואה דומה (עודפת/פחותה) ככל הניתן לשיעור השינוי בנכס המעקב כדלקמן:

נכס המעקב	משקל
מדד ת"א נדל"ן	-100%

ניהול הקרן מיועד להשיג תשואה בחשיפה הפוכה לשינוי במחיר המדד הכלול בנכס המעקב.
מובהר כי ניתן לשנות את הוראות מדיניות ההשקעות ללא צורך באישור אסיפה כללית של בעלי היחידות.

8. <u>שכר מנהל הקרן והנאמן</u>

<u>שכר מנהל הקרן</u>

<u>דמי ניהול קבועים</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, אלא אם נקבע בדין שלא ניתן לגבות שכר כאמור.

<u>דמי ניהול משתנים</u>

מנהל הקרן רשאי לקבוע בתשקיף או בדוח הקרן כי יהא זכאי לקבל דמי ניהול משתנים כמשמעותם בהוראה למנהלי קרנות הנאמנות בעניין חישוב דמי ניהול משתנים בקרן מחקה, כפי שיוחלט מעת לעת על ידי מנהל הקרן, אלא אם נקבע בדין כי לא ניתן לגבות דמי ניהול משתנים כאמור. אופן חישוב דמי הניהול המשתנים יבוצע בהתאם לקבוע בהוראה האמורה, כפי שתחול מעת לעת.

<u>שכר נאמן</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.

הודעה על שינוי שכר מנהל הקרן, דמי הניהול המשתנים ושכר הנאמן תעשה בהתאם להוראות החוק.

9. <u>הזמנת יחידות ומתן הוראות פדיון</u>

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.

10. <u>עמלת יצירה ופדיון</u>

בעת קבלת הוראת יצירה ישולם לחשבון הקרן באמצעות המסלקה סכום במזומנים השווה למחיר היחידה בתוספת עמלת יצירה בשיעור של 0.3% ממחיר היחידה. למען הסר ספק, העמלה תתווסף למחיר היחידה.
בעת קבלת הוראת פדיון יעביר מנהל הקרן באמצעות המסלקה סכום במזומנים השווה למחיר הפדיון של היחידה שנפדתה בנכוי עמלת פדיון בשיעור זהה לעמלת היצירה כאמור. למען הסר ספק, העמלה תנוכה ממחיר הפדיון, למעט אם נקבע אחרת לעניין זה בחוק.
יצוין כי לא תתווסף עמלת יצירה ולא תנוכה עמלת פדיון בחישוב מחיר היחידה ומחיר הפדיון בעסקת יצירה ופדיון מול עושה השוק שמינה מנהל הקרן בתמורה לתשלום בתמהיל נכסים.
מבלי לגרוע מהאמור לעיל, יצויין כי הקבוע בסעיף זה לעיל הינו בכפוף ובהתאם להוראות הדין לעניין זה כפי שתהיינה מעת לעת ומבלי שהצדדים ידרשו לתקן הסכם זה ככל שיחול שינוי כאמור בהוראות הדין.

11. <u>תקופת ההסכם</u>

הסכם זה יהא בתוקף החל מיום חתימתו.

12. <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' אפעל 25, פתח תקווה 4951125.
הנאמן: בית צ'מפיון, רח' ששת הימים 30, בני ברק 5120261.

13. <u>שינוי ההסכם</u>

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.

14. <u>סמכות מקומית</u>

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:

הרמטיק שירותי נאמנות (1939) בע"מ	**קסם קרנות נאמנות בע"מ**