"איילון וואליו 2 (4B) מניות חו"ל ESG עד 30% מט"ח"

(מספר בורסה: 5132287)

הסכם קרן

[נוסח משולב]

שנערך ונחתם ביום 31 לחודש אוגוסט, 2023

- ב י ן -

יובנק חברה לנאמנות בע"מ

מרחוב רוטשילד 38, תל אביב

(להלן: "**הנאמן**")

מצד אחד;

- לבין -

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

מצד שני;

הואיל: וביום 06.12.2020 נחתם הסכם קרן בדבר הקמתה וניהולה של קרן הנאמנות ששמה הנוכחי הינו "הראל וואליו 2 (4B) מניות חו"ל ESG עד 30% מט"ח" ומשתנה ל- "**איילון וואליו 2 (4B) מניות חו"ל ESG עד 30% מט"ח**" (להלן: "**הקרן**"), אשר זהו תיקונו הראשון (להלן: "**הסכם הקרן**");

והואיל: והקרן מתנהלת על פי חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד- 1994 (להלן - "**החוק**") והתקנות שהותקנו מכוחו (להלן: "**התקנות**");

והואיל: והנאמן מצהיר כי הינו חברה שעיסוקה העיקרי הינו בנאמנות וכי הוא כשיר לשמש כנאמן במובן 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 עניין בו לרבות עובדים או דירקטורים של הנאמן כל עניין במנהל הקרן ואין למנהל הקרן, לבעלי עניין בו לרבות עובדים או דירקטורים שלו כל עניין בנאמן;

והואיל: ומנהל הקרן או חברה שולטת במנהל הקרן או חברה בשליטת חברה כאמור אינה משמשת כנאמן לקרן שמנהלה הוא חברה בשליטת הנאמן או חברה השולטת בנאמן או בשליטה של חברה השולטת בנאמן;

והואיל: וברצון מנהל הקרן והנאמן לבצע שינויי ניסוח דרושים, להחליף סדר סעיפים, לאחד ו/או לחלק סעיפי משנה ולשלב את הוראות הסכם הקרן על שינויו ותיקוניו לנוסח משולב אשר ישקף את כל השינויים והתיקונים שבוצעו בו, ונוסח משולב כזה ייחשב כמהווה את נוסח ההסכם הקובע שבין הצדדים, בכפוף להוראות כל דין.

<u>לפיכך הוסכם והותנה בין הצדדים כדלהלן:</u>

<u>המבוא</u>

1. המבוא להסכם זה מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

<u>הגדרות ופרשנות</u>

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

<u>הקמת הקרן</u>

3. א. הקרן אשר הוקמה ופועלת בהתאם להוראות הסכם זה נקראת בשם: "**איילון וואליו 2 (4B) מניות חו"ל ESG עד 30% מט"ח**".

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].

<u>תקופת קיום הקרן</u>

4.

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.

<u>הנאמן</u>

5.

(א) תקופת כהונת הנאמן תימשך שלוש שנים מהמועד בו החל הנאמן לכהן כנאמן הקרן (להלן: "התקופה הראשונה"), והיא תוארך מדי פעם מאליה לתקופות נוספות שמשך כל אחת מהן יהיה משך התקופה המזערית שתידרש על פי הדין לתקופת הארכה של כהונת הנאמן (להלן: "תקופת הארכה"), כפי שתהיה במועד תחילת כל תקופת הארכה, אם תהיה כזו, זולת אם הודיע בכתב צד למשנהו לפחות 30 יום לפני תום התקופה הראשונה או לפני תחילת כל תקופת הארכה על סיום כהונת הנאמן.

(ב) נסתיימה כהונתו של הנאמן מכל סיבה שהיא, יבחר המנהל נאמן אחר במקומו.

<u>הוספה</u>

6. 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.

<u>מדיניות ההשקעות</u>

7.

7.1.

(א) "**חברות E.S.G (Environmental. Social and Governence)**" - חברות אשר להערכת מנהל הקרן הן מתנהלות באופן אחראי בתחומי שמירה על איכות הסביבה, שמירה על זכויות העובדים ושמירה על הליך ממשל תאגידי תקין.

"**מניות חו"ל E.S.G (Environmental. Social and Governence)**" - מניות הנסחרות בחו"ל שהונפקו על ידי חברות E.S.G. וזאת בהסתמך, בין היתר, על הקריטריונים הבאים:

(א) מניות שזכו לציון מעל הממוצע בסקטור בהן הן מסווגות, וזאת בהתבסס על מודל לאיתור מניות,ESG אשר פותח על ידי יועץ ההשקעות של הקרן שתחום אחריותו הינו השקעות אחראיות - ESG ואשר אושר על ידי מנהל הקרן (להלן: "**מודל E.S.G**").

(ב) מניות הנכללות במדדי E.S.G)כגון: S&P 500 ESG Index, MSCI World ESG Leaders Index ו- Bloomberg Sasb US Large Cap ESG Price Return Index).

(ג) מניות שהונפקו על ידי חברות, אשר דרוג ה-E.S.G שלהן(*) כפי שמתפרסם במערכת המידע BLOOMBERG חיובי, והינו בחציון העליון(**) ביחס למדדי מניות שאינם סקטוריאליים שבהם הן נכללות שיקבעו לפי שיקול דעתו של מנהל הקרן.

