

תקנות השקעות משותפות בנאמנות (עסקאות שעלול להיות בהן ניגוד עניינים, עסקאות

מהותיות ועסקאות מחוץ לבורסה או מחוץ לשוק מוסדר בתעודת סל), התשע"ד-2014

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 18(6), 18(א7) ו-131(א) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 (להלן – "החוק"), לפי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

הגדרות 1. בתקנות אלה -

"תקנות מכשירים פיננסיים" - תקנות השקעות משותפות בנאמנות (מכשירים פיננסיים שמותר לקנות ולהחזיק בתעודת סל ושיעוריהם המרביים, וביצוע עסקאות בתעודת סל), התשע"ד-2014;

עסקאות שעלול. עסקאות מהסוגים המפורטים להלן, שיעשה מנהל תעודת סל בעד תעודת סל להיות בהן ניגוד עניינים שבניהולו, הן עסקאות שעלול להיות בהן ניגוד עניינים

(1) רכישת נכסים בעסקאות מתואמות מתעודת סל אחרת שבניהולו, ביום אחד, כאשר שווי הנכסים הנרכשים, בעת רכישתם, הוא לפחות 50,000 שקלים חדשים או לפחות אחוז אחד מסך מחירי הפדיון של יחידות תעודת הסל הרוכשת, לפי הנמוך מביניהם;

(2) רכישה או מכירה של יחידות תעודת סל אחרת שבניהולו;

(3) רכישה או מכירה של יחידות תעודת הסל בימים בהם קבעה הבורסה לפי סעיף 57 לחוק כי לא חלה חובת עשיית שוק;

(4) במועדים בהם קבעה הבורסה כי אין חובה לעשות שוק אשר הינם במהלך יום בו קבעה כי חלה חובת עשיית שוק כאמור - רכישת יחידות תעודת הסל במחיר הנמוך ממחיר הרכישה העומד בכללי עשיית השוק או מכירת יחידות תעודת הסל במחיר הגבוה ממחיר המכירה העומד בכללי עשיית השוק; בפסקה זו, "כללי עשיית השוק" – כללי עשיית שוק שקבעה הבורסה לפי סעיף 57 לחוק;

(5) רכישה של יחידות תעודת הסל שבניהולו במחיר העולה על מחיר הפדיון של התעודה או מכירה של יחידות תעודת הסל שבניהולו במחיר הנמוך ממחיר הפדיון של התעודה; לעניין זה, "מחיר הפדיון של התעודה" – בהתאם לשווי נכס המעקב ברגע הרכישה או המכירה;

(6) ביצוע עסקאות המנויות בתקנה 10 לתקנות מכשירים פיננסיים;

(7) הפקדת מזומן בפקדונות לתקופה העולה על שלושה חודשים;

עסקאות מהותיות 3. עסקאות מהסוגים המפורטים להלן, שיעשה מנהל תעודת סל בעד תעודת סל שבניהולו, הן עסקאות מהותיות :

(1) רכישת או מכירת יחידות תעודת סל שבניהולו ביום אחד אם שווי היחידות שנרכשו או נמכרו אינו נמוך מחמישה עשר מיליון שקלים חדשים וגם שיעורן מסך מחירי הפדיון בתעודה אינו נמוך מחמישה אחוזים ;

(2) רכישה או מכירה של יחידת תעודת סל כאשר אין מסחר בנכס המעקב בתעודה או באחד הנכסים המרכיבים אותו.

עסקאות מחוץ לבורסה או מחוץ לשוק מוסדר שעל דירקטוריון מנהל תעודת סל לדון בה לפי סעיף 18(א7) לחוק היא כל עסקה מחוץ לבורסה או מחוץ לשוק מוסדר, שעושה מנהל תעודת הסל בעד תעודת הסל שבניהולו, למעט עסקה באגרת חוב שהנפיקה המדינה, הנעשית עם עושה שוק ראשי; לעניין זה, "עושה שוק ראשי" – מי שמינתה המדינה לעושה שוק ראשי לפי סעיף 6א(ז) לחוק מילווה המדינה, התשל"ט-1979.

אישור עסקאות בנוהל 5. דירקטוריון מנהל תעודת הסל רשאי לקבוע בנוהל תנאים לביצוע עסקאות בניגוד עניינים, עסקאות מהותיות ועסקאות מחוץ לבורסה, מסוגים מסויימים, ואם אישר הנאמן את הנוהל, יראו עסקה שהתקיימו בה תנאים כאמור, כעסקה שהדירקטוריון דן בה כאמור בסעיפים 18(א)6 ו-18(א)7 לחוק, ואישר אותה; הנאמן יאשר כי ניתן לאשר עסקאות שקבע באמצעות נוהל בהתחשב, בין היתר, בתדירות בהן מבצע מנהל תעודת הסל עסקאות מאותו סוג, בשווי העסקה, בסיכונים הגלומים בה ובערך המוסף שיש בדיון בפרטי כל עסקה מאותו סוג בדירקטוריון בטרם ביצועה.

(ב) _____ (2014)
(חמ)

יAIR לפיד
שר האוצר