



רשומות

ספר החוקים

3 באוגוסט 2017

2654

י"א באב התשע"ז

עמוד

1064 התשע"ז-2017 (תיקון מס' 28), חוק השקעות משותפות בנאמנות (תיקון מס' 28), התשע"ז-2017

תיקונים עקיפים:

חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 - מס' 64

חוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות,
התשנ"ה-1995 - מס' 25

חוק השקעות משותפות בנאמנות (תיקון מס' 28), התשע"ז-2017*

1. תיקון סעיף 1 בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994¹ (להלן – החוק העיקרי), בסעיף 1 –
- (1) אחרי ההגדרה "חברת חוץ" יבוא:
- "חברת רישומים" – כהגדרתה בחוק ניירות ערך²;
- (2) אחרי ההגדרה "קרן ייחודית" יבוא:
- "קרן מחקה" – קרן שלפי מדיניות ההשקעות שלה ייעודה הוא השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחיר מדד או סחורה;
- "קרן סל" – קרן מחקה, שהיא קרן סגורה, שבהסכם הקרן שלה נקבע כי תהיה קרן סל³.
2. תיקון סעיף 2 בסעיף 2(א) לחוק העיקרי, אחרי "שאינו מוסדר על פי דין אחר" יבוא "וכן על הסדר מסוג שקבע שר האוצר שמטרתו השקעה משותפת במטבעות והפקת רווחים משותפת מהחזקתם ומכל עסקה בהם".
3. תיקון סעיף 5 בסעיף 5(א) לחוק העיקרי –
- (1) בפסקה (7), במקום "בסעיפים 42(ג) או 50(ג), ואם היא" יבוא "בסעיף 42(ג) או העמלה כאמור בסעיף 50(ג) ואם ההוספה או העמלה כאמור";
- (2) פסקה (11) – תימחק.
4. תיקון סעיף 123(א) לחוק העיקרי, אחרי "ממנהל קרן אחר" יבוא "למעט ממנהל קרן אחר שהוא חברה השולטת במנהל הקרן או חברה שבשליטת חברה כאמור (בסעיף זה – מנהל קרן אחר)".
5. תיקון סעיף 25 בסעיף 25 לחוק העיקרי –
- (1) בכותרת השוליים, אחרי "הצעת יחידות" יבוא "והקצאת יחידות";
- (2) אחרי סעיף קטן (ג) יבוא:
- "(ג) הוראות סעיף קטן (א) יחולו גם על הקצאת יחידות של קרן סגורה, לקרן לפי סעיף 57(ב), ויראו הקצאת יחידות כאמור שנעשתה במהלך התקופה להגשת הזמנות ליחידות המוצעות בתשקיף, כאמור בסעיף 32(א)(3), כהקצאה שנעשתה על פי תשקיף".
6. תיקון סעיף 26 בסעיף 26 לחוק העיקרי, אחרי סעיף קטן (ג) יבוא:
- "(ג) הרשות רשאית לקבוע בכללים פרטים נוספים שיש לכלול בתשקיף של קרן מחקה".
7. תיקון סעיף 32 בסעיף 32 לחוק העיקרי –
- (1) בפסקאות (1) ו-(2), בכל מקום, אחרי "בקרן פתוחה" יבוא "או בקרן סל";
- (2) בפסקה (3), אחרי "בקרן סגורה" יבוא "שאינה קרן סל".
8. תיקון סעיף 50 בסעיף 50 לחוק העיקרי –
- (1) בסעיף קטן (ב), אחרי "מחיר היחידה של הקרן" יבוא "ואת שווי היחידה" ובמקום "מחירה" יבוא "מחיר היחידה של הקרן ואת שווי היחידה; לענין זה, "שווי יחידה", של קרן – שווי נקי של נכסי הקרן כשהוא מחולק במספר יחידותיה";

* התקבל בכנסת ביום א' באב התשע"ז (24 ביולי 2017); הצעת החוק ודברי הסבר פורסמו בהצעות חוק הממשלה – 1103, מיום כ"ח בכסלו התשע"ז (28 בדצמבר 2016), עמ' 722.
1 ס"ח התשנ"ה, עמ' 308; התשע"ז, עמ' 695.

(2) במקום סעיף קטן (ג) יבוא:

"(ג) שר האוצר רשאי לקבוע תנאים שבהם מנהל קרן סגורה יהיה רשאי להוסיף על מחיר יחידה או לנכות ממחיר הפדיון, עמלה שתשולם לקרן וכן תנאים שבהם חייב מנהל קרן סגורה להוסיף על מחיר יחידה או לנכות ממחיר הפדיון, עמלה כאמור, והכול בשיעורים שיקבע השר, לסוגי קרנות שיקבע; הרשות רשאית להורות על שיוכה של קרן לסוג שנקבע כאמור."

9. בסעיף 53(ג) לחוק העיקרי, המילים "באמצעות המסלקה בדרך שקבע שר האוצר" – תיקון סעיף 53 יימחקו.

