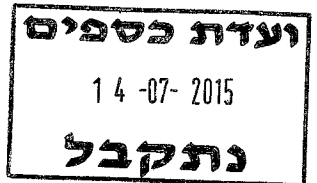




שר האוצר

כ" בתמוז התשע"ה
7 ביולי 2015
ימ. 2015-18304



לכבוד,
ח"כ משה גפני
יו"ר ועדת הכספים של הכנסת

נכבדי,

- הנדון: 1. תקנות השקעות משותפות בנאמנות (הצעת יחידות של קרן חוץ), התשע"ה-2015
2. תקנות ניירות ערך (אגרה שנתית)(תיקון), התשע"ה-2015
3. תקנות ניירות ערך (אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף)(תיקון), התשע"ה-2015
4. תקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום)(תיקון), התשע"ה-2015
5. תקנות השקעות משותפות בנאמנות (עמלת הפצה) (תיקון), התשע"ה-2015

לפי פרק ט'1 לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 (להלן – החוק), מוסמך שר האוצר לקבוע תנאים שלפיהם ניתן יהיה להציע יחידות של קרנות חוץ לציבור בישראל, ובלבד שקרנות אלה מפוקחות על ידי רגולטור במדינת מוצאם.
 תנאים אלה נועדו לשפר את התחרותיות בענף הקרנות ולהבטיח את עניינו של ציבור המשקיעים בישראל.

בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (הצעת יחידות של קרן חוץ), התשע"ה-2015, מוצע לקבוע תנאים שיחולו על מנהל קרן החוץ וכן תנאים לגבי הקרן עצמה.

במסגרת התנאים המוצעים ניתן יהיה להציע בישראל רק קרנות חוץ הפועלות בהתאם לדינים המנויים בתוספת לתקנות (הדירקטיבה האירופית והדין האמריקאי).

כמו כן מוצע לקבוע תנאים הנוגעים ליציבות ולניסיון של מנהל הקרן, כך שיוצעו לציבור בישראל רק קרנות גדולות ויציבות של המנהלים המנוסים ביותר. בין היתר, נדרש כי מנהל הקרן ינהל נכסים בשווי של לפחות 20 מיליארד דולר של ארה"ב. על מנהל הקרן לנהל לפחות חמש קרנות שיחידותיהן מוצעות לציבור חמש שנים לפחות, כאשר שווי הנכסים הכולל של כל אחת מקרנות אלו הוא 500 מיליון דולר לפחות.

בנוסף מוצע לקבוע תנאים על מנת להבטיח את עניינם של בעלי היחידות בישראל; כך למשל החובה למנות נציג שישימש איש קשר בין מנהל הקרן לבין הרשות ובעלי היחידות בישראל; החובה להפקדת בטוחות לביצוע הוראות החוק וכן החובה להגיש לרשות לניירות ערך יחד עם תשקיף החוץ של הקרן, נספח בעברית, שבו מפורטים פרטי המידע העיקריים.

עוד מוצע לקבוע כי מנהל קרן החוץ לא יציע קרנות המתמחות בהשקעות בישראל, וזאת על מנת להגן על

רח' קפלן 1 ירושלים 9103002 ת.ד 3100 טל': 5317525 - 02 פקס': 5695340 - 02

שער הממשלה : www.gov.il

gov

אוצר ברשת : www.mof.gov.il

השוק המקומי, יחד עם הצורך לפתוח את שוק ההשקעות בחו"ל עבור המשקיע הישראלי, ולהביא להגברת התחרות בענף הקרנות והורדת מחירי היחידות. בנוסף, מצורפים תיקונים לתקנות נלוות, הדרושים לשם הסדרת פעולתן של קרנות חוץ בישראל. מדובר בתיקונים לתקנות ניירות ערך (אגרה שנתית), התשמ"ט-1989, תקנות ניירות ערך (אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף), התשנ"ה-1995, תקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום), התשס"ח-2007 ותקנות השקעות משותפות בנאמנות (עמלת הפצה), התשס"ו-2006. תיקון התקנות נועד להסדיר את האגרות שישלמו מנהלי קרנות החוץ (אגרה שנתית ואגרת היתר לפרסום תשקיף), את עמלת הפצה שישלמו מנהלי הקרנות לבנקים וכן את אופן הסיווג של הקרנות הזרות לצרכי פרסום, בדומה לאופן ההסדרה של הקרנות הישראליות.

מצורף נוסח התקנות. אודה על אישור הוועדה.

בברכה

משה כחלון
שר האוצר

העתק:

מר שי באבד - מנכ"ל משרד האוצר, משרד האוצר
פרופ' שמואל האוזר - יו"ר רשות ניירות ערך
עו"ד יואל בריס - היועץ המשפטי, משרד האוצר



תקנות השקעות משותפות בנאמנות (הצעת יחידות של קרן חוץ), התשע"ה-2015

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 113ב, 113ג ו-131א) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994¹ (להלן – החוק), לפי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

הגדרות 1. בתקנות אלה –

"בורסה בחו"ל" – כהגדרתה בחוק ניירות ערך;

"מטריית קרנות" – קבוצת קרנות המוצעת לפי תשקיף אחד;

