



רשומות

קובץ התקנות

28 בנובמבר 2007

6625

י"ח בכסלו התשס"ח

עמוד

130	תקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים) (תיקון), התשס"ח-2007
141	תקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן) (תיקון), התשס"ח-2007
147	תקנות השקעות משותפות בנאמנות (עסקאות באשראי ושיעור מרבי להתחייבויות) (תיקון), התשס"ח-2007
149	תקנות השקעות משותפות בנאמנות (אופציות, חוזים עתידיים ומכירות בחסר) (תיקון), התשס"ח-2007
152	תקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום), התשס"ח-2007
155	תקנות השקעות משותפות בנאמנות (שינוי מהותי במדיניות השקעות של קרן), התשס"ח-2007
156	תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות) (תיקון), התשס"ח-2007
160	תקנות השקעות משותפות בנאמנות (עסקאות שעלול להיות בהן ניגוד עניינים ועסקאות מהותיות) (תיקון), התשס"ח-2007
161	תקנות השקעות משותפות בנאמנות (חישוב תשואה) (תיקון), התשס"ח-2007
163	תקנות השקעות משותפות בנאמנות (עמלת הפצה) (תיקון), התשס"ח-2007
165	תקנות ניירות ערך (אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף) (תיקון), התשס"ח-2007
165	צו בתי הסוהר (שחרור מנהלי) (קביעת תקן כליאה), התשס"ח-2007
166	צו סדר הדין הפלילי (עבירות קנס – מניעת העישון במקומות ציבוריים), התשס"ח-2007
166	צו סדר הדין הפלילי (ברירת משפט – מניעת העישון במקומות ציבוריים), התשס"ח-2007
167	כללי המים (השימוש במים באזור קיצוב) (תיקון), התשס"ח-2007

תקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים) (תיקון), התשס"ח-2007

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 59, 62(ב) ו-131(א) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 (להלן – החוק), לפי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

תיקון תקנה 1

1. בתקנה 1 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994¹ (להלן – התקנות העיקריות) –

(1) לפני ההגדרה "חברה מדרגת" יבוא:

"אגד" או "אגד קרנות" – אגד ישראלי או אגד חוץ;

"אגד חוץ" – קרן פתוחה, שבהסכם הקרן נקבע כי תהיה אגד חוץ;

"אגד ישראלי" – קרן פתוחה, שבהסכם הקרן נקבע כי תהיה אגד ישראלי;

"דרגת איגרת חוב" – דרגה שנקבעה לאיגרת חוב על ידי חברה מדרגת, ואם היא איגרת חוב שהוציאה מדינה ולא נקבעה לה דרגה – דרגה שנקבעה למדינה שהנפיקה אותה";

(2) במקום ההגדרה "חברה מדרגת" יבוא:

"חברה מדרגת" – חברה מן המפורטות בטבלה שבתוספת;

"טבלת דרגות" – הטבלה שבתוספת, שפורטו בה הדרגות הנדרשות על פי תקנות אלה לגבי איגרות חוב המוחזקות בקרן, על פי סולמות דירוג של חברות מדרגות שונות";

(3) במקום ההגדרה "יום מסחר" יבוא:

"יום מסחר" – כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), התשנ"ה-1994²;

(4) אחרי ההגדרה "יום מסחר" יבוא:

"יחידות מוחזקות" – יחידות של קרן מוחזקות;

"יחידות של קרן חוץ" – לרבות מניות של קרן חוץ;

"מדד בסיס" – המדד ששיעורי השינוי בו הם יעד להשגה של קרן מחקה;

"מדינת המוצא" – המדינה שבה הוקמה קרן החוץ";

(5) אחרי ההגדרה "מחיר הוצאה" יבוא:

"מניות של קרן גידור" – לרבות יחידות השתתפות שהוציאה קרן גידור שהיא שותפת;

"מערכת המסחר למוסדיים" – כהגדרתה בתקנון הבורסה בחלק א' למדריך המסחר, פרק ג', סעיף 5א;

"סולם דרגות לטווח ארוך" – סולם דרגות שלפיו מדרגת חברה מדרגת חוב שמועד פדיונו עולה על שנה אחת מיום הוצאתו;

¹ ס"ח התשנ"ד, עמ' 308; התשס"ו, עמ' 292.

² ק"ת התשנ"ה, עמ' 317 ועמ' 868; התשס"ג, עמ' 542.

³ ק"ת התשנ"ה, עמ' 322; התשס"ג, עמ' 542; התשס"ח עמ' 141.

"סולם דרגות לטווח קצר" – סולם דרגות שלפיו מדרגת חברה מדרגת חוב שמועד פדיונו אינו עולה על שנה אחת מיום הוצאתו";

(6) במקום ההגדרה "פיקדון לזמן קצוב" יבוא:

"פיקדון לזמן קצוב" – פיקדון בתאגיד בנקאי שלפי תנאי הפקדתו הוא נעשה לתקופה קבועה מראש, העולה על יום אחד ואינה עולה על שלושים ימים;

"קרן אינדקס נסחרת" – קרן חוץ שייעודה השגת שיעורי שינוי הדומים לשיעורי השינוי במדד ניירות ערך מסוים, ואשר יחידותיה נסחרות בבורסה או בשוק מוסדר מחוץ לישראל;

"קרן גידור" – תאגיד שמטרתו השקעה משותפת בניירות ערך הנסחרים בבורסה או בשוק מוסדר, קניה או יצירה של אופציות וחוזים עתידיים או מכירת ניירות ערך בחסר, והפקת רווחים משותפת מכל האמור, כאשר ההשקעה, הקניה, היצירה והמכירה בחסר כאמור, יכול שיעשו בשיעורים ובתנאים החורגים מהשיעורים ומהתנאים המותרים לקרן נאמנות על פי החוק במדינה שבה הוקם התאגיד, ולרבות אגד קרנות גידור; לעניין זה, "אגד קרנות גידור" – תאגיד המחזיק בקרנות גידור ובמומנים בלבד;

"קרן חוץ פתוחה" – קרן חוץ שיחידותיה ניתנות לפדיון לפי דרישת בעל יחידות, בדרך כלל בכל אחד מהימים שני עד שישי בשבוע;

"קרן כספית" – קרן פתוחה שבהסכם הקרן נקבע כי תהיה קרן כספית;

"קרן מוחזקת" – קרן או קרן חוץ שיחידות שלה מוחזקות באגד קרנות;

"קרן מחקה" – כהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום), התשס"ח-2007";

(7) בהגדרה "שווי יחידה או מניה בקרן" וגו', אחרי "שווי פיקדון" יבוא "שווי תעודת חוב";

(8) אחרי ההגדרה "שווי יחידה או מניה בקרן" וגו', יבוא:

"שווי סדרה" של איגרת חוב – שווי הסדרה שנמנית עמה אגרת החוב;

"שלב המסחר הרציף" – שלב המסחר הדו־צדדי המתקיים בבורסה בישראל, והמתבצע באופן רציף וממוחשב;

"שלב מסחר הפתיחה" – שלב המסחר הרב־צדדי שבו מתבצעות העסקאות הראשונות של יום המסחר וננקבע בו לכל נייר ערך שער פתיחה;

"שער פתיחה" – השער שנקבע לנייר ערך בשלב מסחר הפתיחה;";

(9) אחרי ההגדרה "תאגיד בנקאי" יבוא:

"תעודת חוב" – נייר ערך מסחרי, כמשמעותו בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, שאינו נסחר בבורסה או בשוק מוסדר, ומועד פדיונו אינו מאוחר משלושים ימים מיום הוצאתו, ואם אינו צמוד והוא נושא ריבית משתנה המתעדכנת לפי מנגנון שנקבע בתנאי הוצאתו – מועד פדיונו אינו מאוחר מתשעים ימים מיום הוצאתו;

"תקנות האופציות" – תקנות השקעות משותפות בנאמנות (אופציות, חוזים עתידיים ומכירות בחסר), התשס"א-2001.⁴

⁴ ק"ת התשס"ח, עמ' 152.

⁵ ק"ת התשס"א, עמ' 389; התשס"ח, עמ' 149.

2. במקום תקנה 2 לתקנות העיקריות יבוא:

2. מנהל קרן רשאי לקנות ולהחזיק בקרן פתוחה שבניהולו נכסים מהסוגים
"נכסים בקרן פתוחה
ובתנאים כמפורט להלן:

(1) נייר ערך הנסחר בבורסה בישראל, למעט במערכת המסחר
למוסדיים;

(2) נייר ערך חוץ הנסחר בבורסה או בשוק מוסדר, ובלבד –

(א) שאם הוא נסחר בשוק מוסדר –

(1) אם אינו נייר ערך שהוציאה המדינה – הוא הוצע
לציבור על פי תשקיף שאישר מי שרשאי לאשרו במדינה
שבה נרשם נייר הערך למסחר;

(2) בחמישים וחמישה מתוך שישים ימי המסחר שקדמו
ליום שבו נרכש, התפרסמו מחירי נייר ערך החוץ במערכת
הפצה בין-לאומית של מידע על ניירות ערך (להלן –
מערכת מידע), ולגבי נייר ערך חוץ שטרם חלפו שישים ימי
מסחר מיום שהחל להיסחר – התפרסמו מחירי נייר הערך
בתשעים אחוזים לפחות מימי המסחר שחלפו מיום שהחל
להיסחר; לעניין זה, "מחירי נייר ערך" – מחיר הקניה ומחיר
המכירה של נייר הערך שפרסמה מערכת מידע לאחרונה
לפני סוף יום המסחר בשוק שבו נסחר נייר הערך, המבוסס
על מחיר קניה ומחיר מכירה של נייר הערך באותו יום
מסחר, שנאסף במערכת המידע משני עושי שוק לנייר
הערך או משני סוחרים בניירות ערך לפחות;

(3) אם הוא איגרת חוב – שווי הסדרה שלה הוא כערך
בשקלים חדשים של מאה מיליון דולר של ארה"ב לפחות
(בתקנה זו – שווי מזערי); פחת שווי הסדרה של איגרת חוב
מן השווי המזערי, רשאי מנהל הקרן להמשיך ולהחזיקה
בקרן, ואולם לא ירכוש איגרות חוב נוספות מאותה סדרה;

(ב) שנייר ערך החוץ שנרכש מופקד למשמורת באופן השומר,
להנחת דעתו של מנהל הקרן, על זכות הקרן לנייר הערך;

(3) אופציה וחווה עתידי שמתקיימים בהם התנאים המפורטים
בתקנה 2 לתקנות האופציות;

(4) נייר ערך או נייר ערך חוץ שטרם החל להיסחר, ובלבד שנרכש
לאחר שאושר רישומו למסחר בבורסה למעט במערכת המסחר
למוסדיים, או בשוק מוסדר, ובמחיר שאינו עולה על מחיר הוצאתו;

(5) נייר ערך שאינו נסחר בבורסה, הניתן להמרה בנייר ערך הנסחר
בבורסה, שמתקיימים בו התנאים שלהלן:

(א) על פי תנאי הוצאתו, הוא ניתן להמרה, לפחות ביום אחד
בכל תקופה של שלושים ימים רצופים;

(ב) המחיר שישולם בעדו אינו גבוה מאחד מאלה, לפי העניין:

(1) מחיר הוצאתו;

(2) שוויו בעת רכישתו;

(6) איגרת חוב הנסחרת במערכת המסחר למוסדיים, ואשר מתקיימים בה תנאים אלה:

(א) היא אינה ניתנת להמרה;

(ב) אם הנפיק אותה תאגיד מדווח, כהגדרתו בחוק ניירות ערך (בפסקה זו – תאגיד מדווח) – דרגתה היא כקבוע בטבלת הדרגות לעניין פסקת משנה זו לפי סולם דרגות לטווח קצר או לטווח ארוך, לפי העניין;

(ג) אם הנפיק אותה תאגיד שאינו תאגיד מדווח – דרגתה היא כקבוע בטבלת הדרגות לעניין פסקת משנה זו לפי סולם דרגות לטווח קצר או לטווח ארוך, לפי העניין;

(ד) יש תאגיד אחד לפחות שקיבל את אישור הבורסה בישראל לפעול כעושה שוק באגרת החוב, לפי תקנון הבורסה, ומבצע בה עשיית שוק;

(ה) השווי הרשום למסחר במערכת המסחר למוסדיים של אגרות החוב הנמנות עם הסדרה שעמה נמנית איגרת החוב (בפסקה זו – השווי הרשום למסחר), הוא שבעים וחמישה מיליון שקלים חדשים לפחות, ובלבד שבמועד רישומן של איגרות החוב האמורות למסחר לא פחת השווי הרשום למסחר ממאה וחמישים מיליון שקלים חדשים;

(ו) שונתה דרגת איגרת החוב בזמן שהוחזקה בקרן, וכתוצאה מן השינוי אין מתקיימת עוד הוראות פסקת משנה (ב) או (ג), לפי העניין, או ירד השווי הרשום למסחר באופן שאין מתקיים עוד התנאי הקבוע בפסקת משנה (ה), רשאי מנהל הקרן להמשיך להחזיקה בקרן, ואולם אין הוא רשאי להוסיף לקנותה בעד הקרן;

(7) נייר ערך הנסחר בבורסה בישראל, שלפי תקנון הבורסה לא יעשה המחזיק בו עסקה או פעולה במשך תקופה, הכל לפי התקנון, נייר ערך הנסחר בבורסה בישראל שחלות על מכירתו מגבלות לפי סעיף 15ג(א)(1) לחוק ניירות ערך ונייר ערך הנסחר בבורסה או בשוק מוסדר מחוץ לישראל, שחלות על מכירתו מגבלות לפי דין, לתקופה שאינה עולה על שלושה חודשים;

(8) תעודת חוב שמתקיימים לגביה כל אלה:

(א) בידי מנהל הקרן התחייבות של המנפיק לפדות את תעודת החוב לא יאוחר משבעה ימי עסקים לאחר שקיבל דרישה על כך בכתב ממנהל הקרן, בסכום השווה למחיר ההוצאה בתוספת –

