תקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום), תשס"ח-2007

משפט פרטי וכלכלה – תאגידים וניירות ערך – השק' משותפות בנאמנות

משפט פרטי וכלכלה – כספים – השקעות – השק' משותפות בנאמנות

משפט פרטי וכלכלה – חיובים – נאמנות – השק' משותפות בנאמנות

תוכן ענינים

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| סעיף 1 | הגדרות | [Go](#Seif1) | 2 |
| סעיף 2 | סיווג קרנות בפרסום | [Go](#Seif2) | 3 |
| סעיף 2א | סיווג קרנות חוץ בפרסום | [Go](#Seif7) | 4 |
| סעיף 3 | נתונים שייכללו בפרסום | [Go](#Seif3) | 4 |
| סעיף 4 | שינוי ברשימת הכותרות המאפיינות | [Go](#Seif4) | 5 |
| סעיף 5 | תחילה | [Go](#Seif5) | 5 |
| סעיף 6 | הוראת מעבר | [Go](#Seif6) | 5 |

תקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום),   
תשס"ח-2007[[1]](#footnote-1)\*

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 72(א), 73(ג1) ו-131(א) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 (להלן – החוק), לפי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. בתקנות אלה –

הגדרות

"אגד חוץ", "אגד ישראלי" ו"קרן מוחזקת" – כהגדרתם בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994;

"אומדן תשואה שנתית" – נתון המבטא תשואה שנתית צפויה של הקרן, בהסתמך על הרכב נכסי הקרן והתחייבויותיה, ביום חישוב המחירים שקדם למועד הקבוע להצעת יחידות, אשר מחושב בדרך המקובלת למדידתו;

תק' תשע"ה-2014

מיום 19.11.2014

**תק' תשע"ה-2014**

[ק"ת תשע"ה מס' 7441](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7441.pdf) מיום 19.11.2014 עמ' 212

**הוספת הגדרת "אומדן תשואה שנתית"**

"דרגת חשיפה מרבית למניות" – ערך המבטא את שיעור החשיפה המרבי של הקרן למניות, בערכו המוחלט, לפי מדיניות ההשקעות של הקרן, לפי הפירוט הבא: 0 – בלא חשיפה, 1 – עד 10 אחוזים, 2 – עד 30 אחוזים, 3 – עד 50 אחוזים, 4 – עד 120 אחוזים, 5 – עד 200 אחוזים, 6 – מעל 200 אחוזים;

"דרגת חשיפה מרבית למטבע חוץ" – ערך המבטא את שיעור החשיפה המרבי של הקרן למטבע חוץ, בערכו המוחלט, לפי מדיניות ההשקעות של הקרן, לפי הפירוט הבא: 0 – בלא חשיפה, A – עד 10 אחוזים, B – עד 30 אחוזים, C – עד 50 אחוזים, D – עד 120 אחוזים, E – עד 200 אחוזים, F – מעל 200 אחוזים;

"חוזה אקדמה", "עסקת החלף מדדית שאינה במימון" – כהגדרתם בתקנות הנכסים;

תק' תשע"ח-2018

מיום 3.10.2018

**תק' תשע"ח-2018**

[ק"ת תשע"ח מס' 8038](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-8038.pdf) מיום 12.7.2018 עמ' 2410

**הוספת הגדרת ""חוזה אקדמה", "עסקת החלף מדדית שאינה במימון""**

"מידת חשיפה" – שווי נכס המוחזק בקרן, בצירוף שווי הנכסים וההתחייבויות שהפעילות בנגזרים על אותו נכס שקולה להם, הנקבע בדרך המקובלת למדידתו;

"כותרת מאפיינת" – כותרת מתוך רשימת הכותרות המאפיינות שיפורסמו באתר האינטרנט של הרשות שכתובתו [www.isa.gov.il](http://www.isa.gov.il), לפי סעיף 73(ג1)(2) לחוק;

"כותרת משנית" – כותרת מאפיינת לקבוצת קרנות שהיא חלק מקבוצה המאופיינת בכותרת ראשית;

"כותרת על" – כותרת מאפיינת לקבוצת קרנות בפרסום;

"כותרת ראשית" – כותרת מאפיינת לקבוצת קרנות שהיא חלק מקבוצה המאופיינת בכותרת על;