"מנגנון הקיזוז" – הסדר הקבוע בתקנון הבורסה כמשמעותו בסעיף 46 לחוק ניירות ערך, במסגרתו נקבע השיעור ממחירו בבורסה בישראל או בבורסה מחוץ לישראל, לפי העניין, של כל אחד מניירות הערך המפורטים בו, שיילקח בחשבון לעניין האשראי המרבי שחבר בורסה שאינו בנק רשאי להעניק ללקוח בשל נייר ערך שניתן כביטחון;

"ערב הבקשה" – יום המסחר האחרון בחודש הקודם לחודש שבו הוגשה הבקשה להציע יחידות בישראל, ואם מועד זה לא קדם בשבועיים לפחות ליום הגשת הבקשה – יום המסחר האחרון בחודש שלפניו;

"קרן חוץ" – לרבות תת קרן הנמנית על מטריית קרנות;

"קרן חוץ נסחרת" – קרן שיחידותיה נסחרות בבורסה או בשוק מוסדר מחוץ לישראל;

"שווי כולל של הנכסים בניהול מנהל קרן החוץ" – השווי הכולל של הנכסים בקרנות ובתיקי לקוחות בניהול מנהל קרן החוץ, אדם השולט בו או חברה בשליטת אדם כאמור.

2. תנאים להצעת יחידות קרן חוץ בישראל
הרשות רשאית להתיר למנהל קרן חוץ להציע יחידות של קרן חוץ לציבור בישראל אם נוכחה לדעת כי מתקיימים התנאים הבאים בעת הגשת הבקשה:

¹ ס"ח התשנ"ד, עמ' 308; התשע"ד, עמ' 646.

(1) השווי הכולל של הנכסים בניהול מנהל קרן החוץ, ערב הבקשה הוא עשרים מיליארד דולרים של ארצות הברית לפחות או בערך השווה לסכום כאמור; לעניין זה, "תיקי לקוחות" – כספי אחרים שמנהל מנהל קרן החוץ;

(2) מנהל קרן החוץ מנהל חמש קרנות לפחות שיחידותיהן מוצעות לציבור כבר חמש שנים לפחות, והשווי הכולל של הנכסים המוחזקים בכל אחת מהקרנות האמורות במשך השנתיים שקדמו לערב הבקשה לא פחת מחמש מאות מיליון דולרים של ארצות הברית או בערך השווה לסכום כאמור;

(3) מנהל קרן החוץ הפקיד לטובת הרשות ערבות בנקאית שערך בבנק בישראל בסכום שלא יפחת ממיליון שקלים חדשים או הפקיד במקום הערבות הבנקאית, פיקדון כספי או פיקדון ניירות ערך המשועבד לטובת הרשות, ובלבד ששוים לא פחת משווי המזומן הנדרש כאמור; לעניין זה, "ניירות ערך" – ניירות ערך הנסחרים בבורסה בישראל או בבורסה מחוץ לישראל שמפורטים במנגנון הקיזוז; שווי ניירות הערך יחושב לפי מנגנון הקיזוז;

(4) מנהל קרן החוץ הפקיד בבנק בישראל פיקדון כספי או פיקדון ניירות ערך בשווי הסכום המפורט בתוספת השנייה; שווי ניירות ערך יהיה לפי פסקה (3);

(5) מנהל קרן החוץ מינה נציג בישראל להיות איש קשר בינו לבין הרשות ובינו לבין בעלי יחידות בישראל, בכל הקשור להעברת הוראה, הודעה או שאלה של הרשות או של בעל יחידות למנהל קרן החוץ, ולהמצאת דוח, מסמך, תשובה או תגובה ממנהל קרן החוץ לרשות או לבעל יחידות;

(6) קרן החוץ פועלת לפי דין מן הדינים המנויים בתוספת הראשונה, והדבר צוין בתשקיף הקרן שקיבל את היתר הגוף המפקח במדינת המוצא או במסמך שהגיש מנהל הקרן לגוף המפקח או שפרסם לציבור;

(7) שווי נכסי קרן החוץ נכון לערב הבקשה הוא תמישים מיליון דולרים של ארצות הברית לפחות או בערך השווה לסכום כאמור, ויחידותיה מוצעות לרכישה במדינה ממדינות אירופה או בארצות הברית, במשך תקופה שאינה קצרה משישה חודשים קודם לתחילת ההצעה לציבור בישראל;

(8) היתה הקרן נסחרת – היחידות המוצעות רשומות למסחר בבורסה בחו"ל;

(9) מחירי הקרן מתפרסמים באופן שוטף באתר אינטרנט ונגישים לציבור ללא עלות כספית בכל עת;

(10) הקרן בניהול מנהל קרן החוץ אינה מתמחה בהשקעות בישראל;

(11) זכויות בעל יחידה או מניה של קרן החוץ, לפי העניין, הנובעות מהחזקתה, שיירכשו בישראל, זהות לזכויותיו של כל בעל יחידה או מניה בקרן החוץ.

