

# נוסח להערות הציבור

**הערות ותגובות תתקבלנה עד ליום 23 בספטמבר 2013**

אנשי קשר:

עו"ד מאיה גרטי גלבוע

**טל' 02-6556495, דוא"ל: [Mayag@isa.gov.il](mailto:Mayag@isa.gov.il)**

רו"ח יובל גרנות

**טל' 02-6556497, דוא"ל: [Yuvalg@isa.gov.il](mailto:Yuvalg@isa.gov.il)**

עו"ד אבי לאור

**טל' 02-6556546, דוא"ל: [Avil@isa.gov.il](mailto:Avil@isa.gov.il)**

נבקש להפנות את תשומת ליבכם לנוהל שפרסמה הרשות בעניין  
ייזום אסדרה, ראו:

[http://www.isa.gov.il/Download/IsaFile\\_7067.pdf](http://www.isa.gov.il/Download/IsaFile_7067.pdf). בהתאם

לנוהל זה ההערות המרכזיות מאת הציבור יובאו במסמך המרכז את  
נוסח האסדרה שגובש, תוך ציון שמות המגיבים מקרב הציבור.

ראו ס' 7 לאותו הנוהל, בדבר בקשות מיוחדות להימנע מפרסום שמי  
כאמור.

## רשות ניירות ערך

**תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות של השקעה משותפת),  
התשע"ג-2013**

### רקע

במסגרת תיקון 21 לחוק השקעות משותפות בנאמנות והשלמת חקיקת המשנה הנלווית למהלך זה, מועלות להערות ציבור תקנות שעניינן הדיווחים שעל מנהל השקעה משותפת לדווח, בין כדיווח מידי ובין כדיווח עיתי. כפי שיפורט להלן, הנוסח המוצע נועד לאחד את דרישות הגילוי לכל סוגי ההשקעות המשותפות לקובץ תקנות אחד, תוך השוואת הדרישות ככל שמתבקש לאור הדומה והשונה בין המכשירים.

## מתווה איחוד התקנות

ביום 28 במרץ 2012 אישרה מליאת הרשות את הנוסח המוצע של תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות תעודות סל), התשע"ב-2012 (להלן – **תקנות הדוחות של תעודות סל**) אשר הועלו להערות ציבור. תקנות הדוחות של תעודות הסל מתייחסות למכלול הדיווחים שמנהל תעודת סל ונאמן לתעודת סל, לפי העניין, יידרשו להגיש לרשות ולבורסה או למי מהם.

בהמשך להחלטת המליאה כאמור, וכחלק ממהלך רוחבי של איזון ושינוי הדדי שמטרתו לאחד עד כמה שניתן את ההוראות החלות על קרנות הנאמנות ועל תעודות הסל, ככל שאין מקורן בהבדלים עקרוניים בין סוגי המכשירים, מועלה כעת להערות ציבור נוסח תקנות המשלב את נוסח תקנות הדוחות של תעודות הסל האמור עם תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות), התשנ"ה-1994 (להלן – **תקנות הדוחות של הקרנות**) המסדירות את הדוחות שמנהל קרן נדרש להגיש, לקובץ תקנות אחד כך שיחול על כל השקעה משותפת (קרן, לרבות קרן סל, ותעודת סל). מהלך זה נועד להקל על מנהל השקעה משותפת אשר עשוי להציע בעתיד שלושה סוגי השקעה משותפים שונים, כך שתחת פניה לשלושה קבצי תקנות נפרדים יוכל ללמוד את הוראות הגילוי והדיווח בהן הוא חב מקובץ תקנות מאגד אחד, וכן לשם שיפור היעילות הפיקוחית.

הנוסח המשולב כולל הן הוראות משותפות החלות על כל השקעה משותפת, לעיתים בהבדלים מסוימים, והן הוראות נפרדות לכל סוג השקעה משותפת בגין מאפייניה הייחודיים. על קרן הסל, שהינה מוצר תחליפי לתעודת הסל אשר דומה לה במאפיינים רבים<sup>1</sup> יחולו חלקן של ההוראות החלות כיום על קרן נאמנות וחלקן של ההוראות המוצעות בתקנות הדוחות של תעודות הסל.

במסגרת הנוסח המשולב האמור הוטמעו התאמות ושינויים ביחסי לדיווחים נדרשים של מנהל קרן או של נאמן לקרן. התאמות אלו בחלקן יוצרות אחידות בדרישות הגילוי בין תקנות הדוחות של הקרנות לבין תקנות פרטי התשקיף. להלן עיקרי השינויים:

1. כיום תקנות הדוחות של הקרנות קובעות במקרים שונים חובת פרסום דוחות בעיתון, נוסף על מקרים אחרים בהם חובת הפרסום בעיתון קבועה בחוק. מוצע לבטל חובת פרסום אלה שמקורן אינו בהוראות החוק כאמור. במקרים המתאימים מוצע לקבוע חובת דיוור לבעלי היחידות חלף חובת הפרסום בעיתון שמוצע לבטל.
2. מוצע כי פרטי הדיווח בעניין מינוי מבקר פנימי יכללו פירוט נוסף, כגון פירוט קשרים מהותיים או עסקיים עם מנהל ההשקעה המשותפת והצהרת המנהל כי למיטב ידיעתו המבקר הפנימי עומד בתנאים הקבועים בחוק הביקורת הפנימית.
3. מוצע לקבוע כי במסגרת דיווח על התקשרות עם נאמן חדש יינתנו פרטים נוספים ביחס לנאמן. לעניין זה ניתן יהיה להפנות לחלק ב' של התשקיף האחרון שהוגש ככל שהוא כולל מידע זה.
4. מוצע לקבוע חובת דיווח ביחס למינוי ולסיום כהונה של הממונה על האכיפה הפנימית והממונה על מערך הבקרה הפנימית, בדומה לפרטים המדווחים בנוגע למבקר הפנימי. לעניין זה ניתן יהיה להפנות לחלק ב' של התשקיף האחרון שהוגש ככל שהוא כולל מידע זה.

<sup>1</sup> כך למשל, לעניין המסחר בבורסה ביחידות, המעקב אחר נכס מעקב ועוד.

5. מוצע לקבוע חובת דיווח ביחס לתחילת התקשרות עם משמורן (קסטודיאן) ועל סיומה. הואיל ונושא זה מצוי בהליך בחינה נפרד של סגל הרשות הוא יפורסם להערות ציבור בנפרד.
6. מוצע לקבוע חובת דיווח ביחס לתחילת התקשרות עם לשכת שירות (חברה אשר עיסוקה העיקרי הינו מתן שירותי תפעול) ועל סיומה.
7. מוצע לקבוע כי במסגרת הדיווח ביחס למינוי מנהל השקעות חיצוני של קרן יינתנו פרטים נוספים ביחס למנהל ההשקעות. לעניין זה ניתן יהיה להפנות לחלק ב' של התשקיף האחרון שהוגש ככל שהוא כולל מידע זה.
8. מוצע לקבוע חובת דיווח מקום בו מנהל קרן מתקשר עם מפיץ בהסכם הפצה ומקום בו מסתיימת התקשרות כאמור. כמו כן, מנהל הקרן יידרש לפרט את שיעורי עמלות ההפצה המשולמות על ידו למפיצים.
9. מוצע לקבוע חובת דיווח ביחס לנכסים המשוערכים על ידי הדירקטוריון (זאת להבדיל מהדרך הרגילה לקביעת מחירו של נכס, שהיא בהתאם למחיר הסגירה שלו בבורסה) מקום בו שיעורם עלה על 20% משווי נכסי ההשקעה המשותפת.
10. מוצע לקבוע כי "נכס ייחוס" – של קרן – יהיה כל אחד מאלה:

א. ביחס לנכס ייחוס שהוא מדד ני"ע חוץ - מדד השקעה נטו ממס אשר בהתאם למתודולוגיית החישוב שלו התקבולים שחולקו בגין הנכסים המרכיבים אותו הושקעו בו בחזרה בניכוי המס ששולם עליהם, ככל שמדד כזה מתפרסם. הרציונל שבבסיס קביעה זו הוא יצירת השוואה מדויקת הואיל ובקרן פירות ההשקעה הם חלק מן הקרן, ולפיכך, קביעת נכס הייחוס כמדד מחיר, קרי מדד אשר בהתאם למתודולוגיית החישוב שלו התקבולים שחולקו בגין הנכסים המרכיבים אותו לא הושקעו בו חזרה, יוצרת באופן מובנה למנהל הקרן בניחול ההשקעה המשותפת תשואה עודפת על פני תשואת אותו נכס ייחוס.

ב. ביחס לנכס מסוג סחורה – מדד  $Excess\ Return^2$  המתייחס לאותה סחורה או המורכב מאותן סחורות ובאותן משקלות;

בנוסף, להלן מספר שינויים עיקריים שנעשו לעומת נוסח תקנות הדוחות של תעודות סל ואשר מרביתם יחולו על כל מנהל השקעה משותפת:

א. מועד הדיווח - המועד להגשת דוח, ככל שלא נקבע אחרת בתקנות, ייעשה לא יאוחר משעה 9:30 ביום המסחר שלאחר היום בו נודע למנהל ההשקעה המשותפת או לנאמן לראשונה על אירוע. מועד זה נקבע כמועד ביניים בין מועד הדיווח החל כיום על מנהלי תעודות הסל לפי הוראות חוק ניירות ערך, לבין מועד הדיווח החל כיום על מנהלי הקרנות. הואיל ותעודות סל וקרנות סל הן מוצרים נסחרים נדרשת הקדמת מועד הדיווח ביחס למועד המקובל כיום באשר לדיווחי מנהלי קרנות, מתוך הנחה שלמידע זה עשויה להיות השפעה על המחירים

<sup>2</sup> מדד המחשב את השינויים בשער סחורה או בשערי סחורות ורווחים או הפסדים הנובעים ממכירה של חוזה עתידי על הסחורה או הסחורות, לפי העניין, שמועד הפקיעה שלו קרוב ורכישה של חוזה עתידי על אלו, לפי העניין, שמועד פקיעתו רחוק יותר, כפי שנקבע על ידי עורך המדד.

המוצעים במסחר. לאור מגוון הדיווחים המשותפים למנהלי השקעות המשותפות בתקנות אלו והראיה שבעתיד מנהל השקעות צפוי יהיה לנהל כמה סוגי השקעות משותפות, מוצע ליצור אחידות בעניין זה.

ב. דיווח אודות נכס מעקב חדש – נוסף דוח ייעודי שמטרתו מתן מידע מקיף אודות נכס מעקב שלראשונה משמש נכס מעקב באחת ההשקעות המשותפות שבניהולו של מנהל ההשקעה המשותפת. חובת דיווח זו תחול גם על מנהל קרן מחקה ועל מנהל קרן סל. דוח מעדכן אודות נכס המעקב יוגש לא יאוחר משנים עשר חודשים ממועד הגשת הדוח הקודם, ככל שעודכן פרט מהפרטים הנדרשים באותו דוח. לעניין זה מוצע להוסיף הוראת מעבר לפיה מי שניהל תעודות סל ערב תחילת החוק ומנהל קרן מחקה אשר יחידותיה הוחזקו ערב תחילת החוק בידי הציבור יגישו בתוך שלושה חודשים מיום תחילת החוק דוח מידע אודות נכס מעקב כאמור. דוחות אלו יוגשו אודות כל נכסי המעקב בתעודות הסל או בקרנות המחקות האמורות.

ג. דוח השוואת תשואות – מוצע לדרוש ממנהל השקעה משותפת להציג אחת לרבעון דוח השוואת תשואות ביחס לנכס המעקב ולנכס המעקב ההשוואתי, ככל שקיים. מנהל קרן פתוחה ומנהל קרן סגורה שאינה קרן סל רשאים, אך אינם חייבים, להציג דוח זה ביחס לנכס הייחוס, ובלבד שאם עשו כן יציגו זאת ביחס לכל אותן קרנות שבניהולם. דוח זה מעגן הנחיית רשות שעניינה גילוי בדבר הערכת שווי תעודות סל והשוואת התשואה לתשואת המדד הנקב מיום 13 בנובמבר 2012.

ד. דוח שינוי מדיניות השקעות של השקעה משותפת – הדיווח הותאם לאיסור הקבוע בסעיף 61 בתיקון 21 לבצע שינוי מדיניות מהותי, ולחריגים מן האיסור שמוצע לקבוע בתקנות.

ה. שינוי בשכר, בהוספה ובמרווחי ריבית – מוצע לקבוע, בדומה לתיקון מוצע המונח על שולחן ועדת הכספים של תקנות הדוחות של הקרנות, כי דיווח אודות שינוי בשכר מנהל ובשכר נאמן ייעשה תוך הצגת מספר השינויים והשינויים עצמם שנעשו בשכר בשלוש השנים האחרונות. מוצע להרחיב זאת גם על שינוי בהוספה בתעודות סל ובקרנות סל ועל שינוי במרווחי ריבית בתעודת סל הואיל והם למעשה חלק משכר המנהל (תוספת לריבית או ניכוי מריבית המהווה רכיב מרכיבי נוסחת הפדיון בתעודה).

ו. מוצע להוסיף הוראת מעבר לפיה מי שניהל תעודות סל ערב תחילת החוק יגיש בגינן בתוך שלושה חודשים מיום תחילת החוק, דוח שנתי בהתאם להוראות תקנת דיווח שנתי בתקנות אלה.

ז. מוצע לבטל את חובת הדיווח על החזקות נושאי משרה ובעלי עניין במנהל השקעה משותפת נסחרת ביחידות ההשקעה המשותפת, ואת חובת ההודעה של אדם המחזיק בשיעור של 5% או חדל להחזיק בשיעור זה מיחידות השקעה משותפת נסחרת למנהל ההשקעה המשותפת, כך שעל אלו תחול חובת דיווח זהה לזו הקיימת בקרנות הפתוחות.

ח. בתיקון 21 מוצע לתקן את סעיף 49 לחוק, שעניינו הגבלה על החזקת יחידות בידי גורם מקורב והגבלה על השכר הנגבה בקרן שהחזקת המקורבים בה גבוהה, כך שכאשר גורם מקורב הוא

מנהל תיקים, ושיעור היחידות של הקרן המקורבת לאותו גורם, המוחזקות עבור לקוחותיו עלה על 25% מסך כל יחידות הקרן, יחולו מגבלות סעיף 49(ד) החלות על החזקת יחידות קרן בידי גורם מקורב:

א. מנהל הקרן יהיה חייב להמשיך להציע את יחידות הקרן לציבור עד שיקטן השיעור הכולל של יחידות אלו כדי 25% (אלו ימנו בנפרד משעור יחידות כולל של 25% המוחזקים בידי הגורמים המקורבים אחרים).

ב. שיעור ההוספה בקרן לא יעלה על ממוצע שיעורי ההוספה בכל הקרנות שבניהול מנהל הקרן.

ג. שיעור שכר מנהל הקרן לא יעלה על ממוצע שיעורי שכר מנהל הקרן בכל הקרנות מאותו סוג שבניהולו.

הרציונל בבסיס קביעה זו הוא שאותה קרן עשויה למעשה להיות קרן ייעודית ללקוחותיו של מנהל התיקים המקורב, שהם בבחינת "לקוחות שבויים" שלא מקבלים את החלטת ההשקעה בעצמם. בהתאם לקביעה זו הותאמה גם תקנת הדיווח לעניין החזקות מקורבים.