"מטבע חוץ" – לרבות נכס או התחייבות בקרן ששווים קבוע במטבע חוץ, או צמוד לשינויים בשער החליפין של מטבע חוץ;

"מנהל קרן חוץ" – כהגדרתו בסעיף 113א לחוק;

תק' תשע"ו-2016

מיום 5.5.2016

**תק' תשע"ו-2016**

[ק"ת תשע"ו מס' 7653](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7653.pdf) מיום 5.5.2016 עמ' 1099

**הוספת הגדרת "מנהל קרן חוץ"**

"מניות" – לרבות סחורות ונכסים אחרים שתכליתם להביא לתוצאות הדומות לתוצאות השקעה במניות או לשינויים במדדי מניות או לתוצאות הנמצאות במתאם שלילי לתוצאות האמורות, לרבות ניירות ערך הניתנים למימוש או להמרה למניות, שלהערכת מנהל הקרן מאפייניהם או יחס ההמרה או המימוש שלהם למניות גורמים לכך שתנודתיותם דומה לתנודתיות המניות האמורות;

"נכס ייחוס של קרן" – מדד או נכס, שלהערכת מנהל הקרן צפוי כי לשינויים בו תהיה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתן של קרנות שעשויות להיות מסווגות תחת הכותרת המאפיינת שאליה סווגה הקרן, כעולה מן הכותרת המאפיינת; לא ניתן להסיק מן הכותרת המאפיינת של הקרן מהו נכס הייחוס של הקרן, יהיה נכס הייחוס שלה מדד או נכס שלהערכת מנהל הקרן צפוי כי לשינויים בו תהיה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן; לעניין זה, "הכותרת המאפיינת שאליה סווגה הקרן" – הכותרת המשנית, הכותרת הראשית או כותרת העל, לפי סדר הופעתן, שניתן להסיק ממנה מהו נכס הייחוס של הקרן;

"סחורות" (commodities) – לרבות נכסים שתכליתם להביא להשגת תוצאות הדומות לתוצאות השקעה בסחורות או למדדי סחורות או לתוצאות הנמצאות במתאם שלילי לתוצאות האמורות;

"סטיית תקן של קרן" – המדד המקובל לחישוב תנודתיות תשואה של קרן, המחושב באופן זהה לכל הקרנות שבפרסום ולאותה התקופה;

"סיווג קרן" – כל אחד מהנתונים, המפורטים בתקנה 3, שייכללו בפרסום, למעט הנתונים אודות סטיית התקן והתשואה של הקרן;

"פעילות בנגזרים" – החזקה ויצירה של אופציות, חוזים עתידיים, חוזי אקדמה ועסקאות החלף מדדיות שאינן במימון ומכירה בחסר של ניירות ערך, שתכליתן להביא להשגת תוצאות הדומות לתוצאות השקעה בנכס נושא ההתחייבות או לשינויים במדדים שהם נושא ההתחייבות או שהנכס נושא ההתחייבות כלול בהם, או להשגת תוצאות הנמצאות במתאם שלילי לתוצאות האמורות;

תק' תשע"ח-2018

מיום 3.10.2018

**תק' תשע"ח-2018**

[ק"ת תשע"ח מס' 8038](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-8038.pdf) מיום 12.7.2018 עמ' 2410

"פעילות בנגזרים" – החזקה ויצירה של אופציות ~~וחוזים עתידיים~~ חוזים עתידיים, חוזי אקדמה ועסקאות החלף מדדיות שאינן במימון ומכירה בחסר של ניירות ערך, שתכליתן להביא להשגת תוצאות הדומות לתוצאות השקעה בנכס נושא ההתחייבות או לשינויים במדדים שהם נושא ההתחייבות או שהנכס נושא ההתחייבות כלול בהם, או להשגת תוצאות הנמצאות במתאם שלילי לתוצאות האמורות;

"פרופיל חשיפה" – צמד תווים שיהיו חלק משם הקרן הכולל את דרגת החשיפה המרבית של הקרן למניות ולימינו את דרגת החשיפה המרבית של הקרן למטבע חוץ;

תק' תשע"ו-2016

מיום 5.5.2016

**תק' תשע"ו-2016**

[ק"ת תשע"ו מס' 7653](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7653.pdf) מיום 5.5.2016 עמ' 1099