(א) מנהל קרן חוץ המבקש להציע בישראל יחידות של קרן שבניהולו יגיש בקשה שייכללו בה או יצורפו אליה הפרטים והאישורים המפורטים להלן:

3. בקשה להתיר הצעת יחידות של קרן חוץ בישראל

(1) תצהיר נושא משרה במנהל קרן החוץ המאשר כי מתקיימים במנהל הקרן ובקרן התנאים הנדרשים לפי תקנה 2(1), (2) ו-6(6) עד (9); לעניין פסקה (6) האמורה – יכול שתומצא במקום תצהיר נושא משרה חוות דעת של עורך דין המופנית לרשות; תצהיר כאמור יכלול את הפרטים הנזכרים בתקנה 4(א) עד (7) ו-9(9), וכן את העובדה כי השווי הכולל של הקרנות הנזכרות בפסקה (2) לתקנה 2 לא פחת במשך השנתיים שקדמו לערב הבקשה מחמש מאות מיליון דולרים של ארצות הברית או בסכום שווה לסכום כאמור במטבע שבו נקובות היחידות;

(2) מסמכים המאשרים כי פעל כאמור בתקנה 2(3) ו-4(4);

(3) תשקיף קרן החוץ לפיו מוצעות יחידותיה באותה עת, בצירוף הנספח הכולל את כל הפרטים המפורטים בתקנה 4, חתומים בידי מנהל קרן החוץ;

(4) אישור בר תוקף של הגוף המפקח במדינת המוצא להצעת יחידות קרן החוץ;

(5) אישור בדבר תשלום אגרה בעד הבקשה כנדרש בתקנות ניירות ערך (אגרה שנתית), התשמ"ט-1989².

(ב) מנהל קרן החוץ רשאי לצרף לבקשה גם תמצית תשקיף אותה נדרש לפי דין מדינת המוצא לפרסם יחד עם התשקיף.

² ק"ת התשמ"ט, עמ' 782; התשע"ג, עמ' 191.

(ג) יושב ראש הרשות, או עובד שהוא הסמיך לעניין זה, רשאים לדרוש מסמכים נוספים הדרושים לרשות לשם בחינת הבקשה.

(ד) הבקשה והמסמכים כאמור בתקנות משנה (א), (ב) ו-(ג) יוגשו בשפה העברית, ואולם תשקיף קרן החוץ יכול שיוגש בשפה האנגלית; שמות שיש לציין לפי תקנות אלה יובאו גם בשפת המקור באותיות לטיניות; תורגמו המסמכים או התשקיף יכללו הודעה של מנהל קרן החוץ, כי הם תרגום מדויק למסמכים או לתשקיף שהוגשו במדינת המוצא וכי גם הנוסח המתורגם מחייב.

נספח לתשקיף קרן 4. (א) לתשקיף קרן החוץ יצורף נספח הכולל את הפרטים הבאים, כסדרם בתקנת משנה זו: חוץ

(1) בראש העמוד הראשון תבוא הכותרת "נספח לתשקיף קרן" ושם קרן החוץ;

(2) הודעה בזו הלשון, בהבלטה: "ניהול קרן זו נעשה לפי דין מדינת המוצא שלה ולא לפי חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994; רשות ניירות ערך לא בדקה את תשקיף הקרן שנספח זה מצורף אליו, והרשות לניירות ערך אינה מפקחת על הקרן או על מנהל הקרן; על משקיע השוקל רכישת יחידות או מניות של קרן זו להביא בחשבון כי לא חלים עליה הדינים והפיקוח החלים על קרנות נאמנות בישראל.";

(3) שם מנהל הקרן ובעל השליטה בו;

(4) שווי נכסי קרן החוץ נכון לערב הבקשה והמדינות שבהן יחידות הקרן מוצעות לרכישה;

(5) השווי הכולל של הנכסים בניהול מנהל קרן החוץ בערב הבקשה;

(6) שמות קרנות החוץ שמנהל מנהל קרן החוץ ערב הבקשה, ומוצעות לציבור חמש שנים לפחות, ושווי הנכסים המוחזקים בכל אחת מהקרנות האמורות, בדולר של ארצות הברית לערב הבקשה;

(7) שמו של הנציג וכתובתו, לרבות מספר הפקסימילה וכתובת הדואר האלקטרוני שלו;

(8) מדינת המוצא של קרן החוץ, הדין לפיו היא פועלת ושמו של הגוף המפקח על מנהל קרן החוץ במדינת המוצא;

(9) תיאור מדיניות ההשקעות של קרן החוץ, בנוסחה כפי שמופיע בתשקיף קרן החוץ שהוגש לרשות, מידע על ביצועיה ועל השינויים במדד היחס שלה בשנים שקדמו להגשת הבקשה, לפי תקופות שלגביהן נדרש מנהל קרן בישראל לציין את תשואת הקרן בתשקיף לפי תקנה 9 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (פרטי תשקיף של קרן, מבנהו וצורתו), התשי"ע-2009,³ בשינויים המחוייבים;

(10) העובדה כי תשקיף קרן החוץ מתפרסם באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, תוך ציון כתובתו;

(11) המקומות, לרבות כתובת אתר האינטרנט, שבהם מתפרסמים מחירי יחידות קרן החוץ ומידע נוסף על הקרן;

(12) הדרך להזמנת יחידה, המועד שבו יקבל המזמין את היחידה והמועד שבו יחויב בתשלום בשל רכישת היחידה;

(13) הדרך שבה ניתן להורות על פדיון היחידה, המועד שבו תיפדה היחידה והמועד שבו יזוכה מי שפדה יחידה בתשלום בשל הפדיון;

(14) עמלה שגובה מנהל קרן החוץ בעת רכישת יחידה או בעת הפדיון – אם קיימת עמלה כאמור, וכן דמי ניהול והוצאות אחרות הנפרעות מנכסי הקרן;

