"איילון זבולון (0D)(!) אג"ח חו"ל HY"- קרן נאמנות

(מספר קרן: 5137633)

הסכם קרן

שנערך ונחתם ביום 23 לחודש אוקטובר, 2023

- ב י ן -

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

- ל ב י ן -

<u>איילון קרנות נאמנות בע"מ,</u> מרח' אבא הלל סילבר 12, רמת גן (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 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: והצדדים הסכימו להקים קרן להשקעות בנאמנות בהתאם להוראות החוק ולתנאים שנקבעו בהסכם זה;

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

<u>הקמת הקרן</u>

3.

א. הקרן המוקמת בהתאם להוראות הסכם זה תקרא בשם:
"איילון זבולון (0D)(!) אג"ח חו"ל HY"

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 ההחלטה כאמור על ידי מנהל הקרן תימסר הודעה לנאמן.

פירוק הקרן יעשה בכפוף להוראות החוק.

<u>הנאמן</u>

5. הנאמן התמנה לשמש כנאמן לקרן לתקופה של שלוש שנים 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 /או בהוראות הדין הרלוונטיות.

<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. מדיניות ההשקעות של הקרן:

1. לפחות 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים לאג"ח חו"ל HY כהגדרת המונח להלן: **"אג"ח חו"ל HY"**- אגרות חוב הנסחרות בחו"ל, קונצרניות ו/או שהונפקו על ידי מדינות זרות, אשר אינן מדורגות על ידי חברה מדרגת (אגרות החוב עצמן ו/או המדיניות שהנפיקו אותן), ו/או אגרות חוב כאמור, המדורגות על ידי חברה מדרגת בדירוג הנמוך מ- (BBB-) (מינוס) או מדירוג מקביל לו (להלן: "**מגבלת הדירוג**") לרבות אג"ח כאמור, שבמועד רכישתן לקרן עמדו במגבלות הדירוג, ולאחר מכן דירוגן השתנה כך שאינן עומדות עוד במגבלות הדירוג, ובלבד שלא חלפו 10 ימי חישוב מחירים של הקרן מהמועד שבו אגרת החוב חדלה מלעמוד במגבלות הדירוג שלעיל.
2. שיעור החשיפה המצטבר לאפיקים אחרים (בהתאם להוראות הדין לעניין זה) שאינם אג"ח חו"ל HY, לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. הקרן לא תיצור חשיפה למניות .
4. שיעור חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. הקרן עשויה ליצור חשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה ו/או לאג"ח נטולות זיקה לישראל[1] ללא הגבלה, אך בכפוף להוראות הדין לעניין זה.
6. לא תוגבל החשיפה של הקרן לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים או ברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה [2].
7. 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 יכול שיעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסיה.
8. יתרת נכסי הקרן תושקע על פי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

<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.

---

[1] אג"ח שאינו בדירוג השקעה" – אגרות חוב קונצרניות ו/או אגרות חוב שהנפיקה מדינה שאינה מדינת ישראל, שאינן מדורגות, או שהן מדורגות בדירוג נמוך מ-(BBB-) או דירוג מקביל לו או כפי שיוגדר אחרת בהוראות הדין או על ידי רשות ניירות ערך. "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 ו/או כפי שיוגדר אחרת בהוראות הדין או על ידי רשות ניירות ערך; 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. יצוין, כי במידה ודירוג אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו, לא תחשב נטולת זיקה לעניין זה.

[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>שכר נאמן</u>

הנאמן זכאי לקבל שכר שנתי בשיעור של 0.1% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן, או בשיעור נמוך מכך, 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.

<u>שינוי ההסכם</u>

12.

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:

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