"פרופיל חשיפה" – צמד תווים שיהיו חלק משם הקרן הכולל את דרגת החשיפה המרבית של הקרן למניות ולימינו את דרגת החשיפה המרבית של הקרן למטבע חוץ;

"קפ"מ" – קפ"מ, כהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994;

תק' תשע"ה-2014

מיום 19.11.2014

**תק' תשע"ה-2014**

[ק"ת תשע"ה מס' 7441](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7441.pdf) מיום 19.11.2014 עמ' 212

**הוספת הגדרת "קפ"מ"**

"קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ" – כהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), התשנ"ה-1994;

"קרן חוץ" – קרן חוץ כהגדרתה בסעיף 113א לחוק שיחידותיה מוצעות לציבור בישראל;

תק' תשע"ו-2016

מיום 5.5.2016

**תק' תשע"ו-2016**

[ק"ת תשע"ו מס' 7653](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7653.pdf) מיום 5.5.2016 עמ' 1099

**הוספת הגדרת "קרן חוץ"**

"קרן חשיפה הפוכה" – קרן שנקבע במדיניות ההשקעות שלה כי ייעודה השגת תוצאות הנמצאות במתאם שלילי לשיעורי השינוי בנכס הייחוס שלה;

"קרן להשקעות חוץ" ו"שער המטבע העיקרי" – "קרן נאמנות להשקעות חוץ" ו"שער המטבע העיקרי", כהגדרתם בתקנות מס הכנסה (חישוב סכום אינפלציוני במכירת יחידה בקרן נאמנות), התשס"ג-2003;

"קרן מחקה" – (נמחקה);

תק' תשע"ח-2018

מיום 3.10.2018

**תק' תשע"ח-2018**

[ק"ת תשע"ח מס' 8038](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-8038.pdf) מיום 12.7.2018 עמ' 2410

**מחיקת הגדרת "קרן מחקה"**

הנוסח הקודם:

~~"קרן מחקה" – קרן שבמדיניות ההשקעות שלה נקבע כי ייעודה השגת תוצאות הדומות ככל הניתן לשיעורי השינוי בנכס הייחוס שלה;~~

"קרן ממונפת" – כהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (אופציות, חוזים עתידיים ומכירות בחסר), התשס"א-2001;

"שיעור חשיפה" – מידת חשיפה מהשווי הנקי של נכסי הקרן;

"תקנות חישוב תשואה" – תקנות השקעות משותפות בנאמנות (חישוב תשואה), התשנ"ה-1995;

תק' תשע"ו-2016

מיום 5.5.2016

**תק' תשע"ו-2016**

[ק"ת תשע"ו מס' 7653](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7653.pdf) מיום 5.5.2016 עמ' 1099

**הוספת הגדרת "תקנות חישוב תשואה"**

"תקנות הנכסים" – תקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.

תק' תשע"ח-2018

מיום 3.10.2018

**תק' תשע"ח-2018**

[ק"ת תשע"ח מס' 8038](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-8038.pdf) מיום 12.7.2018 עמ' 2410

**הוספת הגדרת "תקנות הנכסים"**

2. (א) בפרסום לפי סעיף 73(ג1) לחוק (בתקנות אלה – פרסום), ימוינו הקרנות לקבוצות לפי כותרות מאפיינות, תוך חלוקה לקבוצות המאופיינות על ידי כותרות על, כותרות ראשיות וכותרות משניות, כל קרן לפי הכותרת המאפיינת שבחר מנהל הקרן; הקרנות המסווגות תחת כותרת מאפיינת, ימוינו בסדר עולה של דרגת החשיפה המרבית של הקרן למניות ואחר כך לפי סדר א"ב, כאשר קבוצות קרנות המאופיינות בדרגות שונות של חשיפה מרבית למניות יובדלו זו מזו.

סיווג קרנות בפרסום

(ב) מנהל הקרן יסווג כל קרן שבניהולו תחת הכותרת המאפיינת המתאימה ביותר בהתחשב במדיניות ההשקעות של הקרן.

תק' תשע"ו-2016

(ג) נקבע לראשונה סיווגה של קרן, יגיש מנהל הקרן לרשות ולבורסה לא יאוחר מיומיים לאחר תאריך התשקיף, דוח הכולל מידע כאמור בתקנה 3, למעט הנתונים על אודות התשואה וסטיית התקן של הקרן.