(15) עמלות נוספות, אם ידועות למנהל קרן החוץ, שבהן עשוי להיות מחוייב משקיע הרוכש את יחידות קרן החוץ; בהערת שוליים תבוא הודעה, בין אם עמלות נוספות ידועות למנהל הקרן ובין אם לאו, בזו הלשון: "עשויות להיות עלויות נוספות שמפיץ קרן החוץ גובה מן המשקיע, והן עשויות להשפיע על תשואת השקעתו בקרן";

(16) העובדה כי על מנהל קרן החוץ לשלוח לבעלי היחידות בישראל כל דוח שעליו לשלוח לבעלי היחידות במדינת המוצא, במועד סמוך ככל האפשר למועד שבו הוא ממציא את הדוח לבעלי היחידות במדינת המוצא ובאותו האופן;

(17) התדירות שבה יש לקבל את אישור הגוף המפקח לתשקיף קרן החוץ;

(18) תאריך קבלת היתר הגוף המפקח במדינת המוצא לפרסום התשקיף;

³ ק"ת התשי"ע, עמ' 192; התשע"ב, עמ' 735.

(19) חתימת הנציג, בציון תאריך חתימתו ;

(20) הוגש תשקיף קרן החוץ כשהוא מתורגם משפת המקור, יכלול הנספח גם את -

(א) הודעת המתרגם כי תשקיף קרן החוץ תורגם מהנוסח המקורי של תשקיף קרן החוץ האחרון שפורסם והוא בתוקף, כי הוא בקיא בשפת התשקיף ובשפה שאליה תורגם וכי התרגום נאמן למקור ;

(ב) שמו וכתובתו המלאה של המתרגם והסכמתו שההודעה לפי פסקה (2) תיכלל בנספח.

(ב) בנספח לתשקיף קרן חוץ נסחרת, במקום הפרטים שיש לכלול לפי פסקאות (11) עד (14) בתקנת משנה (א), תצוין הבורסה שבה נסחרות יחידות הקרן, סימן הקרן בבורסה שבה נסחרות יחידותיה וכתובת אתר האינטרנט שבו מתפרסמים המחירים שנקבעו ליחידות כאמור במסחר באותה בורסה ; כן יצויין אם יחידות של אותה קרן רשומות למסחר גם בבורסה בישראל ומה סימן הקרן בבורסה בישראל.

(ג) יושב ראש הרשות, או שהוא הסמיך לעניין זה, רשאים להורות למנהל קרן החוץ לכלול בנספח פרטים נוספים על הפרטים המנויים בתקנה זו, ובסדר שיורו.

(ד) הנספח לתשקיף קרן החוץ ייחשב בישראל חלק מתשקיף קרן החוץ .

(א) הצעה לציבור של יחידות קרן חוץ, לרבות בדרך של רישום יחידות למסחר בבורסה בישראל, תיעשה לפי תשקיף החוץ של הקרן שלפיו מוצעות יחידותיה אותה עת, ושהוגש לרשות.

(ב) לא יוצעו יחידות של קרן חוץ לציבור בישראל אלא –

(1) לאחר שהרשות התירה למנהל קרן החוץ, בהודעה בכתב, להציען כאמור או לרושמן למסחר בבורסה בישראל, ותשקיף קרן החוץ והנספח פורסמו באתר ההפצה ;

(2) אם הצעת היחידות לציבור היא בדרך של רישום היחידות למסחר בבורסה, וניתן גם אישור הבורסה לרישומן למסחר.

(ג) היתר שנתנה הרשות כאמור בתקנת משנה (ב) יעמוד בתוקפו כל עוד בידי מנהל קרן החוץ אישור הגוף המפקח במדינת המוצא להציע את יחידות קרן החוץ.

5. הצעת היחידות לציבור

(ד) התירה הרשות להציע יחידות של קרן חוץ לציבור בישראל או לרשום יחידות של קרן נסחרת למסחר בבורסה בישראל, יגיש על כך מנהל קרן החוץ דוח תוך חמישה עשר ימים מיום מתן ההיתר, ויפרסם את תשקיף קרן החוץ והנספח במערכת ההפצה באותו מועד.

(ה) בדוח כאמור בתקנת משנה (ד) יציין מנהל קרן החוץ גם את המועד לתחילת הצעת יחידות קרן החוץ, את שמו של הנציג מטעמו, תפקידו, מען משרדו והדרך שבה ניתן להתקשר עמו, וכן את העובדה כי תשקיף קרן החוץ והנספח לו מפורסמים באתר ההפצה, ואת המקומות שבהם ניתן להגיש הזמנות ליחידות המוצעות או לפדותן.

(ו) יושב ראש הרשות, או עובד שהוא הסמיך לעניין זה, רשאים להורות כי ייכללו בדוח כאמור בתקנת משנה (ד) פרטים נוספים ובדרך שיוור.

מועד תחילת הצעת היחידות ורישום למסחר

6. הצעת היחידות לראשונה לציבור בישראל או רישום למסחר של יחידות קרן נסחרת, תחל, לא יאוחר משלושים ימים לאחר שהרשות התירה את הצעת היחידות לציבור בישראל או את רישומן למסחר בבורסה בישראל, ובלבד שחלפו שבעה ימים מיום שבו פרסם מנהל קרן החוץ דוח לפי תקנה 5(ד).

