מנהל הקרן:	הנאמן:
מור ניהול קרנות נאמנות (2013) בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ, ח.פ 510474810**
מרח' דוד בן גוריון 2, רמת גן 5257334	משד' רוטשילד 38, תל אביב, 6688307
טלפון: 074-7811111 פקס: 03-5758533	טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: Funds@more.org.il	דואר אלקטרוני: Koren.s@fibi.co.il

תאריך התשקיף: 10 יוני, 2024[1]

תשקיף קרן חדשה[2]
"מור (2B) 30/70 מניות חו"ל - כשרה" - קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5138789)

יש להתעדכן במידע ובנתונים נוספים לגבי הקרן, המפורסמים בדוחות, לרבות בדוח השנתי. הדוחות מתפרסמים באתר ההפצה.
בתשקיף העיקרי, המשותף לכלל הקרנות שבניהול מנהל הקרן, נכלל מידע על מנהל הקרן והנאמן וכן מידע על כל הקרנות שבניהולו של מנהל הקרן. התשקיף העיקרי פורסם באתר ההפצה ביום 09.10.2023 (אסמכתא: 2023-03-114075) והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו[1] (להלן: "**תשקיף עיקרי**").

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>
סוג הקרן: קרן פתוחה
סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בארץ- כללי, אג"ח כללי בארץ - עד 30% מניות.
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ
הקרן הינה קרן כשרה
מסלול המס: פטורה
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3

שכר מנהל הקרן[3]: 0.65% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שכר נאמן: 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

פרטי ההצעה לציבור:
יחידות הקרן מוצעות לציבור החל מיום 17.06.2024 ועד ליום 09.06.2025 בכל יום מסחר, בימים ב' עד ה', ללא תוספת הוספה[3].
השעה היעודה להגשת הזמנות: בימים ב'-ה': 16:00.
המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ₪ ערך נקוב.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה עודפת על פני שיעור השינוי במדדים בהרכב הבא:

<u>המדד</u>	<u>משקל המדד בנכס הייחוס המשוקלל</u>
All-Bond כללי	70%
MSCI ACWI Net Total Return USD Index[4]	30%
דולר ארה"ב	30%

אין באמור לעיל כדי להוות התחייבות מנהל הקרן ו/או הבטחה מצידו להשיג את מטרת הקרן ו/או להשיג תשואה חיובית או תשואה כלשהי לאורך זמן.

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן

1. שיעור החשיפה של הקרן לאגרות חוב מכל סוג ו/או לפיקדונות ו/או למזומנים לא יפחת מ- 70% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, ובלבד ששיעור החשיפה לאגרות חוב מכל סוג הנסחרות בישראל לא יפחת מ- 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
2. שיעור החשיפה של הקרן למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולפחות 50% משיעור החשיפה בפועל למניות בקרן, יהיה למניות הנסחרות מחוץ לישראל.

[1] המידע יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות אודות אירועים הנוגעים לקרן, למנהל הקרן ולנאמן, לרבות בדוחות הכספיים של הקרן, וכן במידע נוסף, המתפרסמים באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו www.magna.isa.gov.il (להלן: "**אתר ההפצה**"). כמו כן, רצוי לעקוב באופן שוטף אחר השינויים במחירי יחידות הקרן המבטאים את תשואתה של הקרן.
[2] קרן חדשה שיחידותיה מוצעות לראשונה לציבור.
[3] מנהל הקרן התחייב לפעול בהתאם למתווה רשות ניירות ערך לעניין העלאת דמי ניהול בקרנות, על פיו לא יעלה את שכר מנהל הקרן או את שיעור ההוספה (להלן ביחד: "**השכר**") בקרנות שבניהולו במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יהיה רשאי להעלות את השכר בקרן ביום 01.01.2025. (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 25.02.2016 אסמכתא: 2016-03-034993).
[4] ראה הרחבה לעניין נכס הייחוס תחת הכותרת "נכס הייחוס" בהמשך הדוח.