10. אחרי סעיף 54 לחוק העיקרי יבוא:

הוספת סעיף 54ב

"הפסקה של הצעת 54ב. הסמכות הנתונה ליושב ראש הרשות לפי סעיף 48 לעניין יחידות ופדיון הפסקה של הצעת יחידות של קרן פתוחה או הפסקת פדיון, תהיה נתונה לו גם לגבי הפסקת הצעת יחידות של קרן סל או הפסקת פדיון."

11. בסעיף 56 לחוק העיקרי –

תיקון סעיף 56

(1) בסעיף קטן (א), במקום הסיפה החל במילים "נקבע בהסכם הקרן" יבוא "שר האוצר רשאי לקבוע תנאים שבהם רשאי מנהל קרן סגורה לפדות יחידה בתמורה שאינה במזומנים, או מקרים שבהם חייב מנהל קרן סגורה לעשות כאמור";

(2) בסעיף קטן (ב), בסופו יבוא "וכן הוראות בדבר הדרך והמועדים שבהם יפרסם מנהל הקרן את מחיר הפדיון של היחידה";

(3) סעיף קטן (ד) – בטל;

(4) בסעיף קטן (ו), אחרי "או שאינו רשאי לפדות" יבוא "והוראות נוספות לעניין פדיון יחידות כאמור" ואחרי "קרן טכנולוגיה עילית" יבוא "לעניין קרן סל".

12. בסעיף 57 לחוק העיקרי –

תיקון סעיף 57

(1) בכותרת השוליים, בסופה יבוא "או הקצאתן בלא תמורה";

(2) האמור בו יסומן "א" ואחרי יבוא:

"(ב) (1) על אף האמור בסעיפים 53(א)(2) ו-3, 56(א) ו-58, רשאי שר האוצר לקבוע בתקנות מקרים ותנאים שבהם יוכל מנהל קרן סגורה להקצות לקרן, בלא תמורה, יחידות של הקרן שניתן אישור הבורסה לרישומן למסחר; קבע כאמור, רשאי הוא לקבוע כי יחידה שתופדה לא תבוטל בידי מנהל הקרן.

(2) יחידה שהוקצתה לקרן לפי הוראות פסקה (1) ויחידה שנפדתה ולא בוטלה לפי הוראות אותה פסקה, לא יקנו זכויות כלשהן ולא יובאו במניין יחידות הקרן כל עוד הן מוחזקות בקרן (בסעיף קטן זה – יחידות רדומות).

(3) שר האוצר רשאי לקבוע הוראות לעניין חישוב מחירן של יחידות רדומות בעת הצעתן לציבור בידי מנהל הקרן";

(3) אחרי סעיף קטן (ב) יבוא:

"(ג) שר האוצר רשאי לקבוע בתקנות הוראות נוספות לשם הבטחת הסחירות ביחידות של קרן סגורה, ובכלל זה הוראות בדבר החובה של מנהל קרן סגורה להתקשר עם עושה שוק, כהגדרתו בסעיף 82(א)(6), בהסכם לגבי יחידות הקרן והוראות לעניין פעילותו של עושה שוק כאמור"

"הגבלה על הזמנת 58. מנהל קרן רשאי לקבוע כי לא ייענה להזמנה של יחידות קרן העולה על סכום או שיעור שיקבע, ובלבד שהסכום או השיעור כאמור לא יפחת מסכום או שיעור שתקבע הרשות".

"הוראות זמניות למנהלי קרנות 65א. (א) על אף האמור בסעיפים 59 ו-63 עד 65, רשאית הרשות, אם מצאה כי מתקיימות נסיבות מיוחדות המצדיקות הסדרה מיידית כדי להבטיח את התנהלותם התקינה של מנהלי הקרנות או כדי להבטיח את השמירה על עניינו של ציבור המשקיעים –

- (1) לאסור על מנהלי קרנות לקנות ולהחזיק בעד הקרנות שבניהולם נכסים שקבע שר האוצר בתקנות לפי סעיף 59, או להתיר להם קנייה והחזקה של נכסים נוספים על אלה שנקבעו כאמור;
- (2) להתיר למנהל קרן להשאיל ניירות ערך המוחזקים בקרן שבניהולו לצורך עסקת מכירה בחסר בהגדרתה בסעיף 63 או לבצע עסקת מכירה בחסר כאמור בעד קרן שבניהולו, בתנאים שונים מאלה שנקבעו לפי אותו סעיף;
- (3) להתיר למנהל קרן לקנות, למכור, או ליצור אופציה או חוזה עתידי בהגדרתם בסעיף 64 בעד קרן שבניהולו, בתנאים שונים מאלה שנקבעו לפי אותו סעיף;
- (4) להתיר למנהל קרן לבצע עסקאות באשראי או לקבל אשראי לצורך פדיון יחידות הקרן, בתנאים שונים מאלה שנקבעו לפי סעיף 65;
- (5) להורות על –