הנציג

7. (א) נציג של מנהל קרן חוץ בישראל יכול לשמש כל אחד מאלה:

(1) משרד עורכי דין שמעסיק שלושה עורכי דין לפחות, ובלבד שאחד מהם הוא עורך דין בעל ותק של חמש שנים לפחות בעיסוק בתחום שוק ההון; לעניין זה, "עורך דין" - חבר לשכת עורכי הדין בישראל;

(2) משרד רואי חשבון המעסיק שלושה רואה חשבון לפחות, ובלבד שאחד מהם הוא רואה חשבון בעל ותק של חמש שנים לפחות בעיסוק בתחום שוק ההון; לעניין זה "רואה חשבון" - כהגדרתו בחוק רואי חשבון, התשט"ו-1965;⁴

(3) מנהל קרן;

(4) מנהל קרן החוץ, אדם השולט בו או חברה בשליטת אדם כאמור, שיש לו סניף בישראל, ובלבד שהעובד שמונה מטעמו למילוי חובות הנציג ותפקידיו לפי תקנה 5(2) יהיה דובר השפה העברית;

(5) תאגיד מורשה כהגדרתו בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995.⁵

⁴ התשט"ו, עמ' 26; התשס"ח, עמ' 745.
⁵ התשנ"ח, עמ' 416; התשע"ד, עמ' 432.

(ב) מענו של הנציג ישמש מענו של מנהל קרן החוץ בישראל; העברת הוראה, הודעה, מסמך או שאלה למנהל קרן חוץ באמצעות הנציג כמוה כהעברתה למנהל קרן החוץ ומסמך, תשובה, או תגובה שנתקבלה באמצעות הנציג תחייב את מנהל קרן החוץ.

(ג) פעולה שיעשה הנציג בהוראת מנהל קרן החוץ או במסגרת מילוי תפקידו כנציג תחייב את מנהל קרן החוץ.

(ד) מנהל קרן חוץ ימנה נציג במקום נציג שכהונתו נסתיימה שלא בנסיבות המפורטות בתקנת משנה (ה), תוך שלושים ימים; נציג שכהונתו נסתיימה ימשיך לכהן בתפקידו עד למועד שבו יחל לשמש אחר נציג מטעמו של מנהל קרן החוץ.

(ה) מנהל קרן חוץ שתדל להציע יחידות של קרן חוץ לציבור בישראל, רשאי להפסיק את כהונתו של נציג מטעמו, ובלבד ששישים ימים טרם הפסקת הכהונה פרסם מנהל קרן החוץ דוח כאמור בתקנת משנה 8(א)(3).

(א) מנהל קרן חוץ ימציא לרשות, לשם פרסום באתר ההפצה והעברה לבורסה, את הדוחות הבאים:

8. המצאת דוחות לרשות ולבעלי היחידות

(1) כל דוח שעליו להמציא, לפי דין ולפי תשקיף קרן החוץ, לרבות לפי כללים שקבע מי שרשאי לקבעם במדינת המוצא, לגוף המפקח או לבעלי היחידות במדינת המוצא וכן כל דוח שהמציא למי מהם, במועד הקבוע לכך לפי הדין או התשקיף, או במועד סמוך לאחר המועד שבו דווח למי מהאמורים, לפי המוקדם מביניהם;

(2) דוח בדבר הפסקת הצעת יחידות קרן שבניהולו לציבור בישראל, בין לפי הוראת הרשות לפי סעיף 113 לחוק, ובין ביוזמת מנהל קרן החוץ, מיד לאחר שקיבל את ההוראה או את החלטה להפסקת הצעת היחידות, לפי העניין; בדוח כאמור יצוינו הפרטים הבאים:

(א) שם הקרן;

(ב) תאריך הפסקת הצעת היחידות;

(ג) העובדה כי לא תיפגע זכותו של בעל יחידות לפדיון היחידות המוחזקות בידו ופרטים על הדרך והמקומות שבהם יוכל לפדותן;

(ד) אם היחידות רשומות למסחר בבורסה בחו"ל ובישראל – במקום האמור בפסקת משנה (ג), שם הבורסה שבה ממשיכות יחידות קרן החוץ להיסחר, ואם הן לא נסחרות עוד בבורסה כלשהי, העובדה כי לא תיפגע זכותו של בעל יחידות לפדיון היחידות המוחזקות בידו ופרטים על הדרך והמקומות שבהם יוכל לפדותן;

(ה) דבר הפסקת פעולתו של הנציג ומועד ההפסקה;

(ו) המשפט הבא: "לאור הפסקת הצעת יחידות הקרן לציבור בישראל, מנהל הקרן יחדל מלפרסם באתר ההפצה את הדוחות שעליו להמציא במדינת המוצא" וכן ציון האופן שבו הדוחות מתפרסמים במדינת המוצא.

(3) דוח על סיום כהונתו של נציג שמינה מיד לאחר סיום הכהונה ועל מינוי נציג שיחליף את הנציג שכהונתו הסתיימה מיד לאחר מינויו; בדוחות כאמור יצוינו שמות הקרנות שאת יחידותיהן הוא מציע לציבור בישראל, דבר סיום הכהונה ומועדו ודבר מינוי הנציג המחליף ומועד תחילת כהונתו, לפי העניין.

(ב) דוח כאמור בתקנת משנה (א) יהיה בשפה העברית או האנגלית; תורגם הדוח משפת המקור לעברית או לאנגלית – יכלול הדוח הודעה של מנהל קרן החוץ, כי הדוח הוא תרגום נאות לדוח שהוגש במדינת המוצא וכי גם הנוסח המתורגם מחייב.

