<u>"ילין לפידות (2B) 30/70 ערך" - קרן נאמנות</u>
(מספר קרן: 5135991)
הסכם קרן
שנערך ונחתם ביום 31 לחודש אוגוסט, 2022

- ב י ן -

<u>יובנק חברה לנאמנות בע"מ</u>, משד' רוטשילד 38, תל אביב (להלן - "**הנאמן**"), מצד אחד;

- ל ב י ן -

<u>ילין לפידות - ניהול קרנות נאמנות בע"מ</u>, מרח' דיזנגוף 50, תל-אביב (להלן - "**מנהל הקרן**"), מצד שני;

הואיל: והנאמן מצהיר כי הינו חברה שעיסוקה העיקרי הינו בנאמנות וכי הוא כשיר לשמש כנאמן במובן חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד - 1994 (להלן -"**החוק**");

והואיל: ומנהל הקרן מצהיר כי הינו חברה שעיסוקה הבלעדי הינו ניהול קרנות להשקעה בנאמנות והוא כשיר לשמש כמנהל קרן במובן החוק;

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 שולטת במנהל הקרן או חברה בשליטת חברה כאמור אינה משמשת כנאמן לקרן שמנהלה הוא חברה השולטת בנאמן או חברה בשליטת חברה כאמור;

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

3. <u>הקמת הקרן</u>

א. הקרן המוקמת בהתאם להוראות הסכם זה תקרא בשם: "**<u>ילין לפידות (2B) 30/70 ערך</u>**".
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 משולב].

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.
פירוק הקרן יעשה בכפוף להוראות החוק.

5. <u>הנאמן</u>

הנאמן התמנה לשמש כנאמן לקרן לתקופה של שלוש שנים. 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 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. לפחות 70% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים לאג"ח מכל סוג ו/או פיקדונות ו/או מזומנים, ובלבד שלפחות 50% מהשווי כאמור יהיו חשופים לאג"ח מכל סוג הנסחרות בארץ.
2. שיעור החשיפה של הקרן למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, ובלבד שהחשיפה למניות ערך כהגדרת המונח להלן, לא תפחת מ- 50% מסה"כ החשיפה המנייתית של הקרן כהגדרתה להלן:
"**מניות ערך**" – מניות שבהתאם לתוצאות המודל שקבע מנהל הקרן, לכל הפחות אחד מהמכפילים שלהלן: מכפיל הון, מכפיל רווח ומכפיל מכירות, נמוך מהמכפיל הרלוונטי כאמור של מדד ת"א 125, וכן המודל עשוי לכלול גם פרמטרים נוספים בהתאם להחלטת ועדת ההשקעות של מנהל הקרן לעניין סיווגה של מניות כאמור כמניית ערך (להלן: "**המודל**").
יצוין, כי במידה וע"פ תוצאות המודל סיווגה של מניה מסוימת כמניית ערך אינו תקף עוד, תמשיך ותחשב מניה זו כמניית ערך לצורך עמידה בתנאי סעיף זה, כל עוד לא חלפו 30 ימי חישוב מחירים בקרן ממועד שינוי הסיווג כאמור.
"**החשיפה המנייתית של הקרן**" – סה"כ החשיפה שהקרן יוצרת למניות, למעט חשיפה מנייתית הנוצרת בעקבות מעבר של אג"ח להמרה למסלול מנייתי או חצי מנייתי.
3. שיעור חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. שיעור חשיפת נכסי הקרן לאג"ח שאינו בדירוג השקעה בתוספת שיעור החשיפה האפשרי של הקרן לאג"ח נטולות זיקה לישראל (למעט אם דירוגן של אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו)[1] לא יעלה על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד[2].
6. השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, יחידות של קרנות חוץ, קרנות מחקות פתוחות, שנכס המעקב שלהן הוא מדד זר או סחורה, ומטבע חוץ, שיוחזקו בקרן, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל לא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסיה.
7. יתרת נכסי הקרן תושקע עפ"י שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

8. <u>שכר מנהל הקרן והנאמן</u>

8.1 <u>שכר מנהל הקרן</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.

8.2 <u>שכר נאמן</u>
הנאמן זכאי לקבל שכר שנתי בשיעור של 0.10% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן, או בשיעור נמוך מכך, כפי שיוסכם מעת לעת בין מנהל הקרן והנאמן.

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

---

[1] "אג"ח שאינן בדירוג השקעה" – אגרת חוב קונצרנית ו/או אג"ח שהנפיקה מדינה שאינה מדינת ישראל, שאינה מדורגת, או שהיא מדורגת בדירוג נמוך מ-(BBB-) או דירוג מקביל לו. "חברה נטולת זיקה לישראל" – חברה שמתקיימים לגביה כל אלה: אגרות חוב שלה רשומות למסחר בישראל; מקום התאגדותה הוא מחוץ לישראל; ניהול עסקיה מתקיים מחוץ לישראל ומניותיה לא הוצעו לציבור בישראל; לעניין זה יראו חברה שהמנהל הכללי שלה או יו"ר פעיל שלה הוא תושב ישראל, ואשר מרבית חברי הדירקטוריון הם תושבי ישראל, כחברה שניהול עסקיה בישראל.

[2] כהגדרתם בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי מיום 28.08.2018 או כפי שיוגדר אחרת בהוראות הדין או על ידי רשות ניירות ערך.

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: רח' דיזנגוף 50, תל-אביב.
הנאמן: שד' רוטשילד 38, תל אביב.

10. <u>שינוי ההסכם</u>

א. בכפיפות 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.

ולראיה באו הצדדים על החתום בתאריך הנזכר בראש ההסכם:

_____	_____
יובנק חברה לנאמנות בע"מ	**ילין לפידות - ניהול קרנות נאמנות בע"מ**