(2) החשיפה למניות חו"ל E.S.G לא תפחת מ-75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(3) החשיפה לנכסים שאינם מניות חו"ל E.S.G, למעט למטבע חוץ, למזומנים, לפקדונות לזמן קצוב ולנכסים נוספים שניתן להחזיק בקרן כספית ללא קונצרני בהתאם להוראות הדין, לא תעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ-(25%-) מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(4) לא תהיה בקרן חשיפה לניירות ערך שהונפקו על ידי חברות שאינן חברות ESG.

(5) החשיפה למניות לא תפחת מ-75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(6) החשיפה למטבע חוץ בקרן תגודר (תוקטן), באופן שהחשיפה האמורה לא תעלה על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ-(30%-) מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(7) החשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה לא תעלה על 20% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ-(20%-)

מהשווי הנקי של נכסי הקרן (@).

(8) לא תהיה בקרן חשיפה לאג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל(@@).

(9) לא תהיה בקרן חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים וברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה (#).

(10) השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, אופציות 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 יכול שיעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

כפוף לאמור לעיל ולהוראות כל דין רשאי מנהל הקרן להשקיע את אמצעי הקרן על פי שיקול דעתו המוחלט, והוא מוסמך גם לקבוע את סכום המזומנים שיכללו בנכסי הקרן מעת לעת.

(האמור בס"ק (א) לסעיף זה לעיל כפוף לס"ק (ב) לסעיף זה להלן).

(ב) חריגה של השקעות הקרן ממדיניות ההשקעות של הקרן לא תחשב כהפרת החובה להשקיע את נכסי הקרן בהתאם למדיניות זו, אם נתקיימו התנאים הקבועים בדין או בהוראות רשות ניירות ערך לפיהם לא יראו בחריגה זו הפרת הוראות הדין.

(*) דירוג ה- E.S.G כפי שמתפרסם במערכת המידע BLOOMBERG, נע בין 0 ל- 100.

(**) החציון הינו הערך החוצה את הקבוצה, עם מספר שווה של ערכים מעליו ומתחתיו.

(@) "אג"ח שאינן בדירוג השקעה" – אגרות חוב המדורגות על ידי חברה מדרגת בדירוג נמוך מ- BBB- (BBB מינוס) או דירוג מקביל לו או שאינן מדורגות כלל, למעט אגרות חוב שהונפקו על ידי מדינת ישראל או ידי מדינת חוץ המדורגות על ידי חברה מדרגת בדירוג BBB- (BBB מינוס) או דירוג מקביל או דירוג גבוה ממנו. בהתאם להוראות הדין שעתה בתוקף ובכפוף לאמור בהוראות האמורות, ירד דירוג אגרת חוב המוחזקת בקרן או דירוג מדינת חוץ לדירוג הנמוך מדירוג השקעה (BBB מינוס) ובשל כך חרגו השקעותיה ממדיניות ההשקעות שלה, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות לא יאוחר מעשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה.

(@@) "אג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל" – אגרות חוב, למעט אגרות חוב בדירוג AAil (דהיינו לא כולל AAil מינוס או דירוג מקביל לו) או דירוג מקביל לו או דירוג גבו ממנו, שהונפקו על ידי חברת נטולת זיקה לישראל (כהגדרתה להלן).

"חברה נטולת זיקה לישראל" – חברה שמתקיימים לגביה כל אלה: אגרות חוב שלה רשומות למסחר בישראל; מקום התאגדותה הוא מחוץ לישראל; מניותיה לא הוצעו לציבור בישראל; ניהול עסקיה מתקיים מחוץ לישראל. לעניין זה יראו חברה שהמנהל הכללי שלה או יו"ר פעיל שלה (יו"ר דירקטוריון המועסק בתפקידו בשיעור העולה על 50% משרה) הוא תושב ישראל, ומרבית חברי הדירקטוריון שלה הם תושבי ישראל, כחברה שניהול עסקיה בישראל; ובלבד שאם אגרות חוב של החברה האמורה היו רשומות למסחר בבורסה בישראל ביום 6.11.21 היא תחשב כ"חברה נטולת זיקה לישראל" רק החל מיום 7.11.24.

(#) לעניין סעיף זה וחריגה ממנו ראו הוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

7.2. מנהל הקרן רשאי לשנות את מדיניות ההשקעות עפ"י שיקול דעתו, וללא צורך באישור אסיפה כללית של בעלי היחידות.

<u>שכר מנהל הקרן והנאמן</u>

8. <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.

9. <u>שכר נאמן</u>

הנאמן זכאי לקבל שכר שנתי בשיעור של 0.1% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן, או בשיעור נמוך יותר, כפי שיוסכם מעת לעת בין מנהל הקרן והנאמן.

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

<u>הודעות</u>

11. 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' אבא הלל סילבר 12, רמת גן.

הנאמן: שד' רוטשילד 38, תל-אביב.

שינוי ההסכם

12.

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.

ולראיה באו הצדדים על החתום בתאריך הנזכר בראש ההסכם:

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