(ד) שונה סיווגה של קרן, יגיש מנהל הקרן דוח כאמור בתקנת משנה (ג), לא יאוחר משני ימים לפני כניסת השינוי לתוקף, בציון מהות השינוי.

(ה) תקנות משנה (ב), (ג) ו-(ד) יחולו גם על מנהל קרן חוץ ועל קרן חוץ, ואולם יקראו את תקנת משנה (ג) כאילו במקום "תאריך התשקיף" נאמר בה "תאריך פרסום תשקיף קרן החוץ והנספח כמשמעותו בתקנה 4 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (הצעות יחידות של קרן חוץ), התשע"ו-2016".

תק' תשע"ו-2016

מיום 5.5.2016

**תק' תשע"ו-2016**

[ק"ת תשע"ו מס' 7653](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7653.pdf) מיום 5.5.2016 עמ' 1099

(ב) מנהל הקרן יסווג כל קרן שבניהולו תחת הכותרת המאפיינת המתאימה ביותר בהתחשב ~~בנכס הייחוס~~ במדיניות ההשקעות של הקרן.

(ג) נקבע לראשונה סיווגה של קרן, יגיש מנהל הקרן לרשות ולבורסה לא יאוחר מיומיים לאחר תאריך התשקיף, דוח הכולל מידע כאמור בתקנה 3, למעט הנתונים על אודות התשואה וסטיית התקן של הקרן.

(ד) שונה סיווגה של קרן, יגיש מנהל הקרן דוח כאמור בתקנת משנה (ג), לא יאוחר משני ימים לפני כניסת השינוי לתוקף, בציון מהות השינוי.

(ה) תקנות משנה (ב), (ג) ו-(ד) יחולו גם על מנהל קרן חוץ ועל קרן חוץ, ואולם יקראו את תקנת משנה (ג) כאילו במקום "תאריך התשקיף" נאמר בה "תאריך פרסום תשקיף קרן החוץ והנספח כמשמעותו בתקנה 4 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (הצעות יחידות של קרן חוץ), התשע"ו-2016".

2א. בפרסום קרנות חוץ, ימוינו הקרנות לקבוצות לפי כותרות מאפיינות, תוך חלוקה לקבוצות המאופיינות באמצעות כותרת על, כותרות ראשיות וכותרות משניות כל קרן לפי הכותרת המאפיינת שבחר מנהל קרן החוץ ולפי המטבע שבו נקובות יחידות הקרן; לאחר מכן ימוינו הקרנות לפי סדר ה-ABC של שמן.

סיווג קרנות חוץ בפרסום

תק' תשע"ו-2016

מיום 5.5.2016

**תק' תשע"ו-2016**

[ק"ת תשע"ו מס' 7653](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7653.pdf) מיום 5.5.2016 עמ' 1099

**הוספת תקנה 2א**

3. (א) בפרסום ייכללו נתונים אלה:

נתונים שייכללו בפרסום

(1) שם הקרן ומספר הקרן בבורסה;

תק' תשע"ו-2016

(2) שם מנהל הקרן;

(3) הכותרת המאפיינת של הקרן;

(4) פרופיל החשיפה של הקרן, בצירוף הסבר על אודותיו, הכולל מקרא של דרגות החשיפה המרביות של הקרן למניות ולמטבע חוץ; לעניין קביעת פרופיל החשיפה של אגד ישראלי – דרגת החשיפה המרבית למניות ודרגת החשיפה למטבע חוץ יקבעו בהתאם לשיעור החשיפה המרבי שהוא הממוצע המשוקלל של שיעורי החשיפה המרביים בכל אחת מהקרנות המוחזקות באגד; לעניין קביעת פרופיל החשיפה של אגד חוץ – יראו החזקה בקרן מוחזקת כהחזקה במטבע חוץ; עלה ממדיניות ההשקעות של הקרן המוחזקת כי החשיפה המרבית שלה למניות עשויה לעלות על חמישים אחוזים, יראו את ההחזקה בה גם כהחזקה במניה;

(5) תשואה שקלית לתקופות אחידות לכלל הקרנות; לעניין זה, "תשואה שקלית" – המחושבת בהתאם להוראות תקנה 4 לתקנות חישוב תשואה; אם יחידות הקרן נקובות במטבע חוץ – תוצג התשואה גם במטבע חוץ לפי נוסחה לחישוב תשואה דולרית כאמור בתקנה 5 לתקנות חישוב תשואה, בשינויים המחויבים לעניין המטבע שבו נקובות יחידות הקרן (להלן – נוסחה לחישוב תשואה דולרית);