3. שיעור החשיפה של הקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. שיעור החשיפה של הקרן לאג"ח שאינו בדירוג השקעה בתוספת שיעור החשיפה האפשרי של הקרן לאג"ח נטולות זיקה לישראל[1] (למעט אם דירוגן של אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו) 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[2] בלבד.
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 יכול שיעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסיה.
7. נכסי הקרן יושקעו אך ורק בניירות ערך ונגזרים שיימצאו על ידי מנהל הקרן, במועד ההשקעה, כמתאימים להשקעה מבחינה הלכתית (בנוגע לאיסורי שבת, ריבית וכל איסורי תורה), בהתאם להנחיית הרב דביר, שהינו ראש מכון כלכלה על פי ההלכה, בעל ניסיון וידע בתחומי ההלכה. מנהל הקרן יעביר לאישורו של הרב דביר רשימה של ניירות ערך הנסחרים בבורסה בישראל, ואשר מנהל הקרן מתכוון להשקיע בהם עבור הקרן. הרב דביר יאשר למנהל הקרן כי ניירות ערך אלו עומדים בדרישות ההלכתיות וכן יעביר למנהל הקרן אישור כללי לסוגי נכסים ו/או נגזרים העומדים בדרישות ההלכתיות. כמו כן, כספי הקרן יופקדו בפיקדונות אך ורק בבנקים אשר יאושרו על ידי מנהל הקרן, בהתאם להנחיית הרב דביר, כמתאימים מבחינה הלכתית להפקדה כאמור.
8. יתרת נכסי הקרן תושקע לפי שיקול דעתו המוחלט של מנהל הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[3]: נכס ייחוס משוקלל המורכב מהמדדים המפורטים להלן:

המדד	**משקל המדד בנכס הייחוס המשוקלל**
All-Bond כללי	70%
MSCI ACWI Net Total Return USD Index	30%
דולר ארה"ב	30%

תיאור המדדים:

מדד All-Bond כללי כולל את כל איגרות החוב הממשלתיות והקונצרניות אשר עומדות בתנאי הסף של המדד. נכון ליום 28.05.2024, נכללות במדד 476 אגרות חוב.

תנאי הסף לסדרת אג"ח במדד האמור הינם התנאים המצטברים כלהלן:

א. סדרות אג"ח אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במאגר Bond-All.

ב. סדרת אג"ח שאינה מסוג מק"מ או ממשלתית קצרה.

ג. במועד הקובע לעדכון המדד נותרו לפחות 365 ימים עד למועד הפדיון הסופי של סדרת האג"ח.

ד. אם האג"ח אינה אג"ח ממשלתית - דירוגה הינו לפחות (- ilBBB) בדירוג מעלות או (il3.Baa) בדירוג מידרוג. אם סדרת האג"ח דורגה הן על ידי מעלות והן על ידי מידרוג, הדירוג הנמוך מבין שני הדירוגים יהיה הדירוג הקובע לענין בחינת העמידה בתנאי סף זה.
על אף האמור לעיל, דירוגה של סדרת אג"ח זרה הינו לפחות (ilAA)בדירוג מעלות או (il2.Aa) בדירוג מידרוג. אם סדרת האג"ח הזרה דורגה הן על ידי מעלות והן על ידי מידרוג, הדירוג הנמוך מבין שני הדירוגים יהיה הדירוג הקובע לענין בחינת העמידה בתנאי סף זה. הוראה זו לא תחול על סדרת אג"ח זרה אשר נרשמה למסחר עד ליום – 4 בנובמבר ,2021 וזאת עד ליום 7 בנובמבר 2024.

ה. סדרת אג"ח שאינה ניתנת להמרה או סדרת תעודות התחייבות COCO.

מדד MSCI ACWI Net Total Return USD Index
סימול (TICKER): M1WD

[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. מקום שירידת דירוג אג"ח המוחזקות בקרן לדירוג נמוך מדירוג השקעה או שירידת דירוג של אגרות חוב של חברות נטולות זיקה לישראל מתחת לדירוג AAil או דירוג מקביל לו מביאה לחריגה ממדיניות ההשקעות של הקרן, לא יחשב המשך החזקתן בקרן כהפרת האיסור לחרוג ממדיניות ההשקעות למשך עשרה ימי מסחר מיום שהחלה החריגה. יובהר כי בהתאם להנחיות הדין, לא תחשב חברה לחברה נטולת זיקה לישראל עד ליום 07.11.2024 ככל שאגרות חוב שלה היו רשומות למסחר בישראל ערב יום 07.11.2021.