(1) הריבית שנצברה עליה על פי תנאיה עד למועד שבו תיפדה;

(2) החלק היחסי של דמי הניכיון אם הונפקה בניכיון; לעניין זה, "החלק היחסי של דמי הניכיון" – סכום השווה להפרש שבין מחיר ההוצאה של תעודת החוב למחיר

פדיונה על פי תנאיה, כשהוא מוכפל ביחס שבין מספר הימים שחלפו מאז מועד הוצאת תעודת החוב עד ליום הפדיון בעקבות דרישת מנהל הקרן, לבין מספר הימים שבין מועד ההוצאה למועד הפדיון על פי תנאיה;

(3) הפרשי שער, אם היתה צמודה למטבע חוץ, או הפרשי הצמדה, אם היתה צמודה למדד המחירים לצרכן, שנצברו עליה עד ליום שבו תיפדה;

(ב) דרגתה היא כמצוין בטבלת הדרגות לעניין תקנה זו, בסולם דרגות לטווח קצר או שדרגתו של מי שהנפיק אותה היא כמצוין בטבלת הדרגות לעניין תקנה זו לפי סולם דרגות לטווח ארוך; שונתה דרגת תעודת החוב או דרגתו של מי שהנפיק אותה בזמן שהוחזקה בקרן, וכתוצאה מהשינוי אין מתקיימות עוד הוראות פסקת משנה זו, ידרוש מנהל הקרן את פדיון תעודת החוב מאת המנפיק ולא יהיה רשאי להוסיף ולקנותה בעד הקרן;

(9) יחידות של קרן סגורה שמנהלה הוא חברה שהתאגדה בישראל, ובלבד שהקרן הסגורה אינה מנוהלת בידי מנהל הקרן של הקרן הרוכשת את יחידות הקרן הסגורה, וכן יחידות של קרן חוץ;

(10) מטבע חוץ;

(11) מזומנים;

(12) פיקדון לזמן קצוב;

(13) נייר ערך או נייר ערך חוץ שנמחק מהרישום למסחר בבורסה או בשוק מוסדר, ובלבד שנרכש בתקופה שהתקיים בו מסחר בבורסה או בשוק המוסדר; לעניין זה לא יראו את תקופת הזמן הקצובה שחודש בה המסחר בנייר הערך, עובר למחיקתו, כתקופה שהתקיים בו מסחר.

נכסים בקרן כספית 2א. (א) על אף האמור בתקנה 2, רשאי מנהל קרן לקנות ולהחזיק בקרן כספית שבניהולו נכסים מסוגים ובתנאים כמפורט להלן בלבד:

(1) איגרת חוב הנסחרת בבורסה או בשוק מוסדר, שאינה צמודה אלא לשער מטבע, שיתרת התקופה עד למועד פדיונה אינה עולה על שנה אחת, ואם הוצאה שלא בידי המדינה – דרגתה היא כמצוין בטבלת הדרגות לעניין תקנה זו, לפי סולם דרגות לטווח ארוך;

(2) איגרת חוב הנסחרת בבורסה או בשוק מוסדר, שאינה צמודה אלא לשער מטבע, הנושאת ריבית משתנה ששיעורה נקבע אחת לשישה חודשים או פחות, ואם הוצאה שלא בידי המדינה – דרגתה היא כמצוין בטבלת הדרגות לעניין תקנה זו, לפי סולם דרגות לטווח ארוך;

(3) מילווה קצר מועד שהוציאה המדינה, הנסחר בבורסה, שיתרת התקופה עד למועד פדיונו אינה עולה על שנה אחת;

(4) תעודת חוב שאינה צמודה אלא לשער מטבע, אשר מתקיים בה האמור בתקנה 2(א), ודרגתה היא כמצוין בטבלת הדרגות לעניין תקנה זו, בסולם דרגות לטווח קצר;

(5) פיקדון לזמן קצוב;

(6) איגרת חוב הנסחרת בבורסה או בשוק מוסדר, שאינה צמודה אלא לשער מטבע, שיתרת התקופה עד למועד פדיונה עולה על שנה אחת, אם היא ניתנת לפדיון פעם אחת לפחות בתקופה של שישה חודשים, תנאי פדיונה או המרתה גורמים לכך שתנודתיותה דומה לתנודתיות איגרת חוב כאמור בפסקת משנה (1). ודרגתה היא כמצוין בטבלת הדרגות לעניין תקנה זו, לפי סולם דרגות לטווח ארוך;

(7) מזומנים.

(ב) הוחזקו בקרן נכסים הצמודים לשער מטבע, יהיו כולם צמודים לאותו מטבע, פיקדונות לזמן קצוב ומזומנים המוחזקים בקרן יהיו באותו מטבע ולא יוחזקו בה נכסים שאינם צמודים.

(ג) הוחזקו בקרן נכסים שאינם צמודים לשער מטבע, יוחזקו בה פיקדונות לזמן קצוב ומזומנים בשקלים חדשים בלבד.

(ד) משך החיים הממוצע של כלל הנכסים המוחזקים בקרן, לא יעלה, בכל עת, על תשעים ימים; לעניין חישוב משך החיים הממוצע של כלל נכסי הקרן, יחושב משך החיים הממוצע של כל אחד מסוגי הנכסים באופן הבא: איגרת חוב, לרבות מלווה קצר מועד ותעודת חוב – בדרך המקובלת למדידתו;

פיקדון לזמן קצוב – משך הזמן שנותר עד למועד שבו ניתן למשוך אותו, לפי תנאי הפקדתו; מזומנים – 0.

22. על אף האמור בתקנה 2, מנהל קרן רשאי לקנות ולהחזיק באגד ישראלי שבניהולו נכסים מסוגים ובתנאים כמפורט להלן בלבד:

נכסים באגד ישראלי

- (1) יחידות של קרן פתוחה שבניהולו, פיקדון לזמן קצוב ומזומנים;
- (2) השווי הכולל של היחידות שהוא מחזיק לא יפחת משבעים וחמישה אחוזים מהשווי הנקי של נכסיו;
- (3) קרן שהוא מחזיק לא תהיה אגד קרנות.

23. על אף האמור בתקנה 2, רשאי מנהל קרן לקנות ולהחזיק באגד חוץ שבניהולו נכסים מסוגים ובתנאים כמפורט להלן בלבד:

נכסים באגד חוץ

- (1) יחידות של קרן חוץ פתוחה, פיקדון לזמן קצוב ומזומנים;
- (2) השווי הכולל של היחידות שהוא מחזיק לא יפחת משבעים וחמישה אחוזים מהשווי הנקי של נכסיו;
- (3) בקרן מוחזקת באגד חוץ יתקיימו תנאים אלה:

(א) יחידותיה מוצעות לציבור במדינת המוצא על פי תשקיף שאישר מי שהוסמך על פי דין באותה מדינה לאשרו, ומתקיים בתשקיף לפחות אחד מאלה:

- (1) הוא מתפרסם אחת לשנים עשר חודשים לפחות;
- (2) על פי הדין במדינת המוצא, חייב מנהל הקרן לעדכן בו ככל שינוי בעניינים המהותיים הכלולים בו;

(ב) יחידותיה מוצעות לציבור במדינת המוצא במשך שנים עשר חודשים לפחות עובר לרכישתן בעד אגד החוץ;

(ג) מחירי יחידותיה נקבעים על פי שווי הנכסים המוחזקים בה, והם מתפרסמים באתר הקרן או באתר מנהל הקרן באינטרנט או במערכת הפצה בין-לאומית של מידע על קרנות נאמנות, לגבי כל יום שבו מתקיים מסחר בבורסות במדינת המוצא;

(ד) שווי יחידות הקרן, על פי המידע האחרון שפורסם באתר הקרן או באתר מנהל הקרן באינטרנט או במערכת הפצה בין-לאומית של מידע על קרנות נאמנות, אינו נמוך מערכם בשקלים חרשים של חמישים מיליון דולר של ארצות הברית (בתקנה זו – שווי מזערי);

(4) פחת שווי יחידות של קרן מוחזקת באגד חוץ מן השווי המזערי, לא ימשיך מנהל אגד החוץ לרכוש יחידות של אותה קרן מוחזקת, ואם היה שווי היחידות נמוך מהשווי האמור במשך תקופה של שלושה חודשים רצופים – יפדה את יחידות הקרן המוחזקת בתוך חודש ימים מתום התקופה האמורה, זולת אם עלה שווי היחידות במהלך החודש מעל לשווי המזערי;

(5) לא התפרסמו מחירי יחידות של קרן מוחזקת באגד חוץ יותר משבעה ימי מסחר בתוך תקופה של חודשיים ימים, יפדה מנהל אגד החוץ את יחידות הקרן המוחזקת בתוך חודש ימים מתום יום המסחר השביעי שלא התפרסם בו מחיר היחידות.

3. תיקון תקנה 3. בתקנה 3 לתקנות העיקריות, במקום "ארבעה עשר" יבוא "שלושים".

4. אחרי תקנה 3 לתקנות העיקריות יבוא:

א. מנהל קרן רשאי לקנות ולהחזיק בקרן ייחודית שבניהולו – נכסים כאמור בתקנה 3;

(2) מניה של קרן גידור, ובלבד שמתקיימים כל אלה:

(א) מחיר המניה מתפרסם במועדים ידועים מראש, ולפחות אחת לחודש, על ידי תאגיד שעיסוקו, בין השאר, פרסום מחירי מניות של קרנות גידור על פי נתונים שקיבל ממנהלי קרנות גידור;

(ב) המניה ניתנת לפדיון במועדים ידועים מראש, ולפחות אחת לשלושה חודשים;

(ג) למנהל הקרן מידע שוטף על מדיניות ההשקעות של קרן הגידור או על הרכב נכסיה.

5. אחרי תקנה 4 לתקנות העיקריות יבוא:

א. תעודות חוב שהנפיק תאגיד שהתאגד בישראל יופקדו במסלוקת חוב במסלוקת הבורסה
הבורסה לניירות ערך בתל אביב.

6. בתקנה 5 לתקנות העיקריות –

(1) בתקנת משנה (א), במקום "וניירות ערך חוץ" יבוא "ניירות ערך חוץ ומניות של קרן אינדקס נסחרת";

(2) אחרי תקנת משנה (א) יבוא:

"(א1) על אף האמור בתקנת משנה (א), בקרן מחקה שלפי מדיניות ההשקעות שלה 90 אחוזים לפחות מנכסיה הם ניירות ערך הנכללים במדד הבסיס שלה, לא יעלה שיעור ניירות ערך שהוציא תאגיד, המוחזקים בקרן, מהשווי הנקי של נכסי הקרן, על משקל התאגיד במדד הבסיס של הקרן בתוספת שתי נקודות אחוז, ולא יעלה על 20 אחוזים; לעניין זה –

"משקל תאגיד במדד הבסיס" – המשקל המיוחס לתאגיד לעניין חישוב השינויים במדד הבסיס;

"נקודת אחוז" – אחוז אחד מהשווי הנקי של נכסי הקרן;

(3) במקום תקנת משנה (ב) יבוא:

"(ב) שווי איגרות חוב שהוציאה מדינה שאינה מדינת ישראל או ארגון בין לאומי כהגדרתו בחוק חסינויות וזכויות יתר (ארגונים בין-לאומיים ומשלחות מיוחדות), התשמ"ג – 1983⁶, המוחזקות בקרן –

(1) לא יוגבל, אם דרגתן של איגרות החוב היא כמצוין בטבלת הדרגות לעניין תקנה זו, לפי סולם דרגות לטווח ארוך או לפי סולם דרגות לטווח קצר, לפי העניין;

(2) לא יעלה על ארבעים אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אם דרגתן של איגרות החוב היא כמצוין בטבלת הדרגות לעניין תקנה זו, לפי סולם דרגות לטווח ארוך או לפי סולם דרגות לטווח קצר, לפי העניין;

ואולם אם שונתה דרגת איגרת חוב בזמן שהוחזקה בקרן, וכתוצאה מהשינוי אין מתקיימות הוראות פסקאות (1) או (2), רשאי מנהל הקרן להמשיך ולהחזיקה בקרן, ואולם לא יהיה רשאי לקנותה בעד הקרן."

תיקון תקנה 6

7. בתקנה 6 לתקנות העיקריות –

(1) בתקנת משנה (א), במקום "נייר ערך שהוציאה המדינה" יבוא "איגרת חוב", ואחרי "נייר ערך חוץ" יבוא "למעט אם הוא איגרת חוב";

(2) במקום תקנת משנה (א1) יבוא:

"(א1) שווי איגרת חוב, לרבות אם היא נייר ערך חוץ, המוחזקת בקרן, לא יעלה על עשרה אחוזים מהשווי הרשום למסחר של אותה איגרת חוב";

(3) בתקנת משנה (ב), במקום "למעט נייר ערך שהוציאה המדינה" יבוא "למעט איגרת חוב", ואחרי "נייר ערך חוץ" יבוא "למעט אם הוא איגרת חוב";

(4) במקום תקנת משנה (ב1) יבוא:

"(ב1) שווי איגרת חוב, לרבות אם היא נייר ערך חוץ, המוחזקת בקרנות שבניהולו של מנהל קרן, לא יעלה על עשרים וחמישה אחוזים מהשווי הרשום למסחר של אותה איגרת חוב."

הוספת תקנות
א6 ו-ב6

8. אחרי תקנה 6 יבוא:

"שיעור מרבי לאופציות
א6. שווי אופציות המוחזקות בקרן לא יעלה על השיעורים הקבועים בתקנות 3 ו-4 לתקנות האופציות.

⁶ ס"ח התשמ"ג, עמ' 124; התשס"ז, עמ' 12.

6.ב. (א) שווי תעודות חוב המוחזקות בקרן לא יעלה על חמישה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן ובקרן כספית – על עשרים וחמישה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

שיעור מרבי לתעודות חוב

(ב) שווי תעודות חוב שהנפיק תאגיד כלשהו המוחזקות בקרן כספית לא יעלה על שניים וחצי אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(ג) עלה שווי תעודות חוב המוחזקות בקרן על השיעורים כאמור בתקנות משנה (א) או (ב) במשך שבעה ימי מסחר רצופים, לא יראו בחריגה מהשיעורים האמורים הפרת הוראות תקנה זו, אם דרש מנהל הקרן ממנפיק תעודות החוב, ביום המסחר הראשון לאחר שחלפה התקופה כאמור, פדיון של תעודות חוב בשווי שיפחית את שיעורן לשיעורים המותרים.