תק' תשע"ו-2016

(6) סטיית התקן של הקרן;

(7) שיעור השכר השנתי של מנהל הקרן;

(8) בפרסום על אודות קפ"מ, יצוין גם אומדן התשואה השנתית הידוע במועד הפרסום, ולצדו יצוין באופן מובלט, כי אומדן תשואה שנתית הוא נתון המחושב ומתעדכן מדי שבוע או כי הוא נתון המחושב ומתעדכן מדי חודש, לפי העניין, בהסתמך על הרכב נכסי הקרן ביום חישוב המחירים שקדם למועד הקבוע להצעת היחידות, ומבטא אומדן בלבד לתשואה השנתית הצפויה של הקרן.

תק' תשע"ה-2014

(ב) בפרסום יצוין דבר היותה של הקרן אחת או יותר מאלה:

(1) קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ;

(2) קרן מחקה;

(2א) קרן סל;

תק' תשע"ח-2018

(3) קרן ממונפת;

(4) קרן חשיפה הפוכה;

(5) קרן מועדים קבועים, כהגדרתה בסעיף 47(א) לחוק;

(6) קרן שיחידותיה נקובות בדולר של ארה"ב;

(7) קרן להשקעות חוץ; לגבי קרן כזו יצוין גם שער המטבע העיקרי שלה;

(8) קפ"מ;

תק' תשע"ה-2014

(8)[[2]](#footnote-2) שיעור הוספה בקרן אם נגבית הוספה.

תק' תשע"ו-2016

(ב1) בפרסום לגבי קרנות חוץ ייכללו נתונים אלה:

תק' תשע"ו-2016

(1) שם קרן החוץ באנגלית ומספר הקרן בבורסה אם ניתן לה מספר ואם לא ניתן – מספר הקרן במערכת הפצה בין-לאומית של מידע על קרנות נאמנות;

(2) שם מנהל קרן החוץ;

(3) הכותרת המאפיינת של קרן החוץ;

(4) המטבע שבו נקובות יחידות קרן החוץ;

(5) תשואת הקרן במטבע שבו נקובות יחידות הקרן, לפי נוסחה לחישוב תשואה דולרית, לתקופות אחידות לכלל הקרנות;

(6) התשואה השקלית של קרן החוץ כהגדרתה בתקנה 4 לתקנות חישוב תשואה, לתקופות אחידות לכלל הקרנות;

(7) סטיית התקן של קרן החוץ;

(8) שיעור השכר השנתי של מנהל קרן החוץ;

(9) שיעור הוספה בקרן החוץ אם נגבית הוספה.

(ב2) בפרסום לפי תקנת משנה (ב1), תיווסף הערת שוליים בנוסח הזה: "על קרן חוץ ועל מנהל קרן החוץ לא חלים הדינים והפיקוח החלים על קרנות נאמנות בישראל".

תק' תשע"ו-2016

(ג) לא יוצגו בפרסום תשואת הקרן וסטיית התקן של הקרן לתקופה שבמהלכה, חל שינוי מהותי במדיניות ההשקעות של הקרן או שהקרן לא פעלה בה או בחלק ממנה; הסיבה לאי-הצגת המידע תצוין בהערת שוליים; שונתה מדיניות ההשקעות באופן המחייב החלפת שלושים אחוזים לפחות מנכסי הקרן, יראו כמועד שבו חל שינוי במדיניות ההשקעות, תקופה של ארבעים וחמישה ימים מיום כניסת השינוי לתוקף, ואם התחייב מנהל הקרן בדוח להתאים את נכסי הקרן למדיניות ההשקעות החדשה בתוך תקופה קצרה מארבעים וחמישה ימים – תקופה זו; לעניין זה, "קרן" ו"מנהל קרן" – לרבות "קרן חוץ" ו"מנהל קרן חוץ" בהתאמה.

