<u>איילון (00) אג"ח צמוד לפדיון עד 12/2028</u>
<u>קרן נאמנות</u>
(מספר בורסה: 5137286)
<u>הסכם קרן</u>
שנערך ונחתם ביום 9 לחודש אוגוסט, 2023

-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 רוטשילד 38, תל אביב
(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;

<u>לפיכך הוצהר, 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 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, ותיקרא בשם: "**איילון (00) אג"ח צמוד לפדיון עד 12/2028**".

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 ייעשה 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 ייעשה 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 צמודות שהונפקו על ידי מדינת ישראל ו/או בערבותה הנסחרות בישראל, ו/או לאגרות חוב קונצרניות צמודות שדורגו ע"י חברה מדרגת בדירוג -AA (AA מינוס; או דירוג מקביל לו) ומעלה, הנסחרות בישראל, אשר מועד פדיונן יהיה לא יאוחר מיום 31 לדצמבר 2028 (להלן: "**תאריך הפדיון**"), לא יפחת מ- 75%. כלומר, מועד פדיונן של אגרות חוב כאמור, עשוי לחול במועד מוקדם לתאריך הפדיון אך לא מאוחר ממנו (להלן: "**אג"ח לפדיון**"). מקום בו ירד דירוג אג"ח כאמור המוחזקת בקרן לדירוג נמוך מדירוג -AA (AA מינוס; או דירוג מקביל לו) באופן שהשקעות הקרן חרגו ממדיניות ההשקעות שלה, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות עד תום עשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה. מובהר, כי במהלך השנה האחרונה עובר לתאריך הפדיון, מנהל הקרן יהיה רשאי, בכפוף לשיקול דעתו הבלעדי, לרכוש בעד הקרן אג"ח כאמור בסעיף זה, שמועד פדיונן לא יאוחר מתאריך הפדיון.
2. אג"ח שהקרן תיצור חשיפה אליהן תהיינה רק אג"ח שדורגו ע"י חברה מדרגת בדרוג -AA (AA מינוס; או דירוג מקביל לו) ומעלה. במקרה בו ירד דירוג אג"ח המוחזקת בקרן לדירוג הנמוך מדירוג -AA (AA מינוס; או דירוג מקביל לו) באופן שהשקעות הקרן חרגו ממדיניות ההשקעות שלה, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות עד תום עשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה.
3. שיעור החשיפה בקרן לאג"ח קונצרנית בודדת, לא יעלה על 5%.
4. משך החיים הממוצע של נייר בודד בקרן לא יעלה על 5 שנים.
5. משך החיים הממוצע של כל נכסי הקרן לא יעלה על 4.5 שנים.
6. הקרן לא תיצור חשיפה למניות.
7. הקרן לא תיצור חשיפה למט"ח.
8. בכפוף לאמור בסעיף 2 לעיל, שיעור החשיפה הכולל בקרן לנכסים שאינם אג"ח לפדיון[1], לא יעלה על 25%, ובלבד שמועד הפדיון הסופי של אג"ח, שאינן אג"ח לפדיון, שתירכשנה בעד הקרן, לא יהיה מאוחר משנה לאחר תאריך הפדיון.
9. עד 30 יום לפני תאריך הפדיון, ידווח מנהל הקרן על אודות שינוי שם הקרן ומדיניות ההשקעות שלה, אשר יכנס לתוקף לא יאוחר מיום 1 לינואר העוקב לתאריך הפדיון, ובמסגרתם יקבע מנהל הקרן תאריך פדיון אחר שיחליף את תאריך הפדיון כשזה יסתיים (להלן: "**תאריך הפדיון החדש**"), זאת בתנאי שתאריך הפדיון החדש שיקבע לא יהיה מוקדם מ- 4 שנים ולא יהיה מאוחר מ- 6 שנים לאחר תאריך הפדיון הקודם. החל ממועד הכניסה לתוקף של השינוי האמור במדיניות ההשקעות של הקרן, אשר לא יהיה מוקדם מהיום הקלנדרי הראשון בחודש בו חל תאריך הפדיון, או החל ממועד סיום התאמת נכסי הקרן למדיניות ההשקעות החדשה כפי שידווח מנהל הקרן, המאוחר מביניהם, יתאים מנהל הקרן את נכסיה למדיניות ההשקעות החדשה באופן ששיעור החשיפה לאג"ח לפדיון עם תאריך הפדיון החדש לא יפחת מ-75%.
10. שיעור החשיפה לסיכון אשראי של כלל התאגידים הבנקאיים והברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה לא יעלה על 20%.[2]

---

[1] לעניין זה, ב"נכסים שאינם אג"ח לפדיון" לא ייכללו: (1) איגרת חוב שהוציאה מדינה, הנסחרת בבורסה או בשוק מוסדר, שאינה צמודה שיתרת התקופה עד מועד פדיונה אינה עולה על שנה אחת או איגרת חוב כאמור הנושאת ריבית משתנה ששיעורה נקבע אחת לשישה חודשים או פחות; (2) מלווה קצר מועד שהוציאה המדינה, הנסחר בבורסה, שיתרת התקופה עד למועד פדיונו אינה עולה על שלושה עשר חודשים; (3) מזומנים; (4) פיקדונות לזמן קצוב; וכן (5) נכסים אחרים כפי שיוחרגו מכוח הדין.

[2] לעניין 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

11. שיעור החשיפה לסיכון אשראי של תאגיד בנקאי או ברוקר מסוים שאינו נמנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה לא יעלה על 10%.[2]
12. יתרת החשיפה בקרן תיקבע לפי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.
13. 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.

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 ויפורט בדוח השנתי ו/או בתשקיף.

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

9. **<u>הודעות</u>**
כל הודעה המופנית למנהל או לנאמן תישלח לפי כתובת משרדם הרשום כפי שתהיה מעת לעת. במועד חתימת הסכם זה כתובות אלה הן כדלקמן:

מנהל הקרן: רחוב אבא הלל סילבר 12, רמת גן.
הנאמן: רחוב 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

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.