**מצ"ב נוסח התקנות המוצעות.**

## תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות של השקעה משותפת), תשע"ג-2013

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 61(ג)(4), 72(א), 77(ג), ו-131(א) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, תשנ"ד-1994 (להלן – החוק), לפי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

### חלק א': פרשנות

- הגדרות
1. "בדיקה לאחור", "בדיקת תרחישי קיצון תוך-יומית", "בדיקת תרחיש קיצון היסטורי", "תמרור אזהרה" – בהתאם למודל מדידת סיכון שוק; "גורם מקורב", "השקעה משותפת מקורבת" ו"שיעור יחידות מוחזקות" – כהגדרתם בסעיף 49(א) לחוק<sup>3</sup>; "גורמי שוק" – כהגדרתם בתקנה 10(ו) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל – 1970; "דוח שנתי" – כמשמעותו בתקנה 84 לתקנות אלה; "חשיפה לסיכון אשראי" – כהגדרתן בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (חשבון מגבה), התשע"ג-2013<sup>4</sup>; "חלק א'", "של תשקיף", "חלק ב'", "של תשקיף" – כמשמעותם בתקנות פרטי תשקיף; "חשבון מגבה" – כמשמעותו בסעיף 13ב לחוק; "חשיפה מהותית למקור סיכון אשראי" – כמשמעותו בתקנה 2 לתקנות סיווג תעודות סל וקרנות סל לצורך פרסום; "טופס דיווח" – כהגדרתו בתקנות ניירות ערך (חתימה ודיווח אלקטרוני), התשס"ג-2003; "טעות עקיבה" – Tracking Error, מידת אי העקיבה אחר נכס המעקב כפי שהיא נמדדת באופן המקובל למדידתה; "יחידות רדומות" – כמשמעותן בסעיף 57ט לחוק; "לשכת שירות" – חברה אשר עיסוקה העיקרי הינו מתן שירותי תפעול למנהלי השקעות משותפות, לרבות שיערוך הנכסים המוחזקים בעד ההשקעה המשותפת, הנהלת חשבונות, חישוב מחירים, הכנת נתונים כמותיים וקבצי דיווח ופיתוח מערכות תומכות בפעילות ניהול ההשקעות.

<sup>3</sup> יעודכן בהמשך כהפניה לסעיף 67א לחוק בלבד לאור הכוונה להחיל את סעיף 49 על כל השקעה משותפת.  
<sup>4</sup> מראה מקום יוסף לכשיפורסם;

"מודל מדידת סיכון שוק", "מתווך פיננסי", "סיכון אשראי", "סיכון שוק",  
"קבוצת סיכון" – כהגדרתם בתקנות ניהול סיכונים ;

"מערכת מידע" – מערכת הפצה בינלאומית של מידע ;

"משמורן" – מי שמספק שירותי משמורת על נכסי לקוחות לרבות משמורן צד  
ג' ;

"משמורן צד ג'" - משמורן אשר מספק שירותי משמורת למשמורן אחר ביחס  
לנכסי לקוחותיו" ;

"נכס" – לרבות התחייבות ;

"נכס ייחוס", של קרן - כל אחד מאלה :

(1) מדד השקעה נטו ממס אשר בהתאם למתודולוגיית החישוב  
שלו התקבולים שחולקו בגין הנכסים המרכיבים אותו הושקעו בו  
בחזרה בניכוי המס ששולם עליהם ;

(2) ביחס לנכס מסוג סחורה – מדד Excess Return המתייחס  
לאותה סחורה או המורכב מאותן סחורות ובאותן משקלות ;

(3) היתה הקרן קרן מחקה או קרן סל - נכס הייחוס של הקרן  
כאמור בפסקאות (1) ו-(2) הוא נכס המעקב בקרן.

"נכס מעקב השוואתי", בתעודת סל – כהגדרתו בתקנות חישוב תשואה ;

"מדד Excess Return" – מדד המחשב את השינויים בשער סחורה או בשערי  
סחורות ורווחים או הפסדים הנובעים ממכירה של חוזה עתידי על הסחורה  
או הסחורות, לפי העניין, שמועד הפקיעה שלו קרוב ורכישה של חוזה עתידי  
על אלו, לפי העניין, שמועד פקיעתו רחוק יותר, כפי שנקבע על ידי עורך  
המדד ;

"סוג השקעה משותפת" – קרן סל, קרן שאינה קרן סל או תעודת סל ;

"סחורה" - מוצר או שירות הנסחר בשוקי סחורות (Commodities), או סל של  
מוצרים או שירותים כאמור, או חוזה עתידי על אלו ;

"סיווג התעודה", "סיווג הקרן", "פרופיל חשיפה" – כהגדרתם בתקנות סיווג  
תעודות סל וקרנות סל לצורך פרסום ;

"קרן אינדקס נסחרת" – כהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות  
(נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-

; 1994

"קרן מחקה" – כהגדרתה בסעיף 102 לחוק ;

"שנת כספים" - כהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התשע"א-2009 לעניין קרן, ולעניין תעודת סל – כהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של מנהל תעודת סל ושל תעודת סל), התשע"ג-2013;<sup>5</sup>

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

"תקנות חישוב תשואה" - תקנות השקעות משותפות בנאמנות (חישוב תשואת קרן סל ותעודת סל), התשע"ג-2013 ;

תקנות סיווג תעודות סל וקרנות סל לצורך פרסום - תקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג תעודות סל וקרנות סל לצורך פרסום), התשע"ג-2013;<sup>6</sup>

"תקנות ניהול סיכונים" - תקנות השקעות משותפות בנאמנות (ניהול נכסי תעודת הסל, התחייבויותיה והסיכונים הגלומים בה), התשע"ג-2013;<sup>7</sup>

"תקנות עמלת הפצה" – תקנות השקעות משותפות בנאמנות (עמלת הפצה), התשס"ו-2006;<sup>8</sup>

"תקנות פרטי תשקיף" – תקנות השקעות משותפות בנאמנות (פרטי תשקיף של השקעה משותפת, מבנהו וצורתו), התשע"ג-2013;<sup>9</sup>

"תקנות פרסום מחירי יחידה בהשקעה משותפת" - תקנות השקעות משותפות בנאמנות (פרסום מחירי יחידה בהשקעה משותפת), התשע"ג-2013;<sup>10</sup>

"תקנות שינוי מהותי במדיניות השקעות" – תקנות השקעות משותפות בנאמנות (שינוי מהותי במדיניות השקעות של השקעה משותפת), תשס"ח-2007;<sup>11</sup>

"תקנות תנאי כשירות" - תקנות השקעות משותפות בנאמנות (חובת מינוי ותנאי כשירות של בעלי תפקידים במנהל קרן ובנאמן), התשע"ג-2013;<sup>12</sup>

<sup>5</sup> מראה מקום יוסף לכשיפורסם ;

<sup>6</sup> מראה מקום יוסף לכשיפורסם ;

<sup>7</sup> מראה מקום יוסף לכשיפורסם ;

<sup>8</sup> ק"ת התשס"ו, עמ' 494 ; התש"ע, עמ' 234

<sup>9</sup> מראה מקום יוסף לכשיפורסם ;

<sup>10</sup> מראה מקום יוסף לכשיפורסם ;

<sup>11</sup> בנוסח הקיים ישולב התיקון המוצע ביחס לתעודות סל אשר יוחל גם על קרנות סל וגם על קרנות מחקות.

<sup>12</sup> טרם אושרו בועדת כספים.



"VaR" - שווי הוגן בסיכון (Value at Risk), בהתאם למודל מדידת סיכון שוק;

### 13 חלק ב': הוראות כלליות

2. הגשת דוח לרשות (א) על כל עניין או אירוע המפורט בתקנות אלה, יוגש לרשות דוח, ויצוינו בו הפרטים הנדרשים בתקנות אלה; הדוח יוגש גם לבורסה, זולת אם צוין בתקנות אלה כי הוא אינו פתוח לעיון הציבור.

(ב) דוח יוגש לרשות לפי טופס דיווח שכותרתו מתאימה לאירוע או לעניין המדווח; בהעדר טופס דיווח כאמור יוגש הדוח לפי טופס דיווח שעניינו דוח על אירוע אצל מנהל ההשקעה המשותפת, דוח על אירוע בהשקעה המשותפת או דוח על אירוע אצל הנאמן להשקעה משותפת, לפי העניין.

(ג) היה העניין או האירוע נוגע למנהל השקעה המשותפת או להשקעה משותפת, יוגש הדוח בידי מנהל ההשקעה המשותפת, ואם היה העניין או האירוע נוגע לנאמן או לרואה החשבון של הקרן, יוגש הדוח בידי הנאמן; הגיש הנאמן דוח, פטור מנהל ההשקעה המשותפת מהגשת דוח על אותו עניין או אירוע, זולת אם צוין אחרת בתקנות אלה; הגיש מנהל ההשקעה המשותפת דוח, יהיה הנאמן פטור מהגשת דוח על אותו עניין או אירוע, זולת אם צוין אחרת בתקנות אלה.

(ד) פרסום מידע במסגרת תשקיף או דוח שנתי אינו פוטר מחובת הגשת דוח על עניין או אירוע לפי תקנות אלה.

(ה) הוגש דוח לפי דרישת יושב ראש הרשות, רשאי הוא להורות כי דבר הדרישה יצוין בדוח, ורשאי הוא להורות על פרסום בעיתון של הדוח.

3. מועד הגשת הדוח ופרסומו (א) המועד להגשת דוח – אם לא נקבע אחרת בתקנות אלה – הוא לא יאוחר משעה 9:30 ביום המסחר שלאחר היום בו נודע למנהל ההשקעה המשותפת או לנאמן לראשונה על אירוע.

(ב) בכל מקרה יוגש הדוח המידי לפני שהמידע הכלול בו, כולו או מקצתו, פורסם ברבים בידי מנהל ההשקעה המשותפת או בידי נושא משרה בכירה בו. מנהל ההשקעה המשותפת לא יפרסם ולא יגרום לפרסומו של המידע הכלול בדוח, כולו או מקצתו, ברבים, אלא לאחר פרסום הדוח לציבור באתר ההפצה.

(ג) נקבע בחוק או בתקנות אלה כי יש לפרסם את הדוח בעתון – יפורסם הדוח, בידי מי שחייב בהגשתו, לא יאוחר מתום יום העסקים הראשון שלאחר היום שבו היה עליו להיות מוגש, זולת אם נאמר אחרת בתקנות אלה.

4. חובת דיווח חוזר (א) הוגש דוח על אירוע במועד שקדם ביותר משלושה שבועות לפני המועד המאוחר ביותר בו רשאי מנהל ההשקעה המשותפת לדווח על אודות אותו אירוע (להלן – המועד המאוחר ביותר), ידווח מנהל ההשקעה המשותפת שנית על אודות אותו אירוע במועד שאינו מוקדם משלושה שבועות לפני המועד המאוחר ביותר.

(ב) היה האירוע המדווח צפוי להסתיים במועד מאוחר למועד הדיווח כאמור בתקנת משנה (א), יוגש בנוסף דוח מיידי בדבר מועד הסיום האמור שאינו מוקדם משלושה שבועות קודם למועד סיום האירוע.

5. פרטים שייכללו בדוח (א) דוח יכלול את הפרטים הנדרשים בתקנות אלה כמפורט בטופס הדיווח ופרטים נוספים הדרושים להבנת העניין או האירוע או לאופן הצגת הדיווח, והם ינוסחו ככל האפשר בלשון פשוטה וברורה.

(ב) דוח יישא תאריך, וייחתם בידי מנהל ההשקעה המשותפת או הנאמן; בצד החתימה יצוינו שם החותם ותפקידו.

(ג) בדוח יצוין מועד האירוע או העניין המדווחים, ואם לא היו ידועים למדווח - המועד שבו נודע עליהם זולת אם צוין אחרת בתקנות אלה.

6. שם ההשקעה המשותפת בכל דוח בו מצוינת השקעה משותפת, ידווח שמה המלא.

**חלק ג': עניין או אירוע טעון דיווח ופרטים שייכללו בדוח**

**פרק א': הוראות משותפות לכל סוגי ההשקעות המשותפות**

7. שינוי שם השקעה משותפת (א) שונה שם השקעה משותפת, יצוינו בדוח מועד השינוי, שם ההשקעה המשותפת לפני השינוי ושמה לאחר השינוי, בעברית וכן באנגלית.

(ב) מנהל ההשקעה המשותפת ישלח את הדוח לבעלי היחידות המחזיקים ביחידות באמצעותו, לפי מעניהם הידועים באותה עת; מנהל ההשקעה המשותפת יודיע למפיץ שבאמצעותו מוחזקות היחידות כי עליו לשלוח את הדוח לבעלי היחידות; מפיץ ישלח את הדוח לבעלי היחידות המחזיקים ביחידות באמצעותו, לפי מעניהם הידועים באותה עת, מיד לאחר שקיבל את ההודעה.

שינוי הסכם  
השקעה משותפת

8. הוחלט על שינוי פרט בהסכם השקעה משותפת, יצוינו בדוח פרטים אלה :

- (1) עיקרי השינוי ;
- (2) תיאור אופן קבלת ההחלטה בדבר השינוי ;
- (3) מועד כניסת השינוי לתוקף ;
- (4) לדוח יצורף הסכם ההשקעה המשותפת המלא, בו מסומן השינוי שבוצע ;
- (5) לדוח יצורף הסכם ההשקעה המשותפת המלא והמעודכן בלא סימון שינויים.

שינוי שם מנהל  
השקעה משותפת

9. (א) שונה שמו של מנהל השקעה משותפת, יצוינו בדוח פרטים אלה :

- (1) שם מנהל ההשקעה המשותפת לפני השינוי ושמו לאחר השינוי, בעברית וכן באנגלית או בתעתיק אנגלי ;
- (2) אישור רשם החברות לשינוי והמועד שבו ניתן ;

(ב) מנהל ההשקעה המשותפת ישלח את הדוח לבעלי היחידות המחזיקים ביחידות באמצעותו, לפי מעניהם הידועים באותה עת ; מנהל ההשקעה המשותפת יודיע למפיץ שבאמצעותו מוחזקות היחידות כי עליו לשלוח את הדוח לבעלי היחידות ; מפיץ ישלח את הדוח לבעלי היחידות המחזיקים ביחידות באמצעותו, לפי מעניהם הידועים באותה עת, מיד לאחר שקיבל את ההודעה.

עדכון פרטי מנהל  
השקעה משותפת

10. חל שינוי במען משרדו הרשום של מנהל ההשקעה המשותפת, במספר הטלפון, במספר הפקס, בכתובת הדואר האלקטרוני של מנהל ההשקעה המשותפת או בכתובת אתר האינטרנט של מנהל ההשקעה המשותפת באמצעותם יכול הציבור לפנות למנהל ההשקעה המשותפת או לממונה על פניות הציבור, יצוין בדוח מועד השינוי ויובאו כל הפרטים כאמור, כפי שהם לאחר השינוי, לרבות הפרטים שלא חל בהם שינוי.

עדכון פרטי נאמן  
להשקעה משותפת

11. חל שינוי במען משרדו הרשום של הנאמן להשקעה המשותפת, במספר הטלפון, במספר הפקס, בכתובת הדואר האלקטרוני של הנאמן או בכתובת אתר האינטרנט של הנאמן באמצעותם יכול הציבור לפנות לנאמן, יצוין בדוח מועד השינוי ויובאו כל הפרטים כאמור, כפי שהם לאחר השינוי, לרבות הפרטים שלא חל בהם שינוי.

שינוי בהחזקה  
בהון מנהל  
ההשקעה  
המשותפת ובכוח  
ההצבעה

12. (א) נעשה אדם בעל עניין במנהל השקעה משותפת, חדל אדם להיות בעלי עניין במנהל השקעה משותפת או שיעור ההחזקה של בעל העניין או שיעור כוח ההצבעה שלו עלה או ירד בחמישה אחוזים לפחות מההון או מזכויות ההצבעה במנהל השקעה משותפת, לפי העניין, יצוינו בדוח פרטים אלה :

(1) שמו של מי שנעשה בעל עניין במנהל השקעה המשותפת ושיעור ההחזקה בהון או כוח ההצבעה שיש לו, או שמו של מי שחדל להיות בעל עניין, לפי העניין ;

(2) היה העניין המדווח שינוי בשיעור ההחזקה או בשיעור כוח ההצבעה של בעל עניין – שיעור ההחזקה בהון או שיעור כוח ההצבעה, כפי שהיו לפני השינוי וכפי שהם לאחריו ;

(3) יצורף תרשים החזקות במניות מנהל השקעה המשותפת, שבו יפורטו המחזיקים בו במישרין ובעקיפין, לרבות שיעורי ההחזקה, עד מחזיקים שהם יחידים ; חלה על מי מהמחזיקים חובת דיווח לפי חוק ניירות ערך, אין חובה לציין את המחזיקים בו, למעט כאלה המחזיקים למעלה משלושים אחוזים מסוג מסוים של אמצעי שליטה במנהל השקעה המשותפת, או בשיעור נמוך יותר המקנה שליטה במנהל השקעה המשותפת ; היו בשליטת מחזיק כאמור חברת ניהול השקעות כהגדרתה בסעיף 16(ב) לחוק, נאמן או חבר בורסה, ייכללו אף הם בתרשים החזקות ; בנוסף, תחת התרשים תצוין זהות היחידים שהם בעלי השליטה במנהל השקעה המשותפת.