תק' תשע"ו-2016

מיום 19.11.2014

**תק' תשע"ה-2014**

[ק"ת תשע"ה מס' 7441](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7441.pdf) מיום 19.11.2014 עמ' 212

**הוספת פסקאות 3(א)(8), 3(ב)(8)**

מיום 5.5.2016

**תק' תשע"ו-2016**

[ק"ת תשע"ו מס' 7653](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7653.pdf) מיום 5.5.2016 עמ' 1099

3. (א) בפרסום ייכללו נתונים אלה:

(1) שם הקרן ומספר הקרן בבורסה;

(2) שם מנהל הקרן;

(3) הכותרת המאפיינת של הקרן;

(4) פרופיל החשיפה של הקרן, בצירוף הסבר על אודותיו, הכולל מקרא של דרגות החשיפה המרביות של הקרן למניות ולמטבע חוץ; לעניין קביעת פרופיל החשיפה של אגד ישראלי – דרגת החשיפה המרבית למניות ודרגת החשיפה למטבע חוץ יקבעו בהתאם לשיעור החשיפה המרבי שהוא הממוצע המשוקלל של שיעורי החשיפה המרביים בכל אחת מהקרנות המוחזקות באגד; לעניין קביעת פרופיל החשיפה של אגד חוץ – יראו החזקה בקרן מוחזקת כהחזקה במטבע חוץ; עלה ממדיניות ההשקעות של הקרן המוחזקת כי החשיפה המרבית שלה למניות עשויה לעלות על חמישים אחוזים, יראו את ההחזקה בה גם כהחזקה במניה;

(5) תשואה שקלית לתקופות אחידות לכלל הקרנות; לעניין זה, "תשואה שקלית" – המחושבת בהתאם להוראות תקנה 4 ~~לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (חישוב תשואה), התשנ"ה-1995~~ לתקנות חישוב תשואה; אם יחידות הקרן נקובות במטבע חוץ – תוצג התשואה גם במטבע חוץ לפי נוסחה לחישוב תשואה דולרית כאמור בתקנה 5 לתקנות חישוב תשואה, בשינויים המחויבים לעניין המטבע שבו נקובות יחידות הקרן (להלן – נוסחה לחישוב תשואה דולרית);

(6) סטיית התקן של הקרן;

(7) שיעור השכר השנתי של מנהל הקרן;

(8) בפרסום על אודות קפ"מ, יצוין גם אומדן התשואה השנתית הידוע במועד הפרסום, ולצדו יצוין באופן מובלט, כי אומדן תשואה שנתית הוא נתון המחושב ומתעדכן מדי שבוע או כי הוא נתון המחושב ומתעדכן מדי חודש, לפי העניין, בהסתמך על הרכב נכסי הקרן ביום חישוב המחירים שקדם למועד הקבוע להצעת היחידות, ומבטא אומדן בלבד לתשואה השנתית הצפויה של הקרן;

(8) שיעור הוספה בקרן אם נגבית הוספה.

(ב) בפרסום יצוין דבר היותה של הקרן אחת או יותר מאלה:

(1) קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ;

(2) קרן מחקה;

(3) קרן ממונפת;

(4) קרן חשיפה הפוכה;

(5) קרן מועדים קבועים, כהגדרתה בסעיף 47(א) לחוק;

(6) קרן שיחידותיה נקובות בדולר של ארה"ב;

(7) קרן להשקעות חוץ; לגבי קרן כזו יצוין גם שער המטבע העיקרי שלה;

(8) קפ"מ.

(ב1) בפרסום לגבי קרנות חוץ ייכללו נתונים אלה:

(1) שם קרן החוץ באנגלית ומספר הקרן בבורסה אם ניתן לה מספר ואם לא ניתן – מספר הקרן במערכת הפצה בין-לאומית של מידע על קרנות נאמנות;

(2) שם מנהל קרן החוץ;

(3) הכותרת המאפיינת של קרן החוץ;

(4) המטבע שבו נקובות יחידות קרן החוץ;

(5) תשואת הקרן במטבע שבו נקובות יחידות הקרן, לפי נוסחה לחישוב תשואה דולרית, לתקופות אחידות לכלל הקרנות;

(6) התשואה השקלית של קרן החוץ כהגדרתה בתקנה 4 לתקנות חישוב תשואה, לתקופות אחידות לכלל הקרנות;

(7) סטיית התקן של קרן החוץ;

(8) שיעור השכר השנתי של מנהל קרן החוץ;

(9) שיעור הוספה בקרן החוץ אם נגבית הוספה.