(א) תנאים לקנייה ולהחזקה של נכסים כאמור בפסקה (1);

(ב) תנאים להשאלת ניירות ערך כאמור בפסקה (2) או לביצוע עסקת מכירה בחסר כאמור באותה פסקה;

(ג) תנאים לקנייה, למכירה או ליצירה של אופציות או חוזים עתידיים כאמור בפסקה (3);

(ד) תנאים לביצוע עסקאות באשראי או לקבלת אשראי כאמור בפסקה (4);

(ה) אופן חישוב שווי הנכסים, ניירות הערך האופציות או החוזים העתידיים כאמור בפסקאות (1) עד (3) ושיעוריהם המרביים; הוראה לעניין אופן חישוב השווי כאמור תינתן בשים לב להוראות שקבע שר האוצר לפי סעיפים 43(ב) ו-50(ב), אם קבע.

(ב) הוראת הרשות לפי סעיף קטן (א) (בסעיף זה – הוראה) תהיה לתקופה שתורה הרשות ושלא תעלה על 18 חודשים; חלפו 18 חודשים והמשיכו להתקיים הנסיבות המיוחדות שבשלהן נדרשה ההסדרה המיידית כאמור באותו סעיף קטן (בסעיף זה – הנסיבות המיוחדות), רשאית הרשות להאריך את תוקפה של ההוראה לתקופה שתורה ושלא תעלה על שנה.

(ג) על אף האמור בסעיף קטן (ב), חדלו להתקיים הנסיבות המיוחדות לפני תום התקופה שקבעה הרשות לפי אותו סעיף קטן, לרבות תקופה ההארכה, יפקע תוקפה של ההוראה.

(ד) הרשות תפרסם באתר האינטרנט שלה טיוטה של ההוראה להערות הציבור, זמן סביר טרם מתן ההוראה, וכן תפרסם כאמור את ההוראה ואת תקופת תוקפה, לרבות הארכתה ופקיעת תוקפה.”

15. בסעיף 67 לחוק העיקרי, אחרי סעיף קטן (ב) יבוא:

תיקון סעיף 67

”(ג) על אף האמור בסעיף קטן (א)(1), רשאי שר האוצר לקבוע מקרים ותנאים שבהם יהיה מנהל קרן סל רשאי להתקשר בעסקה כאמור באותו סעיף קטן, במסגרת הסכם עם עושה שוק כהגדרתו בסעיף 82(א)(6), אף אם עושה השוק הוא חברה הנשלטת בידי בעל השליטה במנהל הקרן, ובלבד שהיא אינה שולטת במנהל הקרן ואינה בשליטתו.”

16. בסעיף 72 לחוק העיקרי, אחרי סעיף קטן (א) יבוא:

תיקון סעיף 72

”(א2) הרשות רשאית לקבוע בכללים דוחות נוספים על המנויים בחוק זה, שמנהל קרן מחקה ונאמן של קרן כאמור חייבים להגיש לה לאור מאפייניה היחודיים של קרן כאמור, וכן את הפרטים שיש לכלול בדוחות כאמור, מועדי עריכתם, הגשתם וצורתם.”

17. בסעיף 73 לחוק העיקרי –

תיקון סעיף 73

(1) בסעיף קטן (ב)(1), אחרי “קרן פתוחה” יבוא “או קרן סל”;

(2) בסעיף קטן (ג2), במקום “סגורה” יבוא “סגורה, שאינה קרן סל”.

18. בסעיף 77 לחוק העיקרי –

תיקון סעיף 77

(1) סעיף קטן (א) – בטל;

(2) בסעיף קטן (ב2)(1), במקום “באסיפה הכללית” יבוא “באסיפת המחזיקים”.

19. בסעיף 82(א) לחוק העיקרי, אחרי פסקה (6) יבוא:

תיקון סעיף 82

”(7) תשלום או מתן הטבה אחרת בידי מנהל קרן, בשיעור שאינו עולה על שיעור שכר מנהל הקרן, למי שמחזיק יחידות של קרן שבניהולו, והכול בהתאם לתנאים שקבע שר האוצר, דרך כלל או לסוגי קרנות.”

20. לפני סעיף 96 לחוק העיקרי יבוא:

הוספת סעיפים
א95 עד 95ג

”החוקה באמצעות א95. יחידות של קרן סגורה יוחזקו באמצעות חברת רישומים, ואולם החברה לא תיחשב לבעלת היחידות המוחזקות באמצעותה והן יהיו בבעלות מי שלזכותו הן רשומות אצל המפיץ.

מרשם יחידות של א95. (א) מנהל קרן ינהל, לגבי כל קרן סגורה שהוא מנהל, מרשם קרן סגורה יחידות.