(ג) מנהל קרן חוץ יפרסם דוחות כאמור בתקנת משנה (א)(1) גם באופן הקבוע לכך בדין מדינת המוצא.

(ד) מנהל קרן החוץ ימציא דוחות כאמור בתקנות משנה (א)(2) ו-(3) לבעלי היחידות שמושבים בישראל לפי מעניהם הידועים באותה עת וידאג כי המפיצים שבאמצעותם מוחזקות היחידות, ימציאו להם דוחות אלה.

הרשות או עובד שהיא הסמיכה לכך, רשאים לדרוש ממנהל קרן החוץ מידע הקשור בו או בקרן החוץ שבניהולו ושאת יחידותיה הוא מציע לציבור בישראל, ולהורות על הדרך שבה ימציא את המידע ולקצוב לו מועד להמצאתו.

9. דרישת הרשות למידע

10. חלוט הערבות הבנקאית
לא שילם מנהל קרן החוץ עיצום כספי שנדרש לשלם לפי פרק י' לחוק, לאחר שחלפו שלושים ימים ממועד התשלום, או מהמועד שבו הקנס הפך סופי, לפי המאוחר מביניהם, רשאית הרשות לבקש מבית המשפט צו לחלוט הערבות הבנקאית או פיקדון ניירות ערך שהופקדו לפי תקנה 2(3) במלואם או בחלקם.
11. דרכי הדיווח של קרן חוץ
מסמך המוגש לרשות לפי תקנות אלה, יוגש לפי פרק ז'1 לחוק ניירות ערך, באמצעות טופס דיווח כהגדרתו בתקנות ניירות ערך (חתימה ודיווח אלקטרוני), התשס"ג-2003,⁶ שכותרתו מתאימה למסמך המוגש.
12. איסור פרט מטעה
לא יהיה פרט מטעה בבקשה ובמסמכים, לרבות בתשקיף החוץ, וכן בדוחות שיגיש מנהל קרן חוץ לרשות או לבורסה.
13. הכללת אזהרה
פרסום שפרסם מנהל קרן חוץ בדבר קרן חוץ שבניהולו, יכלול אזהרה בדבר העובדה כי על הקרן ועל מנהל הקרן לא חלים הדינים והפיקוח החלים על קרנות נאמנות בישראל; הוראה זו לא תחול על פרסום תשקיף ודוחות לפי חוק זה ועל פרסום שנדרש מנהל קרן החוץ לפרסם לפי הדין החל עליו.
14. הפרת הוראות הדין
בעל יחידה של קרן חוץ שהוצעה בישראל זכאי לתבוע את מנהל קרן החוץ ואת נציגו בבית משפט בישראל בשל נזק שנגרם לו עקב הפרה של הוראה לפי החוק שנעשתה בידי מי מהם, לפי העניין, או בשל הפרה של הדין על פיו פועלת הקרן בידי מנהל קרן החוץ.

תוספת ראשונה

(תקנה 2(6))

דינים

(1)

Council Directive 2009\65\ec on the coordination of laws, regulations and administrative provisions relating to undertakings for collective investment in transferable securities (UCITS) כפי שתוקנה או תתוקן מעת לעת והכל בהתאם להחלטת גופי החקיקה המוסמכים באיחוד האירופי.

(2) Investment Company Act of 1940 בנוסחו הקיים נכון למועד התקנת תקנות אלו, או כפי שיתוקן מעת לעת.

תוספת שניה

תקנה 2(4)


⁶ ק"ית התשס"ג, עמ' 665; התשע"ד, עמ' 340.

גובה הפיקדון	שווי יחידות המוחזקות באמצעות מפיצים בישראל
250,000 שקלים חדשים	0 עד 250,000,000 שקלים חדשים
500,000 שקלים חדשים	250,000,000 עד 1 מיליארד
2 מיליון שקלים חדשים	מעל 1 מיליארד עד 5 מיליארד
שיעור של 0.07% משווי היחידות המוחזקות באמצעות מפיצים בישראל	מעל 5 מיליארד עד 10 מיליארד
שיעור של 0.05% משווי היחידות המוחזקות באמצעות מפיצים בישראל ובלבד שלא יפחת מ- 7 מיליון שקלים חדשים ולא יעלה על 12 מיליון שקלים חדשים.	מעל 10 מיליארד

התשע"ה, _____

(2015, _____)

(חמ 4886-3)


 משה כחלון
 שר האוצר



תקנות ניירות ערך (אגרה שנתית)(תיקון), התשע"ה-2015

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

1. תיקון תקנה 1 – בתקנה 1 לתקנות ניירות ערך (אגרה שנתית), התשמ"ט-1989³ (להלן – התקנות העיקריות), אחרי ההגדרה "דוחות כספיים" יבוא "'חוק השקעות משותפות" – חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994⁴
2. תיקון תקנה 2 – בתקנה 2 לתקנות העיקריות, אחרי תקנת משנה (ו) יבוא:

"(ו) על מנהל קרו חוץ כהגדרתה בסעיף 113א לחוק השקעות משותפות שיחידותיה מוצעות לציבור בישראל, יחולו הוראות אלה:

(1) מנהל קרן חוץ ישלם לרשות, בשל כל קרן חוץ כאמור, אגרה שנתית בסכום הקבוע בתוספת השנייה לגבי קרן המסווגת בדרגה ד';

