"**מור (0D) כספית דולרית"- קרן נאמנות**

(מספר קרן: 5138003)

הסכם קרן

שנערך ונחתם ביום 18 לחודש דצמבר, 2023

- ב י ן -

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

- ל ב י ן -

מור ניהול קרנות נאמנות (2013) בע"מ, מרח' דוד בן גוריון 2, 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**") ותקנות שהותקנו מכוחו;

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;

לפיכך הוסכם והותנה בין הצדדים כדלהלן:

1. המבוא

המבוא להסכם זה מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

2. הגדרות ופרשנות

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

3. הקמת הקרן

א. הקרן המוקמת בהתאם להוראות הסכם זה תקרא בשם: "**מור (0D) כספית דולרית**".

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].

ד. הקרן הינה קרן **כספית** כמוגדר בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המירביים), התשנ"ה - 1994.

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 ההחלטה 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 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>

כל נכסי הקרן יושקעו כמפורט להלן:

1. אגרות חוב הנסחרות בבורסה או בשוק מוסדר שאינן צמודות אלא לשער החליפין של דולר ארה"ב ו/או נקובות בדולר ארה"ב, שיתרת התקופה עד למועד פדיונן אינה עולה על שנה אחת ואם הוצאו שלא על ידי המדינה- דרגתן AA (או דירוג מקביל לו) או דירוג גבוה מכך.
2. אגרות חוב הנסחרות בבורסה או בשוק מוסדר, שאינן צמודות אלא לשער החליפין של דולר ארה"ב ו/או נקובות בדולר ארה"ב הוצאו שלא על ידי המדינה- דרגתן AA (או דירוג מקביל לו) או דירוג גבוה מכך ומתקיים בהן גם לפחות אחד מאלה:
   א. הן נושאות ריבית משתנה ששיעורה נקבע אחת לשישה חודשים או פחות.
   ב. הן ניתנות לפדיון פעם אחת לפחות בתקופה של שישה חודשים ותנאי פדיונן או המרתן גורמים לכך שתנודותיהן דומות לתנודתיות של אג"ח כאמור בסעיף 1 שלעיל.
3. תעודות חוב שאינן צמודות אלא לשער החליפין של דולר ארה"ב ו/או נקובות בדולר ארה"ב, המדורגות על ידי חברה מדרגת בדירוג A-1 (או בדירוג מקביל לו) או דירוג גבוה מכך ומתקיימים בהן התנאים המפורטים בתקנה 2 (8)(א) לתקנות השקעות משותפות בנאמנות) נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המירביים) התשנ"ה- 1994.
4. פקדונות לזמן קצוב צמודים ו/או נקובים לדולר ארה"ב ומזומנים בדולר ארה"ב.
5. כל ניירות הערך המוחזקים בקרן יהיו צמודים לשער מטבע דולר ארה"ב או נקובים בדולר ארה"ב והפקדונות לזמן קצוב והמזומנים שיוחזקו בקרן יהיו בדולר ארה"ב בלבד, אלא אם הוראות הדין בעניין זה תאפשרנה אחרת. והכל הכפוף לשיקול דעתו של מנהל הקרן.
6. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, לפחות 90% מנכסי הקרן יושקעו בניירות ערך הנסחרים ו/או הצמודים לדולר ארה"ב ו/או בפיקדונות צמודי דולר ו/או בדולר ארה"ב.
7. הקרן לא תיצור חשיפה למניות.
8. שיעור חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
9. הקרן לא תיצור חשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה ו/או לאג"ח נטולות זיקה לישראל (למעט אם דירוגן של אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו)[1].
10. משך החיים הממוצע של כלל הנכסים המוחזקים בקרן, לא יעלה, בכל עת, על 90 ימים.
11. כל ניירות הערך המוחזקים בקרן יהיו צמודים לשער מטבע דולר ארה"ב והפקדונות לזמן קצוב והמזומנים שיוחזקו בקרן יהיו בדולר ארה"ב בלבד, אלא אם הוראות הדין בעניין זה תאפשרנה אחרת. והכל הכפוף לשיקול דעתו של 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.

12. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[2] בלבד.
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 בקרן, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו״ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו״ל יכול שיעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסיה.

<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 מכך, כפי שיוסכם מעת לעת בין מנהל הקרן והנאמן.

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

11. <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׳ דוד בן גוריון 2, רמת גן.
הנאמן: משד׳ רוטשילד 38, תל אביב.

12. <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	**מור ניהול קרנות נאמנות (2013) בע״מ**

[2] כהגדרתה 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.