2 כהגדרתם בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי מיום 28.08.2018 ובהתאם להנחיות הדין לעניין זה ככל שתתעדכנה מעת לעת. במקרה בו בנק שמזומנים ופקדונות שבנכסי קרן מופקדים אצלו עבר מקבוצת הסיכון בה היה מדורג לנמוכה ממנה או חדל להיות מדורג על פי קבוצות הסיכון שבנספח להוראה זו, באופן שמתקיימת חריגה ממדיניות החשיפה לסיכון אשראי כפי שהיא עולה משם הקרן וממדיניות ההשקעות של הקרן, או מהוראות הוראה זו, לא יחשב המשך החשיפה לאותו בנק כהפרת האיסור לחרוג ממדיניות ההשקעות למשך עשרה ימי מסחר מיום שהחלה החריגה.

[3] נכס הייחוס של הקרן הוא מדד או נכס, שלהערכת מנהל הקרן צפוי, כי לשינויים בו או בערכו, בהתאמה, תהיה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

אופן חישוב המדד: מדד השקעה נטו ממס (NTR)[1]
שם מפרסם המדד: MSCI
תיאור מילולי:
מדד ה – MSCI ACWI הינו מדד שווי שוק משוקלל אשר נועד לספק מדידה רחבה של ביצועי שוק ההון בעולם. מייצג חברות גדולות ובינוניות ומורכב ממניות בשווקים המפותחים והמתעוררים ברחבי העולם. נכון ליום 30.04.2024 נכללות במדד 2,840 מניות מ – 47 מדינות כאשר משקלן של המניות נקבע לפי שווי שוק.
מטרת המדד:
לאמוד את ביצועי שווקי המניות המפותחים והמתעוררים.
סוג נכסים: מניות.
אזור גיאוגרפי: 23 מדינות שווקים מפותחים ו – 24 שווקים מתעוררים ברחבי העולם, המכסים כ -85% מכלל המניות הסחירות בעולם.
מטבע: דולר ארה"ב.
קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא: https://www.msci.com/acwi

פרופיל החשיפה[2]: 2B
2 – עד 30% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.
B – עד 30% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:
1. מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה למניות בשיעור של עד 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
2. מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה למט"ח בשיעור של עד 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לעשות זאת.
3. מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה לאג"ח שאינו בדירוג השקעה ו/או לאג"ח נטולות זיקה לישראל בשיעור של עד 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לעשות זאת.
4. מנהל הקרן עשוי לפעול לזיהוי ואיתור של עיוותים והזדמנויות במחירן של ניירות ערך ובהתאם לכך עשוי לפי שיקול דעתו לפעול לניצול הזדמנויות ועיוותים כאמור אף בפרקי זמן קצרים ותכופים, לרבות במהלך המסחר התוך יומי או בפעילות קצרת טווח של קנייה ומכירה.

חשיפות ואופן ניהול הקרן כאמור עשויות להגדיל את טווח תנודתיות מחירי הקרן ביחס למצב בו לא היו נוצרות חשיפות ו/או הקרן לא הייתה מנוהלת באופן כאמור.

גורמי הסיכון הייחודיים מפורטים בהתאם להערכת מנהל הקרן את מצב השווקים השונים, בהתאם לתחזיותיו ובהתאם לאסטרטגיית ההשקעה שלו, בתקופת התשקיף, והכל נכון לתאריך התשקיף. מנהל הקרן עשוי, מעת לעת ובכפוף למדיניות ההשקעות של הקרן, לשנות את אסטרטגיית ההשקעה (לרבות אופן ניהול ההשקעה ומעבר בין אפיקי השקעה) בהתאם למגמות בשווקים ותחזיות מנהל הקרן לגביהן. שינויים כאמור עשויים לגלם בתוכם גורמי סיכון שלא צויינו לעיל.

גורמי הסיכון המצוינים לעיל אינם מהווים את כל גורמי הסיכון הגלומים ברכישת יחידות הקרן לרבות גורמי סיכון הנובעים מהשקעה בשווקי הון בכלל והשקעה בשוק ההון באמצעות רכישת יחידות בקרן נאמנות בפרט (לרבות תפעול ובקרה). כמו כן, גורמי הסיכון המצוינים לעיל אינם מהווים את גורמי הסיכון הנובעים מהשקעה בקרן הנאמנות בהתאם לסוגי הנכסים או סוגי הפעילות בהם היא צפויה להשקיע ולפעול ואשר אינם ייחודיים לקרן בהתחשב במדיניות ההשקעות שלה וסיווגה לצורך פרסום.