(ב) במרשם היחידות יירשמו שם חברת הרישומים שבאמצעותה מוחזקות היחידות וכמות היחידות המוחזקות כאמור; נכללו ביחידות כאמור יחידות רדומות כמשמעותן בסעיף 57(ב), יירשם גם מספר היחידות הרדומות.

(ג) שר האוצר רשאי לקבוע פרטים נוספים על אלה המנויים בסעיף קטן (ב), שייכללו במרשם היחידות.

(ד) מנהל קרן סגורה ישמור את כל הרישומים שנרשמו במרשם היחידות לפי סעיף זה במשך שבע שנים לפחות, ויעדכן כל שינוי ברישומים כאמור בתום היום שבו נודע לו עליו.

(ה) מרשם היחידות יהיה ראייה לכאורה לנכונות הרשום בו.

זכאות חברת רישומים לתעודה 95.95. חברת רישומים זכאית לקבל ממנהל קרן סגורה תעודה המעידה על מספר היחידות הרשומות על שמה במרשם היחידות.

21. תיקון סעיף 100 בסעיף 100 לחוק העיקרי –

(1) בכותרת השוליים, אחרי "מיוזג" יבוא "קרנות פתוחות או קרנות סל";

(2) בסעיף קטן (א), אחרי "לקרן פתוחה אחת" יבוא "או למוזג קרנות סל שבניהולו לקרן סל אחת";

(3) בסעיף קטן (ב), במקום "קרנות פתוחות לקרן אחת" יבוא "קרנות פתוחות לקרן פתוחה אחת או קרנות סל לקרן סל אחת".

22. תיקון סעיף 102 בסעיף 102 לחוק העיקרי, אחרי סעיף קטן (ד) יבוא:

"(ה) על אף האמור בסעיפים קטנים (א) עד (ד), קרן מחקה שהיא קרן פתוחה יכול שתהפוך לקרן סל גם אם לא מתקיימים התנאים כאמור באותם סעיפים קטנים, אם החליט על כך מנהל הקרן ומתקיימים כל אלה:

(1) מנהל הקרן פרסם תשקיף לעניין שינוי סוג הקרן, שהרשות התירה את פרסומו; התשקיף יכלול כל פרט שהרשות קבעה שיש לכלול בו;

(2) מנהל הקרן הגיש דוח על השינוי לרשות ולבורסה, בדרך שקבעה הרשות; הדוח יכלול כל פרט שהרשות קבעה שיש לכלול בו;

(3) מנהל הקרן והמפיץ שלחו את הדוח כאמור בפסקה (2) לבעלי היחידות המחזיקים ביחידות באמצעותם, באופן הקבוע בסעיף 112א(ב).

(ו) המועד שבו קרן מחקה שהיא קרן פתוחה תהפוך לקרן סל לפי הוראות סעיף קטן (ה) לא יקדם לתום 14 ימים מהיום שבו הגיש מנהל הקרן את הדוח כאמור בסעיף קטן (ה)(2).

23. תיקון סעיף 103 בסעיף 103(3) לחוק העיקרי, במקום "סגורה" יבוא "סגורה, שאינה קרן סל".

24. בסעיף 104 לחוק העיקרי –

(1) בסעיף קטן (א), במקום "קרן פתוחה" יבוא "הקרן";

(2) בסעיף קטן (ה), המילה "פתוחה" – תימחק, אחרי "הוצעו לראשונה לציבור" יבוא "ולעניין קרן מחקה שהיא קרן פתוחה שהפכה לקרן סל לפי סעיף 102(ה) – בחלוף שנה מיום שהפכה לקרן סל כאמור" ובסופו יבוא "סעיף זה לא יחול על קרן מחקה שנקבע במדיניות ההשקעות שלה כי ייעודה הוא השגת תוצאות הנמצאות במתאם שלילי לשיעורי השינוי במחיר מדד או סחורה".