(ב) מי שנעשה בעל עניין במנהל השקעה משותפת, מי שחדל להיות בעל עניין במנהל השקעה משותפת, או בעל עניין שחל שינוי בשיעור ההחזקה בהון או בשיעור כוח ההצבעה שיש לו במנהל השקעה משותפת כאמור בתקנת משנה (א), יודיע למנהל השקעה המשותפת על הפרטים האמורים בפסקאות (1) ו- (2) של תקנת משנה (א), לא יאוחר מיום העסקים הראשון לאחר שנעשה בעל עניין, חדל להיות בעל עניין או שחל שינוי בהחזקתו כאמור.

(ג) הוראות תקנה זו לא יחולו על מי שחלה עליו חובת דיווח לפי חוק ניירות ערך.

קבלת דרישה  
לתשלום עיצום  
כספי

13. קיבל מנהל השקעה משותפת או נאמן דרישה מיושב ראש הרשות לתשלום עיצום כספי בשל הפרת הוראה מהוראות לפי החוק, יצוין בדוח מועד קבלת הדרישה ותפורט מהות ההפרה וסכום העיצום.

14. הליכי תובענה ייצוגית (א) אישר בית משפט הגשת תובענה ייצוגית נגד מנהל השקעה משותפת או נאמן, יצוינו בדוח דבר האישור והמועד שבו ניתנה החלטת בית המשפט, והעובדות המבססות את התביעה יתוארו בתמצית.

(ב) ניתן פסק דין בתובענה ייצוגית שהוגשה נגד מנהל השקעה משותפת או הנאמן, יצוינו בדוח דבר מתן פסק הדין ומה נפסק בו, בית המשפט שנתן אותו, מספר התיק ותיאור העילה שבשלה ניתן הסעד.

15. הליכים פליליים (א) הוגש כתב אישום בעבירה המנויה בסעיף 9א לחוק נגד מנהל השקעה משותפת, נאמן, נושא משרה באחד מהם, בעל שליטה באחד מהם או נושא משרה בו, מי שמשותף בניהול השקעות ההשקעה המשותפת או נושא משרה בו, חברה אשר מונתה לבצע תפקיד מתפקידי הנאמן או נושא משרה בה, יועץ חיצוני למנהל ההשקעה המשותפת- יצוינו בדוח מועד הגשת כתב האישום, שם האדם שנגדו הוגש כתב האישום ותפקידו אצל מנהל ההשקעה המשותפת או הנאמן, תצוין מהות העבירה שהוא מואשם בה ויתוארו בקצרה העובדות המבססות את האישום.

(ב) הורשע מי מהמנויים בתקנת משנה (א) בעבירה המנויה בסעיף 9א לחוק, יצוינו בדוח מועד ההרשעה, שמו של האדם שהורשע ותפקידו אצל מנהל ההשקעה המשותפת או הנאמן וכן תצוין מהות העבירה שהורשע בה, ויתוארו בקצרה העובדות המבססות את ההרשעה; ניתן גזר דין בגין ההרשעה, יצוין גם גזר הדין והמועד שבו ניתן.

16. מינוי במנהל השקעה משותפת (א) בדוח על מינוי יושב ראש דירקטוריון, דירקטור או דירקטור חיצוני או על מינוי מנהל כללי, חבר ועדת השקעות או חבר ועדת ביקורת של מנהל ההשקעה המשותפת, ולגבי מנהל תעודת סל – גם בדוח על מינוי מנהל יחידת ניהול סיכונים כמשמעותו בתקנה 3 לתקנות ניהול סיכונים יצוינו פרטים אלה:

(1) הכהונה שמונה לה, שמו, מספר תעודת הזהות שלו או מספר הדרכון שלו אם הוא תושב חוץ ושנת לידתו;

(2) מענו להמצאת דברי דואר לרבות כתבי בי-דין;

(3) מועד תחילת כהונתו;

(4) האם הוא בעל ידע מקצועי כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (תנאי כשירות של בעלי תפקידים במנהל קרן ובנאמן), התשע"ג-2013, אם כן – התואר ותיאור העיסוק שהקנו לו את הידע המקצועי כאמור, ואם אינו בעל ידע מקצועי – עובדה זו;

(5) אם הוא בעל תואר אקדמי נוסף - תוארו, התחום שבו ניתן ושם המוסד שהעניקו, או ציון העובדה שאינו בעל תואר אקדמי נוסף ;

(6) עיסוקיו העיקריים בחמש השנים האחרונות לרבות עיסוקיו הנוכחיים הנוספים, התאגידיים או המוסדות שבהם הועסק בשנים האמורות, ותקופת כל עיסוק כאמור - החודש והשנה של תחילת כל תקופה והחודש והשנה של סיומה ;

(7) תפקיד נוסף שממלא במנהל ההשקעה המשותפת, לרבות אם הוא עובד של מנהל ההשקעה המשותפת, ואם אינו ממלא תפקיד - יצוין הדבר ;

(8) אם הוא דירקטור חיצוני - הצהרת מנהל ההשקעה המשותפת כי למיטב ידיעתו ובדיקתו, עומד הדירקטור החיצוני בתנאים למינויו לפי סעיף 16 לחוק ;

(9) מספר חברות ניהול השקעות כמשמעותן בסעיף 16(ב) לחוק, נוסף על כהונתו במנהל ההשקעה המשותפת, שבהן הוא מכהן כדירקטור או כחבר ועדת השקעות, ואם אינו מכהן - יצוין הדבר ;

(10) אם הוא משתתף בקבלת החלטות שענינן ניהול תיק השקעות של השקעה משותפת שבניהול מנהל ההשקעה המשותפת או אינו משתתף ;

(11) לגבי מנהל כללי ולגבי דירקטור או חבר ועדת השקעות המשתתף בקבלת החלטות שענינן ניהול תיק השקעות של השקעה משותפת שבניהול מנהל ההשקעה המשותפת, יצוין אם הוא בעל רישיון מנהל תיקים אם לאו, ואם הוא בעל רישיון כאמור - יצוין מספר הרישיון.

(12) היה מי מהמנויים בפסקת משנה (א) בן משפחה של נושא משרה אחר במנהל ההשקעה המשותפת או של בעל עניין במנהל ההשקעה המשותפת - יצוין הדבר ; לעניין זה, "בן משפחה" - כהגדרתו בחוק ניירות ערך ;

(ב) אין חובה להגיש דוח על חידוש מינויו של דירקטור אם חידוש המינוי נדרש על פי תקנון ההתאגדות של מנהל ההשקעה המשותפת, ועל חידוש מינויו של דירקטור חיצוני על פי חוק החברות, התשנ"ט-1999.

(א) בדוח על סיום כהונתו של נושא משרה במנהל ההשקעה המשותפת, יצוין פרטים אלה : סיום כהונה במנהל 17. השקעה משותפת

(1) שמו, מספר תעודת הזהות או הדרכון, הכהונה העומדת להסתיים, מועד תחילת הכהונה ומועד סיומה;

(2) נסיבות סיום הכהונה;

(3) כהונה שהוא ממשיך למלא במנהל ההשקעה המשותפת, אם הוא ממלא כהונה;

(ב) התפטר דירקטור חיצוני מתפקידו – תצורף הודעת ההתפטרות.

מינוי מבקר פנימי 18. בדוח על מינוי מבקר פנימי במנהל השקעה משותפת, יצוינו הפרטים האלה:

(1) שמו, מספר תעודת הזהות שלו או מספר הדרכון שלו אם אינו אזרח ישראל, שנת לידתו ומענו להמצאת דברי דואר, לרבות כתבי בי-דין;

(2) אם הוא בעל רישיון רואה חשבון או עורך דין אם לאו, ואם הוא גם בעל תואר אקדמי אחר - גם תוארו האקדמי, התחום שבו ניתן התואר ושם המוסד שהעניקו;

(3) עיסוקיו העיקריים בחמש השנים האחרונות לרבות עיסוקיו הנוכחיים הנוספים, התאגידים או המוסדות שבהם הועסק בשנים האמורות, ותקופת כל עיסוק כאמור – החודש והשנה של תחילת כל תקופה והחודש והשנה של סיומה;

(4) הצהרת מנהל ההשקעה המשותפת כי למיטב ידיעתו ובדיקתו, עומד המבקר בתנאים הקבועים בסעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992;

(5) מועד תחילת כהונתו כמבקר פנימי במנהל ההשקעה המשותפת;

(6) היו למבקר הפנימי קשרים מהותיים, עסקיים או אחרים עם מנהל ההשקעה המשותפת, אדם השולט במנהל ההשקעה המשותפת או חברה בשליטת אדם כאמור, יצוינו קשרים אלה והאם יש בהם כדי ליצור ניגוד עניינים עם תפקידו כמבקר פנימי; כיהן האדם כמבקר פנימי בחברה השולטת במנהל ההשקעה המשותפת או בחברה בשליטת חברה כאמור- גם שם החברה שבה הוא מכהן כאמור;

(7) אם לפי מיטב ידיעת מנהל ההשקעה המשותפת, המבקר הפנימי הוא בעל עניין או נושא משרה במנהל ההשקעה המשותפת או שהוא בן משפחה של בעל עניין כאמור או של נושא משרה במנהל ההשקעה המשותפת, יצויין הדבר ויפורטו יחסי הקרבה ביניהם.

19. סיום כהונת מבקר פנימי  
בדוח על סיום כהונתו של מבקר פנימי במנהל השקעה משותפת, יצוינו פרטים אלה:

(1) שמו ומספר תעודת הזהות של מי שכהונתו מסתיימת, ומועד סיום כהונתו;

(2) נסיבות סיום הכהונה; התפטר המבקר הפנימי - תצורף הודעת ההתפטרות.

20. מינוי ממונה על אכיפה פנימית  
(א) בדוח על מינוי ממונה על האכיפה הפנימית במנהל ההשקעה המשותפת, יצוינו הפרטים האלה:

(1) שמו, מספר תעודת הזהות שלו או מספר הדרכון שלו אם אינו אזרח ישראל, שנת לידתו ומענו להמצאת דברי דואר, לרבות כתבי בי-דין;

(2) האם הוא בעל ידע מקצועי כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (תנאי כשירות של בעלי תפקידים במנהל קרן ובנאמן), התשע"ג-2013, ואם כן – התואר ותיאור העיסוק שהקנו לו את הידע המקצועי כאמור, או אינו בעל ידע מקצועי;

(3) אם הוא בעל תואר אקדמי נוסף - תוארו, התחום שבו ניתן ושם המוסד שהעניקו, או ציון העובדה שאינו בעל תואר אקדמי נוסף;

(4) עיסוקיו העיקריים בחמש השנים האחרונות לרבות עיסוקיו הנוכחיים הנוספים, התאגידים או המוסדות שבהם הועסק בשנים האמורות, ותקופת כל עיסוק כאמור – החודש והשנה של תחילת כל תקופה והחודש והשנה של סיומה;

(5) מועד תחילת כהונתו בתפקיד זה במנהל ההשקעה המשותפת;

21. סיום כהונת ממונה על אכיפה פנימית  
בדוח על סיום כהונתו של הממונה על האכיפה הפנימית במנהל ההשקעה המשותפת, יצוינו פרטים אלה:

(1) שמו ומספר תעודת הזהות של מי שכהונתו מסתיימת, ומועד סיום כהונתו;

(2) נסיבות סיום הכהונה.



מינוי ממונה על מערך הבקרה הפנימית  
22. (א) בדוח על מינוי ממונה על מערך הבקרה הפנימית במנהל ההשקעה המשותפת, יצוינו פרטים אלה:

- (1) שמו, מספר תעודת הזהות שלו או מספר הדרכון שלו אם אינו אזרח ישראל, שנת לידתו ומענו לקבלת דברי דואר לרבות כתבי בי-דין;
- (2) האם הוא בעל ידע מקצועי כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (תנאי כשירות של בעלי תפקידים במנהל קרן ובנאמן), התשע"ג-2013, אם כן – התואר ותיאור העיסוק שהקנו לו את הידע המקצועי כאמור, ואם אינו בעל ידע מקצועי – עובדה זו;
- (3) אם הוא בעל תואר אקדמי נוסף - תוארו, התחום שבו ניתן ושם המוסד שהעניקו, או ציון העובדה שאינו בעל תואר אקדמי נוסף;
- (4) עיסוקיו העיקריים בחמש השנים האחרונות לרבות עיסוקיו הנוכחיים הנוספים, התאגידים או המוסדות שבהם הועסק בשנים האמורות, ותקופת כל עיסוק כאמור – החודש והשנה של תחילת כל תקופה והחודש והשנה של סיומה;
- (5) מועד תחילת כהונתו בתפקיד זה במנהל ההשקעה המשותפת;

(ב) מנהל השקעה משותפת רשאי לכלול בדוח פרטים הנדרשים בתקנת משנה (א) בדרך של הפניה לדוח השנתי או לחלק ב' של התשקיף האחרון שהוגש, לפי העניין.

סיום כהונת ממונה על מערך הבקרה הפנימית  
23. בדוח על סיום כהונתו של הממונה על מערך הבקרה הפנימית במנהל ההשקעה המשותפת, יצוינו פרטים אלה:

- (1) שמו ומספר תעודת הזהות של מי שכהונתו מסתיימת, ומועד סיום כהונתו;
- (2) נסיבות סיום הכהונה.

התקשרות או סיום התקשרות עם משמורן או מתווך פיננסי  
24. בדוח על התקשרות או סיום התקשרות מנהל השקעה משותפת עם משמורן או עם מתווך פיננסי, יצוינו פרטים אודות המשמורן או המתווך הפיננסי ואודות ההתקשרות עימו או סיום ההתקשרות עימו<sup>14</sup>.

<sup>14</sup> הגילוי הנדרש בנושא זה נמצא בבחינה מקבילה על ידי סגל הרשות ויובא בנפרד להערות ציבור.

מינוי מנהל השקעות במנהל השקעה משותפת 25. (א) בדוח על מינוי מנהל השקעות במנהל השקעה משותפת יצוינו הפרטים הבאים :

(1) שמו, מספר תעודת הזהות שלו או מספר הדרכון שלו אם הוא תושב חוץ ושנת לידתו ;

(2) תפקידו במנהל ההשקעה המשותפת ;

(3) האם הוא בעל רישיון מנהל תיקים ישראלי, ומספר הרישיון, ככל שישנו ;

(4) אם הוא בעל תואר אקדמי - תוארו, התחום שבו ניתן ושם המוסד שהעניקו, ואם לא - העובדה שאינו בעל תואר אקדמי ;

(5) השנה שבה החל בניהול השקעות בכלל ובניהול השקעות בעבור קרנות נאמנות או בעבור תעודות סל בפרט, בהתאם לסוג ההשקעה המשותפת שאת השקעותיה הוא מנהל ; היה הוותק של העובד במועד מינויו קצר מחמש שנים, יצוינו החודש והשנה שבהם החל בניהול תיקי השקעות ;

(6) ניסיונו בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות, התאגידים או המוסדות שבהם הועסק בשנים האמורות, ותקופת כל עיסוק כאמור – החודש והשנה של תחילת כל תקופה והחודש והשנה של סיומה ;

(7) שמות ההשקעות המשותפות שאת השקעותיהן הוא מנהל, והמועד שבו החל בניהול השקעות כל השקעה משותפת.

(ב) מנהל השקעה משותפת רשאי לכלול בדוח פרטים הנדרשים בתקנת משנה (א) בדרך של הפניה לחלק ב' של התשקיף האחרון שהוגש.

העברת השקעה משותפת לניהול בידי מנהל השקעה משותפת אחר 26. (א) בדוח על העברת השקעה משותפת לניהול בידי מנהל השקעה משותפת אחר, יצוינו פרטים אלה :

(1) המועד שבו תועבר ;

(2) שם מנהל ההשקעה המשותפת האחר ;

(3) מספר ההשקעות המשותפות שבניהול מנהל ההשקעה המשותפת האחר, בחלוקה לפי סוגי השקעה משותפת ;

(4) שווי נכסי ההשקעות המשותפות שבניהול מנהל ההשקעה המשותפת האחר במיליוני שקלים חדשים, ליום האחרון בחודש שקדם למועד הגשת הדוח, בחלוקה לפי סוגי השקעה משותפת;

(5) פירוט נסיבות העברת ההשקעה המשותפת לניהול בידי מנהל השקעה משותפת אחר; היתה העברת ההשקעה המשותפת לניהול מנהל השקעה משותפת אחר על פי צו בית המשפט – יצוינו בדוח, בנוסף לפירוט הנסיבות כאמור, בתמצית, הנימוקים שהובאו בהחלטת בית המשפט.