(ב2) בפרסום לפי תקנת משנה (ב1), תיווסף הערת שוליים בנוסח הזה: "על קרן חוץ ועל מנהל קרן החוץ לא חלים הדינים והפיקוח החלים על קרנות נאמנות בישראל".

(ג) לא יוצגו בפרסום תשואת הקרן וסטיית התקן של הקרן לתקופה שבמהלכה, חל שינוי מהותי במדיניות ההשקעות של הקרן או שהקרן לא פעלה בה או בחלק ממנה; הסיבה לאי-הצגת המידע תצוין בהערת שוליים; שונתה מדיניות ההשקעות באופן המחייב החלפת שלושים אחוזים לפחות מנכסי הקרן, יראו כמועד שבו חל שינוי במדיניות ההשקעות, תקופה של ארבעים וחמישה ימים מיום כניסת השינוי לתוקף, ואם התחייב מנהל הקרן בדוח להתאים את נכסי הקרן למדיניות ההשקעות החדשה בתוך תקופה קצרה מארבעים וחמישה ימים – תקופה זו; לעניין זה, "קרן" ו"מנהל קרן" – לרבות "קרן חוץ" ו"מנהל קרן חוץ" בהתאמה.

מיום 3.10.2018

**תק' תשע"ח-2018**

[ק"ת תשע"ח מס' 8038](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-8038.pdf) מיום 12.7.2018 עמ' 2410

**הוספת פסקה 3(ב)(2א)**

4. על כל שינוי ברשימת הכותרות המאפיינות תשלח הרשות הודעה למנהלי הקרנות ולמנהלי קרנות החוץ ארבעה עשר ימים לפני מועד השינוי כאמור.

שינוי ברשימת הכותרות המאפיינות

תק' תשע"ו-2016

מיום 5.5.2016

**תק' תשע"ו-2016**

[ק"ת תשע"ו מס' 7653](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7653.pdf) מיום 5.5.2016 עמ' 1100

4. על כל שינוי ברשימת הכותרות המאפיינות תשלח הרשות הודעה למנהלי הקרנות ולמנהלי קרנות החוץ ארבעה עשר ימים לפני מועד השינוי כאמור.

5. תחילתן של תקנות אלה ביום כ"ב בטבת התשס"ח (31 בדצמבר 2007).

תחילה

6. לא יאוחר מיום ח' בטבת התשס"ח (17 בדצמבר 2007) יגיש מנהל קרן דוח המסווג את כל הקרנות שבניהולו, כנדרש בתקנה 2(ב) והכולל מידע כאמור בתקנה 3, למעט הנתונים על אודות התשואה וסטיית התקן של הקרן.

הוראת מעבר

י"ח בחשוון התשס"ח (30 באוקטובר 2007) רוני בר-און

שר האוצר

[הודעה למנויים על עריכה ושינויים במסמכי פסיקה, חקיקה ועוד באתר נבו - הקש כאן](http://www.nevo.co.il/advertisements/nevo-100.doc)

1. \* פורסמו [ק"ת תשס"ח מס' 6625](http://web1.nevo.co.il/Law_word/law06/TAK-6625.pdf) מיום 28.11.2007 עמ' 152.

   תוקנו [ק"ת תשע"ה מס' 7441](http://www.nevo.co.il/law_word/law06/tak-7441.pdf) מיום 19.11.2014 עמ' 212 – תק' תשע"ה-2014.

   [ק"ת תשע"ו מס' 7653](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7653.pdf) מיום 5.5.2016 עמ' 1098 – תק' תשע"ו-2016; ר' תקנה 6 לענין הוראת מעבר.

   6. נדרש מנהל קרן לשנות כותרת מאפיינת של קרן בניהולו לפי תקנה 2(ב) כתיקונה בתקנה 2(1) לתקנות אלה, יעשה זאת לא יאוחר מהמועד שבו פרסם תשקיף עיקרי או דוח שנתי לקרן, או מהמועד שבו ביצע שינוי אחר בסיווג הקרן או במדיניות ההשקעות שלה, המוקדם מביניהם.

   [ק"ת תשע"ח מס' 8038](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/TAK-8038.pdf) מיום 12.7.2018 עמ' 2410 – תק' תשע"ח-2018; תחילתן ביום 3.10.2018. [↑](#footnote-ref-1)
2. הכפילות במספור במקור. [↑](#footnote-ref-2)