(2) על אף האמור בפסקה (1), קרן חוץ כאמור ששווי יחידותיה שנרכשו בישראל אינו עולה על הסכום הקבוע לדרגה א' בתוספת השנייה, תשלם את סכום האגרה הקבוע לקרן המסווגת בדרגה זו; לעניין זה, "שווי יחידות שנרכשו בישראל" – שווי היחידות שהוחזקו בידי בעלי יחידות שנרכשו אותן בישראל נכון ליום 31 בחודש דצמבר שקדם ליום תשלום האגרה, ויראו יחידות שנרכשו באמצעות מפיץ בישראל כיחידות שנרכשו בישראל. לעניין האגרה שתשולם במועד הראשון לאחר מתן היתר הרשות להצעת יחידות של כל קרן – שווי היחידות שנרכשו לאחר מתן היתר כאמור.

התשע"ה _____

(2015 _____)

¹ ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשמ"ד, עמ' 165.
² ס"ח התשנ"ד, עמ' 308; התשנ"ט, עמ' 151.
³ ק"ת התשמ"ט, עמ' 782; התשע"ג, עמ' 191.
⁴ ס"ח התשנ"ד, עמ' 308; התשע"ד, עמ' 646.

מ.כ.מ.
משה כחלון
שר האוצר

(חמ 3-926-ת1)



תקנות ניירות ערך (אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף)(תיקון), התשע"ה-2015

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 55 ו-56א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968¹ ולפי סעיף 130א לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994², בהתייעצות עם רשות ניירות ערך ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. תיקון תקנה 1 בסעיף 1 לתקנות ניירות ערך (אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף), התשנ"ה-1995³ (להלן – התקנות העיקריות), אחרי ההגדרה "התמורה המחושבת" יבוא "חוק השקעות משותפות" – חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994⁴.

2. לפני תקנה 5 לתקנות העיקריות יבוא:

"הצעת יחידות של ג4. מנהל קרן חוץ ישלם לרשות, עם הגשת בקשה לקרן חוץ להצעת יחידות של קרן חוץ לציבור, אגרה בגובה הסכום הקבוע"; לעניין זה "מנהל קרן חוץ" ו"קרן חוץ" כהגדרתם בסעיף 113א לחוק השקעות משותפות."

התשע"ה _____

(2015 _____)

(חמ 926-3-2)


משה כחלון

שר האוצר

¹ ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשע"א, עמ' 206.
² ס"ח התשנ"ד עמ' 308; התשנ"ט, עמ' 151.
³ ק"ת התשנ"ה, עמ' 702; התשע"ד, עמ' 1553.
⁴ ס"ח התשנ"ד, עמ' 308; התשע"ד, עמ' 646.



תקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום) (תיקון).

התשע"ה-2015

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 72(א), 73(ג1), 113(ג2), 113(ד6) ו-131(א) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994¹ (להלן – החוק), לפי הצעת רשות ניירות ערך ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

תיקון תקנה 1 בתקנה 1 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום), התשס"ח-2007² (להלן – התקנות העיקריות) –

(1) אחרי ההגדרה "מטבע חוץ" יבוא:

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

(2) בהגדרה "פרופיל חשיפה", אחרי "צמד תווים" יבוא "שיהיו חלק משם הקרן";

(3) אחרי ההגדרה "שיעור חשיפה" יבוא:

"תקנות חישוב תשואה" – תקנות השקעות משותפות בנאמנות (חישוב תשואה), התשנ"ה-1995³; "

(4) אחרי ההגדרה "קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ" יבוא:

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

תיקון תקנה 2 בתקנה 2 לתקנות העיקריות –

(1) בתקנת משנה (ב), במקום "בנקס הייחוס" יבוא "במדיניות ההשקעות";

(2) אחרי תקנת משנה (ד) יבוא:

¹ ס"ח התשנ"ד, עמ' 308; התשע"ד, עמ' 646.

² ק"ת התשס"ח, עמ' 152; התשע"ה, עמ' 212.

³ ק"ת התשנ"ח, עמ' 872; התשע"ה, עמ' 210.

"(ה) תקנות משנה (ב), (ג) ו-(ד) יחולו גם על מנהל קרן חוץ ועל קרן חוץ, ואולם יקראו את תקנת משנה (ג) כאילו במקום "תאריך התשקיף" נאמר בה "תאריך פרסום תשקיף קרן החוץ והנספח כמשמעותו בתקנה 4 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (הצעות יחידות של קרנות חוץ), התשע"ה-2015".

הוספת תקנה 2א 3. אחרי תקנה 2 לתקנות העיקריות, יבוא:

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

תיקון תקנה 3 4. בתקנה 3 לתקנות העיקריות-

(1) בתקנת משנה (א) -

(א) בפסקה (1), בסופה יבוא "ומספר הקרן בבורסה";

(ב) בפסקה (5) במקום "לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (חישוב תשואה), התשנ"ה-1995" יבוא "לתקנות חישוב תשואה" ובסופה יבוא "אם יחידות הקרן נקובות במטבע חוץ – תוצג התשואה גם במטבע חוץ לפי נוסחה לחישוב תשואה דולרית כאמור בתקנה 5 לתקנות חישוב תשואה, בשינויים המחויבים לעניין המטבע שבו נקובות יחידות הקרן (להלן- נוסחה לחישוב תשואה דולרית)";