(ב) הדוח יוגש לא יאוחר משני ימים לפני העברת ההשקעה המשותפת לניהול בידי מנהל אחר.

(ג) מנהל ההשקעה המשותפת ישלח את הדוח לבעלי היחידות המחזיקים ביחידות באמצעותו, לפי מעניהם הידועים באותה עת; מנהל ההשקעה המשותפת יודיע למפיץ שבאמצעותו מוחזקות היחידות כי עליו לשלוח את הדוח לבעלי היחידות; מפיץ ישלח את הדוח לבעלי היחידות המחזיקים ביחידות באמצעותו, לפי מעניהם הידועים באותה עת, מיד לאחר שקיבל את ההודעה.

חילופי נאמנים 27. (א) על סיום כהונתו של נאמן בלא הארכתה לתקופה נוספת, יגיש מנהל ההשקעה המשותפת דוח שבו יצוינו פרטים אלה:

(1) שמות כל ההשקעות המשותפות שהנאמן להן מסיים את כהונתו;

(2) שמו של הנאמן שכהונתו מסתיימת והמועד שתסתיים בו הכהונה;

(3) פרטים אלה בדבר הנאמן שיחליפו:

(א) שמו, המועד שיחל בו בכהונתו ופרטי ההתקשרות עימו בהתאם לתקנה 11;

(ב) השנה שבה החל במתן שירותי נאמנות לאותו סוג השקעה משותפת; היה הוותק של הנאמן קצר מחמש שנים, יצוינו החודש והשנה שבהם החל במתן שירותי נאמנות כאמור;

(ג) שמות הדירקטורים; שמו של יושב ראש הדירקטוריון יצוין ראשון ברשימה וליד שמו התואר יושב ראש, ולגבי כל אחד מהדירקטורים יצוינו מספר תעודת הזהות שלו או מספר הדרכון שלו אם הוא תושב חוץ, שנת לידתו ומענו לקבלת דברי דואר לרבות כתבי בי-דין ועיסוקיו העיקריים;

(ד) שמו של המנהל הכללי, מספר תעודת הזהות שלו או מספר הדרכון שלו אם הוא תושב חוץ, שנת לידתו ומענו לקבלת דברי דואר לרבות כתבי בי-דין ועיסוקיו העיקריים;

(ה) הפרטים כמופרט להלן על עובד הנאמן הממונה על מילוי חובות הנאמן ותפקידיו לפי סעיף 78 לחוק:

(1) שמו ושנת לידתו;

(2) המועד שבו החל לשמש כאחראי על מילוי חובות הנאמן ותפקידיו;

(3) אם הוא בעל תואר אקדמי – תוארו האקדמי, התחום שבו ניתן ושם המוסד שהעניק את התואר;

(4) עיסוקיו העיקריים בחמש השנים האחרונות לרבות עיסוקיו הנוכחיים הנוספים, התאגידים או המוסדות שבהם הועסק בשנים האמורות, ותקופת כל עיסוק כאמור – החודש והשנה של תחילת כל תקופה והחודש והשנה של סיומה;

(ו) הצהרת הנאמן כי למיטב ידיעתו לא קיים פגם בכשירותו, לפי סעיף 9 לחוק.

(4) נסיבות סיום הכהונה;

(5) היה הנאמן שכהונתו מסתיימת נאמן לכל ההשקעות המשותפות מאותו סוג שבניהול מנהל ההשקעה המשותפת, תצוין עובדה זו;

(6) היה המועד לפי תקנת משנה (א)(2) שונה מן המועד לפי תקנת משנה (א)(3), יצוין כי הנאמן שכהונתו מסתיימת ימשיך לכהן בתפקידו עד שיחל לכהן הנאמן שיחליפו.

(ב) מנהל השקעה משותפת רשאי לכלול בדוח פרטים הנדרשים בתקנת משנה (א) בדרך של הפניה לדוח השנתי או לחלק ב' של התשקיף האחרון שהוגש, לפי העניין.

שינוי במדיניות השקעות של  
28. (א) בדוח על שינוי במדיניות השקעות של השקעה משותפת יצוינו פרטים אלה:  
השקעה משותפת<sup>15</sup>

(1) המועד שייכנס בו השינוי לתוקף;

(2) מהות השינוי בתמצית והפרטים במדיניות ההשקעות, כפי שהיו לפני השינוי וכפי שיהיו לאחריו;

(3) היה השינוי במדיניות השקעות כרוך בהחלפת שלושים אחוזים לפחות מנכסי הקרן – המועד שאמור להסתיים בו התאמת נכסי הקרן למדיניות ההשקעות שלאחר השינוי;

(4) היה השינוי במדיניות השקעות של קרן כרוך בשינוי נכס הייחוס של הקרן – נכס הייחוס של הקרן כפי שהיה לפני השינוי וכפי שיהיה לאחריו; לעניין זה "קרן" – למעט קרן מחקה או קרן סל;

(5) היה השינוי שינוי מהותי במדיניות השקעות של השקעה משותפת, כהגדרתו בתקנות שינוי מהותי במדיניות השקעות, יצוינו גם פרטים אלה:

(א) הסיבה לשינוי והאופן בו הוא מחייב או יוצר שינוי מהותי במדיניות ההשקעות של ההשקעה המשותפת לפי תקנות שינוי מהותי במדיניות השקעות;

(ב) היה מנהל ההשקעה המשותפת רשאי לבצע את השינוי או להוסיף לנהל את ההשקעה המשותפת בהתאם להוראות תקנות שינוי מהותי במדיניות השקעות, על אף היות השינוי שינוי מהותי במדיניות ההשקעות של ההשקעה המשותפת – יצוין הדבר, אחרת – יצוין מועד פירוק ההשקעה המשותפת.

(ב) הדוח יוגש שני ימי עסקים לפחות לפני שהשינוי ייכנס לתוקף, ואם היה השינוי שינוי מהותי במדיניות ההשקעות, יוגש הדוח לא יאוחר מארבעה עשר ימי מסחר לפני כניסת השינוי לתוקף או במועד בו נודע לראשונה למנהל ההשקעה המשותפת על השינוי – המוקדם מביניהם.

<sup>15</sup> במסגרת תיקון 21 נעשה תהליך בחינה מחדש של תקנות השקעות משותפות בנאמנות (שינוי מהותי במדיניות השקעות של קרן), התשס"ח-2007 אשר עשויה להיות לו השלכה גם על חובות הדיווח הנדרשות.

(ג) לכל דוח על שינוי מהותי במדיניות השקעות של השקעה משותפת יינתן פרסום בעיתון .

29. שינוי בשכר מנהל השקעה משותפת או נאמן ושינוי בהוספה או במרווח ריבית

(א) על אף האמור בתקנה 72, בדוח על שינוי בשכר המשולם למנהל השקעה משותפת או לנאמן, או בדוח על שינוי בהוספה או בדוח על שינוי במרווח ריבית, יצוינו פרטים אלה :

(1) שם ההשקעה המשותפת, מועד כניסת השינוי לתוקף והשכר לפני השינוי ולאחריו ;

(2) היה השינוי בשכר מנהל השקעה המשותפת- בלוח שכותרתו "שינויים בשכר מנהל השקעה המשותפת, יצוינו פרטים אלה :

(א) בכותרות הטורים – הכותרת "מספר שינויים" בצירוף התקופות כמפורט להלן (להלן – התקופות הנבדקות) :

(1) כל אחת משלוש השנים האחרונות שקדמו לשנה בה בוצע השינוי בשכר (להלן – שנת הדוח) ותקופה נוספת שתחילתה ביום הראשון של שנת הדוח וסיומה במועד ביצוע השינוי בשכר (להלן – התקופה הנוספת) ;

(2) לא מאפשר משך הזמן שחלף מיום תחילת הצעת יחידות ההשקעה המשותפת לציבור ועד למועד הדוח, למנהל ההשקעה המשותפת לפרט את הנתונים הנדרשים בתקנה זו לתקופות המנויות בה –

(א) תקופה שתחילתה ביום הראשון להצעת יחידות ההשקעה המשותפת לציבור וסיומה בתום אותה שנה או במועד ביצוע השינוי בשכר, המוקדם מביניהם ;

(ב) השנים שלאחר מכן, ככל שהיו ;

(ג) התקופה הנוספת, ככל שקיימת.

(ב) לכל תקופה יוצג בעמודה המתאימה מספר השינויים בשכר המנהל שנעשו בה.

(ג) תחת הטבלה יפורטו שכר מנהל השקעה המשותפת לפני כל שינוי ואחריו, בציון המועד שבו נערך כל שינוי ;

(3) היה השינוי בשכר הנאמן - בלוח שכותרתו "שינויים בשכר הנאמן", יצוינו פרטים אלה :

(א) בכותרות הטורים – הכותרת "מספר שינויים" בצירוף התקופות הנבדקות ;

(ב) לכל תקופה יוצג בעמודה המתאימה מספר השינויים בשכר הנאמן שנעשו בה ;

(ג) תחת הטבלה יפורטו שכר הנאמן לפני כל שינוי ואחריו, בציון המועד שבו נערך כל שינוי ;

(4) היה השינוי בהוספה – בלוח שכותרתו "שינויים בהוספה", יצוינו פרטים אלה :

(א) בכותרות הטורים – הכותרת "מספר שינויים" בצירוף התקופות הנבדקות ;

(ב) לכל תקופה יוצג בעמודה המתאימה מספר השינויים בהוספה שנעשו בה ;

(ג) תחת הטבלה יפורטו ההוספה לפני כל שינוי ואחריו, בציון המועד שבו נערך כל שינוי ;

(5) היה השינוי בתעודת סל ברכיב של מרווח ריבית – בלוח שכותרתו "שינויים במרווחי ריביות", יצוינו פרטים אלה :

(א) בכותרות הטורים – הכותרת "מספר שינויים" בצירוף התקופות הנבדקות ;

(ב) לכל תקופה יוצג בעמודה המתאימה מספר השינויים במרווח הריבית שנעשו בה ;

(ג) תחת הטבלה יפורטו מרווח הריבית, לפני כל שינוי ואחריו, בציון המועד שבו נערך כל שינוי ;

(ב) הוראות תקנה זו לא יחולו על הנחה בהוספה הניתנת למשקיע מסוים ועל שינוי בהוספה בסיומה של תקופה שמנהל ההשקעה המשותפת פרסם כי במהלכה תינתן הנחה בהוספה (להלן – תקופת ההנחה), ובלבד שתקופת ההנחה לא עלתה על שלושה חודשים.

(ג) היה השינוי העלאת שכר מנהל השקעה משותפת או נאמן או היה השינוי העלאת שיעור הוספה בתעודת סל או בקרן סל או שינוי במרווח ריבית המהווה תוספת למחיר הפדיון בתעודת סל- הדוח יוגש לפחות שלושה שבועות לפני כניסת השינוי לתוקף; היה השינוי הפחתת שכר מנהל, שכר נאמן בהשקעה משותפת או היה השינוי הפחתת שיעור הוספה בתעודת סל או בקרן סל או שינוי במרווח ריבית המהווה ניכוי ממחיר הפדיון בתעודת סל, יוגש הדוח לפחות שני ימי מסחר לפני כניסת השינוי לתוקף.

(ד) היה השינוי העלאת שכר מנהל, שכר נאמן או שיעור הוספה או שינוי במרווח ריבית המהווה ניכוי ממחיר הפדיון בתעודת סל כאמור בתקנת משנה (ג), מנהל ההשקעה המשותפת ישלח את הדוח לבעלי היחידות המחזיקים ביחידות באמצעותו, לפי מעניהם הידועים באותה עת; מנהל ההשקעה המשותפת יודיע למפיץ שבאמצעותו מוחזקות יחידות כי עליו לשלוח את הדוח לבעלי היחידות; מפיץ ישלח את הדוח לבעלי היחידות המחזיקים ביחידות באמצעותו, לפי מעניהם הידועים באותה עת, מיד לאחר שקיבל את ההודעה.

(ה) בתקנה זו, "מרווח ריבית" – תוספת לריבית או ניכוי מריבית המהווה רכיב מרכיבי נוסחת הפדיון.

שינוי שנת כספים 30. בדוח על שינוי שנת כספים של השקעה משותפת, יצוינו שנת הכספים לפני השינוי ולאחריו, ומועד כניסת השינוי לתוקף. הדוח לא יהיה פתוח לעיון הציבור.

שינוי בשעה היעודה 31. (א) בדוח על שינוי בשעה היעודה, כמשמעותה בסעיף 46(ג)(1) לחוק לעניין קרן פתוחה או כמשמעותה בסעיפים 57 א ו- 57ז(ב) לחוק לעניין קרן סל ותעודת סל, תצוין שם הקרן והשעה היעודה לאחר השינוי או שמות ההשקעות המשותפות והשעה היעודה לאחר השינוי, בהתאמה.

(ב) הדוח יוגש לא יאוחר משני ימי עסקים לפני כניסת השינוי לתוקף.

הפסקת הצעת יחידות או פדיון לפי הוראת יושב ראש הרשות 32. (א) הורה יושב ראש הרשות לפי סעיף 58 ח לחוק, על הפסקה של הצעת היחידות של השקעה משותפת או פדיון, האריך את תוקפה של הוראה כאמור או אישר הפסקה של הצעת היחידות או פדיון לפי בקשת מנהל ההשקעה המשותפת, יצוינו בדוח פרטים אלה:

(1) העובדה שהפסקת הצעת היחידות או פדיון היא על פי הוראת יושב ראש הרשות או על פי בקשת מנהל ההשקעה המשותפת באישור יושב ראש הרשות, לפי העניין;



(2) התקופה שבה לא יוצעו או לא ייפדו יחידות ;

(3) העילה להוראת יושב ראש הרשות או לבקשתו של מנהל ההשקעה המשותפת, לפי העניין.

(4) הורתה הרשות לבורסה על הפסקת המסחר ביחידות השקעה משותפת נסחרת כאמור בסעיף 58ח(ה) לחוק במשך התקופה כאמור בתקנת משנה (א)(2) – יצויין הדבר ;

(ב) הדוח יוגש ביום שבו ניתנה ההוראה.

(ג) הוראות תקנה זו לא יחולו על הפסקת הצעת יחידות או פדיון אם הפסקה כאמור היא בכל ההשקעות המשותפות מאותו סוג, למעט קרנות חוץ, ויושב ראש הרשות פרסם בעיתון הודעה לפי סעיף 58ח(ד) לחוק.

טעות במחירים .33 בתוך חודש מקרות הטעות נפלה טעות בשיעור של עשירית האחוז לפחות במחיר יחידה, בשער רכישה, בשווי יחידה או במחיר הפדיון של יחידה אשר מפרסם מנהל ההשקעה המשותפת לפי העניין בהתאם לתקנות פרסום מחירי יחידה בהשקעה משותפת (בתקנה זו – המחירים), ונדע על כך למנהל ההשקעה המשותפת בתוך חודש מהיום שבו נפלה הטעות, יצוינו בדוח פרטים אלה :

(1) המחירים השגויים שפורסמו והמחירים הנכונים לכל יום מסחר בתקופת הטעות ;

(2) אם תוקנה הטעות בחשבונות בעלי היחידות המחזיקים, או אשר החזיקו, ביחידות בתקופה מאז שנפלה הטעות, ואם לאו – האם תתוקן.