9. במקום תקנה 8 לתקנות העיקריות יבוא:

החלפת תקנה 8

8. (א) שווי איגרות חוב כאמור בתקנה 2(א)(3), ששווי הסדרה שלהן נמוך מן השווי המזערי, כהגדרתו בתקנה 2(א)(3), במשך תקופה של שלושה חדשים לפחות יחד עם שווי נכסים כאמור בתקנה 4(2) עד 7(7) המוחזקים בקרן לא יעלה על חמישה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן, ושווי פקדונות לזמן קצוב כאמור בתקנה 2(12) לא יעלה על חמישה אחוזים כאמור.

”שיעור מרבי לנכסים שאינם נסחרים

(ב) שווי פקדונות לזמן קצוב יחד עם שווי תעודות חוב לא יעלה על –

(1) חמישה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי קרן שאינה קרן כספית;

(2) עשרים וחמישה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי קרן כספית.

(ג) עלה שווי פקדונות לזמן קצוב יחד עם שווי תעודות חוב בקרן כספית על השיעור האמור בתקנות משנה (ב)2, לא יראו בכך הפרת הוראות תקנה זו אם הוקטן השווי האמור כדי השיעור המותר, בתוך שבעה ימי עסקים.”

10. במקום תקנה 9 לתקנות העיקריות יבוא:

החלפת תקנה 9 והוספת תקנות 9א ו-9ב

9. בקרן שאינה אגד קרנות –

”שיעור מרבי ליחידות בקרן שאינה אגד קרנות

(1) שווי יחידות של קרנות סגורות יחד עם שווי יחידות של קרנות חוץ שאינן קרנות אינדקס נסחרות המוחזקות בה, לא יעלה על חמישה עשר אחוזים, מהשווי הנקי של נכסיה;

(2) שווי יחידות של קרן סגורה או קרן חוץ שאינה קרן אינדקס נסחרת, המוחזקות בה לא יעלה על חמישה אחוזים מהשווי הנקי של נכסיה.

9א. (א) שווי יחידות של קרן מוחזקת לא יעלה על 25 אחוזים מהשווי הנקי של נכסי אגד קרנות.

שיעור מרבי ליחידות באגד קרנות

(ב) שווי יחידות של קרן מוחזקת באגד ישראלי לא יעלה על 25 אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן המוחזקת.

9ב. (א) לא ירכוש מנהל קרן ייחודית מניות שהוציאה קרן גידור באופן שבעקבות הרכישה יעלה שווי –

שיעור מרבי לניירות ערך שהוציאה קרן גידור

(1) המניות שהוציאה קרן הגידור שיוחזקו בקרן ביום הרכישה על חמישה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן הייחודית;

(2) כל המניות שהוציאו קרנות גידור שיוחזקו בקרן ביום הרכישה על שלושים אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן הייחודית.

(ב) לעניין תקנת משנה (א), יראו החוקה של אגד קרנות גידור בקרן הייחודית כהחוקה בכל אחת מקרנות הגידור המוחזקות באגד קרנות גידור.

(ג) עלה ביום כלשהו שווי המניות שהוציאה קרן גידור או שהוציאו קרנות גידור, המוחזקות בקרן הייחודית, על השיעורים האמורים בתקנת משנה (א), ינקוט מנהל הקרן הייחודית אמצעים כמפורט להלן, עד שירד השיעור כדי השיעור המותר:

(1) לא יוסיף לקנות מניות שהוציאה קרן גידור;

(2) יפדה מניות שהוציאה קרן גידור או שהוציאו קרנות גידור המוחזקות בקרן הייחודית, במועד הפדיון הראשון של מניות אלה לאחר אותו יום.

הוספת תקנה 11א

11. אחרי תקנה 11 לתקנות העיקריות יבוא:

11א. (א) שווי מזומנים ופקדונות לזמן קצוב, לא יעלה על חמישים אחוזים מהשווי הנקי של נכסי קרן; הוראות תקנה זו לא יחולו בארבעים וחמישה הימים הראשונים שלאחר המועד שבו הוצעו יחידות הקרן לראשונה לציבור.

"שיעור מרבי לפקדונות ולמזומנים

(ב) עלה שווי המזומנים והפקדונות לזמן קצוב בקרן על השיעור האמור, לא יראו בכך הפרת הוראות תקנת משנה (א), אם המספר המצטבר של ימים שבהם עלה השווי על השיעור האמור לא עלה על מאה ושמונים במשך שנים עשר חודשים.

(ג) שווי מזומנים ופקדונות לזמן קצוב המופקדים בבנק כלשהו לא יעלה, למעט בתקופה של ארבעים וחמישה ימים לאחר הצעת היחידות לראשונה לציבור, על עשרים וחמישה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(ד) עלה שווי מזומנים ופקדונות לזמן קצוב המופקדים בבנק כלשהו על השיעור האמור, לא יראו בכך הפרת הוראות תקנת משנה (ג), אם המספר המצטבר של ימי המסחר שבהם עלה השווי על השיעור האמור לא עלה על שנים עשר במשך שנים עשר חודשים.

ביטול תקנה 12

12. תקנה 12 לתקנות העיקריות – בטלה.

הוספת פרק ד'

13. פרק ד' בתקנות העיקריות, יסומן "פרק ה'", ולפניו יבוא:

"פרק ד': תנאים שיתקיימו באגד ישראלי ובאגד חוץ

12א. (א) לא ייפרעו מנכסי אגד ישראלי שכר למנהל האגד והוספה כמשמעותה בסעיף 42(ג) לחוק. תנאים שיתקיימו באגד ישראלי ובאגד חוץ

(ב) לא תיפרע מנכסי אגד חוץ הוספה בשל רכישה או פדיון של יחידות מוחזקות בשיעור העולה על חצי אחוז ממחיר היחידה הנרכשת.

14. במקום תקנה 13 לתקנות העיקריות יבוא:

13. על אף האמור בתקנות אלה, בקרן פתוחה שמחירי יחידותיה מחושבים פעמיים ביום מסחר –

(1) מנהל הקרן לא יקנה בעד הקרן ולא יחזיק בה ניירות ערך הרשומים למסחר בבורסה בישראל שאינם נסחרים הן בשלב מסחר הפתיחה והן בשלב המסחר הרציף;

(2) מנהל הקרן לא יקנה, יחזיק או ייצור בעד הקרן אופציות או חוזים עתידיים הרשומים למסחר בבורסה בישראל;

(3) שווי ניירות ערך חוץ המוחזקים בקרן, לרבות אופציות הנסחרות מחוץ לישראל, ומזומנים במט"ח לא יעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

15. הוספת תוספת בתקנות העיקריות בסופן יבוא:

"תוספת"
(תקנה 1)
טבלת דרגות

S&P ⁵⁾	FITCH ⁵⁾	MOODYS ⁴⁾	מידרוג ²⁾	מעלות ¹⁾	חברה מדרגת:
בסולם דרגות לטווח ארוך					
AA או דרגה גבוהה יותר	AA או דרגה גבוהה יותר	A2 או דרגה גבוהה יותר	Aa2 או דרגה גבוהה יותר	AA או דרגה גבוהה יותר	דרגת איגרת חוב לצורך תקנות 2א(1), 2א(2) ו-2א(6)
A- או דרגה גבוהה יותר	A- או דרגה גבוהה יותר	A3 או דרגה גבוהה יותר	A3 או דרגה גבוהה יותר	A- או דרגה גבוהה יותר	דרגת איגרת חוב לצורך תקנה 2(ב)(6)
A או דרגה גבוהה יותר	A או דרגה גבוהה יותר	A2 או דרגה גבוהה יותר	A2 או דרגה גבוהה יותר	A או דרגה גבוהה יותר	דרגת איגרת חוב לצורך תקנה 2(ג)(8)
A- או דרגה גבוהה יותר	A- או דרגה גבוהה יותר	A3 או דרגה גבוהה יותר	A3 או דרגה גבוהה יותר	A- או דרגה גבוהה יותר	דרגת מנפיק תעודת חוב לצורך תקנה 2(8)(ב)
AA או דרגה גבוהה יותר	AA או דרגה גבוהה יותר	Aa2 או דרגה גבוהה יותר			דרגת איגרת חוב לצורך תקנה 5(ב)(1)
נמוכה מ- AA אך לא נמוכה מ- BBB	נמוכה מ- AA אך לא נמוכה מ- BBB	נמוכה מ- Aa2 אך לא נמוכה מ- Baa2			דרגת איגרת חוב לצורך תקנה 5(ב)(2)

(1) מעלות – החברה הישראלית לדירוג ניירות ערך בע"מ (להלן – מעלות);

(2) מידרוג בע"מ (להלן – מידרוג);

(3) Standard & Poors Corporation (S&P);

(4) Moody's Investor Services;

(5) "Fitch IBCA International Rating Agency"

בסולם דרגות לטווח קצר					
דרגת איגרת חוב לצורך תקנה 2(6)(ב) ודרגת תעודת חוב לצורך תקנה 2(8)(ב)	A-2 או דרגה גבוהה יותר	P2 או דרגה גבוהה יותר	P-2 או דרגה גבוהה יותר	F2 או דרגה גבוהה יותר	A-2 או דרגה גבוהה יותר
דרגת איגרת חוב לצורך תקנה 2(6)(ג)	A-1 או דרגה גבוהה יותר	P2 או דרגה גבוהה יותר	P-2 או דרגה גבוהה יותר	F1	A-1 או דרגה גבוהה יותר
דרגת תעודת חוב לצורך תקנה 2(א)(4)	A-1 או דרגה גבוהה יותר	P1 או דרגה גבוהה יותר	P-1 או דרגה גבוהה יותר	F1 או דרגה גבוהה יותר	A-1 או דרגה גבוהה יותר
דרגת איגרת חוב לצורך תקנה 5(ב)(1)	-	-	P-1	F1	A-1+
דרגת איגרת חוב לצורך תקנה 5(ב)(2)	-	-	P-1 נמוכה מ-P-1 אך לא נמוכה מ-P-3	F1 נמוכה מ-F1 אך לא נמוכה מ-F3	A-1 נמוכה מ-A-1 אך לא נמוכה מ-A-3

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

י"ח בחשוון התשס"ח (30 באוקטובר 2007)

רוני בר-און
שר האוצר

(חמ 2157-3)

תקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן) (תיקון), התשס"ח-2007

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 43(ב), 46(ה), 50(ב), 56(ב) ו-131(א) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994¹ (להלן – החוק), לפי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. בתקנה 1 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן) (תיקון) תיקון תקנה 1 נכסי קרן), התשנ"ה-1994² (להלן – התקנות העיקריות) –

(1) לפני ההגדרה "יום מסחר" יבוא:

"אגד", "אגד קרנות", "אגד חוץ", "אגד ישראלי" ו"קרן גידור" – כהגדרתם בתקנות הנכסים;

"אגד ישראלי בלתי מוגבל" – אגד ישראלי שעל פי מדיניות ההשקעות שווי היחידות של קרנות בלתי מוגבלות בניירות ערך חוץ שיוחזקו בו יכול שיעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסיו;

"אגד ישראלי מוגבל" – אגד ישראלי שעל פי מדיניות ההשקעות שווי היחידות של קרנות בלתי מוגבלות בניירות ערך חוץ שיוחזקו בו לא יעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסיו;

¹ ס"ח התשנ"ד, עמ' 308; התשס"ו, עמ' 292.

² ק"ת התשנ"ה, עמ' 322; התשס"ג, עמ' 542.

(2) במקום ההגדרה "יום מסחר" יבוא:

"יום מסחר" – כל אחד מאלה:

(1) לגבי קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ ולגבי אגד ישראלי מוגבל – יום שמתקיים בו מסחר בבורסה בישראל, ופורסמו בו שערים יציגים או שהתקיים בו מסחר בין-בנקאי;

(2) לגבי קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ – כל אחד מהימים שני עד חמישי בשבוע שמתקיים בו מסחר בבורסה בישראל, ופורסמו בו שערים יציגים או שהתקיים בו מסחר בין-בנקאי, וניתן לקבוע לפי תקנות אלה את שוויים לאותו יום של כל ניירות ערך החוץ ואופציות החוץ המוחזקים בקרן והתחייבויות בגין נכסים כאמור; היתה הקרן חשופה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל, ובשל העובדה שלא מתקיים מסחר בנגזרים לא ניתן לחשב את השפעת השינויים בשווי נכס הבסיס על שווי נכסי הקרן, יראו חשיפה כאמור לאותו נכס בסיס כהחזקה בניירות ערך חוץ, שלא ניתן לחשב את שוויים על פי תקנות אלה; בפסקה זו, "פעילות בנגזרים" – כהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום), התשס"ח-2007³;

(3) לגבי אגד ישראלי בלתי מוגבל – כל אחד מהימים שני עד חמישי בשבוע שמתקיים בו מסחר בבורסה בישראל, ופורסמו בו שערים יציגים או שהתקיים בו מסחר בין-בנקאי, והוא יום מסחר לגבי כל הקרנות המוחזקות בו;

(4) לגבי אגד חוץ – כל אחד מהימים שני עד חמישי בשבוע שמתקיים בו מסחר בבורסה בישראל, ופורסמו בו שערים יציגים או שהתקיים בו מסחר בין-בנקאי, וניתן לקבוע, על פי הוראות תקנה 11(ה), את שווי כל היחידות המוחזקות בו לאותו יום;

(5) יום כאמור בפסקאות (1) עד (4) גם אם לא מתקיימים התנאים המפורטים בהן, ובלבד שמתקיים בו מסחר בבורסה בישראל ושווי הנכסים המוחזקים בקרן, באגד הישראלי או באגד החוץ, שלא ניתן לקבועו לגבי אותו יום, מהשווי הנקי של נכסי הקרן, האגד הישראלי או אגד החוץ, לפי העניין, אינו עולה על עשרה אחוזים;

(3) אחרי ההגדרה "יום מסחר" יבוא:

"יחידה מוחזקת", "יחידה של קרן חוץ" – כהגדרתן בתקנות הנכסים;

(4) אחרי ההגדרה "מחיר סגירה" יבוא:

"מסחר בין-בנקאי" – מסחר בדולר של ארה"ב בין בנקים בישראל;

(5) אחרי ההגדרה "מסחר פתיחה" יבוא:

"נייר ערך חוץ" – לרבות אופציה הנסחרת מחוץ לישראל;

(6) אחרי ההגדרה "פיקדון לזמן קצוב" יבוא:

"קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ" – קרן שעל פי מדיניות ההשקעות שלה, השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, יחידות של קרנות חוץ ומטבע חוץ,

³ ק"ת התשס"ח, עמ' 152.

