אלטשולר שחם (2B) אגד ישראלי עד 15% מניות
קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5135744)
הסכם קרן
שנערך ונחתם ביום 31 לחודש מאי, 2022.

-בין-

אלטשולר – שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ
מרחוב הברזל 19א', רמת החייל, תל אביב
(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: "**אלטשולר שחם (2B) אגד ישראלי עד 15% 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. **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 האגד 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 הכוללת באגד לנכסים שאינם יחידות של קרנות ישראליות לא יעלה על 25%.
4. שיעור החשיפה באגד לאג"ח, פקדונות ומזומנים לא יפחת מ-85%.
5. שיעור החשיפה באגד למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 15%.
6. שיעור החשיפה באגד למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 30%.
7. שיעור החשיפה באגד לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה [1] לא יעלה, בערכו המוחלט, על 30%.
8. שיעור החשיפה באגד לאג"ח חברות נטולות זיקה לישראל (למעט אם הן בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו), לא יעלה על 30%.[2]
9. שיעור החשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה[8], לאג"ח חברות נטולות זיקה לישראל (למעט אם הן בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו) [9], בתוספת שיעור החשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים או ברוקרים 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

---

[1] "אג"ח שאינן מדורגות 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. 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] לפי מועדי הכניסה לתוקף שנקבעו בהוראה מטעם רשות ניירות ערך למנהלי הקרנות בדבר גילוי בשם הקרן אודות חשיפה אפשרית לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה, לאג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל, ולתאגיד בנקאי אצלו מוחזקים מזומנים ופקדונות של הקרן (נוסח חדש – 2021). "חברה נטולת זיקה לישראל" – חברה שמתקיימים לגביה כל אלה: (1) אגרות חוב שלה רשומות למסחר בישראל; (2) מקום התאגדותה הוא מחוץ לישראל; (3) מניותיה לא הוצעו לציבור בישראל; (4) ניהול עסקיה מתקיים מחוץ לישראל. לעניין זה יראו חברה כחברה שניהול עסקיה בתוך ישראל אם המנהל הכללי שלה או יו"ר פעיל שלה (יו"ר דירקטוריון המועסק בתפקידו בשיעור העולה על 50% משרה) הם תושבי ישראל ומרבית חברי הדירקטוריון שלה הם תושבי ישראל. במקרה בו ירד דירוג אג"ח חברות נטולות זיקה לישראל מתחת לדירוג AAil או דירוג מקביל לו, 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. דירוג AAil או דירוג מקביל לו – לא כולל דירוג (AAil-) או דירוג מקביל לו.

[3] 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.

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%.

10. מנהל האגד עשוי לרכוש וליצור בעד האגד אופציות וחוזים עתידיים, או חוזי אקדמה, לצורך הגנה מפני שינויים בשער מטבע החוץ בו נסחרים נכסי האגד, מקום בו הם נסחרים במטבע חוץ.

11. שווי היחידות של קרנות בלתי מוגבלות בניירות ערך חוץ המנוהלות על ידי מנהל האגד וקרנות שאינן בניהולו של מנהל האגד שיוחזקו בו יכול שיעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסיו.

12. יתרת החשיפה באגד תיקבע לפי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

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 הברזל 19א', רמת החייל, תל אביב.
הנאמן: מרחוב רוטשילד 38, תל-אביב

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 להיעשות ללא הגבלה ובכפוף להוראות החוק בלבד 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 אלטשולר – שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