טעות במחירים .34 לאחר שחלף חודש או יותר מקרות הטעות (א) נפלה טעות בשיעור של עשירית האחוז לפחות במחיר יחידה, בשער רכישה, בשווי יחידה או במחיר הפדיון של יחידה אשר מפרסם מנהל ההשקעה המשותפת בהתאם לתקנות פרסום מחירי יחידה בהשקעה משותפת, לפי העניין באותן תקנות (בתקנה זו – המחירים), ונדע על כך למנהל ההשקעה המשותפת לאחר שחלף חודש או יותר מהיום שנפלה בו הטעות, יצוינו בדוח פרטים אלה :

(1) המועד שבו קרתה הטעות או החלה, ואם תוקנה- גם המועד שבו תוקנה ;

(2) מהות הטעות והשפעתה המזערית והמרבית על מחירי היחידה והפדיון בתקופה שבה הטעות נמשכה ;

(3) אם יפצה מנהל ההשקעה המשותפת את בעלי היחידות או את ההשקעה המשותפת על הנזק שנגרם להם אם לאו, ואם יפצה – אופן הפיצוי ;

(4) המחירים המתוקנים, לפי העניין, למועדי חישוב התשואה הרלוונטיים לתקופת הטעות, בהתאם לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (חישוב תשואת קרן סל ותעודת סל), התשע"ג-2013, לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (חישוב תשואה), התשנ"ה-1995 ולתקנה 83 ;

(5) לא סיים מנהל ההשקעה המשותפת לבדוק את השפעת הטעות על המחירים המפורטים ברישה תקנה זו, לפי העניין, עד למועד שבו היה עליו להגיש את הדוח לפי תקנות אלה, יציין בדוח את מהות הטעות ואת המועד המשוער שבו יפרסם דוח נוסף ובו פרטים כאמור בפסקה (5) להלן ;

(6) בדוח נוסף כאמור בפסקה (4) יציין מנהל ההשקעה המשותפת את -

(א) השפעתה המזערית והמרבית של הטעות על המחירים המפורטים ברישה תקנה זו, לפי העניין, בתקופה שבה הטעות נמשכה ;

(ב) אופן הפיצוי, אם יפצה או בכוונתו לפצות את בעלי היחידות או את ההשקעה המשותפת על הנזק שנגרם להם בשל הטעות, או את העובדה כי אינו מתכוון לפצותם.

(ג) המחירים המתוקנים, לפי העניין, למועדי חישוב התשואה הרלוונטיים לתקופת הטעות, בהתאם לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (חישוב תשואת קרן סל ותעודת סל), התשע"ג-2013, לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (חישוב תשואה), התשנ"ה-1995 ולתקנה 83 ;

(ב) מנהל ההשקעה המשותפת ישלח את הדוח לבעלי היחידות המחזיקים ביחידות באמצעותו, לפי מעניהם הידועים באותה עת ; מנהל ההשקעה המשותפת יודיע למפיץ שבאמצעותו מוחזקות היחידות כי עליו לשלוח את הדוח לבעלי היחידות ; מפיץ ישלח את הדוח לבעלי היחידות המחזיקים ביחידות באמצעותו, לפי מעניהם הידועים באותה עת, מיד לאחר שקיבל את ההודעה.

(א) נקבע לנכס או להתחייבות המוחזקים בעד השקעה משותפת שווי על פי הנחיות הדירקטוריון (להלן בתקנה זו – נכסים משוערכים), יצוינו בדוח פרטים אלה:

(1) שם הנכס או סוג ההתחייבות, לפי העניין;

(2) המחיר שנקבע לנכס או להתחייבות, לפי העניין – קודם לקביעת שוויו בהתאם להנחיות הדירקטוריון ובהתאם להנחיות אלה;

(3) הסיבה לקביעת שווי לנכס או להתחייבות, לפי העניין, על פי הנחיות הדירקטוריון;

(4) שיעור השינוי בשווי הנכס או ההתחייבות, לפי העניין, ובשווי הנקי של נכסי ההשקעה המשותפת כתוצאה מקביעת השווי על פי הנחיות הדירקטוריון.

(ב) היו הנכס או ההתחייבות מוחזקים בעד קרן, אין חובה להגיש דוח על קביעת שווי של נכס משוערך על פי הנחיות הדירקטוריון אם אין בקביעת השווי, או בקביעת שווי של מספר נכסים או התחייבויות כדי להשפיע ביום הקביעה על מחיר הפדיון של הקרן ביותר מעשירית האחוז; לעניין זה, "יום הקביעה" – יום השערות אשר בו נמדדת השפעת השערות המצרפית על מחיר הפדיון של הקרן ביחס למועד בו שוערכו הנכס או ההתחייבות לראשונה.

(ג) על אף האמור בתקנת משנה (ב), היתה לשערות הנכס או ההתחייבות על פי הנחיות הדירקטוריון ביום הקביעה השפעה על מחיר הפדיון של הקרן ביותר מעשירית האחוז, יגיש מנהל הקרן דוח על קביעת שווי של נכס משוערך בעד כל שינוי בשוויים של הנכס או ההתחייבות, אף אם אינו עולה על עשירית מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(ד) עלה שיעור החשיפה של השקעה משותפת לנכסים משוערכים, ביום מסוים, על עשרים אחוזים מהשווי הנקי של נכסי ההשקעה המשותפת, יצוינו בדוח פרטים אלו:

(1) שיעור הנכסים המשוערכים מהשווי הנקי של נכסי ההשקעה המשותפת;

(2) פילוח שיעור הנכסים המשוערכים בהתאם לנסיבות השערות;

(3) הסיכונים הגלומים בחשיפה לנכסים כאמור ואופן ניהולם של סיכונים אלו על ידי מנהל ההשקעה המשותפת;

(ה) על אף האמור בתקנת משנה (ד), עלה שיעור הנכסים המשוערכים על השיעור שדווח לפי תקנת משנה (ד), ידווח מנהל ההשקעה המשותפת על חשיפה לנכסים אלו. דוח כאמור יכלול פרטים כאמור בתקנת משנה (א).

(ו) דוחות כאמור בתקנות משנה (ג) ו-(ד) יוגשו עד תום יום העסקים הראשון לאחר המועד שבו נודע למנהל ההשקעה המשותפת על חשיפה כאמור.

(ז) לא פחת שיעור החשיפה של הנכסים המשוערכים מעשרים אחוזים מהשווי הנקי של נכסי ההשקעה המשותפת במהלך לפחות מחצית מימי המסחר בחודש שתחילתו במועד הדיווח לפי תקנות משנה (ג) ו-(ד) – יגיש מנהל ההשקעה המשותפת דוח חודשי בהתאם למתכונת הדיווח בתקנת משנה (ג) כל עוד יתקיימו התנאים האמורים בכל פעם ביחס למועד הדיווח החודשי האחרון.

(ח) קבע מנהל השקעה משותפת 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-1994 או בתעודת סל לפי תקנה 14 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחיר פדיון יחידה של תעודת סל, שווי נכסיה והתחייבויותיה לשם בחינת שלמות נכסי התעודה), התשע"ג-2013, יצוינו בדוח פרטים אלה :

(1) המטבע ששערו נקבע ;

(2) הסיבה לקביעת שער המטבע על ידי מנהל ההשקעה המשותפת ;

(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 ההשקעה המשותפת, לעומת השער היציג האחרון שפרסם בנק ישראל ;

(8) שיעור שווים של הנכסים, שנקבע לפי שער מטבע שקבע מנהל ההשקעה המשותפת, מהשווי הנקי של נכסי ההשקעה המשותפת ;

(9) העובדה שהנאמן אישר את השער שקבע מנהל ההשקעה המשותפת.

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

תוצאות אסיפה 36. התקיימה אסיפה כללית של בעלי היחידות של השקעה משותפת, שאינה כללית של בעלי אסיפה כללית לקבלת החלטה מיוחדת כמשמעותה בחוק, יצוינו בדוח, המועד שהתקיימה בו האסיפה הכללית והעניין שלשמו כונסה, ויפורטו ההחלטות שנתקבלו בה. יחידות

מיזוג השקעות 37. בדוח לפי סעיף 100(ה) לחוק על מיזוג עתידי של השקעות משותפות יצוינו, נוסף על הפרטים הנדרשים לפי החוק גם הפרטים האלה:

(1) שמות הצדדים למיזוג;

(2) שם ההשקעה המשותפת לאחר המיזוג;

(3) סיבת המיזוג;

(4) פירוט מדיניות ההשקעות לאחר המיזוג;

(5) דבר אישור הנאמן בהתאם לסעיף 100(א)(2) לחוק.

פיצול או איחוד 38. (א) החליט מנהל השקעה משותפת על פיצול או איחוד יחידות בהשקעה המשותפת שבניהולו, יצוינו בדוח פרטים אלה: משותפת

(1) מועד הפיצול או האיחוד, לפי העניין;

(2) מספר יחידות ההשקעה המשותפת אשר יאוחדו ליחידה אחת או מספר יחידות ההשקעה המשותפת אליהן תפוצל יחידה אחת, לפי העניין;

(3) סיבת הפיצול או האיחוד, לפי העניין;

(ב) לדוח כאמור בתקנת משנה (א) יצורף אישור הנאמן לפיצול או לאיחוד היחידות;

בקשה לפירוק 39. הוגשה בקשה לבית המשפט לפירוק השקעה משותפת, יצוינו בדוח מועד הגשת הבקשה לפירוק, ובידי מי הוגשה; לדוח תצורף הבקשה האמורה. השקעה משותפת

40. סיום פירוק השקעה משותפת  
הסתיים פירוק השקעה משותפת, יצוין בדוח המועד שבו הושלמה חלוקת המזומנים לבעלי היחידות, יפורטו התשלומים מנכסי ההשקעה המשותפת ששולמו למפרק ולרואה החשבון בשל הפירוק, תשלומים אחרים ששולמו בשל הפירוק ויצוין הסכום ששולם לבעלי היחידות בשל כל יחידה שהחזיקו.

41. החזקת יחידות בידי מקורבים (א) מנהל השקעה משותפת יגיש דוח, בקרות אחד מאלה:

(1) שיעור יחידות השקעה משותפת שבניהולו המוחזקות בידי גורמים מקורבים, למעט שיעור היחידות של השקעה משותפת המקורבת לגורם מקורב שהוא מנהל תיקים, המוחזקות עבור לקוחותיו, הגיע ל- 25%;

(2) שיעור יחידות השקעה משותפת שבניהולו המוחזקות בידי גורמים מקורבים, למעט שיעור היחידות של השקעה משותפת המקורבת לגורם מקורב שהוא מנהל תיקים, המוחזקות עבור לקוחותיו, ירד מתחת ל- 25%;

(3) שיעור יחידות של השקעה משותפת המקורבת לגורם מקורב שהוא מנהל תיקים, המוחזקות עבור לקוחותיו, הגיע ל- 25%;

(4) שיעור היחידות של השקעה משותפת המקורבת לגורם מקורב שהוא מנהל תיקים, המוחזקות עבור לקוחותיו, ירד מתחת ל- 25%;

(5) שיעור היחידות המוחזקות בידי גורמים מקורבים היה 25% לפחות כאמור בפסקאות משנה (1) או (3), לפי העניין, וחל בשיעור האמור שינוי של 5% לפחות לעומת השיעור שצוין בדוח האחרון שהגיש לפי תקנה זו.

(ב) דוח לפי תקנת משנה (א) יוגש לא יאוחר מיום העסקים השני לאחר שמנהל ההשקעה המשותפת קיבל הודעה, שתוכנה מחייבו בהגשת הדוח.

(ג) בדוח לפי תקנה משנה (א) יצויינו -

(1) מספר הגורמים המקורבים המחזיקים ביחידות במועד הדוח ושיעור היחידות המוחזקות בידיהם במועד הגשת הדוח;

(2) תאריך הדוח הקודם שהוגש לפי תקנה זו ומספר הגורמים המקורבים ושיעור היחידות שהחזיקו באותו מועד;

(3) היה הדוח המוגש דוח ראשון על יחידות המוחזקות בידי גורמים מקורבים, יצוין הדבר;

42. הודעה על החזקת יחידות בידי גורם מקורב  
בהודעה על רכישת יחידות של השקעה משותפת מקורבת בידי גורם מקורב או על שינוי במספר יחידות ההשקעה המשותפת המקורבת המוחזקות בידי, כאמור בסעיפים 49 או 67 לחוק, לפי העניין, יכללו 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;

(3) היו היחידות יחידות השקעה משותפת נסחרת, יצוין בנוסף המחיר שלפיו נעשה השינוי ושוויין של היחידות המוחזקות בידי בהתאם למחיר זה;

43. השתתפות מנהל השקעה משותפת באסיפה כללית של תאגיד שניירות ערך שהנפיק מוחזקים בהשקעה משותפת שבניהולו, יפורטו בדוח פרטים אלה:  
תאגיד<sup>16</sup>

(1) שם התאגיד ומספרו אצל רשם החברות;

(2) המועד שהתקיימה בו האסיפה הכללית;

(3) מספר האסמכתה של הדוח שבו הודיע התאגיד על זימון האסיפה הכללית, ואם נדחה כינוס האסיפה הכללית למועד אחר מזה שצוין בדוח – מספר האסמכתה של הדוח שבו הודיע על מועד אחר לכינוס האסיפה, ואשר היא נתקיימה בו;

(4) בדוח תובא טבלה שיפורטו בה:

(א) שמו ומספרו בבורסה של נייר הערך אשר מכוחו הצביע;

(ב) סך כל הערך הנקוב של נייר הערך האמור בפסקת משנה (א) בכל ההשקעות המשותפות המנוהלות בידי מנהל ההשקעה המשותפת שהוא מוחזק בהן, כשיעור מסך כל הערך הנקוב הרשום למסחר;

(5) בדוח תובא טבלה שיפורטו בה:

<sup>16</sup> נושא זה נמצא בבחינה מקבילה על ידי סגל הרשות אגב תיקון 15 לחוק.

(א) הצעות ההחלטה שהובאו לאישור האסיפה הכללית כנוסחן בדוח שבו הודיע התאגיד על זימון האסיפה, ובסדר שבו הובאו בדוח האמור ;

(ב) אופן ההצבעה של מנהל ההשקעה המשותפת לפי סעיף 77 לחוק, לגבי כל הצעת החלטה.

מידע אודות נכס מעקב חדש 44. (א) קיבל מנהל השקעה משותפת היתר לפרסום תשקיף הכולל נכס מעקב חדש או שנעשה שינוי של נכס המעקב בהשקעה משותפת שבניהולו בהתאם לתקנה (2)2 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (שינוי מהותי במדיניות השקעות של השקעה משותפת), התשס"ח-2007,<sup>17</sup> ידווח פרטים אלה :

(1) לעניין נכס מעקב שהוא מדד מקומי -

(א) פרטיו הכלליים, לרבות סימולו במערכת מידע, תיאור תמציתי מילולי שלו, סוג המדד, סוג הנכסים המרכיבים אותו, ענף או תחום אליו הוא משתייך, פירוט הנכסים הכלולים בו ומשקלם וכתובת אתר האינטרנט הרשמי בה הם מפורסמים ;

(ב) פרטים בדבר פרסום וחישוב המדד, לרבות באילו אתרי אינטרנט המדד מתפרסם באופן רציף ובאילו אתרי אינטרנט מפורסמים שערי נעילה של המדד, המועד שממנו החל פרסום המדד ותדירות פרסומו באתר האינטרנט הרשמי בו הוא מפורסם, תדירות חישובו ; לעניין זה, "שער הנעילה" – כפי שקבע עורך המדד.

(ג) פרטים בדבר מתודולוגיית עריכת המדד, פירוט נתוני סף הכניסה של נכס למדד, האופן בו נקבע משקלו של נכס במדד, מגבלת משקל לנכס המרכיב את המדד, תדירות עדכון הרכב הנכסים במדד, תנאים נוספים להכללת נכסים במדד או ליציאתם ממנו, תיאור והסבר תמציתי של נוסחת חישוב המדד והפנייה לפירוט המלא אודות מתודולוגיית עריכת המדד באתר האינטרנט הרשמי בו הוא מפורסם ;

(ד) פרטים בדבר עורך המדד ומחשב המדד ;

(ה) פרטים בדבר תנאי השימוש של מנהל ההשקעה המשותפת באותו מדד כנכס מעקב.

<sup>17</sup> בתקנות של הקרנות ישולב התיקון לתקנות של תעודות הסל ואשר יוחל גם על קרנות סל ועל קרנות מחקות.