שיוחזקו בה, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל יכול שיעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסיה;

"קרן חוץ פתוחה" – כהגדרתה בתקנות הנכסים;

"קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ" – קרן שעל פי מדיניות ההשקעות שלה השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, יחידות של קרנות חוץ ומטבע חוץ, שיוחזקו בה, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל לא יעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסיה;

(7) בהגדרה "שער יציג", במקום "שפרסם בנק ישראל באותו יום" יבוא "שפרסם באותו יום בנק ישראל, או גוף אחר הנוהג לפרסם שערים יציגים ואושר לעניין תקנות אלה על ידי הרשות";

(8) אחרי ההגדרה "תאגיד בנקאי" יבוא:

"תעודת חוב" – כהגדרתה בתקנות הנכסים;

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

2. בתקנה 3 לתקנות העיקריות – תיקון תקנה 3

(1) בכותרת השוליים, בסופה יבוא "של נכסי קרן";

(2) בתקנת משנה (ד), אחרי "בקניית נכסי הקרן או במכירתם" יבוא "או בקניית נכסי הקרנות המוחזקות באגד ישראלי או במכירתם", ובסופה יבוא "או של נכסי האגד הישראלי, לפי העניין; לעניין זה, "קרן מוחזקת" – כהגדרתה בתקנות הנכסים".

3. בתקנה 4 לתקנות העיקריות – תיקון תקנה 4

(1) בתקנת משנה (ב), הסיפה החל במילה "ואולם" – תימחק;

(2) בתקנת משנה (ג), במקום הסיפה החל במילה "ולגבי" יבוא "ייקבע שוויו בהתאם להנחיות שקבע דירקטוריון מנהל הקרן".

4. בתקנה 5 לתקנות העיקריות – תיקון תקנה 5

(1) במקום תקנות משנה (א) עד (ג) יבוא:

"(א) (1) שווי ליום מסחר של נייר ערך חוץ המוחזק בקרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ, הוא המחיר שנקבע לו ליום המסחר או שייקבע לו ליום שלמחרת יום המסחר – אם הוא נסחר במדינה ששעת סיום המסחר בה, באותה עת, מקדימה את שעת סיום המסחר בישראל בארבע שעות לפחות (להלן – מדינה מקדימה).

(2) לא ניתן לקבוע את שווי של נייר ערך חוץ ליום כאמור בפסקה (1), יהיה שוויו המחיר שנקבע לו לאחרונה לפני היום כאמור בפסקה (1), ובלבד שלא עברו בין יום המסחר ובין אותו יום יותר משלושה ימי מסחר.

(ב) (1) שווי ליום מסחר של נייר ערך חוץ המוחזק בקרן מוגבלת בניירות ערך חוץ, הוא המחיר שנקבע לו לאחרונה לפני יום המסחר, ובלבד שלא עברו בין

⁴ ק"ת התשנ"ה, עמ' 317; התשס"ג, עמ' 542; התשס"ח, עמ' 130.

יום המסחר ובין אותו יום יותר משלושה ימים, או המחיר שנקבע לו ליום המסחר – אם הוא נסחר במדינה מקדימה.

(2) לא ניתן לקבוע את שווי של נייר ערך החוץ ליום מסחר, ובאותו יום מסחר לא עלה שווי הנכסים שלא ניתן לקבוע את שוויים המוחזקים בקרן על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן, יהיה שווי המחיר שנקבע לו לאחרונה לפני היום כאמור בפסקה (1), ובלבד שלא עברו בין יום המסחר ובין אותו יום יותר משלושה ימי מסחר;”

(2) בתקנת משנה (ה), המילים “באישור הנאמן” – יימחקו;

(3) אחרי תקנת משנה (ה) יבוא:

”(ו) בתקנה זו, “מחיר שנקבע” לנייר ערך חוץ – מחיר הסגירה של נייר ערך החוץ בבורסה שבה הוא נסחר, ואם הוא נסחר בשוק מוסדר – המחיר הממוצע שלו; נסחר נייר ערך החוץ הן בבורסה והן בשוק מוסדר, יכול שייקבע שווי לפי מחיר הסגירה או לפי המחיר הממוצע, על פי בחירת מנהל הקרן, ובלבד שלא ישנה את בחירתו, זולת אם חדל נייר ערך החוץ להיסחר, באופן קבוע או זמני, בבורסה או בשוק מוסדר שבחר מנהל הקרן לעניין קביעת שווי של נייר ערך החוץ.”

תיקון תקנה 6 5. בתקנה 6 לתקנות העיקריות –

(1) בתקנת משנה (א), במקום “מחיר ההוצאה שלו” יבוא “המחיר שבו נרכש”;

(2) בתקנת משנה (ב), המילים “שאושרו בידי הנאמן” – יימחקו.

תיקון תקנה 7 6. בתקנה 7 לתקנות העיקריות, אחרי “שאינו נסחר בבורסה” יבוא “או בשוק מוסדר”, ובמקום “בישראל” יבוא “או בשוק מוסדר”.

החלפת תקנה 8 7. במקום תקנה 8 לתקנות העיקריות יבוא:

8. (א) שווי איגרת חוב לפני “איגרת חוב לפני פדיון” מסחר בתקופה שלאחר הפסקת המסחר עד יום הפדיון, הוא המחיר האחרון בתוספת החלק היחסי של ההפרש; לעניין זה –

“המחיר האחרון” – שווי איגרת החוב בשקלים חדשים ביום המסחר האחרון בה לפני שהמסחר בה הופסק (להלן – יום המסחר האחרון);

“החלק היחסי של ההפרש” – סכום שהיחס בינו ובין ההפרש הוא כיחס שבין מספר הימים מאז יום המסחר האחרון עד היום שבו מחושב השווי, ובין מספר הימים מאז יום המסחר האחרון עד ליום פדיון איגרת החוב;

“ההפרש” – ההפרש בין המחיר האחרון ובין התמורה האמורה להתקבל ביום הפדיון.

(ב) היתה איגרת חוב כאמור בתקנת משנה (א) צמודה למדד או לשער מטבע, יותאם ההפרש לשינויים בשער המטבע או במדד, לפי העניין.

(ג) היה למנהל הקרן ספק אם איגרת חוב כאמור בתקנת משנה (א) תיפדה במועד שנקבע בתנאיה, יקבע את שווייה בהתאם להנחיות הדירקטוריון.

(ד) הופסק המסחר בחלק מסדרת איגרות חוב, יחול האמור בתקנות משנה (א) עד (ג) על החלק שהמסחר בו הופסק, בשינויים המחויבים.

(ה) חלף מועד פדיונה של איגרת חוב והיא לא נפדתה, או אירע בין מועד הפסקת המסחר בה ובין מועד הפדיון דבר שלדעת מנהל הקרן מחייב לקבוע לאיגרת החוב שווי אחר מהשווי כאמור בתקנות משנה (א) עד (ד), יקבע מנהל הקרן את שווייה על פי הנחיות שקבע הדירקטוריון.

8. בתקנה 9 לתקנות העיקריות, הסיפה החל במילים "שאשרו בידי הנאמן" – תימחק. תיקון תקנה 9
9. בתקנה 10(א) לתקנות העיקריות, המילים "ושאשרו בידי הנאמן" – יימחקו. תיקון תקנה 10
10. במקום תקנה 11 לתקנות העיקריות יבוא: החלפת תקנה 11

"יחידה של קרן 11. (א) שווי יחידה של קרן סגורה, הנסחרת בבורסה בישראל, המוחזקת בקרן, הוא כמפורט בתקנה 4.

(ב) שווי ליום מסחר של יחידה של קרן חוץ פתוחה הוא –

(1) אם היא מוחזקת בקרן מוגבלת בניירות ערך חוץ – המחיר שנקבע לה לאחרונה לפני יום המסחר, כפי שמתפרסם באתר האינטרנט של הקרן או של מנהל קרן החוץ, או במערכת הפצה בין־לאומית של מידע על קרנות נאמנות; ואולם אם לא התפרסם לה מחיר בשלושת ימי המסחר האחרונים שלפני יום המסחר, ייקבע שווייה בהתאם להנחיות שקבע דירקטוריון מנהל הקרן;

(2) אם היא מוחזקת בקרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ – מחירה ליום המסחר או ליום המסחר הראשון שאחרי יום המסחר אם היא יחידה של קרן חוץ שהשעה היעודה בה מקדימה את השעה היעודה בקרן, באותה עת, בארבע שעות לפחות – כפי שמתפרסם באתר האינטרנט של הקרן או של מנהל קרן החוץ, או במערכת הפצה בין־לאומית של מידע על קרנות נאמנות; לא התפרסם לה מחיר כאמור, ייקבע שווייה בהתאם להנחיות שקבע דירקטוריון מנהל הקרן; לעניין זה, "השעה היעודה" – בקרן – כהגדרתה בסעיף 46(ג) לחוק; בקרן החוץ – כמשמעותה בסעיף האמור, בשינויים המחויבים.

(ג) שווי ליום מסחר של יחידה מוחזקת באגד ישראלי מוגבל הוא כהגדרת שווי יחידה בסעיף 50(א)2 לחוק –

(1) לאותו יום, אם היא יחידה של קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ;

(2) ליום המסחר האחרון שקדם לאותו יום, אם היא יחידה של קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ.

(ד) שווי ליום מסחר של יחידה מוחזקת באגד ישראלי בלתי מוגבל הוא שווי היחידה כהגדרת שווי יחידה בסעיף 50(א)2 לחוק, לאותו יום.

(ה) שווי ליום מסחר של יחידה מוחזקת באגד חוץ, הוא מחירה ליום המסחר, או ליום המסחר הראשון שאחרי יום המסחר, אם היא יחידה של קרן המנוהלת במדינה ששעונה מקדים את שעות ישראל, באותה עת, בארבע שעות לפחות – כפי שמתפרסם באתר האינטרנט של הקרן או של מנהל

קרן החוץ, או במערכת הפצה בין-לאומית של מידע על קרנות נאמנות; לא התפרסם ליחידה מחיר כאמור, ייקבע שווייה בהתאם להנחיות שקבע דירקטוריון מנהל הקרן.

הוספת תקנה 11 א11. אחרי תקנה 11 לתקנות העיקריות יבוא:

”מנייה שהוציאה קרן גידור 11א. שווי מניה ליום מסחר שהוציאה קרן גידור, המוחזקת בקרן ייחודית, הוא המחיר כאמור בתקנה 3א(2)א לתקנות הנכסים שפורסם לאחרונה לפני אותו יום, ואם נרכשה לאחר שפורסם – המחיר ששולם בעד המניה בעת רכישה בעד הקרן הייחודית.”

הוספת תקנה 12 א12. אחרי תקנה 12 לתקנות העיקריות יבוא:

”שווי תעודת חוב 12א. (א) שווי ליום מסחר של תעודת חוב הוא השווי המתואם שלה לאותו יום; לעניין זה, ”שווי מתואם ליום כלשהו” – מחיר ההוצאה של תעודת החוב, בתוספת ריבית, הפרשי שער או דמי ניכיון שנצברו עליה, עד אותו יום, לפי תנאי ההוצאה.

(ב) היה למנהל הקרן ספק אם תעודת חוב תיפדה, ייקבע שווייה בהתאם להנחיות שקבע דירקטוריון מנהל הקרן.”

תיקון תקנה 13 13. בתקנה 13 לתקנות העיקריות, אחרי תקנת משנה (ב) יבוא:

”ג) מוחזק בקרן נכס כאמור בתקנת משנה (א) או (ב) (בתקנה זו – נכס חוץ). הנקוב במטבע שלגביו אין בנק ישראל נוהג לפרסם שער יציג, יחושב שוויי בשקלים חדשים, ליום כלשהו כמפורט להלן:

$$S \times E \times F$$

כאשר –

S – שווי נכס החוץ המחושב לפי תקנות אלה ביום כאמור;

E – שער החליפין של המטבע שבו נקוב נכס החוץ בדולר ארה”ב, המתפרסם במערכת הפצה בין-לאומית של מידע על שערי מטבע, סמוך לאחר השעה שבה מפרסם בנק ישראל את השער היציג של הדולר;

F – השער היציג של דולר ארה”ב ביום כאמור.

(ד) לא פורסמו שערים יציגים ליום כלשהו, אך התקיים בו מסחר בין-בנקאי, ייקבע שווי נכס כאמור בתקנות משנה (א) עד (ג) בשקלים חדשים, על ידי הכפלת שווי במטבע שבו הוא נסחר או נקוב, לפי העניין, בשער אותו מטבע כפי שיקבע מנהל הקרן, לפי נתוני המסחר הבין-בנקאי, במועד הסמוך למועד שבו היה בנק ישראל מפרסם את השער היציג, אילו פורסם; הנאמן יאשר את שער מטבע החוץ שקבע מנהל הקרן.”

הוספת תקנות 14 א14 ו-14ב. אחרי תקנה 14 לתקנות העיקריות יבוא:

”קביעת שווי 14א. נקבע לנכס שווי לפי תקנות אלה, החורג, לדעת מנהל הקרן, באופן יקיצוני מהשווי שהיה צפוי לו בהתחשב בשווי שבו ניתן לממשו או בשווי שנקבע לנכס הבסיס שלו, לפי העניין, ייקבע שוויי בהתאם להנחיות שקבע דירקטוריון מנהל הקרן.

