איילון בינה (0B) אג"ח ללא מניות
קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5130315)
הסכם קרן

שנערך ונחתם ביום 11 לחודש דצמבר, 2019

-בין-

איילון קרנות נאמנות בע"מ
מרחוב אבא הלל סילבר 12, רמת גן
(להלן: "**מנהל הקרן**")

מצד אחד;

-לבין-

מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ
מרחוב אבא הלל סילבר 13, לוד
(להלן:"**הנאמן**")

מצד שני;

הואיל: והצדדים להסכם זה כשרים לייסד קרן להשקעות בנאמנות בהתאם להוראות חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 (להלן: "**החוק**");

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

והואיל: והנאמן מצהיר כי הינו חברה שעיסוקה העיקרי הינו נאמנות, וכי הוא כשיר לשמש כנאמן לקרן בהתאם להוראות החוק;

והואיל: ומנהל הקרן מצהיר כי הינו חברה שעיסוקה הבלעדי הינו ניהול קרנות להשקעה בנאמנות, וכי הוא כשיר לשמש כמנהל קרן בהתאם להוראות החוק;

לפיכך הוסכם והותנה בין הצדדים כדלהלן:

1. **<u>המבוא</u>**

המבוא להסכם זה מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

2. **<u>הגדרות ופרשנות</u>**

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

3. **<u>הקמת הקרן</u>**

א. הקרן מוקמת ותפעל בהתאם להוראות הסכם הקרן, ונקראת בשם: "איילון בינה (0B) אג"ח ללא מניות".

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

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

4. **<u>תקופת קיום הקרן</u>**

הקרן מוקמת 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.

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 30 ימים לפני תחילת תקופת ההארכה.

מבלי לגרוע מהאמור, סיום כהונת הנאמן תעשה על פי הוראות החוק.

6. **<u>הוספה</u>**

מנהל הקרן יהיה זכאי לקבל מאת מי שרוכש יחידה את מחיר היחידה בתוספת הוספה של עד 5% ממחיר היחידה. למען הסר ספק, ההוספה תתווסף למחיר היחידה.

7. **<u>מדיניות ההשקעות</u>**

1. שיעור החשיפה בקרן לאגרות חוב מכל סוג לא יפחת מ-75%.
2. הקרן לא תיצור חשיפה למניות.
3. שיעור החשיפה בקרן למט"ח, לא יעלה בערכו המוחלט, על 30%.
4. הקרן לא תיצור חשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה(*).
5. שיעור החשיפה לסיכון אשראי של כלל התאגידים הבנקאיים והברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה, לא יעלה על 20%(^).
6. שיעור החשיפה לסיכון אשראי של תאגיד בנקאי או ברוקר מסוים שאינו נמנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה, לא יעלה על 10%(^).
7. יתרת החשיפה בקרן תיקבע לפי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.
8. השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, יחידות של קרנות חוץ, קרנות מחקות פתוחות, שנכס המעקב שלהן הוא מדד זר או סחורה, ומטבע חוץ, שיוחזקו בה, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל לא יעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(*) "אג"ח שאינה מדורגת בדירוג השקעה" - איגרת חוב קונצרנית ו/או אג"ח שהנפיקה מדינה שאינה מדינת ישראל, שאינה מדורגת, או שהיא מדורגת בדירוג נמוך מ – BBB- (BBB מינוס) או מדירוג מקביל לו. מקום שירד 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 משלושה חודשים לאחר היום שבו החלה החריגה.

(^) לענין סעיף זה, הגדרת קבוצות סיכון האשראי וחריגה ממנו ראו הוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי. עבר בנק שמזומנים ופקדונות שבנכסי קרן מופקדים אצלו מקבוצת הסיכון בה היה מדורג לנמוכה ממנה או חדל להיות מדורג על פי קבוצות הסיכון שבנספח להוראה, באופן שמתקיימת חריגה משם הקרן, ממדיניות ההשקעות שלה או מהוראות ההוראה כאמור, לא יחשב המשך החשיפה לאותו בנק כהפרת האיסור לחרוג ממדיניות ההשקעות למשך עשרה ימי מסחר מיום שהחלה החריגה.

8. **<u>שכר מנהל הקרן והנאמן</u>**

א. <u>שכר מנהל הקרן</u>
מנהל הקרן זכאי לקבל שכר שנתי בשיעור שלא יעלה על 3% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן, או בשעור נמוך מכך, כפי שיוחלט מעת לעת על ידי מנהל הקרן.

ב. <u>שכר נאמן</u>
הנאמן זכאי לקבל שכר שנתי בשיעור שלא יעלה על 0.5% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן, או בשיעור נמוך יותר, כפי שיוסכם בין מנהל הקרן והנאמן ויפורט בדוח השנתי ו/או בתשקיף.

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

9. **<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: מרחוב אבא הלל סילבר 12, רמת גן.
הנאמן: מרחוב אבא הלל סילבר 13, לוד

10. **<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 להעשות ללא הגבלה ובכפוף להוראות החוק בלבד, אם יאושר בהחלטה של אסיפת בעלי יחידות.

11. **<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:

_____	_____
מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	איילון קרנות נאמנות בע"מ