איילון (2B) תיק עד 30% מניות – אגד ישראלי
קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5134960)
הסכם קרן
שנערך ונחתם ביום 22 לחודש פברואר, 2022.

-בין-

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

מצד אחד;

-לבין-

יובנק חברה לנאמנות בע"מ
מרחוב שדרות רוטשילד 38, תל-אביב
(להלן:"**הנאמן**")

מצד שני;

הואיל: והצדדים להסכם זה כשרים לייסד קרן להשקעות בנאמנות בהתאם להוראות החוק להשקעות 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;

ולפיכך הוצהר, הוסכם והותנה בין הצדדים כדלהלן:

1. **המבוא**

המבוא להסכם זה מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

2. **הגדרות ופרשנות**

למונחים בהסכם המצויים בחוק ובתקנות, תהיה אותה משמעות שיש להם בחוק או בתקנות, זולת אם קשר הדברים מחייב אחרת.

3. **הקמת הקרן**

א. הקרן הוקמה ופועלת בהתאם להוראות הסכם הקרן ונקראת בשם: "**איילון (2B) תיק עד 30% מניות – אגד ישראלי**".

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. **תקופת קיום הקרן**

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.

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. 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; ו- (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-50%:
   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 30%.
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. שיעור החשיפה בקרן לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה[1], 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-:[2]
   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%.
8. שווי היחידות של קרנות בלתי מוגבלות בניירות ערך חוץ וקרנות שאינן בניהולו של מנהל האגד שיוחזקו בו יכול שיעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסיו.
9. יתרת החשיפה בקרן תיקבע לפי שיקול דעתו הבלעדי של 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 של כאמור לעיל, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות עד 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.

8. **<u>שכר מנהל הקרן והנאמן</u>**

א. <u>שכר מנהל הקרן</u>

מנהל הקרן זכאי לקבל שכר שנתי בשיעור שלא יעלה על 5% 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 0.1% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן, או בשיעור נמוך יותר, כפי שיוסכם בין מנהל הקרן והנאמן וידווח בהתאם להוראות הדין והרגולציה.

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 רוטשילד 38, תל-אביב

10. **<u>שינוי ההסכם</u>**

א. בכפוף להוראות החוק, יהיו מנהל הקרן והנאמן זכאים לשנות הוראות הסכם זה על ידי הסכם קרן נוסף, וזאת בתנאי שלא יהיה בכך כדי לפגוע בזכויותיהם של בעלי היחידות.

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.

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:

_____	_____
יובנק חברה לנאמנות בע"מ	איילון קרנות נאמנות בע"מ