14.ב. (א) בהנחיות הדירקטוריון לקביעת שווי של נכס המוחזק בקרן לפי תקנות אלה יצוינו הגורמים שיש להביאם בחשבון בקביעת שווי הנכס; ההנחיות יאשרו בידי הנאמן, לאחר שווידיא כי יש בהן כדי לקבוע שווי סביר לנכס, בהתחשב בנסיבות הידועות ביום קביעתו.

(ב) אחת לשלושה חודשים יבחן הדירקטוריון את ההנחיות שקבע לפי תקנות אלה, ויקבע הנחיות חדשות או יודיע למנהל הכללי של מנהל הקרן כי לא חל שינוי בהנחיות, לפי העניין.

(ג) הנחיות והודעות כאמור בתקנה זו יהיו בכתב; הדירקטוריון יעבירן למנהל הכללי של מנהל הקרן, ויצרף אליהן את אישור הנאמן, שיהיה אף הוא בכתב.

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

י"ח בחשוון התשס"ח (30 באוקטובר 2007)

(חמ 2447-3)

רוני בר-און
שר האוצר

תקנות השקעות משותפות בנאמנות (עסקאות באשראי ושיעור מרבי להתחייבויות) (תיקון), התשס"ח-2007

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 65(א) ו-79(ב), ו-131(א) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994¹, לפי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (עסקאות באשראי ושיעור מרבי להתחייבויות), תיקון השם התשס"א-2001² (להלן – התקנות העיקריות), בשמן, במקום "שיעור מרבי להתחייבויות" יבוא "ופדיון יחידות באשראי".

2. בתקנה 1 לתקנות העיקריות – תיקון תקנה 1

(1) במקום ההגדרה "יום מסחר" יבוא:

"יום מסחר" – כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), התשנ"ה-1994³;

(2) במקום ההגדרה "מכירה באשראי" יבוא:

"מכירה באשראי" – מכירה או פדיון של נכס שתמורתם מתקבלת במועד מאוחר ממועד המכירה או הפדיון;

"מנוף אשראי של קרן" – סכום החוב בשל קנייה באשראי בעד הקרן, בתוספת סכום האשראי בשל פדיון יחידות ובתוספת מנוף הפעילות בנגזרים, בניכוי סך כל התמורות ממכירה באשראי הצפויות להתקבל בחשבון הקרן, ובניכוי סכומי המזומנים והפקדונות שבנכסי הקרן; לענין זה, "סכומי המזומנים והפקדונות" – למעט כספי התמורה שצפויה להתקבל מעודף היצירות בקרן באותו יום ולמעט פקדונות לזמן קצוב (כהגדרתם בתקנות השקעות

¹ ס"ח התשנ"ד, עמ' 308; התשנ"ט, עמ' 151; התשס"א, עמ' 398.

² ק"ת התשס"א, עמ' 388.

³ ק"ת התשנ"ה, עמ' 322; התשס"ח, עמ' 141.

משותפות בנאמנות (נכסים שיותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994⁴; לעניין זה, "תמורות ממכירה באשראי" – למעט התמורה ממכירת נכס במסגרת עסקת מכר חוזר;

"מנוף פעילות בנגזרים" – סך כל הבטוחות הנדרשות בשל פעילות בנגזרים; לעניין זה, "בטוחות נדרשות" – כהגדרתן בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (אופציות, חוזים עתידיים ומכירות בחטר), התשס"א-2001⁵ (להלן – תקנות האופציות);

"מקום עסקה" – לעניין עסקה בנייר ערך – בורסה ושוק מוסדר, לעניין עסקה באופציה – בורסה, לעניין עסקה ביחידה או מניה של קרן חוץ – עסקה עם מנהל קרן חוץ ולעניין עסקה במטבע חוץ – בנק;

(3) במקום ההגדרה "סכום האשראי" יבוא:

"סכום האשראי בשל פדיון יחידות" – סכום החוב בשל האשראי שנתקבל לצורך מימון עודף פדיונות בקרן;

"עודף יצירות בקרן" – ההפרש בין שווי היחידות שנרכשו לשווי היחידות שנפדו, ביום שבו שווי היחידות שנמכרו עולה על שווי היחידות שנפדו;

"עודף פדיונות בקרן" – ההפרש בין שווי היחידות שנפדו לשווי היחידות שנרכשו, ביום שבו שווי היחידות שנפדו עולה על שווי היחידות שנמכרו;

"עסקת מכר חוזר" – עסקת מכר חוזר בניירות ערך כהגדרתה בחוק הסכמים בנכסים פיננסיים, התשס"ו-2006⁶;

(4) במקום ההגדרה "קניה באשראי" יבוא:

"קנייה באשראי" – קניית נכס שהתשלום בעדו נעשה במועד מאוחר ממועד הקניה או שהתשלום בעדו ממומן מאשראי שמקבל מנהל הקרן או שהתשלום בעדו נעשה באותו יום מהתמורה שצפויה להתקבל מעודף היצירות בקרן באותו יום;

"קרן ממונפת" – כהגדרתה בתקנות האופציות;

"שווי יחידה" – שווי נקי של נכסי הקרן מחולק במספר היחידות;"

3. במקום תקנה 2 לתקנות העיקריות יבוא:

2. מנהל קרן רשאי לקנות או למכור נכס באשראי במקום עסקה שבו קניה או מכירה של נכס נעשית, דרך כלל, כקנייה באשראי או כמכירה באשראי, ובלבד שתקופת האשראי לא תעלה על תקופת האשראי המקובלת במקום העסקה לגבי הנכס מן הסוג שקנה או מכר, או על שלושה ימים שמתקיים בהם מסחר במקום העסקה, לפי הקצר שביניהם.

"קניה ומכירה באשראי"

החלפת תקנה 2

4. במקום תקנה 3 לתקנות העיקריות יבוא:

3. (א) מנהל קרן רשאי לקחת אשראי מבנק בעד קרן שבניהולו ובלבד שמנוף האשראי של קרן לא יעלה, בכל עת, על עשרים אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן, ובקרן ממונפת – על ארבעים אחוזים מהשווי האמור.

"אשראי בעד קרן"

החלפת תקנה 3 והוספת תקנה 3א

⁴ ק"ת התשנ"ה, עמ' 317 ועמ' 868; התשס"ג, עמ' 542; התשס"ח, עמ' 130.

⁵ ק"ת התשס"א, עמ' 389; התשס"ח, עמ' 149.

⁶ ס"ח התשס"ו, עמ' 286.

(ב) על אף האמור בתקנת משנה (א), רשאי מנהל קרן לקחת אשראי בשל פדיון יחידות גם מחבר בורסה; היה חבר הבורסה חברה השולטת במנהל הקרן או בנאמן או חברה בשליטת אדם כאמור, לא תעלה הריבית המשולמת מנכסי הקרן בגין האשראי על הריבית שגובה הבנק שבו מופקדים המזומנים של הקרן, בעסקת אשראי מאותו סוג שהוא עושה עם לקוחות אחרים בהיקף שנעשה בעד כל הקרנות שבניהולו של מנהל הקרן.

(ג) עלה מנוף האשראי של הקרן על עשרים אחוזים מהשווי הנקי של נכסיה, ובקרן ממונפת – על ארבעים אחוזים מהשווי האמור, (להלן – חריגה במנוף האשראי), לא יראו בכך הפרת הוראות תקנה משנה (א) אם נתקיימו שני אלה:

(1) החריגה במנוף האשראי נסתיימה עד תום יום הישוב המחירים השני לאחר שהחלה;

(2) חריגה במנוף האשראי קרתה בקרן לא יותר מחמש פעמים בתקופה של שנים עשר החודשים האחרונים.

עסקת מכר חוזר 3. מנהל קרן רשאי לקנות או למכור נכס באשראי במסגרת עסקת מכר חוזר.

5. אחרי תקנה 4 לתקנות העיקריות יבוא:

הוספת תקנה 5

”הגבלה על קניית 5. לא יקנה מנהל קרן נכס בעד הקרן, אם לאחר הקנייה יעלה מנוף נכס בעד הקרן האשראי של הקרן על עשרים אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן, ובקרן ממונפת – על ארבעים אחוזים מהשווי האמור.”

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

תחילה

י”ח בחשוון התשס”ח (30 באוקטובר 2007)

רוני בר-און
שר האוצר

(חמ 3048-3)

תקנות השקעות משותפות בנאמנות (אופציות, חוזים עתידיים ומכירות בחסר) (תיקון), התשס”ח-2007

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 59, 62, 63, 64, 79 ו-131(א) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ”ד-1994¹ (להלן – החוק), לפי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. בתקנה 1 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (אופציות, חוזים עתידיים ומכירות תיקון תקנה 1 בחסר), התשס”א-2001² (להלן – התקנות העיקריות) –

(1) לפני ההגדרה “אופציית מכר” יבוא:

”אופציית אירו 1 – אופציית רכש שנכס הבסיס שלה הוא שער האירו בשקלים חדשים ומחיר המימוש שלה הוא שקל חדש אחד;

”אופציית דולר 1 – אופציית רכש שנכס הבסיס שלה הוא שער הדולר של ארצות הברית בשקלים חדשים ומחיר המימוש שלה הוא שקל חדש אחד;”;

¹ ס”ח התשנ”ד, עמ’ 308; התשנ”ט, עמ’ 151; התשס”ו, עמ’ 292.

² ק”ת התשס”א, עמ’ 389.

(2) אחרי ההגדרה "אופציית תיק ת"א 25" יבוא:

"בטוחות נדרשות" – סכום במזומנים הנדרש על ידי מסלקת בורסה מחבר בורסה בשל פעילות בנגזרים הוזהר לפעילות בנגזרים של מנהל הקרן באותה הבורסה או סכום כאמור שנועד להבטיח את עמידת מנהל הקרן בהתחייבותו לרכוש איגרת חוב במסגרת עסקת מכר חוזר;"

(3) אחרי ההגדרה "מדד ת"א 25", "מדד ת"א 100" יבוא:

"מידת חשיפה" – כל אחד מאלה:

(1) לאיגרת חוב – שווי איגרת חוב שאינן יוצרות חשיפה למניות, המוחזקות בקרן, בצירוף שווי הנכסים וההתחייבויות שהפעילות בנגזרים של איגרת חוב ושל שערי ריבית שקולה להם, הנקבע בדרך המקובלת למדידתו;

(2) למניות או למטבע חוץ – שווי מניות או מטבע חוץ, לפי העניין, המוחזקים בקרן, בצירוף שווי הנכסים וההתחייבויות שהפעילות בנגזרים שקולה להם, הנקבע בדרך המקובלת למדידתו;"

(4) אחרי ההגדרה "נכס בסיס של כתב אופציה" וגו' יבוא:

"עסקת מכר חוזר" – עסקת מכר חוזר בניירות ערך כהגדרתה בחוק הסכמים בנכסים פיננסיים, התשס"ו-2006⁵;

"פעילות בנגזרים" – קניה ויצירה של אופציות ושל חוזים עתידיים, לרבות התחייבות למכור או לרכוש נכס במסגרת עסקת מכר חוזר, ומכירת ניירות ערך בחסר;"

(5) במקום ההגדרה "קרן אופציות" יבוא:

"קרן ממונפת" – קרן שבהסכם הקרן נקבע כי היא קרן ממונפת;"

(6) אחרי ההגדרה "שווי אופציה" וכו' יבוא:

"שיעור חשיפה" – כל אחד מאלה:

(1) לאיגרות חוב – מידת החשיפה לאיגרות חוב מהשווי הנקי של נכסי הקרן;

(2) למניות או למטבע חוץ – מידת החשיפה למניות או למטבע חוץ, לפי העניין, מהשווי הנקי של נכסי הקרן;

"שיעור חשיפה כולל" – סך כל אלה: שיעור החשיפה למניות בערכו המוחלט, שיעור החשיפה למטבע חוץ בערכו המוחלט ושיעור החשיפה לאיגרות חוב בערכו המוחלט;"

2. אחרי תקנה 2 לתקנות העיקריות יבוא:

"עסקת מכר חוזר" 2א. מנהל קרן רשאי ליצור בעד קרן שבניהולו התחייבות לרכוש או למכור בעתיד איגרת חוב הנסחרת בבורסה שאינה איגרת חוב הניתנת להמרה, במסגרת עסקת מכר חוזר, בכמות, במועד ובתנאים הנקובים בהתחייבות ובלבד שמתקיימים תנאים אלה:

⁵ ס"ח התשס"ו, עמ' 286.

- (1) המועד שנקבע לביצוע ההתחייבות לא מאוחר משלושים ימים מהיום שבו בוצעה עסקת המכר החוזר;
 (2) איגרות החוב יסלקו באמצעות מסלקת הבורסה;
 (3) שווי איגרות החוב שמנהל הקרן התחייב למכור לא יעלה, בעת עשיית עסקת המכר החוזר, על עשרה אחוזים משווי נכסי הקרן.

3. בתקנה 4 לתקנות העיקריות, בכל מקום, במקום "ובקרן אופציות" יבוא "ובקרן ממונפת" תיקון תקנה 4 ואחרי "אופציות תיק ת"א 25" יבוא "אופציות אירו 1 ואופציות דולר 1".

4. אחרי תקנה 5 לתקנות העיקריות יבוא:
 הוספת תקנה 5א

5א. (א) שיעור החשיפה של קרן שאינה קרן ממונפת למניות, למטבע מרבי שיעור חשיפה מרבי
 חוץ או לאיגרת חוב לא יעלה, בערכו המוחלט, בכל עת על 200%.

(ב) שיעור החשיפה הכולל של קרן שאינה קרן ממונפת, לא יעלה בכל עת על 400%.

(ג) שיעור החשיפה של קרן לניירות ערך שהוציא תאגיד מסוים לא יעלה בערכו המוחלט, בכל עת, על שיעור שווי אותם ניירות הערך שמותר להחזיק בקרן לפי תקנה 5 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994, משווי נכסי הקרן.

