

נספח ד'

דמי ניהול ועמלות

1. בתמורה לניהול תיק ההשקעות, ישלם הלקוח למנהל התיקים דמי ניהול חודשיים בשיעור של %..... (בתוספת מע"מ כדין) בחישוב שווי הממוצע החודשי המשוקלל של תיק ההשקעות של הלקוח, בניכוי השווי הממוצע המשוקלל החודשי של נכסים שבתיק ההשקעות שלמנהל התיקים יש זיקה אליהם. (להלן: "דמי הניהול למנהל התיקים"). גביית דמי הניהול בפועל תתבצע אחת לחודש עד ל- 10 בכל חודש בגין החודש החולף.
2. מובהר כי "שווי תיק ההשקעות של הלקוח" משמעותו כלל השווי הכספי של הנכסים, לרבות ניירות ערך, פיקדונות, מזומנים, נכסים פיננסיים וכל נכס אחר המוחזק בחשבונות הלקוח (ולרבות נכסים פיננסיים אשר בגינם עשוי הלקוח לשאת בתשלום דמי ניהול/שכר נאמן וכיוצ"ב, ישירות למנהל הנכס הפיננסי/לנאמן הנכס וכיוצ"ב, וזאת בנוסף לדמי הניהול למנהל התיקים) למעט השווי הכספי של חלק התיק המושקע בקרנות נאמנות (המנוהלות על ידי מנהל התיקים).
3. למען הסר ספק, יובהר כי בגין חלק התיק שיושקע בקרנות מחקות ו/או בקרנות נאמנות שאינן מנוהלות על ידי מנהל התיק, יגבה מנהל התיקים דמי ניהול למנהל התיקים, וזאת בנוסף לדמי הניהול/שכר הנאמן וכיוצ"ב אשר עשויים להיגבות ישירות מהקרן כאמור). מנהל התיקים יהיה רשאי לקבל ממנהל הקרן כאמור עמלת הפצה בגין רכישת יחידת קרנות אלה לתיק.
4. יובהר כי לאור כל האמור לעיל, ייתכן כי דמי הניהול האפקטיביים יהיו גבוהים יותר משיעור דמי הניהול שנקבע לעיל (___ שנתי).
5. בגין השקעה בקרנות נאמנות לא תיגבה עמלות קניה, מכירה ודמי משמרת.

X _____ חתימת הלקוח: