

נוסח להערות הציבור

הערות ותגובות תתקבלנה עד ליום 23 באפריל 2013

אנשי קשר:

עו"ד מאיה גרטי גלבוש

טל' 02-6556495, דוא"ל: Mayag@isa.gov.il

רו"ח יובל גרנות

טל' 02-6556497, דוא"ל: Yuvalg@isa.gov.il

נבקש להפנות את תשומת ליבכם לנוהל שפרסמה הרשות בעניין ייזום אסדרה, ראו: 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 (פרסום מחיר יחידה, מחיר

פדיון ושווי יחידה)(תיקון), התשע"ג-2013

רקע

במהלך החודשים האחרונים מובאת על ידי סגל הרשות לאישור המליאה חקיקת משנה במטרה לקדמה בד בבד עם קידום תיקון 21 לחוק השקעות משותפות בנאמנות.

במסגרת זו מועלת להערות ציבור טיוטת תיקון לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (פרסום מחיר יחידה ומחיר פדיון בקרן פתוחה ומחיר יחידה ושווייה בקרן סגורה), התשנ"ה-1994 (להלן – "תקנות פרסום מחירים").

לאחר בחינת הערות הציבור יובא לאישור מליאת הרשות נוסח מעודכן של התקנות.

התיקון המוצע

תקנות פרסום מחירים קובעות את החובה של מנהל קרן לפרסם בגיליון השערים של הבורסה ביחס לקרן פתוחה את שער הרכישה ואת מחיר הפדיון וביחס לקרן סגורה את שווי היחידה וזאת סמוך לאחר שנתקבל אצלו המידע המאפשר לו לקבוע נתונים אלה.

מוצע לתקן תקנות אלה כך שחובת הפרסום תהיה גם ביחס לפרסום מחיר פדיון, מחיר יחידה ושווי יחידה בקרן סל וביחס לפרסום מחיר פדיון בתעודת סל. הפרסום יעשה בדרך שהבורסה הורתה עליה ואשר עליה דיווחה לרשות מבעוד מועד. בנוסף, מוצע בהזדמנות זו לעדכן את המינוח "גיליון השערים של הבורסה". על מנת לתת למשקיע בקרן סל תמונה באשר למחירי יחידת קרן הסל, מוצע להורות למנהל קרן הסל לפרסם את שלושת הנתונים הבאים:

(1) מחיר הפדיון - מחושב כשווי הנקי של נכסי הקרן בניכוי ההוצאות שהיו כרוכות במכירתם אילו נמכרו במועד שבו חושב, ומחולק במספר יחידות הקרן (כמו בקרן פתוחה);

(2) שווי יחידה - מחושב כשווי הנקי של נכסי הקרן כשהוא מחולק במספר יחידות הקרן (כמו בכל קרן סגורה);

(3) מחיר יחידה - מחושב כשווי הנקי של נכסי הקרן בתוספת הוצאות שהיו כרוכות בקניית הנכסים אילו נקנו במועד שבו מחושב מחיר זה כשהוא מחולק במספר היחידות בקרן (כמו בקרן פתוחה, ולמרות שאין אפשרות לרכוש את יחידת קרן הסל במחיר זה).

תקנות השקעות משותפות בנאמנות (פרסום מחיר יחידה, מחיר פדיון ושווי

יחידה)(תיקון), התשע"ג-2013

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 58ה ו-131(א) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, תשנ"ד-1994¹ (להלן - החוק), לפי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. תיקון כותרת בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (פרסום מחיר יחידה ומחיר פדיון בקרן פתוחה ומחיר יחידה ושווייה בקרן סגורה), התשנ"ה-1994² (להלן – התקנות העיקריות), במקום הכותרת, תבוא הכותרת "פרסום מחירי יחידת השקעה משותפת ושווייה".

2. תיקון הפתיח בפתיח, במקום "42(ה), 50(ב) יבוא "58ה, 72(א)(1)".

3. תיקון תקנה 2 במקום תקנה 2 לתקנות העיקריות יבוא -

"מועד הפרסום 2. (א) מנהל השקעה משותפת יפרסם באתר הבורסה בישראל שכתובתו tase.co.il את הנתונים המפורטים להלן ולשם כך יעבירם לבורסה בדרך שהבורסה הורתה עליה ואשר עליה תדווח לרשות:

(1) מנהל קרן פתוחה – שער הרכישה ומחיר הפדיון;

(2) מנהל קרן סגורה שאינה קרן סל – שווי היחידה;

(3) מנהל קרן סל – שווי היחידה, מחיר היחידה ומחיר הפדיון;

(4) מנהל תעודת סל – מחיר הפדיון.

(ב) מנהל השקעה משותפת יפרסם את הנתונים האמורים בתקנת משנה (א) בהתאם לאמור בתקנת משנה (א) סמוך לאחר שנתקבל אצלו המידע המאפשר לו לקבוע את הנתונים אשר עליו לפרסם לפי תקנה זו;

¹ ס"ח התשנ"ד, עמ' 308; התשנ"ט, עמ' 151.
² ק"ת התשנ"ה, עמ' 321; התשנ"ט, עמ' 1026.

לעניין זה, "מחיר יחידה" בקרן סל – השווי הנקי של נכסי הקרן באותו מועד בתוספת הוצאות קניה, כשהוא מחולק במספר יחידותיה; "הוצאות קניה" – כהגדרתן בתקנה 3(ד) לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), התשנ"ה-1994.

ב _____ התשע"ג
(ב _____ 2013)

(חמ)

יובל שטייניץ
שר האוצר