(2) לעניין נכס מעקב שהוא מדד זר ולעניין נכס מעקב שאינו מדד יפורטו בנוסף לפרטים המנויים בפסקה (1) בשינויים המחוייבים, ככל שרלוונטי, גם אלה:

(א) אזור גיאוגרפי המאפיין את הנכסים המרכיבים את נכס המעקב;

(ב) מדינות רלוונטיות בהתאם לנכסים המרכיבים את נכס המעקב;

(ג) הבורסה הראשית בה נסחרים הנכסים המרכיבים את נכס המעקב;

(ד) המטבע בו נכס המעקב מחושב;

(ה) האם נכס המעקב כולל גם נכסים אשר נסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב;

(ב) עודכן פרט מהפרטים המנויים לעיל בתקנה זו, יגיש מנהל ההשקעה המשותפת דיווח מלא אודות נכס המעקב כאמור בתקנת משנה (א) לא יאוחר משנים עשר חודשים ממועד הגשת הדוח הקודם.

(ג) חובת הדיווח בהתאם לתקנה זו לא תחול ביחס לנכס ייחוס חדש בקרן פתוחה שאינה קרן מחקה או בקרן סגורה שאינה קרן סל.

(ד) יושב ראש הרשות או עובד שהסמיכו רשאי לפטור מנהל השקעה משותפת מהגשת דוח כאמור או מציון חלק מהפרטים הכלולים בו, אם מצא כי בנסיבות העניין הדבר אינו נדרש לאור פומביות ונגישות הציבור למידע זה.

(ה) בתקנה זו –

”נכס מעקב חדש” – נכס מעקב אשר לראשונה משמש נכס מעקב באחת ההשקעות המשותפות שבניהולו של מנהל ההשקעה המשותפת.

”מדד זר” – מדד שאינו מדד מקומי;

”מדד מקומי” – מדד אשר רוב הנכסים המרכיבים אותו, נסחרים בבורסה בישראל.

”סוג המדד” – האופן בו המדד מחושב ביחס לחלוקת תקבולים על ידי הנכסים המרכיבים אותו;

- שינוי שם נכס מעקב
45. (א) שונו, שמו וסימולו או אופן חישובו של נכס מעקב על ידי עורכו, ידווח מנהל השקעה משותפת אשר נכס המעקב משמש נכס מעקב בהשקעות המשותפות המנוהלות על ידו פרטים אלה:
- (1) שמו וסימולו הקודמים של נכס המעקב;
  - (2) שמו וסימולו החדשים של נכס המעקב;
  - (3) האופן בו המדד מחושב ביחס לחלוקת תקבולים על ידי הנכסים המרכיבים אותו;
  - (4) האם השינוי בשם נכס המעקב מהווה שינוי מהותי במדיניות ההשקעות של כל אחת מההשקעות המשותפות שבניהולו של מנהל ההשקעה המשותפת בה הוא משמש נכס מעקב, כהגדרתו בתקנות שינוי מהותי במדיניות השקעות;
- התקשרות עם לשכת שירות
46. בדוח על התקשרות מנהל השקעה משותפת עם לשכת שירות, יצוינו פרטים אלה:
- (1) שם החברה, מספרה ברשם החברות ומען להמצאת דברי דואר לרבות כתבי בי-דין;
  - (2) מועד תחילת ההתקשרות;
  - (3) פירוט ההשקעות המשותפות אשר להן ינתנו שירותי התפעול;
  - (4) אם לפי מיטב ידיעת מנהל ההשקעה המשותפת, החברה היא בעלת עניין או נושא משרה בבעל עניין במנהל ההשקעה המשותפת או בנאמן, יצויין הדבר;
  - (5) מהות ההתקשרות והשירותים שיינתנו במסגרתה.
- סיום התקשרות עם לשכת שירות
47. בדוח על סיום התקשרות מנהל ההשקעה המשותפת עם לשכת שירות, יצוינו פרטים אלה:
- (1) שמה ומועד סיום ההתקשרות עימה;
  - (2) פירוט ההשקעות המשותפות אשר יחדלו לקבל את שירותי התפעול;
  - (3) נסיבות סיום הכהונה.

מינוי מנהל תיקים 48. (א) בדוח על התקשרות מנהל השקעה משותפת עם תאגיד לניהול תיק החיצוני במנהל השקעה משותפת עובדים מסוימים מטעמו של מנהל התיקים החיצוני לניהול תיק השקעות של ההשקעה המשותפת, כולו או חלקו, יפורטו פרטים אלה:

(1) שם מנהל התיקים החיצוני;

(2) מענו לקבלת דברי דואר, לרבות כתבי בי-דין;

(3) שמות בעלי השליטה במנהל התיקים החיצוני והאם נמנה עם קבוצת מנהל ההשקעה המשותפת;

(4) השנה שבה החל מנהל התיקים החיצוני בניהול תיקי השקעות; היה הוותק של מנהל התיקים החיצוני במועד התשקיף קצר מחמש שנים, יצוינו החודש והשנה שבהם החל בניהול תיקי השקעות;

(5) היקף ההשקעות שבניהול מנהל התיקים החיצוני;

(6) ההשקעה המשותפת שאת השקעותיה ינהל, לרבות החודש והשנה שבה החל לנהל את תיק ההשקעות של ההשקעה המשותפת וחלק התיק שינוהל על ידי מנהל התיקים החיצוני, אם נקבע חלק מסוים;

(7) ביחס לכל אחד מהעובדים מטעם מנהל התיקים החיצוני שינהלו את תיק ההשקעות, כולו או חלקו, יצוינו פרטים אלה:

(א) שמו, מספר תעודת הזהות שלו או מספר הדרכון שלו אם הוא תושב חוץ ושנת לידתו;

(ב) האם הוא בעל רישיון מנהל תיקים ישראלי, ומספר הרישיון, ככל שישנו;

(ג) אם הוא בעל תואר אקדמי – תוארו האקדמי, התחום שבו ניתן ושם המוסד שהעניק את התואר;

(ד) השנה שבה החל לנהל תיקי השקעות; היה הוותק של העובד במועד מינויו קצר מחמש שנים – החודש והשנה שבהם החל בניהול תיקי השקעות;

(ה) ניסיונו בניהול השקעות בחמש השנים האחרונות, התאגידיים או המוסדות שבהם הועסק בשנים האמורות, ותקופת כל עיסוק כאמור – החודש והשנה של תחילת כל תקופה והחודש והשנה של סיומה ;

(ו) האם הוא מנהל תיק השקעות, כולו או חלקו, של השקעה משותפת שבניהול מנהל השקעה משותפת אחר, ושמות מנהל ההשקעה המשותפת וההשקעה המשותפת, ככל שישנם כאלה ;

(8) היקף הסמכות ושיקול הדעת הנתונים למנהל התיקים החיצוני בניהול תיק ההשקעות של ההשקעה המשותפת והאופן שבו מנהל ההשקעה המשותפת מפקח על ניהול ההשקעות על ידו ;

(9) ההסדר להמשך ניהול תיק ההשקעות של ההשקעה המשותפת עם סיום ההתקשרות עם מנהל התיקים החיצוני ;

(10) הודעה, באותיות מודגשות, כי העסקת מנהל תיקים חיצוני על ידי מנהל ההשקעה המשותפת לצורך ניהול תיק ההשקעות של ההשקעה המשותפת אינה גורעת על פי החוק מאחריותו של מנהל ההשקעה המשותפת והנאמן כלפי בעלי היחידות ;

(ב) הדוח יוגש לא יאוחר משני ימים לפני מועד תחילת העסקתו של מנהל התיקים החיצוני או תחילת העסקתו של עובד מסוים מטעמו של מנהל התיקים החיצוני, בניהול תיק ההשקעות של ההשקעה המשותפת.

(ג) מנהל השקעה משותפת רשאי לכלול בדוח פרטים הנדרשים בתקנת משנה (א) בדרך של הפניה לחלק ב' של התשקיף האחרון שהוגש.

(ד) מנהל ההשקעה המשותפת ישלח את הדוח בדבר מינוי תאגיד לניהול תיק ההשקעות של השקעה משותפת שבניהולו, כולו או חלקו, לבעלי היחידות המחזיקים ביחידות באמצעותו, לפי מעניהם הידועים באותה עת ; מנהל ההשקעה המשותפת יודיע למפיץ שבאמצעותו מוחזקות היחידות כי עליו לשלוח את הדוח לבעלי היחידות ; מפיץ ישלח את הדוח לבעלי היחידות המחזיקים ביחידות באמצעותו, לפי מעניהם הידועים באותה עת, מיד לאחר שקיבל את ההודעה.

(ה) לעניין זה, "ניהול תיק ההשקעות", של תעודת סל – לרבות ניהול נכסי תעודת הסל לצורך מעקב אחר שיעור השינוי בנכס המעקב בהתאם לנוסחת הפדיון בתעודה.

49. סיום התקשרות מנהל השקעה משותפת אם מנהל תיקים חיצוני או ביטול מינוי עובד מסוים מטעם מנהל תיקים חיצוני

(א) בדוח על סיום התקשרות מנהל השקעה משותפת עם מנהל תיקים חיצוני שאינו עובד מנהל השקעה משותפת, שהוא העסיק, יצוינו פרטים אלה:

(1) שמו של מנהל התיקים החיצוני;

(2) שם ההשקעה משותפת שלגביה נעשתה ההתקשרות;

(3) התאריך שתחדל בו העסקת מנהל התיקים החיצוני בידי מנהל השקעה משותפת;

(4) נסיבות סיום הכהונה.

(ב) בוטל מינויו של עובד מסוים מטעם מנהל תיקים חיצוני לנהל את תיק ההשקעות של ההשקעה משותפת, יצוין הדבר בדוח.

(ג) היה הדוח בדבר סיום התקשרות מנהל השקעה משותפת עם תאגיד לניהול תיק ההשקעות של השקעה משותפת שבניהולו, כולו או חלקו, שהוא מעסיק, ישלח מנהל השקעה משותפת את הדוח לבעלי היחידות המחזיקים ביחידות באמצעותו, לפי מעניהם הידועים באותה עת; מנהל השקעה משותפת יודע למפיץ שבאמצעותו מוחזקות היחידות כי עליו לשלוח את הדוח לבעלי היחידות; מפיק ישלח את הדוח לבעלי היחידות המחזיקים ביחידות באמצעותו, לפי מעניהם הידועים באותה עת, מיד לאחר שקיבל את ההודעה.

50. עניין אחר

(א) אירע דבר העשוי להיות חשוב למשקיע סביר השוקל רכישה או פדיון או מכירה של יחידות של השקעה משותפת ואינו אחד מהעניינים המנויים בתקנות אלה, יובאו בדוח פרטים בדבר האירוע.

(ב) לדוח יינתן פרסום בעיתון אם הורה על כך יושב ראש הרשות.

#### **פרק ב': הוראות משותפות לכל סוגי הקרנות**

51. מינוי רואה חשבון לקרן

בדוח על מינוי רואה חשבון לקרן על ידי הנאמן יציין הנאמן את שמו, המען הרשום של משרדו, מספר הטלפון, מספר הפקס, כתובת הדואר האלקטרוני שלו ומועד תחילת כהונתו;

52. הפסקת כהונה של רואה חשבון לקרן (א) בדוח על סיום כהונתו של רואה חשבון של קרן, יצוינו פרטים אלה :
- (1) שמו ומועד סיום כהונתו של רואה החשבון ;
- (2) נסיבות סיום הכהונה.
53. התקשרות מנהל קרן עם יועץ השקעות בקשר לקרן שבניהולו, יפורטו בדוח פרטים אלה : (א) התקשר מנהל קרן עם יועץ השקעות שאינו עובד מנהל הקרן לקבלת ייעוץ השקעות
- (1) שם הקרן שלגביה ניתן ייעוץ השקעות ;
- (2) שם יועץ ההשקעות, המועד שיחל בו לשמש יועץ השקעות והנושאים שייעץ בהם למנהל הקרן ;
- (3) אם יועץ ההשקעות הוא יחיד, או אם הוא תאגיד ומונה מטעמו עובד מסוים למתן ייעוץ ההשקעות – שמו, ניסיונו בייעוץ השקעות, ואם הוא בעל תואר אקדמי – תוארו האקדמי, התחום שבו ניתן והמוסד שהעניקו.
- (ב) על התקשרות עם יועץ השקעות לקבלת ייעוץ השקעות שאינו נוגע לקרן מסוימת אין חובה להגיש דוח.
54. סיום התקשרות מנהל קרן עם יועץ השקעות (א) בדוח על סיום התקשרות מנהל הקרן עם יועץ השקעות שאינו עובד מנהל הקרן, שהוא העסיק, יצוינו פרטים אלה :
- (5) שמו של יועץ ההשקעות ;
- (6) שם הקרן שלגביה נעשתה ההתקשרות ;
- (7) התאריך שתחדל בו העסקת יועץ ההשקעות בידי מנהל הקרן ;
- (8) נסיבות סיום הכהונה.
- (ב) על סיום התקשרות שהייתה עם יועץ השקעות לקבלת ייעוץ השקעות שאינו נוגע לקרן מסוימת אין חובה להגיש דוח.
55. שינוי בעמלות על עסקאות שונתה העמלה בשל עסקה בסוג כלשהו של נכסים, הנפרעת מנכסי הקרן, או העמלה המובאת בחשבון בחישוב מחירי היחידה או הפדיון, יצוינו בדוח שם הקרן, מועד כניסת השינוי לתוקף, השיעור או הסכום לפני השינוי והשיעור או הסכום לאחוריו.

- שינוי במדיניות חלוקת תשלומים 56. (א) בדוח על שינוי במדיניות תשלומים במזומן לבעלי היחידות מנכסי הקרן, יצוין שם הקרן, יפורט השינוי במדיניות התשלומים ויצוין המועד שייכנס בו לתוקף.
- (ב) הדוח יוגש לא יאוחר משני ימי עסקים לפני כניסת השינוי לתוקף.
- (ג) מנהל הקרן ישלח את הדוח לבעלי היחידות המחזיקים ביחידות באמצעותו, לפי מעניהם הידועים באותה עת; מנהל הקרן יודיע למפיץ שבאמצעותו מוחזקות יחידות כי עליו לשלוח את הדוח לבעלי היחידות; מפיץ ישלח את הדוח לבעלי היחידות המחזיקים ביחידות באמצעותו, לפי מעניהם הידועים באותה עת, מיד לאחר שקיבל את ההודעה.
- דוח על תשלום לבעלי היחידות 57. (א) בדוח בדבר תשלום במזומן מנכסי קרן לבעלי היחידות שיש להגיש, יצוינו פרטים אלה:
- (1) היום שהחזקה בו ביחידות הקרן מזכה בתשלום;
  - (2) מועד התשלום;
  - (3) שיעור התשלום;
- (ב) הדוח יוגש לא יאוחר משני ימי עסקים לפני היום הקובע.
- אי ביצוע תשלום 58. (א) על כוונת מנהל הקרן שלא לשלם תשלום במזומן מנכסי הקרן אותו התחייב לשלם לבעלי היחידות במועד מסוים, או לשלם תשלום בשיעור נמוך מהתשלום שנקבע בהתחייבות יוגש דוח בו יפורטו הטעמים בגינם לא עלה בידי מנהל הקרן לשלם את התשלום אותו התחייב לשלם; לעניין תקנה זו יראו את מנהל הקרן כמי שהתחייב לשלם לבעלי יחידות תשלום מנכסי הקרן במועד מסוים אם בתקופה של שלושים ושישה החודשים הקודמים לאותו מועד, נהג מנהל הקרן לשלם לבעלי היחידות באותו מועד.
- (ב) הדוח יוגש לא יאוחר משני ימי עסקים לפני המועד המיועד לתשלום.
- (ג) מנהל הקרן ישלח את הדוח לבעלי היחידות המחזיקים ביחידות באמצעותו, לפי מעניהם הידועים באותה עת; מנהל הקרן יודיע למפיץ שבאמצעותו מוחזקות יחידות כי עליו לשלוח את הדוח לבעלי היחידות; מפיץ ישלח את הדוח לבעלי היחידות המחזיקים ביחידות באמצעותו, לפי מעניהם הידועים באותה עת, מיד לאחר שקיבל את ההודעה.

הפסקת הצעת היחידות או חידוש הצעתן

59. (א) בדוח על הפסקת הצעת היחידות של קרן לציבור ובקרו סגורה – הפסקת הצעת יחידות וקניית יחידות על ידי מנהל הקרו במסחר (להלן – ההפסקה), יצוינו פרטים אלה:

(1) מועד ההפסקה;

(2) הייתה ההפסקה לתקופה מוגבלת, יצוין מועד סיומה;

(3) סיבת ההפסקה; הייתה ההפסקה בשל הפסקת מסחר בבורסה או בשוק מוסדר מחוץ לישראל – יצוין הדבר וכן יצוין שם המדינה שבה חלה הפסקת המסחר.