(ג) אחרי פסקה (7) יבוא:

"(8) שיעור הוספה בקרן אם נגבית הוספה";

(2) אחרי תקנת משנה (ב) יבוא:

"(ב1) בפרסום לגבי קרנות חוץ ייכללו נתונים אלה:

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

- (2) שם מנהל קרן החוץ ;
- (3) הכותרת המאפיינת של קרן החוץ ;
- (4) המטבע שבו נקובות יחידות קרן החוץ ;
- (5) תשואת הקרן במטבע שבו נקובות יחידות הקרן, לפי נוסחה לחישוב תשואה דולרית, לתקופות אחידות לכלל הקרנות ;
- (6) התשואה השקלית של קרן החוץ, כהגדרתה בתקנה 4 לתקנות חישוב תשואה, לתקופות אחידות לכלל הקרנות ;
- (7) סטיית התקן של קרן החוץ ;
- (8) שיעור השכר השנתי של מנהל קרן החוץ ;
- (9) שיעור הוספה בקרן החוץ אם נגבית הוספה ;

(2ב) בפרסום לפי תקנת משנה (ב1), תתווסף הערת שוליים בנוסח הבא: "על קרן חוץ ועל מנהל קרן החוץ לא חלים הדינים והפיקוח החלים על קרנות נאמנות בישראל".

(3) בתקנת משנה (ג), בסופה יבוא: "לעניין זה "קרן" ו"מנהל קרן" – לרבות "קרן חוץ" ו"מנהל קרן חוץ" בהתאמה."

תיקון תקנה 4 ..5 בתקנה 4, אחרי "למנהלי הקרנות" יבוא: "ולמנהלי קרנות החוץ".

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


 משה כחלון
 שר האוצר

התשע"ה _____ ב
 (2015 _____ ב)

(חמ 3475 - 3)



תקנות השקעות משותפות בנאמנות (עמלת הפצה) (תיקון), התשע"ה-2015

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 42(ה), 82(ג) ו-131(א) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994¹ (להלן – החוק), לאחר התייעצות עם הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

- תיקון תקנה 1
1. בתקנה 1 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (עמלת הפצה), התשס"ו-2006² (להלן – "התקנות העיקריות") –
- (א) אחרי ההגדרה "סוג הקרן" יבוא "קרן חוץ" ו"יחידה של קרן חוץ" – כהגדרתן בפרק ט'1 לחוק;
- (ב) במקום ההגדרה "קרן מסוג 3" יבוא "קרן מסוג 3" – קרן חוץ וכן קרן שאינה קרן מסוג (1) או קרן מסוג (4)."
- תיקון תקנה 2
2. בתקנה 2 לתקנות העיקריות –
- (א) אחרי תקנת משנה (א), יבוא:
- "(א1) מנהל קרן חוץ רשאי לשלם למפיץ עמלה כאמור בתקנה 3, בשל יחידות של קרן חוץ שהרשות אישרה את הצעתן לציבור לפי סעיף 113ב(א) לחוק."
- (ב) במקום תקנת משנה (ב) יבוא:
- "(ב) לא התקשר מנהל הקרן או מנהל קרן החוץ בהסכם בינו לבין המפיץ על תשלום עמלת הפצה, בשל קרן שבניהולו – כאמור בתקנת משנה (א) או בשל קרן חוץ שבניהולו – כאמור בתקנת משנה (א1) –
- (1) רשאי המפיץ לגבות מבעל יחידה עמלה בסכום עמלת ההפצה שהיה רשאי לגבות ממנהל הקרן או ממנהל קרן החוץ אילו הוסכם על כך ביניהם, או בסכום נמוך ממנו;

¹ ס"ח התשנ"ד, עמ' 308; התשע"א, עמ' 252.
² ק"ת התשס"ו, עמ' 494; התשע"ג, עמ' 900.

(2) על אף האמור בפסקה (1), אם הקרן קרן כאמור בתקנה 5(3) או (5), רשאי המפיץ לגבות עמלה מרוכש יחידה או ממי שמוכר אותה, אך ורק בשל ביצוע העסקה;

(3) עמלה שגובה מפיץ לפי פסקה (1) או (2) לא תשתנה עקב כך שמנהלי קרנות שונים שלא התקשרו עמו בהסכם לתשלום עמלת הפצה הנפיקו את היחידות, או עקב כך שהקרן היא קרן חוץ."

(ג) אחרי תקנת משנה (ג) יבוא:

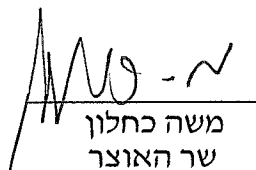
"(ד) על אף האמור בתקנת משנה (ג), התקשר מנהל קרן בהסכם בינו לבין המפיץ על תשלום עמלת הפצה כאמור בתקנת משנה (א) בשל קרן מסוג 4 שבניהולו, לא יגבה המפיץ כל עמלה מבעל יחידה בשל רכישת היחידה, החזקתה או פדיונה".

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

"(3) יחידות של קרן או של קרן חוץ הרשומות למסחר בבורסה";

תחילה .4 תחילתן של תקנות אלה ביום תחילתן של תקנות השקעות משותפות בנאמנות (הצעת יחידות של קרן חוץ), התשע"ה-2015.³

התשע"ה _____
(2015 _____)
(חמ 3-3539)


משה כחלון
שר האוצר