25. אחרי סעיף 107 לחוק העיקרי יבוא: הוספת סעיף 107א
- "הקנות לעניין פירוק קרן סל
107א. שר האוצר רשאי לקבוע כי מועדי ההודעה על פירוק קרן סל
וכן מועדי פירוק קרן הסל יהיו מוקדמים מהמועדים הקבועים
בסעיפים 106 ו-107(ב), וכן לקבוע הוראות נוספות לעניין
פירוק קרן כאמור"
26. בסעיף 111(ה) לחוק העיקרי, במקום "בפנקס בעלי היחידות של מנהל הקרן" יבוא
"במרשם היחידות המנוהל בידי מנהל הקרן". תיקון סעיף 111
27. בסעיף 113(ב)(1) לחוק העיקרי, המילים "פרט (7) בחלק ג" – יימחקו. תיקון סעיף 113
28. בתוספת הראשונה לחוק העיקרי – תיקון התוספת הראשונה
- (1) בחלק א', אחרי פרט (10) יבוא:
"10א) הציע יחידות של קרן סגורה או הקצה יחידות שהוצעו כאמור למומינים,
בניגוד להוראות לפי סעיף 54א, נענה להזמנה של יחידות קרן בסכום או בשיעור
העולה על סכום או שיעור שנקבעו לפי סעיף 58ב, או הפר הוראה מההוראות
לפי סעיף 56(ז) לעניין פדיון יחידות בקרן סגורה";
- (2) בחלק ב' –
(א) בפרט (1)ה), בסופו יבוא "או הוראה כאמור להפסקת הצעה לציבור של
יחידות קרן סל או להפסקת פדיון, שניתנה לפי סעיף 54ב";
(ב) אחרי פרט (7) יבוא:
"7א) מכר או פדה יחידה בקרן פתוחה במחיר שאינו כנדרש לפי סעיף
42(א) עד ג), או גבה עמלה בשיעור שאינו כנדרש לפי סעיף 42(ד), או מכר
או פדה יחידה בקרן סגורה במחיר שאינו כנדרש לפי סעיף 50(א) או ג)
או 56(ב);";
(ג) אחרי פרט (13) יבוא:
"13א) הקצה יחידות של קרן סגורה לקרן, בלא תמורה, בניגוד להוראות
לפי סעיף 57(ב)(1);
(13ב) הפר הוראה מההוראות שנקבעו לפי סעיף 57(ג) לעניין הבטחת
הסחירות ביחידות של קרן סגורה";
(ד) בפרט (14), אחרי "סעיף 59" יבוא "או 65א(א)(1)";
- (3) בחלק ג' –
(א) בפרט (6), במקום "קרן חוץ" יבוא "קרן חוץ, או הקצה יחידות" ואחרי "סעיף
25(א)" יבוא "או (1ג), לפי העניין";
(ב) פרט (7) – יימחק;
(ג) בפרט (17), במקום "סעיף 57" יבוא "סעיף 57(א)";
(ד) בפרט (30), המילה "פתוחות" – תימחק;
(ה) בפרט (31), המילה "הפתוחה" – תימחק.
29. בחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968² (להלן – חוק ניירות ערך) –

תיקון חוק ניירות
ערך – מס' 64

² ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשע"ז, עמ' 676.

(1) בסעיף 1, בהגדרה "חברת רישומים", אחרי "החזקת ניירות ערך" יבוא "לרבות יחידות של קרן סגורה כמשמעותן בחוק להשקעות משותפות";

(2) אחרי סעיף 35א יבוא:

"סייג לתחולה 35א1. הוראות חוק זה, למעט פרקים ז', ח', ח'ו', ו'ט', לא יחולו על תעודת התחייבות שמטרתה השקעה משותפת או הפקת רווחים משותפת (בסעיף זה – תעודה) שהיא אחת מאלה, ויחולו עליה הוראות חוק להשקעות משותפות:

(1) היא תעודה המקנה למחזיק בה זכות לקבלת תמורה הנגזרת ממחירם של מדד ניירות ערך, סחורות או חוויים עתידיים, או ממחירן של סחורות, למעט תעודה מסוג שקבע שר האוצר;

(2) היא תעודה המקנה למחזיק בה זכות לקבלת תמורה הנגזרת ממחירם של מטבעות והיא הסדר מסוג שקבע שר האוצר לפי סעיף 2(א) לחוק להשקעות משותפות";

(3) בסעיף 50ג, במקום סעיף קטן (ה) יבוא:

"(ה) בסעיף זה, "כללי מסלקה" – כהגדרתם בסעיף 50א(א)."

30. בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995⁵ (להלן – חוק הייעוץ), בסעיף 4(ג3), ברישה, במקום "יחידות של קרן פתוחה; ואולם" יבוא "יחידות של קרן פתוחה או קרן סל כהגדרתה בחוק השקעות משותפות; ואולם" ואחרי "רכישת יחידות של קרן פתוחה" יבוא "או קרן סל כאמור".

תיקון חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות – מס' 25

31. תחילתו של חוק זה ביום כניסתו לתוקף של תקנות לפי סעיף 57(א) לחוק העיקרי, כנוסחו בסעיף 12 לחוק זה, או ביום י"א בתשרי התשע"ח (1 באוקטובר 2017), לפי המאוחר (להלן – יום התחילה).

32. (א) בתקופה של שנתיים מיום התחילה, לא יחולו הוראות סעיף 67(א1) לחוק העיקרי על בעל שליטה בנאמן לקרן סל או על חברה בשליטת בעל שליטה בנאמן כאמור שהם אחד מאלה:

תחילה

(1) תאגיד בנקאי;

(2) חברה בשליטת תאגיד בנקאי.