(ב) הדוח יוגש לא יאוחר מיום עסקים אחד לפני המועד שבו הופסקה הצעת היחידות או חודשה הצעת היחידות;

(ג) החליט מנהל הקרו על חידוש הצעת היחידות ובקרו סגורה – על חידוש הצעת יחידות וקניית יחידות הקרו על ידו במסחר (להלן – החידוש), יצוינו מועד החידוש והמועד שבו נעשתה ההפסקה.

(ד) הוראות תקנה זו לא יחולו על הפסקה של הצעת היחידות בשל העובדה שהמספר הכולל של יחידות קרו פתוחה הגיע למספר המרבי שקבע מנהל הקרו ליחידות הקרו ותקנת משנה (ג) לא תחול לעניין קרו פתוחה אם ההפסקה בהצעת היחידות אינה עולה על חמישה ימי מסחר.

הוצאה מיוחדת שנפרעה מנכסי הקרו

60. נפרעה מנכסי קרו הוצאה כאמור בסעיף 80(ב) לחוק, יצוינו בדוח פרטים אלה:

(1) שם הקרו שמנכסיה נפרעה ההוצאה והמועד שבו נפרעה;

(2) הסכום שנפרע, בשקלים חדשים;

(3) מהות ההוצאה, ואם הוצאה בידי מנהל הקרו או הנאמן;

(4) השיעור שמהווה ההוצאה שנפרעה מנכסי הקרו מהשווי הנקי של נכסי הקרו במועד שבו נפרעה;

(5) הנימוקים לכך שההוצאה נפרעה מנכסי הקרו;

(6) אם ההוצאה שנפרעה על ידי מנהל הקרו אושרה בידי הנאמן.



עסקה מחוץ  
לבורסה או עסקה  
מתואמת

61. (א) קנה מנהל קרן או מכר נכס, בעד קרן שבניהולו בעסקה מחוץ לבורסה או לשוק מוסדר או בעסקה מתואמת, יצוינו בדוח פרטים אלה:

(1) שם הנכס ומספרו בבורסה;

(2) אם העסקה היא עסקה מחוץ לבורסה או עסקה מתואמת;

(3) אם הנכס נקנה או נמכר בעסקה האמורה;

(4) התאריך והשעה שבהם נעשתה העסקה;

(5) הכמות שנקנתה או נמכרה בעסקה;

(6) המחיר שבו נעשתה העסקה.

(ב) היתה עסקה מחוץ לבורסה או עסקה מתואמת עסקה שעלול להיות בה ניגוד ענייניים, כמשמעותה בסעיף 18(6) או (7) לחוק, יצוין גם ענין זה.

(ג) הייתה 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 3 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (עסקאות שעלול להיות בהן ניגוד ענייניים, עסקאות מהותיות ועסקאות מחוץ לבורסה), התשנ"ה-1995, תצוין רק עובדה זו.

(ד) דוח כאמור יוגש בחמישה עשר בכל חודש (בתקנה זו, "יום הדיווח") ויכלול את הפרטים הנדרשים לפי תקנה זו על עסקאות מחוץ לבורסה ועל עסקאות מתואמות שנעשו בתקופה שסיומה ביום העסקים השני שקדם ליום הדיווח ותחילתה בתום התקופה הקודמת שלגבי עסקאות כאמור שנעשו בה הוגש הדוח; חל יום הדיווח ביום שאינו יום עסקים, יוגש הדוח ביום העסקים הסמוך לאחריו.

(ה) על אף האמור בתקנה זו, הייתה עסקה מחוץ לבורסה עסקה שאינה מקימה ברירה למנהל הקרן, לרבות באמצעות הצעת רכש כפויה כמשמעותה בסעיף 337 לחוק החברות, הצעה בדרך של זכויות כהגדרתה בחוק ניירות ערך או הקצאת מניות הטבה כהגדרתן בסעיף 15א(א)(2) לחוק ניירות ערך - מנהל הקרן לא יהיה חייב בהגשת דוח.

(ו) בתקנה זו, "עסקה מחוץ לבורסה" – לרבות רכישת נייר ערך בהצעה לציבור על פי תשקיף.

שינוי נכס מעקב 62. (א) בדוח על שינוי נכס מעקב השוואתי של קרן יצוינו פרטים אלה: השוואתי

המועד שייכנס בו השינוי לתוקף;

נכס המעקב ההשוואתי של הקרן, כפי שהיה לפני השינוי וכפי שיהיה לאחריו;

(ב) הדוח יוגש שני ימי עסקים לפחות לפני שהשינוי ייכנס לתוקף.

### פרק ג': קרנות פתוחות

התקשר מנהל קרן פתוחה בהסכם הפצה יפורטו זהות המפיץ שעימו התקשר מנהל הקרן בהסכם הפצה, שיעורי עמלות ההפצה הנגבות על ידי המפיץ והמועד בו החלה ההתקשרות; לעניין זה "מפיץ" – כהגדרתו בתקנות עמלת הפצה ו"הסכם הפצה" – כמשמעותו בתקנה 2 לאותן תקנות. 63. התקשרות מנהל קרן פתוחה בהסכם הפצה

64. בדוח על סיום התקשרות מנהל קרן פתוחה עם מפיץ יפורטו שמו של המפיץ ומועד סיום ההתקשרות עימו. סיום התקשרות מנהל קרן בהסכם הפצה

65. קביעת מספר מרבי ליחידות קרן פתוחה על קרן פתוחה על קביעת מספר מרבי ליחידות של קרן או על שינוי המספר המרבי כאמור, יצוינו בדוח פרטים אלה: ליחידות קרן פתוחה

(1) דבר קביעת מספר מרבי של יחידות או השינוי בו ומספר היחידות המרבי שנקבע;

(2) מועד הכניסה לתוקף של המספר המרבי שנקבע או של השינוי במספר המרבי;

מספר יחידות הקרן בתום יום המסחר האחרון לפני הגשת הדוח לרשות.

66. ביטול מספר מרבי של יחידות קרן פתוחה על ביטול מספר מרבי של יחידות קרן, יצוינו בדוח דבר הביטול והמועד שיחול בו הביטול. ביטול מספר מרבי של יחידות קרן פתוחה

- מחיקה מפנקס בעלי היחידות של קרן פתוחה
67. נמחקו מפנקס בעלי היחידות של מנהל הקרן הפתוחה יחידות הרשומות על שם בעל יחידות שאינו מפיץ, יצוינו בדוח נפרד לגבי כל בעל יחידות פרטים אלה:
- (1) מספר יחידות הקרן, ומתוכן – מספר היחידות הרשומות למוכ"ז ומספר היחידות הרשומות על שם בעלי יחידות שאינם מפיצים, והכל ליום המסחר הקודם ליום המחיקה;
- (2) מספר היחידות שנמחקו מפנקס בעלי היחידות של מנהל הקרן, והאם היו רשומות למוכ"ז או על שם בעל יחידות.
- פרק ד': הוראות משותפות להשקעה משותפת נסחרת**
- גמר יחידות רדומות
68. היתה כמות היחידות הרדומות בהשקעה משותפת נסחרת קטנה מאחוז שקבעה הרשות מסך יחידות ההשקעה המשותפת או בשווי שאינו עולה על סכום שקבעה הרשות, יצוין הדבר בדוח; כן יצוינו כמות היחידות הרדומות למועד הדוח ושיעורן מסך יחידות ההשקעה המשותפת, והכל לפי העניין; היתה ההשקעה המשותפת הנסחרת תעודת סל, רשאי מנהל תעודת הסל לדווח פרטים אלו בדיווח היומי הנדרש לפי תקנה 4 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נוסחת פדיון), התשע"ג-2013.
- היעדר יכולת לפעול כעושה שוק
69. אין בידי מנהל תעודת הסל לפעול כעושה שוק ביחידות התעודה ולפרסם מחירי מכירה ורכישה קרובים למחיר הפדיון של התעודה או אין בידי מנהל קרן סל לרכוש ולמכור את יחידות הקרן באופן המשרת את טובת בעלי היחידות בקרן בהתאם למדיניות שקבע – יצוין הדבר בדוח ויצוינו בו נסיבות המקרה, הערכת מנהל ההשקעה המשותפת בדבר תקופת הימשכו והדרכים בהן בכוונתו לפעול בעניין זה.
- הפסקת מסחר
70. (א) הורתה הבורסה על הפסקת מסחר ביחידות ההשקעה המשותפת הנסחרת, יצוינו בדוח פרטים אלה:
- (1) מועד הפסקת המסחר ביחידות;
- (2) הסיבות בשלהן הורתה הבורסה על הפסקת המסחר ביחידות.
- (3) מועד חידוש המסחר ככל שידוע למנהל ההשקעה המשותפת.
- (ב) דוח כאמור בתקנת משנה (א) יוגש עם דבר היוודע אירוע הפסקת המסחר למנהל ההשקעה המשותפת הנסחרת לראשונה.
- מחיקה מרישום למסחר
71. הורתה הבורסה על מחיקה מרישום למסחר של יחידות השקעה משותפת נסחרת, יצוינו בדוח פרטים אלה:

(1) מועד מחיקת היחידות מרישום למסחר ;

(2) הסיבות בשלהן הורתה הבורסה על מחיקת היחידות מרישום למסחר.

### פרק ה': תעודות סל

72. שינוי נוסחת פדיון (א) בדוח על שינוי רכיב מרכיבי נוסחת הפדיון, יפורטו הנוסחה והרכיבים בהם נעשה שינוי לצד הנוסחה והרכיבים קודם לשינוי האמור בליווי הסבר מילולי לרכיבי הנוסחה ששוננו ולסיבת השינוי ;

(ב) הדוח יוגש לפחות שלושה שבועות לפני כניסת השינוי לתוקף.

73. מינוי וחילופין של רואה חשבון במנהל תעודת סל (א) חדל רואה החשבון של מנהל תעודת סל לשמש בתפקידו יפורטו שמו, מועד פרישתו, וכן, לפי מיטב ידיעת מנהל תעודת הסל הנסיבות לסיום הכהונה. תעודת סל

(ב) נתמנה רואה חשבון למנהל תעודת סל, יצוינו שמו, מען משרדו, מספר הטלפון, מספר הפקס, כתובת הדואר האלקטרוני שלו ומועד המינוי ; אם לפי מיטב ידיעת מנהל תעודת הסל, רואה החשבון או שותפו הוא בעל עניין או נושא משרה במנהל ההשקעה המשותפת או שהוא בן משפחה של בעל עניין כאמור או של נושא משרה במנהל ההשקעה המשותפת, יצויין הדבר ויפורטו יחסי הקרבה ביניהם.

74. אי עמידה בכללי עשיית שוק (א) לא עמד מנהל תעודת סל בכללי עשיית השוק לפי סעיף 57 לחוק, תצויין עובדה זו ויפורטו הסיבות לאי העמידה, מועדה ואופן תיקונה ; הורתה הרשות למנהל תעודת הסל לתקן את הפגם, יצוין הדבר ויצוינו התקופה שקבעה הרשות לתיקון הפגם.

75. עסקאות מחוץ לבורסה, עסקאות מתואמות, עסקאות שעלול להיות בהן ניגוד עניינים ועסקאות מהותיות (א) ביצע מנהל תעודת סל עסקאות מהסוגים המפורטים בתקנה 2 או בתקנה 3 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (עסקאות שעלול להיות בהן ניגוד עניינים, עסקאות מהותיות ועסקאות מחוץ לבורסה בתעודת סל), התשע"ג-2013 או קנה מנהל תעודת סל או מכר נכס, בעד תעודה שבניהולו בעסקה מחוץ לבורסה או לשוק מוסדר או בעסקה מתואמת, יצוינו בדוח פרטים אלה : עסקאות עסקאות עסקאות עלול להיות בהן ניגוד עניינים ועסקאות מהותיות

(1) שם הנכס, לרבות יחידת תעודת הסל ומספרם בבורסה והאם נקנו או נמכרו בעסקה האמורה ;

(2) המועד והשעה בהם נעשתה העסקה ;

(3) הכמות שנמכרה או נקנתה בעסקה ;

(4) התמורה בגין העסקה.

(ב) נעשתה עסקה מחוץ לבורסה בהתאם לתנאים הקבועים בתקנה 2(ד) לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מכשירים פיננסיים שמותר לקנות ולהחזיק בתעודת סל ושיעוריהם המרביים, וביצוע עסקאות בתעודת סל), (התשע"ג-2013) – רשאי מנהל תעודת הסל שלא להגיש דוח כאמור בתקנת משנה (א).

(ג) היתה העסקה כזו שעל הדירקטוריון לדון בה לפי סעיף 18(6) לחוק, יצוין אם הדירקטור החיצוני שהשתתף בדיון תמך באישורה או התנגד.

(ד) דוח כאמור יוגש בחמישה עשר בכל חודש (בתקנה זו, "יום הדיווח") ויכלול את הפרטים הנדרשים לפי תקנה זו על עסקאות כאמור בתקנת משנה (א) שנעשו בתקופה שסיומה ביום העסקים השני שקדם ליום הדיווח ותחילתה בתום התקופה הקודמת שלגבי עסקאות כאמור שנעשו בה הוגש הדוח; חל יום הדיווח ביום שאינו יום עסקים, יוגש הדוח ביום העסקים הסמוך לאחריו.

שינוי מהותי ביחס 76. עבר מקור סיכון אשראי שתעודת הסל חשופה אליו מקבוצת סיכון אחת לקבוצת סיכון בה החשיפה לסיכון אשראי גבוהה יותר, באופן שתעודת הסל חורגת ממדיניות החשיפה לסיכון אשראי כפי שהיא עולה מפרופיל החשיפה של התעודה (להלן בתקנה זו – השינוי), יתואר השינוי בדוח וכן יצויינו בו כל אלה :

(1) שמו המלא של מקור סיכון האשראי ;

(2) השלכות השינוי על היקף החשיפה לסיכון אשראי בתעודה ;

(3) החלטת מנהל תעודת הסל לבטל את החשיפה לאותו מקור סיכון אשראי או לשנות את מדיניות החשיפה לסיכון אשראי באופן שתעודת הסל לא תחרוג ממנה, במועדים הקבועים בתקנה 77.

שינוי במדיניות החשיפה לסיכון 77. (א) הוחלט על שינוי מדיניות החשיפה לסיכון אשראי בתעודת סל, יצוינו בדוח מדיניות החשיפה לסיכון אשראי קודם לשינוי, מדיניות החשיפה לסיכון אשראי העדכנית ומועד כניסת השינוי לתוקף. פירוט מדיניות החשיפה לסיכון אשראי ייעשה בהתאם לגילוי הנדרש בדוח השנתי כמשמעותו בתקנה 84; דוח כאמור יוגש לפחות ארבעה עשר ימי מסחר קודם למועד כניסת השינוי לתוקף.

(ב) על אף האמור בתקנת משנה (א), הוחלט לשנות את מדיניות החשיפה לסיכון אשראי בנסיבות המפורטות בתקנה 76, יוגש דוח כאמור בתקנת משנה (א) בהתאם למועדים הקבועים בתקנה 3 והשינוי ייכנס לתוקף מיד עם הגשת הדוח.

יצירת חשיפה למקור סיכון אשראי חדש  
78. אישר דירקטוריון מנהל תעודת הסל יצירת חשיפה למקור סיכון אשראי חדש יצוינו בדוח שמו של מקור סיכון האשראי, קבוצת הסיכון עליה נמנה ופירוט הנתונים אודות מקור סיכון האשראי בהתאם לגילוי הנדרש בדוח השנתי כמשמעותו בתקנה 84.

תרחיש קיצון תוך יומי  
79. העלו בדיקות תרחישי הקיצון התוך יומיות בתעודת סל תוצאות חריגות למעלה ממספר פעמים במהלך חודש קלנדרי בהתאם למודל מדידת סיכון שוק, יצוינו בסוף היום בו נמדדה החריגה האחרונה בהתאם למודל זה, פרטים אלה בדוח אשר לא יהיה פתוח לעיון הציבור:

(1) ערך ה-VaR בסוף אותו היום;

(2) תוצאות חישוב ההפסד שייגרם לתעודה כתוצאה משינוי בגורמי שוק בהתאם לתרחיש קיצון היסטורי בסוף אותו היום.