5. בתקנה 7 לתקנות העיקריות, במקום תקנת משנה (א) יבוא:

"(א) פעילות בנגזרים תיעשה בידי מנהל הקרן באופן ששווי סך כל הבטוחות הנדרשות בשל אותה פעילות לא יעלה, בכל עת, על עשרים אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן, ובקרן ממונפת – על ארבעים אחוזים מהשווי האמור (להלן – השיעור המותר)."

6. בתקנה 8(3) לתקנות העיקריות, בפסקת משנה (ב), אחרי "נייר ערך החוץ" יבוא "למעט תיקון תקנה 8 זכות הצבעה באסיפה הכללית".

7. בתקנה 10(א) לתקנות העיקריות –

(1) ברישה, אחרי "הנחיות ועדת ההשקעות" יבוא "שיינתנו בכתב למנהל הכללי של מנהל הקרן";

(2) אחרי פסקה (5) יבוא:

"(6) שיעור החשיפה המרבי של הקרן לכל אחד מאלה: מניות, מטבע חוץ ואיגרת חוב וכן שיעור החשיפה הכולל של הקרן."

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

9. הסכם קרן שנקבע בו כי הקרן היא קרן אופציות, ייקרא כאילו נאמר בו כי הקרן היא קרן ממונפת. הוראת מעבר

י"ח בחשוון התשס"ח (30 באוקטובר 2007)

(חמ 2593-3)

רוני בר-און
 שר האוצר

⁴ ק"ת התשנ"ה, עמ' 317; התשס"ח, עמ' 130.

תקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום),

התשס"ח-2007

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 72(א), 73(ג) ו-131(א) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994¹ (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-1994²;

"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;

"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, לפי סעיף 73(ג1) 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;

"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

¹ ס"ח התשנ"ד, עמ' 308; התשס"ז, עמ' 292.

² ק"ת התשנ"ה, עמ' 317; התשס"ג, עמ' 542; התשס"ח, עמ' 130.

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 וחוזים עתידיים 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 הכולל את דרגת החשיפה המרבית של הקרן למניות ולימינו את דרגת החשיפה המרבית של הקרן למטבע חוץ;

"קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ" – כהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), התשנ"ה-1994³;

"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-2003⁴;

"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-2001⁵;

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

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.

³ ק"ת התשנ"ה, עמ' 322.

⁴ ק"ת התשס"ג, עמ' 469.

⁵ ק"ת התשס"א, עמ' 157; התשס"ח, עמ' 149.

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

3. (א) בפרסום ייכללו נתונים אלה:

נתונים שייכללו
בפרסום

(1) שם הקרן;

(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 החזקה 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-1995⁶;

(6) סטיית התקן של הקרן;

(7) שיעור השכר השנתי של מנהל הקרן.

(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.

(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

⁶ ק"ת התשנ"ה, עמ' 872; התשס"ח, עמ' 161.

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;

4. על כל שינוי ברשימת הכותרות המאפיינות תשלח הרשות הודעה למנהלי הקרנות שינוי ברשימת הכותרות המאפיינות 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.

י"ח בחשוון התשס"ח (30 באוקטובר 2007)

(חמ 3475-3)

רוני בר-און
שר האוצר

תקנות השקעות משותפות בנאמנות (שינוי מהותי במדיניות השקעות של קרן), התשס"ח-2007

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 61(ב1)2(א) 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

"כותרת מאפיינת של קרן" – כותרת מאפיינת ולפיה על מנהל הקרן לסווג את הקרן לפי תקנה 2(א) לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום), התשס"ח-2007² (להלן – תקנות הסיווג);

"פרופיל חשיפה" – כמשמעותו בתקנות הסיווג.

2. מנהל קרן רשאי לבצע שינוי מהותי במדיניות ההשקעות של קרן שבניהולו בטרם חלפו שנים עשר חודשים מהמועד שבוצע בו לאחרונה שינוי כאמור, רק בהתקיים אחד מן התנאים המפורטים להלן:

(1) השווי הנקי של נכסי הקרן נמוך, במשך 3 חודשים רצופים, מהשווי המזערי שקבע שר האוצר לפי סעיף 46(ז1) לחוק, וחלפו ארבעה חודשים מהמועד שבוצע בו לאחרונה שינוי מהותי במדיניות ההשקעות של הקרן;

(2) השינוי נעשה בעקבות מיזוגה של הקרן עם קרן אחרת, העברת ניהול הקרן למנהל קרן אחר, מיזוג מנהל הקרן עם מנהל קרן אחר או העברת השליטה במנהל הקרן לאדם השולט במנהל קרן אחר או לחברה שבשליטת אדם כאמור;

(3) חל לגבי הכותרת המאפיינת של הקרן, אחד מן השינויים המפורטים להלן:

(א) הכותרת המאפיינת של הקרן התבטלה ואין כותרת מאפיינת מתאימה למדיניות ההשקעות של הקרן;

¹ ס"ח התשנ"ד, עמ' 308; התשס"ו, עמ' 292.

² ק"ת התשס"ח, עמ' 152.

(ב) הכותרת המאפיינת של הקרן התבטלה, ומנהל הקרן מבקש להתאים את מדיניות השקעות של הקרן לכותרת המאפיינת של הקרן לאחר הביטול;

(ג) נוספה כותרת מאפיינת חדשה המגדירה קבוצה שהיא חלק מקבוצת הקרנות המאופיינת על ידי הכותרת המאפיינת של הקרן, ומנהל הקרן מעוניין להתאים את מדיניות ההשקעות של הקרן כך שתסווג לפי הכותרת המאפיינת החדשה;

(4) השינוי נעשה אגב הקביעה, בפעם הראשונה, של פרופיל החשיפה של הקרן, והוא אינו צפוי להשפיע באופן מהותי על תנודתיות מחירי היחידה והפדיון בקרן.

3. תחילתן של תקנות אלה ביום תחילתו של סעיף 61(ג)1(ב) לחוק, כנוסחו בסעיף 19(2) לחוק השקעות משותפות בנאמנות (תיקון מס' 12), התשס"ו-2006.³

תחילה

י"ח בחשוון התשס"ח (30 באוקטובר 2007)

רוני בר-און
שר האוצר

(חמ 3-3662)

³ ס"ח התשס"ו, עמ' 292.

תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות) (תיקון), התשס"ח-2007

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 61(ג)4, 71(א), 72(א), 77(ג) 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. בתקנה 1 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות), התשנ"ה-1994² (להלן – התקנות העיקריות) –

תיקון תקנה 1

(1) לפני ההגדרה "טופס דיווח" יבוא:

"גורם מקורב", "קרן מקורבת" ו"שיעור יחידות מוחזקות" – כהגדרתם בסעיף 49(א) לחוק;

(2) אחרי ההגדרה "טופס דיווח" יבוא:

"פרופיל חשיפה" – כהגדרתו בתקנות הסיווג;

(3) ההגדרה "מקורבים למנהל קרן" – תימחק;

(4) בסופה יבוא:

"שער רכישה" – מחיר יחידה בקרן פתוחה, בתוספת ההוספה המרבית ביום שלגביו פורסם מחיר היחידה;

"תקנות הסיווג" – תקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום), התשס"ח-2007³.

2. בתקנה 3 לתקנות העיקריות, בתקנת משנה (ג), אחרי "נקבע" יבוא "בחוק או".

תיקון תקנה 3

3. בתקנה 8 לתקנות העיקריות –

תיקון תקנה 8

(1) בתקנת משנה (א), במקום "חל שינוי בשיעור ההחזקה או בשיעור כוח ההצבעה של בעל עניין במנהל קרן" יבוא "שיעור ההחזקה של בעל העניין או שיעור כוח

¹ ס"ח התשנ"ד, עמ' 308; התשס"ו, עמ' 292.

² ק"ת התשנ"ה, עמ' 304; התשס"ו, עמ' 28.

³ ק"ת התשס"ח, עמ' 152.

ההצבעה שלו עלה או ירד בחמישה אחוזים לפחות מההון או מזכויות ההצבעה במנהל הקרן, לפי העניין”;

(2) בתקנת משנה (ב), אחרי “שיש לו במנהל קרן” יבוא “כאמור בתקנת משנה (א)”.

4. בתקנה 12 לתקנות העיקריות, בתקנת משנה (ב), המילים “הממונה על מילוי חובות הנאמן ותפקידיו לפי סעיף 78 לחוק” – יימחקו, ובמקום “ותפקידו אצל הנאמן” יבוא “תפקידו אצל הנאמן ואם הוא העובד הממונה על מילוי חובות הנאמן ותפקידיו לפי סעיף 78 לחוק, וכן”.

5. בתקנה 13 לתקנות העיקריות, בתקנת משנה (ב), המילים “הממונה על מילוי חובות הנאמן ותפקידיו לפי סעיף 78 לחוק” – יימחקו, ובמקום “ותפקידו אצל הנאמן” יבוא “תפקידו אצל הנאמן ואם הוא העובד הממונה על מילוי חובות הנאמן ותפקידיו לפי סעיף 78 לחוק, וכן”.

6. בתקנה 14 לתקנות העיקריות, בתקנת משנה (א), בפסקה (8), אחרי “מכהן כדירקטור” תיקון תקנה 14 יבוא “או חבר ועדת השקעות”.

7. בתקנה 20 לתקנות העיקריות, אחרי תקנת משנה (ב) יבוא:

”(ב1) בוטל מינויו של עובד מטעם תאגיד מנהל תיקים לנהל את תיק ההשקעות של הקרן, יצוין הדבר בדוח”.

8. בתקנה 20 לתקנות העיקריות, במקום תקנת משנה (א) יבוא:

”(א) בדוח על שינוי מדיניות ההשקעות של קרן יצוינו פרטים אלה:

(1) שם הקרן;

(2) המועד שייכנס בו השינוי לתוקף;

(3) הפרטים במדיניות ההשקעות, לרבות שינוי בפרופיל החשיפה, כפי שהיו לפני השינוי וכפי שהיו לאחריו; לענין זה, לא יראו קביעה לראשונה של פרופיל חשיפה כשינוי במדיניות ההשקעות, אם דווח עליה בדוח שהוגש לפי תקנה 6 לתקנות הסיווג והוא אינו צפוי להשפיע באופן מהותי על תנודתיות מחירי היחידה והפדיון בקרן.

(4) אם יש או אין בשינוי כדי להשפיע על סוג הקרן לצורך קביעת עמלת ההפצה לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (עמלת הפצה), התשס”ו–2006, ואם יש בו כדי להשפיע כאמור – גם סוג הקרן לאחר השינוי;

(5) היה השינוי במדיניות ההשקעות כרוך בהחלפת שלושים אחוזים לפחות מנכסי הקרן – התקופה שאמורה להסתיים בה התאמת נכסי הקרן למדיניות ההשקעות שלאחר השינוי;

(6) אם יש או אין בשינוי כדי להשפיע באופן מהותי על שיעורי תנודות מחירי היחידות והפדיון, ואם יש בו כדי להשפיע כאמור – גם אם צפוי כי טווח התנודות של מחירי היחידות יגדל או יקטן;

(7) נעשה שינוי מהותי במדיניות ההשקעות בטרם חלפו שנים עשר חודשים מהמועד שבוצע בו לאחרונה שינוי כאמור – הסיבה לשינוי וכן הפסקה בתקנה 2 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (שינוי מהותי במדיניות השקעות של קרן), התשס”ח–2007, שלפיה רשאי מנהל הקרן לבצע את השינוי.”

⁴ ק”ת התשס”ו, עמ’ 494; התשס”ה, עמ’ 163.

⁵ ק”ת התשס”ח, עמ’ 155.

- תיקון תקנה 20יא 9. בתקנה 20יא לתקנות העיקריות, תקנת משנה (ג) – תימחק.
- תיקון תקנה 20טז 10. בתקנה 20טז לתקנות העיקריות, ברישה, במקום "בשער יחידה" יבוא "במחיר יחידה, בשער רכישה".
- תיקון תקנה 20יז 11. בתקנה 20יז לתקנות העיקריות, בתקנת משנה (א) ברישה, במקום "בשער יחידה" יבוא "במחיר יחידה, בשער רכישה".
- תיקון תקנה 20יח 12. בתקנה 20יח לתקנות העיקריות –

- (1) בכותרת השוליים, במקום "לפי הנחיות הדירקטוריון" יבוא "במקרים מיוחדים";
- (2) בתקנת משנה (ב), במקום המילים "מחצי אחוז" יבוא "משתי עשיריות האחוז";
- (3) בסופה יבוא:

"(ג) קבע מנהל קרן שער מטבע חוץ שלפיו יחושב שווי של נכס המוחזק בקרן לפי תקנה 13 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קנייה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), התשנ"ה–1994⁶, יצוינו ברוח פרטים אלה:

- (1) המטבע ששערו נקבע;
- (2) הסיבה לקביעת שער המטבע על ידי מנהל הקרן;
- (3) שער המטבע שנקבע;
- (4) השער היציג האחרון שפרסם בנק ישראל לאותו מטבע ומועד קביעתו;
- (5) השעה שבה היה מתפרסם השער היציג של המטבע באותו יום, אילו היה מתפרסם על ידי בנק ישראל;
- (6) אופן חישוב שער המטבע;
- (7) שיעור השינוי בשער המטבע כפי שקבע מנהל הקרן, לעומת השער היציג האחרון שפרסם בנק ישראל;
- (8) שיעור שווים של הנכסים, שנקבע לפי שער מטבע שקבע מנהל הקרן, מהשווי הנקי של נכסי הקרן;
- (9) העובדה שהנאמן אישר את השער שקבע מנהל הקרן.

(ד) יושב ראש הרשות או עובד שהוא הסמיך לכך, רשאי לפטור מחובת הגשת דוח כאמור בתקנת משנה (ג), אם מצא כי מרבית מנהלי הקרנות צפויים להגיש דוח דומה בפרטיו וניתן להביא את תוכנו של הדוח לידיעת הציבור בדרך של פרסומו באתר הרשות."