(ב) הוראות סעיף 69 לחוק העיקרי יחולו על מנהל קרן לגבי קרן מחקה שבניהולו שהיתה תעודת סל ערב המועד הקובע כמשמעותו בסעיף 28(ב), בחלוף שישה חודשים מהמועד האמור, ובלבד ששיעור העמלות שישולמו מנכסי קרן כאמור בעד ביצוע עסקאות בנכסי הקרן, לא יעלה על שיעור העמלות שמשלם עושה שוק בעד ביצוע עסקאות לצורך מילוי התחייבויותיו לפי הסכם שנחתם בין עושה השוק ובין מנהל הקרו לגבי אותה קרן, ואם לא היה לאותה קרן עושה שוק – עושה שוק ביחידות קרן סל אחרת שבניהול מנהל הקרן; לעניין זה, "עושה שוק" – כהגדרתו בסעיף 82(א6) לחוק העיקרי.

33. (א) בסעיף זה –

הוראות מעבר

"עמלת המרה" – עמלה המשולמת למנפיק תעודת הסל בהתאם לתשקיף התעודה;

"קרן מחקה" ו"קרן סל" – כהגדרתן בסעיף 1 לחוק העיקרי, כנוסחו בסעיף 1 לחוק זה;

⁵ ס"ח התשנ"ה, עמ' 416; התשע"ז, עמ' 695.

”קרן פתוחה” ו”הרשות” – כהגדרתן בחוק העיקרי;

”תעודות סל” – תעודות התחייבות כהגדרתן בסעיף 35א לחוק ניירות ערך, שמתקיימים בהן כל אלה:

(1) מטרתן השקעה משותפת או הפקת רווחים משותפת;

(2) מתקיים בהן אחד מאלה:

(א) הן מקנות למחזיק בהן זכות לקבלת תמורה הנגזרת ממחירם של מדד ניירות ערך, סחורות או חוזים עתידיים או ממחירן של סחורות;

(ב) הן מקנות למחזיק בהן זכות לקבלת תמורה הנגזרת ממחירם של מטבעות והן הסדר מסוג שקבע שר האוצר לפי סעיף 2(א) לחוק העיקרי, כנוסחו בסעיף 2 לחוק זה;

(3) הן הוחזקו בידי הציבור ערב יום התחילה.

(ב) על אף האמור בסעיף 2(א) לחוק העיקרי, כנוסחו בסעיף 2 לחוק זה, ובסעיף 35א לחוק ניירות ערך, כנוסחו בסעיף 29(2) לחוק זה, ימשיכו לחול על תעודות סל, מיום התחילה עד למועד שיקבע שר האוצר, בצו (בסעיף זה – המועד הקובע), ההוראות שחלו לגביהן ערב יום התחילה; השר רשאי לקבוע כאמור מועדים שונים לגבי סוגים שונים של תעודות סל, ובלבד שהמועד המאוחר מבין אלה שיקבע השר לפי סעיף קטן זה לא יקדם לתום 75 ימים מיום התחילה.

(ג) יושב ראש הרשות יעניק לחברה שהנפיקה ערב יום התחילה תעודות סל (בסעיף זה – החברה המנפיקה), לחברה ששלטה ערב יום התחילה בחברה המנפיקה או לחברה בשליטת חברה ששלטה בחברה המנפיקה, על פי בקשתה, אישור לשמש מנהל קרן לפי סעיף 13 לחוק העיקרי, אם ראה שמתקיימים בה הוראות אותו סעיף, ולא יחולו לעניין זה הוראות סעיף קטן (א1) של הסעיף האמור; בקשה לאישור לפי סעיף קטן זה, ניתן להגיש ליושב ראש הרשות בתוך 30 ימים מיום פרסומו של חוק זה; הגישה החברה בקשה לאישור כאמור, תוכל לפעול בתקופה שמהמועד הקובע עד להחלטת יושב ראש הרשות בבקשה האמורה, כמנהל קרן לעניין יחידות שהיו תעודות סל והפכו ליחידות לפי סעיף קטן (ה)3, ויחולו עליה במהלך התקופה האמורה הוראות החוק העיקרי החלות על מנהל כאמור.

(ד) יושב ראש הרשות יעניק לחברה ששימשה ערב יום התחילה נאמן למחזיקים בתעודות סל, על פי בקשתה, אישור לשמש נאמן לקרן לפי סעיף 9 לחוק העיקרי, אם ראה שמתקיימים בה הוראות אותו סעיף, ולא יחולו לעניין זה הוראות סעיף קטן (א1) של הסעיף האמור; בקשה לאישור לפי סעיף קטן זה, ניתן להגיש ליושב ראש הרשות בתוך 30 ימים מיום פרסומו של חוק זה; הגישה החברה בקשה לאישור כאמור, תוכל לפעול בתקופה שמהמועד הקובע עד להחלטת יושב ראש הרשות בבקשה האמורה, כנאמן לקרן שיחידותיה היו תעודות סל והפכו ליחידות לפי סעיף קטן (ה)3, ויחולו עליה במהלך התקופה האמורה הוראות החוק העיקרי החלות על נאמן כאמור.