לעניין זה, "תוצאה חריגה" – מקרה בו עלה שווי ההפסד בבדיקת תרחישי הקיצון התוך יומית על סך הנכסים המופקדים בחשבון המגבה.

תמרור אזהרה  
80. העלתה בדיקה לאחור במנהל תעודת סל תמרור אזהרה יוגש דוח ובו תוצאות הבדיקה אשר העלתה תמרור אזהרה כאמור; דוח כאמור לא יהיה פתוח לעיון הציבור.

הפקדת נכסים נוספים בחשבון המגבה  
81. הורתה הרשות למנהל תעודת סל להפקיד בחשבון המגבה נכסים נוספים לפי סעיפים 13ב או 29 לחוק, יפורטו בדוח הנסיבות בגינן ניתנה הוראת הרשות כאמור ושווי הנכסים אשר מנהל תעודת הסל נדרש להפקיד.

### חלק ג': דוחות תקופתיים

#### פרק א': הוראות משותפות כל סוגי ההשקעות המשותפות

דוח מצבת נכסים והתחייבויות חודשי  
82. (א) מנהל השקעה משותפת יגיש, לא יאוחר מהיום החמישה עשר בכל חודש, דוח אשר יפורטו בו נתונים אלה, לפי העניין בהתאם לסוג ההשקעה המשותפת, בדבר הנכסים וההתחייבויות המוחזקים בעד ההשקעה המשותפת או נתונים כספיים אחרים שנובעים מפעילות בנכסי ההשקעה המשותפת (להלן – הנכסים), תקבוליה והוצאותיה ויחידות ההשקעה המשותפת, ביחס לתום היום האחרון של החודש הקודם:

- (1) פרטי זיהוי של כל נכס ומאפייניו ;
- (2) כמות הנכסים מאותו סוג המוחזקים בעד ההשקעה המשותפת ;
- (3) חשיפת ההשקעה המשותפת למכשירים פיננסיים המוחזקים בעד ההשקעה המשותפת ;
- (4) משך חיים ממוצע של תיק אגרות החוב בקרן ;
- (5) נתונים על שוויים, מחירים ושעריהם של הנכסים, המקום בו הם נסחרים ושלפיו נקבע שוויים, שיעורם מהשווי הנקי של נכסי ההשקעה המשותפת, ובטוחות המוחזקות כנגדם, השאלתם, עמידתם במדיניות ההשקעות של ההשקעה המשותפת, המתווך הפיננסי אצלו מוחזקים הנכסים בעד ההשקעה המשותפת ; הוחזק בעד קרן נכס מסוג קרן אינדקס נסחרת, תפורט טעות העקיבה בקרן האינדקס הנסחרת בחישוב שנתי ;
- (6) מספר מנהל הקרן ברשם החברות ;
- (7) כמות יחידות ההשקעה המשותפת והשווי הנקי של נכסיה ;
- (8) נתונים אודות יחידות ההשקעה המשותפת שהונפקו ושנפדו ונתונים כאמור אודות כל ההשקעות המשותפות שבניהול מנהל ההשקעה המשותפת, לרבות החזקות גורמים מקורבים ביחידות אלו ;
- (ב) הדוח יהיה פתוח לעיון הציבור לאחר שחלפו ארבעים וחמישה ימים מהיום שבו הוגש לרשות.

מנהל השקעה משותפת נסחרת יגיש ביחס לכל ההשקעות המשותפות הנסחרות שבניהולו, ומנהל קרן פתוחה או קרן סגורה שאינה קרן סל רשאי להגיש ביחס לכל קרנות אלו שבניהולו, דוח אשר יפורטו בו נתונים אלה :

(1) בלוח שכותרתו "השוואת תשואות", יצוינו בכותרות הטורים פרטים אלה, לפי העניין :

(א) שם ההשקעה המשותפת ;

(ב) היתה ההשקעה המשותפת תעודת סל, קרן סל או קרן מחקה - נכס המעקב ; היתה תעודת הסל תעודה משולבת כהגדרתה בתקנות פרטי תשקיף - גם משקל נכס המעקב באחוזים ;

(ג) נכס המעקב ההשוואתי בתעודת או נכס הייחוס בקרן פתוחה או קרן סגורה שאינה קרן סל; היה מלבד נכס הייחוס או היה מלבד נכס המעקב בקרן סל או בקרן מחקה, גם מדד מחיר המורכב מאותם נכסים ובאותן משקולות (להלן בתקנה זו – "מדד מחיר השוואתי") – יצוין גם הוא בכותרת נפרדת;

(ד) מטבע נכס המעקב;

(ה) האופן בו נכס המעקב מחושב ביחס לחלוקת תקבולים על ידי הנכסים המרכיבים אותו;

(ו) סימול נכס המעקב, נכס המעקב ההשוואתי, נכס הייחוס ומדד המחיר ההשוואתי, לפי העניין, במערכת מידע;

(ז) תשואה מצטברת של מחיר הפדיון בתעודה, של נכס המעקב, של נכס המעקב ההשוואתי, של נכס הייחוס ושל מדד המחיר ההשוואתי, לפי העניין לתקופות המנויות להלן;

(ח) הסבר ופרטים אודות הפער בין התשואות כאמור בפסקת משנה (1)(ז).

(ט) התקופות כמפורט להלן (להלן – התקופות הנבדקות):

(1) רבעון קלנדרי אחרון;

(2) כל אחת משלוש השנים האחרונות שקדמו לשנת הדיווח ותקופה נוספת שתחילתה ביום הראשון של שנת הדיווח וסיומה בתום הרבעון הקלנדרי האחרון (להלן – התקופה הנוספת);

(3) לא מאפשר משך הזמן שחלף מיום תחילת הצעת יחידות ההשקעה המשותפת לציבור ועד למועד הדוח, למנהל ההשקעה המשותפת לפרט את הנתונים הנדרשים בתקנה זו לאחת מן התקופות המנויות בה, לא תוצג תקופה זו.

(2) דוח כאמור בתקנה זו יוגש לא יאוחר מהיום החמישה עשר לאחר תום הרבעון;

(3) בתקנה זו, "מדד מחיר" – מדד אשר בהתאם למתודולוגיית החישוב שלו התקבולים שחולקו בגין הנכסים המרכיבים אותו לא הושקעו בו חזרה.



(א) חלפו ארבעה עשר חודשים ממועד התשקיף האחרון שהגיש מנהל השקעה משותפת בעבור השקעה משותפת שבניהולו, ובמהלכם לא פורסם תשקיף להשקעה המשותפת האמורה, יגיש מנהל ההשקעה המשותפת דוח במתכונת תשקיף (להלן – דוח שנתי); הדוח השנתי יהיה ערוך בהתאם לתקנות פרטי תשקיף אך לא ייכלל בו פרק "פרטי ההצעה לציבור" אשר בחלק א' של התשקיף; פרסם מנהל ההשקעה המשותפת במהלך ארבעה עשר החודשים שקדמו להגשת הדוח השנתי חלק ב' של תשקיף, או הגיש בקשה לקבלת היתר לפרסום חלק ב' של תשקיף וטרם ניתן היתר לפרסומו, לא יכלול הדוח השנתי את הפרטים שיש לכלול בחלק ב' של תשקיף.

(ב) הוראות תקנת משנה (א) לא יחולו אם במהלך ארבעה עשר החודשים שחלפו מתאריך התשקיף האחרון שפרסם מנהל ההשקעה המשותפת הוגשה בקשה לקבלת היתר לפרסום חלק א' של תשקיף להשקעה המשותפת האמורה וטרם ניתן היתר לפרסומו.

(ג) בתקנה זו, "תשקיף", של השקעה משותפת נסחרת – לרבות תשקיף חוזר כהגדרתו בתקנות פרטי תשקיף.

#### **פרק ב': הוראות משותפות לקרנות פתוחות**

#### **פרק ג': הוראות משותפות להשקעות משותפות נסחרות**

(א) מנהל השקעה משותפת נסחרת יגיש, לא יאוחר מחמישה ימי מסחר מתום כל חודש, דוח אשר יפורטו בו נתונים אלה בדבר החזקות בעלי היחידות ביחידות ההשקעה המשותפת הנסחרת בתום יום המסחר האחרון של החודש הקודם:

- (1) סך יחידות ההשקעה המשותפת הנסחרת הרשומות על שם החברה לרישומים ופרטי החברה;
- (2) סך יחידות ההשקעה המשותפת הנסחרת המוחזקות על ידי בעלי היחידות;
- (3) סך יחידות ההשקעה המשותפת הנסחרת המוחזקות, בניכוי היחידות הרדומות;
- (4) סך היחידות הרדומות בהשקעה המשותפת הנסחרת ושווין לפי המחיר כאמור בפסקת משנה (5);
- (5) מחיר הפדיון של יחידת ההשקעה המשותפת הנסחרת;

.85 דוח החזקות בעלי היחידות חודשי

(6) צבירה נטו להשקעה המשותפת הנסחרת מתחילת החודש, ולצידה הצבירה נטו להשקעה המשותפת הנסחרת מתחילת השנה ;

(7) מכפלת הצבירה נטו להשקעה המשותפת הנסחרת כאמור בפסקת משנה (6) במחיר פדיון יחידת ההשקעה המשותפת הנסחרת לפי פסקת משנה (5) ;

(ב) בדוח כאמור בתקנת משנה (א) יפורטו גם פרטים אלה ביחס לכל תעודות הסל, קרנות הסל או הקרנות הסגורות שאינן קרנות סל, שבניהולו של מנהל ההשקעה המשותפת הנסחרת (להלן בתקנה זו – כלל היחידות), כל סוג השקעה משותפת נסחרת בנפרד, לפי העניין :

(1) שוויין של כלל היחידות המוחזקות בידי בעלי היחידות בהתאם למחיריהן לפי תקנה משנה (א)(5) ;

(2) שוויין של כלל היחידות המוחזקות בידי גורם מקורב, בהתאם למחיריהן לפי תקנה משנה (א)(5) ;

(3) מכפלת הצבירה נטו לכל ההשקעות המשותפות הנסחרות שבניהולו מתחילת החודש במחירי היחידות לפי תקנת משנה (א)(5) ומכפלת הצבירה נטו לכל ההשקעות המשותפות הנסחרות מתחילת השנה המוחזקות בידי גורמים מקורבים במחירים האמורים ;

לעניין תקנה זו, "צבירה נטו" – השינוי במספר יחידות ההשקעה המשותפת הנסחרת שאינן יחידות רדומות לעומת מספר יחידות ההשקעה המשותפת הנסחרת שאינן יחידות רדומות בתום יום המסחר האחרון של החודש הקודם או בתום יום המסחר האחרון של השנה הקודמת, לפי העניין ;

86. דוח ביצועי עשיית שוק חודשי<sup>18</sup> מנהל תעודת סל ומנהל קרן סל יגישו דוח בדבר ביצועי עשיית השוק של מנהל תעודת הסל ביחידות תעודת הסל ושל פעילות מנהל קרן הסל במסחר ביחידות הקרן.

#### פרק ד': תעודות סל

87. (א) מנהל תעודת סל יגיש אחת לשבעה ימים דוח (להלן – דוח שבועי) אשר יפורטו בו פרטים אלה אשר נמדדו על ידו באותו שבוע, ביחס לכל תעודה : שבועי

(1) ערך ה-VaR ;

(2) תוצאות בדיקת תקפות ערך ה-VaR באמצעות בדיקה לאחור ;

<sup>18</sup> תוכן הדיווח ועיתויו יפורטו בתקנות בהמשך הליך החקיקה ולאחר מתן הזדמנות להגשת הערות ציבור בעניינם.

(3) תוצאות חישוב ההפסד שייגרם כתוצאה משינוי בגורמי שוק בהתאם לתרחיש קיצון היסטורי.

(ב) הפרטים המנויים בתקנת משנה (א) יינתנו גם :

(1) ביחס לחשיפה לסיכון שוק בחשבונו העצמי של מנהל תעודת הסל ;

(2) ביחס לחשיפה לסיכון שוק בכל תעודות הסל שבניהולו של מנהל תעודות הסל ובחשבונו העצמי במקובץ ;

(ג) דוח כאמור בתקנה זו לא יהיה פתוח לעיון הציבור.

(א) מנהל תעודת סל יגיש, לא יאוחר מהיום החמישה עשר בכל חודש, דוח אשר יפורט בו נתונים אלה בדבר חשיפה מהותית למקור סיכון אשראי מסוים בתעודה בתום החודש הקודם (להלן – **חודש הדיווח**), לגבי כל מקור סיכון אשראי בנפרד :

(1) שם כל מקור סיכון אשראי ;

(2) דירוג האשראי של מקור סיכון אשראי כפי שניתן על ידי כל אחת מהחברות המדרגות ;

(3) סך החשיפה למקור סיכון האשראי בשקלים ושיעורו מסך מחירי הפדיון, בחלוקה לפי סוגי הנכסים שבהחזקתם בעד התעודה כרוך הסיכון ;

(ב) הפרטים המנויים בתקנת משנה (א) יינתנו גם :

(1) ביחס לכל חשיפה לסיכון אשראי בחשבונו העצמי של מנהל תעודת הסל ;

(2) ביחס לכל חשיפה לסיכון אשראי בכל תעודות הסל שבניהולו של מנהל תעודת הסל ובחשבונו העצמי במקובץ ;

(ג) לצד הפרטים הנדרשים בתקנות משנה (א) ו-(ב) יוצגו נתוני השוואה כפי שדווחו ביחס לתום החודש שקדם לחודש הדיווח ;

(א) מנהל תעודת סל יגיש, לא יאוחר מהיום החמישה עשר בתחילת כל רבעון, דוח אשר יפורט בו נתונים אלה בדבר חשיפה לסיכון שוק לתקופה של רבעון ביחס לכל תעודה בנפרד :

(1) ערך ה-VaR לתום הרבעון, ערכו המרבי, ערכו המזערי וערכו הממוצע בתקופת הרבעון ;

(2) תוצאות בדיקת תקפות ערך ה-VaR באמצעות בדיקה לאחור ;

(3) תוצאות חישוב ההפסד שייגרם כתוצאה משינוי בגורמי שוק בהתאם לתרחיש קיצון היסטורי לתום הרבעון; כמו כן יינתן ערכו המרבי, המזערי והממוצע של תרחיש הקיצון ההיסטורי שנמדד בתקופת הרבעון.

(ב) הפרטים המנויים בתקנת משנה (א) יינתנו גם :

(1) ביחס לחשיפה לסיכון שוק בחשבונו העצמי של מנהל תעודת הסל;

(2) ביחס לחשיפה לסיכון שוק בכל תעודות הסל שבניהולו של מנהל תעודות הסל ובחשבונו העצמי במקובץ.

לעניין תקנה זו, "רבעון" – תקופה של שלושה חודשים המסתיימת ביום האחרון של החודש השלישי (הרבעון הראשון), השישי (הרבעון השני), התשיעי (הרבעון השלישי) והשנים עשר (הרבעון הרביעי) של שנה קלנדרית.

90. (א) על אף הסייגים הקבועים בתקנה 84, חברה אשר ערב תחילת החוק הוחזקו בידי הציבור תעודות התחייבות שניהלה כהגדרתן בסעיף 35א לחוק ניירות ערך כנוסחו ערב יום תחילת חוק השקעות משותפות בנאמנות (תיקון 21), התשע"ג-2013 (להלן – יום תחילת החוק) ושיראו אותן החל ביום התחילה כתעודות סל (להלן – תעודות ההתחייבות, תגיש בגינן בתוך שלושה חודשים מיום תחילת החוק, דוח שנתי בהתאם להוראות אותה תקנה.

(ב) חברה אשר ניהלה תעודות התחייבות שהוחזקו ערב תחילת החוק בידי הציבור ומנהל קרן מחקה אשר יחידותיה הוחזקו ערב תחילת החוק בידי הציבור יגישו בתוך שלושה חודשים מיום תחילת החוק דוח מידע אודות נכס מעקב כאמור בתקנה 45 לתקנות אלה, אודות כל נכסי המעקב בתעודות ההתחייבות או בקרנות המחקות האמורות.

\_\_\_\_\_ ב' \_\_\_\_\_ התשע"ג

( \_\_\_\_\_ ב' \_\_\_\_\_ 2013)

( חמ )

\_\_\_\_\_  
יאיר לפיד

שר האוצר