- תיקון תקנה 20כז 13. בתקנה 20כז לתקנות העיקריות –

- (1) בתקנת משנה (א) –
- (א) ברישה, במקום "בישראל" יבוא "או לשוק מוסדר";
- (ב) בפסקה (2), במקום "תואמת" יבוא "מתואמת";
- (2) בתקנת משנה (ב), אחרי "בסעיף 18(6)" יבוא "או (7)";

⁶ ק"ת התשנ"ה, עמ' 322; התשס"ח, עמ' 141.

(3) במקום תקנת משנה (ג) יבוא:

"(ג) היתה העסקה כזו שעל הדירקטוריון לדון בה לפי סעיף 18(6), (7) או (7א) לחוק, יצוין אם הדירקטור החיצוני שהשתתף בדיון תמך באישורה או התנגד; ואולם, היתה רכישת נייר ערך בהצעה לציבור על פי תשקיף, לפי התנאים שנקבעו בנוהל שקבע הדירקטוריון באישור הנאמן, כאמור בתקנה 3ב לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (עסקאות שעלול להיות בהן ניגוד עניינים, עסקאות מהותיות ועסקאות מחוץ לבורסה), התשנ"ה-1995⁷, תצוין רק עובדה זו."

(4) בתקנת משנה (ה) –

(א) במקום ההגדרה "עסקה מחוץ לבורסה" יבוא:

"עסקה מחוץ לבורסה" – לרבות רכישת נייר ערך בהצעה לציבור על פי תשקיף, ולמעט עסקה באיגרת חוב שהנפיקה המדינה, הנעשית עם עושה שוק ראשי, שאינה עסקה שעלול להיות בה ניגוד עניינים; לענין זה, "עושה שוק ראשי" – כהגדרתו בסעיף 6א לחוק מילווה המדינה, התשל"ט-1979⁸;

(ב) בהגדרה "עסקה מתואמת", בסופה יבוא "למעט עסקה כאמור באיגרות חוב שהוציאה המדינה, שנעשתה בסכום של מיליון שקלים לפחות, ואינה עסקה שעלול להיות בה ניגוד עניינים";

הוספת תקנה
1120

14. אחרי תקנה 20כז יבוא:

"מחיקה מפנקס בעלי היחידות
נמחקו מפנקס בעלי היחידות של מנהל הקרן יחידות הרשומות על שם בעל יחידות שאינו מפיץ, יצוינו בדוח נפרד לגבי כל בעל יחידות פרטים אלה:

(1) שם הקרן;

(2) מספר יחידות הקרן, ומתוכן – מספר היחידות הרשומות למוכ"ז ומספר היחידות הרשומות על שם בעלי יחידות שאינם מפיצים, והכל ליום המסחר הקודם ליום המחיקה;

(3) מספר היחידות שנמחקו מפנקס בעלי היחידות של מנהל הקרן, והאם היו רשומות למוכ"ז או על שם בעל יחידות."

תיקון תקנה 22

15. בתקנה 22 לתקנות העיקריות –

(1) בתקנת משנה (א), בסופה יבוא "יושב ראש הרשות או עובד שהסמיך לכך, רשאי לעדכן מזמן לזמן את הערכים והסמלים המופיעים בטבלאות, אם נוצר הצורך בכך לשם דיווח כנדרש; על עדכון כאמור תודיע הרשות בהודעה למנהלי הקרנות שתישלח שלושים ימים לפחות לפני המועד להגשת הדוח החודשי הראשון שיש להגיש לאחר העדכון."

(2) בתקנת משנה (ג), במקום "שלושים" יבוא "ארבעים וחמישה".

תיקון תקנה 23

16. בתקנה 23 לתקנות העיקריות –

(1) בתקנת משנה (א) –

(א) במקום פסקאות (1) ו-(2) יבוא:

⁷ ק"ת התשנ"ה, עמ' 896; התשס"ח, עמ' 160.
⁸ ס"ח התשל"ט, עמ' 112; התשס"ה, עמ' 93.

"(1) שיעור יחידות קרן שבניהולו המוחזקות בידי גורמים מקורבים הגיע ל-25%;

"(2) שיעור יחידות קרן שבניהולו המוחזקות בידי גורמים מקורבים ירד מתחת ל-25%";

(ב) בפסקה (3), במקום "מקורבים למנהל הקרן היה 20%" יבוא "גורמים מקורבים היה 25% לפחות".

(2) בתקנת משנה (ג), בכל מקום, במקום "מקורבים למנהל הקרן" יבוא "גורמים מקורבים", ובסופה יבוא:

"(4) ברוח לפי תקנת משנה (א)(1) או (3) – גם פרטים אלה:

(א) שיעור שכר מנהל הקרן ושיעור ההוספה בקרן שאליה מתייחס הדוח;

(ב) ממוצע שיעורי ההוספה בכל הקרנות שבניהול מנהל הקרן;

(ג) ממוצע שיעורי שכר מנהל הקרן בכל הקרנות שבניהולו".

17. במקום תקנה 24 לתקנות העיקריות יבוא: תיקון תקנה 24

"הודעה על החזקת 24. בהודעה על רכישת יחידות של קרן מקורבת בידי גורם מקורב או על שינוי במספר יחידות הקרן המקורבת המוחזקות בידי, כאמור בסעיף 49(ב) לחוק, ייכללו גם הפרטים האלה:

(1) שמו של הגורם המקורב;

(2) אם ההודעה היא על שינוי במספר היחידות – מספר היחידות שהוא מחזיק במועד מתן ההודעה ומספר היחידות שהחזיק לפני השינוי".

18. תחילתן של תקנות אלה ביום תחילתן של תקנות הסיווג. תחילה

י"ח בחשוון התשס"ח (30 באוקטובר 2007)

רוני בר-און (חמ 1270-3)
שר האוצר

תקנות השקעות משותפות בנאמנות (עסקאות שעלול להיות בהן ניגוד עניינים ועסקאות מהותיות) (תיקון), התשס"ח-2007

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 18(6) ו-7(א) ו-131(א) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994¹ (להלן – החוק), לפי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (עסקאות שעלול להיות בהן ניגוד עניינים ועסקאות מהותיות), התשנ"ד-1995² (להלן התקנות העיקריות), בשמן, במקום "ועסקאות מהותיות" יבוא "עסקאות מהותיות ועסקאות מחוץ לבורסה". תיקון השם

2. בתקנה 1 לתקנות העיקריות – תיקון תקנה 1

(1) במקום כותרת השוליים יבוא "הגדרות";

¹ ס"ח התשנ"ד, עמ' 308; התשס"ו, עמ' 292.

² ק"ת התשנ"ה, עמ' 869; התשס"א, עמ' 387.

"הנפקה קשורה" – רכישת נייר ערך בהצעה לציבור על פי תשקיף, שלפיה אדם המחזיק ב־5% לפחות מהמניות שהוציא מנהל הקרן או שהוציאה חברה שמעסיק מנהל הקרן בניהול תיק ההשקעות של הקרן או חברה שבשליטת אדם כאמור, הם המציע של נייר הערך או אחד החתמים להנפקה;

"רכישת נייר ערך בהצעה לציבור על פי תשקיף" – לרבות רכישת נייר ערך בהצעה ערב פרסום התשקיף למשקיעים המנויים בתוספת הראשונה לחוק ניירות ערך;

2. בתקנה 2 לתקנות העיקריות – תיקון תקנה 2

(1) בפסקה (1) אחרי "בעסקאות מחוץ לבורסה" יבוא "או בעסקאות מתואמות";

(2) במקום פסקה (2) יבוא:

"(2) רכישת נייר ערך בהנפקה קשורה";

(3) בפסקה (3) בכל מקום, אחרי "בעסקה מחוץ לבורסה" יבוא "או בעסקה מתואמת".

3. בתקנה 3 לתקנות העיקריות, בכל מקום, אחרי "בעסקאות מחוץ לבורסה" יבוא "או בעסקאות מתואמות". תיקון תקנה 3

4. אחרי תקנה 3 לתקנות העיקריות יבוא:

הוספת תקנות
א3 ו־ב3

א3. עסקה מחוץ לבורסה או מחוץ לשוק מוסדר שעל דירקטוריון מנהל קרן לדרון בה לפי סעיף 18(א7) לחוק היא כל עסקה מחוץ לבורסה או מחוץ לשוק מוסדר, שעושה מנהל קרן בעד קרן שבניהולו, למעט עסקה באיגרת חוב שהנפיקה המדינה, הנעשית עם עושה שוק ראשי; לעניין זה, "עושה שוק ראשי" – מי שמינתה המדינה לעושה שוק ראשי לפי סעיף 6א(ז) לחוק מילווה המדינה, התשל"ט-1979.³

"עסקאות מחוץ לבורסה או מחוץ לשוק מוסדר"

ב3. דירקטוריון מנהל הקרן ראשי לקבוע, בנוהל שיאשר הנאמן, את התנאים שיירכשו בהם ניירות ערך בעד הקרן בהצעה לציבור על פי תשקיף, ויראו עסקה שהתקיימו בה אותם תנאים כעסקה שהדירקטוריון דן בה כאמור בסעיף 18(6), (7) או (א7) לחוק, ואישר אותה; נוהל כאמור בתקנה זו יתייחס בין השאר לרכישת ניירות ערך בהנפקה קשורה.

אישור עסקאות
בנוהל

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

י"ח בחשוון התשס"ח (30 באוקטובר 2007)

(חמ 2594-3)

רוני בר־און
שר האוצר

³ ס"ח התשל"ט, עמ' 112; התשס"ה, עמ' 93.

תקנות השקעות משותפות בנאמנות (חישוב תשואה) (תיקון), התשס"ח-2007

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 73(ב), (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 ס"ח התשנ"ד, עמ' 308; התשנ"ט, עמ' 151; התשס"ו, עמ' 292.

1. בתקנה 1 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (חישוב תשואה), התשנ"ה-1995² (להלן – התקנות העיקריות) –

(1) במקום ההגדרה "יום מסחר" יבוא:

"יום מסחר" – כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), התשנ"ה-1994³;

(2) בהגדרה "יום קובע" בסופה, יבוא "או תשלום, לפי העניין";

(3) אחרי ההגדרה "יום קובע" יבוא:

"כותרת מאפיינת" – כמשמעותה בסעיף 73(ג1)2 לחוק;

2. תיקון תקנה 2 בתקנה 2 לתקנות העיקריות –

(1) האמור בה יסומן "(א)" ובה –

(א) בפסקה (1) –

(1) בפסקת משנה (א), בסופה יבוא "או היום שבו נכנס לתוקף שינוי מהותי במדיניות ההשקעות של הקרן";

(2) בפסקת משנה (ב), אחרי "של שנת פרסום" יבוא "או היום שבו נכנס לתוקף שינוי מהותי במדיניות ההשקעות של הקרן";

(ב) אחרי פסקה (5) יבוא:

"(6) תשואה של קרן המתפרסמת באינטרנט, יכול שתפורסם גם למועד או לתקופה כמפורט להלן:

(א) היום האחרון שנקבעו לגביו מחירי היחידה והפדיון;

(ב) תקופה שתחילתה בכל אחד מהמועדים המצוינים בפסקה (1) וסיומה ביום האחרון שנקבעו לגביו מחירי היחידה והפדיון";

(2) אחרי תקנת משנה (א) יבוא:

(ב) על אף האמור בתקנת משנה (א) –

(1) לא תפורסם תשואה לתקופה שבמהלכה חל שינוי מהותי במדיניות ההשקעות של הקרן;

(2) פורסמה תשואה לתקופה קצרה משישה חודשים, תפורסם עמה תשואה לתקופה נוספת בת שישה חודשים לפחות, לפי הוראות תקנת משנה (א).

(ג) אין באמור בתקנה זו כדי למנוע מתן מידע למשתמש באינטרנט על תשואה לכל תקופה אחרת שאת מועד תחילתה ומועד סיומה בחר המשתמש, ובלבד שאם חל שינוי מהותי במדיניות ההשקעות של הקרן במהלך התקופה שאליה מתייחסת התשואה, יצוינו עובדה זו והמועד שבו חל השינוי, בסמוך ליד מיקום פרסום התשואה באתר האינטרנט כאמור.

(ד) שונתה מדיניות ההשקעות באופן המחייב החלפת שלושים אחוזים לפחות מנכסי הקרן, יראו לעניין תקנה זו כמועד שבו חל שינוי במדיניות ההשקעות,

² ק"ת התשנ"ה, עמ' 872; התשנ"ט, עמ' 1027.

³ ק"ת התשנ"ה, עמ' 322; התשס"ג, עמ' 542; התשס"ח, עמ' 141.

את היום שחל ארבעים וחמישה ימים לאחר כניסת השינוי לתוקף, ואם הודיע מנהל הקרן בדוח קודם למועד זה, כי התאים את נכסי הקרן למדיניות ההשקעות החדשה – המועד שבו סיים את התאמת נכסי הקרן כאמור, לפי הדוח.”

הוספת תקנה 3א

3. אחרי תקנה 3 לתקנות העיקריות יבוא:

”פרסום באינטרנט 3א. בפרסום נתונים על ידי מנהל קרן באינטרנט לפי סעיף 73(ג)(2) לחוק על אודות קרנות שאינן בנייהול מנהל קרן ביחס לקרן שאינה בנייהול של מנהל הקרן, ייכללו אלה:

(1) נתונים על אודות כל הקרנות שלהן כותרת מאפיינת הוזה לכותרת המאפיינת של הקרן שבניהול מנהל הקרן שנתונים ביחס אליה מתפרסמים, למעט קרנות שבתקופה מהתקופות שאליהן מתייחס הפרסום, חל שינוי מהותי במדיניות ההשקעות שלהן או שלא פעלו באותן תקופות או בחלק מהן;

(2) התשואה וסטיית התקן לכל תקופה שאליה מתייחס הפרסום.”