(ה) נחתם הסכם קרן לפי הוראות סעיף 5 לחוק העיקרי, כנוסחו בסעיף 3, לחוק זה, לגבי תעודת סל, יחולו, החל במועד הקובע, הוראות אלה:

(1) יפקע תוקפו של שטר הנאמנות שנחתם לגבי תעודת הסל לפי הוראות פרק ה' לחוק ניירות ערך בלא שתידרש לצורך כך הסכמת המחזיקים בתעודה, ככל שהיא נדרשת לפי דין, ולא יראו בביטול התחייבויות החברה המנפיקה או הנאמן למחזיקים בתעודות הסל, שהיו בתוקף ערב המועד הקובע, או בשינוי, משום פגיעה בזכויות המחזיקים בתעודות הסל; ואולם אין בפקיעת תוקפו של שטר הנאמנות כדי לגרוע מתוקפה של זכות תביעה שהיתה קיימת למחזיק בתעודת סל כלפי הנאמן, ערב המועד הקובע;

(2) יראו את נכסי החברה המנפיקה, בגובה התחייבויותיה למחזיקים בתעודות הסל ערב המועד הקובע, כנכסי הקרן;

(3) (א) כל תעודת סל תהפוך ליחידה של קרן סל או ליחידה של קרן פתוחה בהתאם להודעת החברה המנפיקה כאמור בסעיף קטן (ח), בדרך שתקבע הרשות, אם מתקיימים בתעודת הסל תנאים שקבעה הרשות לעניין הפיכה ליחידה באותו סוג של קרן, ואם מנהל הקרן פרסם תשקיף לעניין השינוי בהיתר מן הרשות לפי סעיף קטן (ג);

(ב) תעודות סל שהפכו ליחידות של קרן סל לפי הוראות פסקת משנה (א), ואשר ערב המועד הקובע היו, בהתאם לתשקיף ההנפקה, תעודות רדומות, יהיו ליחידות רדומות כמשמעותן בסעיף 57(ב) לחוק העיקרי, כנוסחו בסעיף 12 לחוק זה.

(ו) הסכם קרן כאמור בסעיף קטן (ה) ייחתם בין מנהל הקרן או חברה שהגישה בקשה לשמש מנהל קרן לפי סעיף קטן (ג), ובין החברה ששימשה ערב המועד הקובע נאמן לתעודות הסל שלגביהן נחתם ההסכם, אלא אם כן הודיעה החברה האמורה למנהל הקרן כי אינה מעוניינת להתקשר בהסכם כאמור.

(ז) הבורסה, מסלקת הבורסה, מפ"ץ, חברת רישומים וכל גורם אחר המנהל רישום של תעודות סל יעדכנו את רישומן של תעודות סל שהפכו ליחידות של קרן סל או ליחידות של קרן פתוחה, לפי הוראות סעיף קטן (ה)3(א).

(ח) החברה המנפיקה תודיע לרשות ולבורסה, 60 ימים לפחות לפני מועד חתימת הסכם קרן כאמור בסעיף קטן (ה), על כוונתה שתעודת הסל תהפוך ליחידה של קרן סל או ליחידה של קרן פתוחה, כאמור בפסקה (א)3(א) של אותו סעיף קטן.

(ט) החברה המנפיקה לא תנכה עמלת המרה בעד המרת תעודת סל, 30 ימים לפני המועד הקובע.

(י) לא נחתם הסכם קרן כאמור בסעיף קטן (ה) עד המועד הקובע, תיפדה תעודת הסל בהתאם לתנאי הפדיון הכפוי שבתשקיף ותמורת הפדיון תשולם למחזיק בה בלא ניכוי עמלת המרה.

(יא) על אף האמור בסעיף 13(ג) לחוק העיקרי, עובד של החברה המנפיקה שערב יום פרסומו של חוק זה השתתף בקבלת החלטות שעניינן ניהול תיק ההשקעות של תעודת סל, ואינו בעל רישיון מנהל תיקים לפי חוק הייעוץ –

(1) רשאי להוסיף לעשות בן אצל אותה חברה מנפיקה, אצל חברה קשורה לאותה חברה אשר הגישה בקשה לשמש מנהל קרן לפי סעיף קטן (ג), או אצל מנהל קרן שהוא חברה קשורה לאותה חברה מנפיקה; לעניין זה, "חברה קשורה" – כהגדרתה בחוק ניירות ערך;