<u>פרטים נוספים:</u>
ניהול ההשקעות של הקרן: מטעם מנהל הקרן מונה מר עמית עטר – (ראו סעיף 7.3.4 בעמוד 35 לתשקיף העיקרי).

בנקאי, סוכן ני"ע ותשלום עמלות בגין עסקאות בנכסי הקרן: בנקאי וסוכן ני"ע של הקרן הינו בנק הפועלים בע"מ. (ראו סעיף 8 בעמוד 39 לתשקיף העיקרי), הקרן אינה משלמת עמלות, על אף האמור לפירוט התשלומים שעשויים להיפרע מנכסי הקרנות שבניהול מנהל הקרן ראה סעיף 15 עמ' 49 לתשקיף העיקרי של מנהל הקרן

[1] מדד השקעה, המשקף את השינויים בשערי ניירות הערך הכלולים במדד בתוספת השקעה של 100% מתקבולי הדיבידנד ו/או הריביות שחילקו ניירות הערך הכלולים במדד, לאחר ניכוי המס המשולם בגינם.
[2] פרופיל החשיפה של הקרן הוא צירוף של שני תווים המייצגים את שיעור החשיפה המרבי של הקרן למניות (בסולם דרגות המורכב מהמספרים 0 עד 6) ולמטבע חוץ (בסולם דרגות המורכב מהספרה 0 והאותיות A עד F); ככל שהספרה או האות בסולם גבוהים יותר החשיפה המרבית גבוהה יותר.

<u>קסטודיאנים שבאמצעותם מתבצעות עסקאות עבור הקרן</u> : בנק הפועלים בע"מ ובנק דיסקונט לישראל בע"מ. ליתר הגורמים הבנקאיים וסוכני נ"ע אשר עשויים לספק שירותים עבור הקרן, ראה פרק 8 לתשקיף העיקרי של מנהל הקרן.

היתרים להצעת היחידות:
מנהל הקרן קיבל את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על פי כל דין להצעת היחידות, להנפקתן ולפרסום תשקיף הקרן החדשה.
אין בהיתר רשות ניירות ערך משום אימות הפרטים המובאים בתשקיף או אישור מהימנותם או שלמותם או הבעת דעה על טיבן של היחידות המוצעות.

מנהל הקרן רשאי לערוך שינויים במידע הנכלל בתשקיף זה בכפוף להוראות הדין.

<u>הזמנת יחידות ומתן הוראות פדיון</u>

הזמנות ליחידות או הוראות לפדיון יחידות ניתן להגיש אצל כל אחד מחברי הבורסה; הזמנה ליחידה או הוראה לפדיון שתוגש עד השעה היעודה של יום מסחר, שהוא גם יום שבו ניתן להציע יחידות או לפדותן, תבוצע באותו יום ותסלק לפי כללים שקבעה הבורסה לפי סעיף 46 לחוק ניירות ערך; הזמנה או הוראה שתוגש ביום מסחר לאחר השעה היעודה, או תוגש ביום שאינו יום מסחר, תבוצע ביום המסחר הראשון לאחר היום שבו הוגשה ותסלק בהתאם לכללים שקבעה הבורסה; חברי הבורסה יהיו אחראים וחייבים לתשלום מלוא התמורה בשל הזמנות שהוגשו באמצעותם ונענו; כל הזמנה תיחשב כהתחייבות בלתי חוזרת של המזמין לקבל את כל היחידות שיוקצו לו לפי הזמנתו, בין אם בקשתו תתקבל במלואה ובין אם תתקבל רק בחלקה; חברי בורסה עשויים לגבות עמלה בשל מכירת היחידות או פדיונן.

<u>שמות הדירקטורים של מנהל הקרן החתומים על התשקיף</u>: **<u>ח ת י מ ה</u>**

מאיר גרידיש _____

אלי לוי _____

שרית זאבי _____

אמיר שפיצר _____

אלי אמיר _____

שי מאור _____

ירון בלום _____

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

יוטב קוסטיקה _____

ליאת דוידוב _____

<u>חתום בשם הנאמן</u>:

מגי בוחניק _____

בושמת ז'ורנו _____

"מור (2B) 30/70 מניות חו"ל - כשרה"- קרן נאמנות