תיקון תקנה 4

4. בנוסחה שבתקנה 4 לתקנות העיקריות, במקום ההגדרה D יבוא:

”D – שיעור התשלום מהערך הנקוב של היחידה כשהוא מחולק במחיר היחידה ליום המסחר הראשון שלאחר היום הקובע.”;

תיקון תקנה 5

5. בתקנה 5 לתקנות העיקריות, בתקנת משנה (ג), במקום הנוסחה יבוא:

$$\bar{L} = \left(\sqrt[2]{(L/100 + 1)} - 1 \right) \times 100$$

הוספת תקנה 6

6. אחרי תקנה 5 לתקנות העיקריות יבוא:

”הוספת הבהרה 6. לא תפורסם תשואה של קרן לתקופה כלשהי, אלא אם כן ציין מנהל בפרסום תשואה הקרן בפרסום, באופן מובלט, כי ”אין בתשואת הקרן בעבר כדי להבטיח תשואה דומה בעתיד.”

7. תחילתן של תקנות אלה ביום תחילתן של תקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג תחילה קרנות לצורך פרסום). התשס”ח-2007.”

י”ח בחשוון התשס”ח (30 באוקטובר 2007)

(חמ 2591-3)

רוני בר-און
שר האוצר

⁴ ק”ת התשס”ח, עמ’ 152.

תקנות השקעות משותפות בנאמנות (עמלת הפצה) (תיקון), התשס”ח-2007

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 42(ה), 82(ג) ו-131(א) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ”ד-1994 (להלן – החוק), לאחר התייעצות עם הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. בתקנה 1 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (עמלת הפצה), התשס”ו-2006² (להלן – תיקון תקנה 1 – התקנות העיקריות) –

¹ ס”ח התשנ”ד, עמ’ 308; התשס”ו, עמ’ 292.

² ק”ת התשס”ו, עמ’ 494.

(1) אחרי ההגדרה "איגרות חוב" יבוא:

"דרגת חשיפה מרבית למניות" – כהגדרתה בתקנה 1 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום), התשס"ח-2007³ (להלן – תקנות הסיווג);

(2) ההגדרות "חשיפה למניות", "מניות", "פעילות בנגזרי מניות" ו"שיעור חשיפה למניות" – יימחקו;

(3) בהגדרה "סוג הקרן", במקום "או קרן מסוג 3" יבוא "קרן מסוג 3 או קרן מסוג 4";

(4) אחרי ההגדרה "פעילות בנגזרי מניות" יבוא:

"קרן מחקה" – כהגדרתה בתקנות הסיווג;

(5) בהגדרה "קרן מסוג 1" –

(א) במקום "קרן שלפי" יבוא "קרן שדרגת החשיפה המרבית שלה למניות היא 1 ושלפי";

(ב) בפסקאות (1) ו-(2) המילים "מיום רכישתן לקרן" – יימחקו;

(ג) הסיפה החל במילים "אך למעט קרן כאמור" – תימחק;

(6) במקום ההגדרה "קרן מסוג 2" יבוא:

"קרן מסוג 2" – קרן שלפי מדיניות ההשקעות שלה, דרגת החשיפה המרבית שלה למניות גבוהה מ-3";

(7) במקום ההגדרה "קרן מסוג 3" יבוא:

"קרן מסוג 3" – קרן שלפי מדיניות ההשקעות שלה אינה קרן מסוג 1, קרן מסוג 2 או קרן מסוג 4";

(8) אחרי ההגדרה "קרן מסוג 3" יבוא:

"קרן מסוג 4" – קרן כספית, כהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994⁴.

2. תיקון תקנה 3. בתקנה 3 לתקנות העיקריות, אחרי פסקה (3) יבוא:

"(4) בקרן מסוג 4 – 0.125%/365."

3. תיקון תקנה 5. בתקנה 5 לתקנות העיקריות, אחרי פסקה (3) יבוא:

"(4) יחידות של קרן המוחזקות בקרן;

(5) יחידות של קרן מחקה שהיא קרן מסוג 2;

(6) יחידות המוחזקות בקופת גמל בניהול אישי, כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005⁵."

³ ק"ת התשס"ח, עמ' 152.

⁴ ק"ת התשס"ח, עמ' 130.

⁵ ס"ח התשס"ה, עמ' 889; התשס"ז, עמ' 60.

4. תחילתן של תקנות אלה ביום תחילתן של תקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים) תחילה שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים) (תיקון), התשס"ח-2007⁶, או של תקנות הסיווג, לפי המאוחר מביניהן.

י"ח בחשוון התשס"ח (30 באוקטובר 2007)

(חמ 3-3539)

רוני בר-און
שר האוצר

⁶ ק"ת התשס"ח, עמ' 130.

תקנות ניירות ערך (אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף) (תיקון), התשס"ח-2007

בתוקף סמכותי לפי סעיף 55א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968¹, ולפי סעיף 130א לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994², בהתייעצות עם הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. בתקנה 4 לתקנות ניירות ערך (אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף), התשנ"ה-1995³, תיקון תקנה 4 אחרי תקנת משנה (א) יבוא:

"(א) על אף האמור בתקנת משנה (א), לא ישלם המציע תוספת אגרה בעד הזמנת יחידות של אגד ישראלי; לענין זה, "אגד ישראלי" – כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים) שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994⁴."

י"ח בחשוון התשס"ח (30 באוקטובר 2007)

(חמ 3-926)

רוני בר-און
שר האוצר

¹ ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשס"ו, עמ' 229.

² ס"ח התשנ"ד, עמ' 308; התשס"ו, עמ' 292.

³ ק"ת התשנ"ה, עמ' 702; התשס"ו, עמ' 301.

⁴ ק"ת התשנ"ה, עמ' 317; התשס"ח, עמ' 130.

צו בתי הסוהר (שחרור מינהלי) (קביעת תקן כליאה), התשס"ח-2007

בתוקף סמכותי לפי סעיף 68 לפקודת בתי הסוהר [נוסח חדש], התשל"ב-1971¹, ובאישור ועדת החוקה חוק ומשפט של הכנסת, אני מצווה לאמור:

1. תקן הכליאה בכלל בתי הסוהר הוא 20,832 מקומות כליאה.

2. תוקף צו זה מיום כ"א בכסלו התשס"ח (1 בדצמבר 2007) עד יום ג' בכסלו התשס"ט (30 בנובמבר 2008).

י"ג בכסלו התשס"ח (23 בנובמבר 2007)

(חמ 3-2239)

אבי דיכטר
השר לביטחון הפנים

¹ דיני מדינת ישראל, נוסח חדש 21, עמ' 459; ס"ח התשנ"ג, עמ' 103.

צו סדר הדין הפלילי (עבירות קנס – מניעת העישון במקומות ציבוריים),

התשס"ח-2007

בתוקף סמכותי לפי סעיף 221 לחוק סדר הדין הפלילי [נוסח משולב], התשמ"ב-1982,¹ ולפי סעיף 5א לחוק מניעת העישון במקומות ציבוריים והחשיפה לעישון, התשמ"ג-1983² (להלן – החוק למניעת העישון), בהסכמת שר הבריאות ובאישור ועדת החוקה חוק ומשפט של הכנסת, אני מצווה לאמור:

1. עבירה על הוראות סעיפי החוק למניעת העישון המפורטים בתוספת, נקבעת בזה כעבירת קנס. קביעת עבירות קנס
2. הקנס לעבירה כאמור בסעיף 1 הוא סכום בשקלים חדשים הנקוב בתוספת לצד פרטי העבירה. שיעור הקנס
3. צו סדר הדין הפלילי (עבירות קנס – הגבלת העישון במקומות ציבוריים), התשמ"ו-1986³ – בטל. ביטול

תוספת

(סעיפים 1 ו-2)

טור א' העבירה	טור ב' הקנס בשקלים חדשים
1. סעיף 1(א) ו-1(ב)	1,000
2. סעיף 2(א) ו-1(ב)	5,000
3. סעיף 2א(א)	5,000
4. סעיף 2ב	1,000

ט"ז בכסלו התשס"ח (26 בנובמבר 2007)

(חמ 104-3)

דניאל פרידמן
שר המשפטים

¹ ס"ח התשמ"ב, עמ' 43.

² ס"ח התשמ"ג, עמ' 148; התשס"ז, עמ' 446.

³ ק"ת התשמ"ו, עמ' 826.

צו סדר הדין הפלילי (ברירת משפט – מניעת העישון במקומות ציבוריים),

התשס"ח-2007

בתוקף סמכותי לפי סעיף 228(א) לחוק סדר הדין הפלילי [נוסח משולב], התשמ"ב-1982,¹ באישור ועדת החוקה חוק ומשפט של הכנסת, אני מצווה לאמור:

1. עבירה שנקבעה כעבירת קנס בצו סדר הדין הפלילי (עבירות קנס – מניעת העישון במקומות ציבוריים), התשס"ח-2007,² נקבעת בזה כעבירה של ברירת משפט. קביעת עבירות של ברירת משפט

ט"ז בכסלו התשס"ח (26 בנובמבר 2007)

(חמ 1585-3)

דניאל פרידמן
שר המשפטים

¹ ס"ח התשמ"ב, עמ' 43; התש"ן, עמ' 110.

² ס"ח התשס"ח, עמ' 166.

כללי המים (השימוש במים באזור קיצוב) (תיקון), התשס"ח-2007

בתוקף סמכותה לפי סעיף 37 לחוק המים, התשי"ט-1959¹ (להלן – החוק), ולאחר שקוימו הוראות סעיף 40 לחוק, קובעת מועצת הרשות הממשלתית למים ולביוב כללים אלה:

1. במקום סעיף 118 לכללי המים (השימוש במים באזור קיצוב), התשל"ו-1976² (להלן – החלפת סעיף 118 הכללים העיקריים), יבוא:

"כמויות מים 118. (א) בסעיף זה, "שנת הרישוי 2008" – השנה שתחילתה ביום כ"ג מוקצות לחקלאות בטבת התשס"ח (1 בינואר 2008) וסיומה ביום ד' בטבת התשס"ט (31 בדצמבר בשנת הרישוי 2008). (2008).

(ב) כמות המים השפירים המוקצית לחקלאות –

(1) תהיה בשנת הרישוי 2008 בין 30% לבין 100% מכמות המים שהוקצתה לחקלאות בשנת הרישוי 1989 בתוספת כל השינויים שחלו מאז, ובלבד שלא תפחת מכמות של 454 מיליון קוב;

(2) תוקצה בידי מנהל הרשות ב־1 בינואר של שנת הרישוי 2008, בהתאם למצאי המים ולכושר העברת המים לאזורים השונים, ובהתחשב במים באיכויות נמוכות המצויים בידי הצרכן וכן בסדרי עדיפויות של גידולים חקלאיים שקבע שר החקלאות ופיתוח הכפר, ורשאי השר, לעניין הקטנת כמות המים המוקצית, לקבוע סדר עדיפות שווה לכל הגידולים החקלאיים.

(ג) מנהל הרשות רשאי להקצות בשנת הרישוי 2008 כמויות מים נוספות על אלה שהוקצו, כאמור בסעיף קטן (ב)2, בהתאם לאמור באותו סעיף.

(ד) כמות המים המוקצית לחקלאות ממפעל השפד"ן של מקורות חברת מים בע"מ (להלן – המפעל), תהיה בשנת הרישוי 2008 בשיעור של 91% מכמות המים שהוקצתה לחקלאות ממפעל זה בשנת הרישוי 1991, בתוספת כל השינויים הקבועים שחלו מאז ובלבד שלא תפחת מ־138 מיליון קוב.

(ד1) כמות המים המוקצית לחקלאות ממפעל תשלובת הקישון של מקורות חברת מים בע"מ תהיה בשנת הרישוי 2008 בשיעור של 90% מכמות המים שהוקצתה לחקלאות מהמפעל, כפי שהוקצתה בשנת הרישוי 1989, בתוספת כל השינויים שחלו מאז ובלבד שלא תפחת מ־27 מיליון קוב.

(ד2) מנהל הרשות הממשלתית רשאי להקצות בשנת הרישוי 2008 כמויות מים נוספות על אלה שהוקצו, כאמור בסעיפים קטנים (ד) או (ד1) בשיעורים שיקבע ובהתאם למצאי המים בכל מפעל.

(ז) הוראות סעיף זה לא יחולו באזורים המפורטים להלן, או על מים המופקים והמסופקים לחקלאות מן המפעלים המפורטים להלן:

(1) מים המופקים ומסופקים מקידוחים וממעיינות בית שאן ושפעה;

(2) אזור הערבה, כולל ים המלח וקידוחים מקומיים בהר הנגב;

(3) אזור בקעת הירדן;

(4) אזור עמק חרוד – גלבוע."

¹ ס"ח התשי"ט, עמ' 169; התשס"ו, עמ' 331.

² ק"ת התשל"ו, עמ' 2415; התשס"ז, עמ' 433 (1072).

2. לפני סעיף 36א לכללים העיקריים יבוא:

"פרק ה: כמויות המים המוקצות לערכי טבע ונוף"

3. במקום סעיף 36א לכללים העיקריים יבוא:

36א. (א) מנהל הרשות הממשלתית למים ולביוב יקצה, בהתייעצות עם מנהל הרשות לשמירת הטבע והגנים הלאומיים, כהגדרתה בחוק גנים לאומיים, שמורות טבע, אתרים לאומיים ואתרי הנצחה, התשנ"ח-1998³, את כמות המים השפירים הבסיסית המוקצית למטרת ערכי טבע ונוף (כהגדרתה בחוק) (להלן – כמות הבסיס).

(ב) כמות המים השפירים המוקצית למטרת ערכי טבע ונוף בשנת הרישוי 2008 תהיה 70% מכמות הבסיס; בסעיף קטן זה, "שנת הרישוי 2008" – השנה שתחילתה ביום כ"ג בטבת התשס"ז (1 בינואר 2008) וסיומה ביום ד' בטבת התשס"ח (31 בדצמבר 2008).

4. תחילתם של כללים אלה ביום כ"ג בטבת התשס"ח (1 בינואר 2008).

י"ז בחשוון התשס"ח (29 באוקטובר 2007)

(חמ 1179-3)

אורי שני

יושב ראש מועצת הרשות הממשלתית
למים ולביוב

³ ס"ח התשנ"ח, עמ' 202.