- (2) רשאי להוסיף לעשות כן אצל כל מנהל קרן ביחס לניהול תיק השקעות של קרן מחקה, אם השתתף בקבלת החלטות כאמור בחברה במשך 12 חודשים במהלך שלוש השנים שקדמו ליום התחילה.
- (יב) בתקופה שמיום התחילה עד למועד הקובע האחרון שקבע השר לפי סעיף קטן (ב) –
- (1) לא תיתן הרשות היתר לפרסום תשקיף להצעת יחידות של קרן סל;
- (2) לא תיתן הרשות היתר לפרסום תשקיף להנפקת תעודות סל ולא יפורסם דוח הצעת מודף, לרבות לשם הרחבה של סדרת תעודות סל.
- (יג) הרשות רשאית לקבוע הוראות לעניין תשקיף הצעת יחידות של קרן ודוח שיידרש מנהל הקרן להגיש בשל הפיכת תעודות סל ליחידות של קרן, כאמור בסעיף קטן (ה)(3), ולעניין פרטים שייכללו בתשקיף ובדוח כאמור.
- (יד) הוראות סעיף 104א(ה) לחוק העיקרי, כנוסחו בסעיף 24(2) לחוק זה, יחולו על קרן שיחידותיה הפכו ליחידות של קרן סל לפי הוראות סעיף קטן (ה)(3)(א), בשינוי זה: יראו את המועד שבו הפכו יחידות הקרן ליחידות של קרן סל כאמור, כמועד שבו יחידותיה הוצעו לראשונה לציבור.
- (טו) שינוי מועדי ההמרה של תעודת סל אינו טעון הסכמה של המחזיקים בתעודה, ולא יראו בו משום פגיעה בזכויות המחזיקים בתעודה האמורה, ובלבד שהתקיימו כל אלה:
- (1) מטרת השינוי היא שתעודת הסל לא תיחשב הסדר שהחוק העיקרי חל עליו לפי ההוראות שקבע השר לפי סעיף 2(א) לחוק העיקרי, כנוסחו בסעיף 2 לחוק זה;
- (2) החברה המנפיקה הודיעה על השינוי שלושים ימים בטרם שינוי שטר הנאמנות;
- (3) בתקופה שמהודעתה של החברה המנפיקה כאמור בפסקה (2) ועד למועד השינוי לא תנוכה עמלת המרה בשל המרת התעודה.
- (טז) על אף האמור בחוק זה, בתקופה שמיום התחילה ועד תום שתי שנות המס שלאחר שנת המס שבה חל יום התחילה (בסעיף קטן זה – תקופת המעבר), יראו, לעניין פקודת מס הכנסה⁴ (להלן – הפקודה), סכומים ששולמו מקרן סל לבעל יחידה בקרן הסל, כאילו שולמו מאת חברה מנפיקה למחזיק בתעודת סל שהונפקה על ידי החברה המנפיקה.
- (יז) על אף האמור בפקודה, נחתם הסכם קרן כאמור בסעיף קטן (ה) לגבי תעודת סל, ונקבע בהסכם הקרן כי קרן הסל תהיה קרן נאמנות פטורה, יחולו הוראות אלה:
- (1) לא יראו ביטול התחייבות של החברה המנפיקה, בעקבות פקיעת תוקפו של שטר הנאמנות, כאמור בסעיף קטן (ה)(1), כהכנסה בידי אותה חברה;
- (2) הקניית נכסי החברה המנפיקה, לקרן, כאמור בסעיף קטן (ה)(2), לא תיחשב למכירה;
- (3) הפיכתה של תעודת סל ליחידה של קרן כאמור בסעיף קטן (ה)(3)(א), לא תיחשב למכירה; לעניין חישוב רווח ההון בידי מחזיק יחידה כאמור, יראו את המחיר המקורי ויום הרכישה של היחידה, כמחיר המקורי ויום הרכישה של תעודת הסל שהפכה לאותה יחידה;

⁴ דיני מדינת ישראל, נוסח חדש 6, עמ' 120.

(4) יתרת הוצאות ההנפקה תותר בניכוי בתקופת ההפחתה הנותרת לצורך בירור ההכנסה החייבת של מנהל הקרן, גם אם מנהל הקרן אינו החברה המנפיקה; יתרת הוצאות ההנפקה לא תותר בניכוי כאמור לצורך בירור ההכנסה החייבת של החברה המנפיקה, אם אינה מנהל הקרן;

(5) בסעיף קטן זה –

“הוצאות ההנפקה” – הוצאות שהוצאו לצורך הנפקת תעודות הסל, שהפכו ליחידות של קרן כאמור בסעיף קטן (ה)(3)(א);

“הכנסה” ו”הכנסה חייבת” – כהגדרתן בפקודה;

“יום רכישה”, “מחיר מקורי”, “מכירה”, ו”קרן נאמנות פטורה” – כהגדרתם בסעיף 88 לפקודה;

“יתרת הוצאות ההנפקה” – הוצאות ההנפקה שטרם הובאו בחשבון לצורך חישוב ההכנסה החייבת של החברה המנפיקה בהתאם לפקודה;

“תקופת ההפחתה הנותרת” – התקופה שנותרה להפחתת יתרת הוצאות ההנפקה לצורך בירור ההכנסה החייבת של מנהל הקרן בהתאם להוראות הפקודה.

משה כחלון
שר האוצר

בנימין נתניהו
ראש הממשלה

יולי יואל אדלשטיין
יושב ראש הכנסת

ראובן ריבלין
נשיא המדינה