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

**תאריך התשקיף: 10 ביוני 2025**[1]

# תשקיף קרן חדשה[2]
## "מור (2B) אג"ח חברות + 20%" - קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5140702)

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 20.11.2024 (אסמכתא: 2024-03-617273) והמידע הנכלל בו נכון למועד שצוין בו (להלן: "**התשקיף העיקרי**")[2].

**<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>**
**סוג הקרן:** קרן פתוחה
**סיווג הקרן בפרסום:** אג"ח בארץ – חברות והמרה, חברות והמרה עם מניות, חברות והמרה עם מניות ללא סימן קריאה.
**הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ**
**מסלול המס**[3]**:** פטורה
**סוג הקרן לצורך עמלת הפצה:** 3

**שכר מנהל הקרן**[4]**:** 0.79% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
**שכר נאמן:** 0.025% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

**פרטי ההצעה לציבור:**
יחידות הקרן מוצעות לציבור החל מיום 17.06.2025 ועד ליום 09.06.2026 בכל יום מסחר, בימים א' עד ה', ללא תוספת הוספה[4].
**השעה היעודה להגשת הזמנות:** יום א': 15:00, בימים ב'-ה': 16:00.
**המטבע בו נקובות יחידות הקרן:** 1 ₪ ערך נקוב.

**מטרת הקרן:** לנסות להשיג תשואה עודפת על פני נתון מצטבר המתקבל כתוצאה משינויים במדדים בהרכב הבא:

| | |
|---|---|
| מדד אג"ח כללי- קונצרני | 80% |
| מדד ת"א 125 | 20% |

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. לפחות 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים לאג"ח קונצרניות הנסחרות בארץ.

---
[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] למרות היותה של הקרן הפטורה, היא עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מני"ע הנסחרים בחו"ל ו/או ניירות ערך דואליים (הנסחרים בארץ ובחו"ל), וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח על היחידות שפדה.
[4] 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 01.01.2026. (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 25.02.2016 אסמכתא: 2016-03-034993).

2. שיעור החשיפה המצטבר לאפיקים אחרים (בהתאם להוראות הדין לעניין זה) שאינם אג״ח קונצרניות הנסחרות בארץ לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. חשיפת נכסי הקרן למניות לא תעלה על 20% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. חשיפת נכסי הקרן למט״ח לא תעלה בערכה המוחלט על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. שיעור החשיפה של הקרן לאג״ח שאינו בדירוג השקעה בתוספת שיעור החשיפה האפשרי של הקרן לאג״ח נטולות זיקה לישראל (למעט אם דירוגן של אג״ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו) [1] לא יעלה על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
6. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[2] בלבד.
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 לא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסיה.
8. יתרת נכסי הקרן תושקע על פי שיקול דעתו המוחלט של מנהל הקרן.

**נכס הייחוס של הקרן[3]:**

| | |
|---|---|
| מדד אג״ח כללי- קונצרני | 80% |
| מדד ת״א 125 | 20% |

**תיאור המדדים :**
**מדד אג״ח כללי- קונצרני** - מדד אג״ח כללי-קונצרני כולל את כל איגרות החוב הקונצרניות הנסחרות בבורסה. נכון ליום 26.05.2025 נכללות במדד 787 אגרות חוב.

**מדד ת״א 125:** מדד ת״א-125 כולל את 125 המניות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר בבורסה, הנכללות במדד ת״א-35 ובמדד ת״א-90. (לשעבר ת״א-100). נכון ליום 26.05.2025 נכללות במדד 125 מניות.

**פרופיל החשיפה[4]**: 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. בכוונת מנהל הקרן ליצור מעת לעת חשיפה למניות בשיעור שלא יעלה על 20% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך אינו מתחייב לכך.
2. בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה למט״ח בשיעור שלא יעלה על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. בכוונת מנהל הקרן ליצור מעת לעת חשיפה לאג״ח שאינן בדירוג השקעה ו/או לאג״ח נטולות זיקה לישראל, אשר עשוי להיות מושפע מאיתנות המנפיקות ו/או משינויי הדירוג שלהן, ככל שהן מדורגות, בשיעור שלא יעלה על 30% מהשווי הנקי של נכסיה, אך הוא איננו מתחייב לפעול באופן האמור.

חשיפות כאמור עשויות להגדיל את תנודתיות הקרן ביחס למצב בו לא היו נוצרות חשיפות 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

[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. 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.

[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 ופיקדונות 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.

[4] 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.

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 39 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 44 לתשקיף העיקרי), הקרן אינה משלמת עמלות, על אף האמור לפירוט התשלומים שעשויים להיפרע מנכסי הקרנות שבניהול מנהל הקרן ראה סעיף 15 עמ' 55 לתשקיף העיקרי של מנהל הקרן

**<u>קסטודיאנים שבאמצעותם מתבצעות עסקאות עבור הקרן</u>**: בנק הפועלים בע"מ ובנק דיסקונט לישראל בע"מ. ליתר הגורמים הבנקאיים וסוכני ני"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 _____

אורי גרינפלד _____

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) אג"ח חברות + 20%"- קרן נאמנות