

תקנות השקעות משותפות בנאמנות (עסקאות באשראי ופדיון יחידות באשראי), התשס"א-2001¹

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 65(א), (ב) ו-131(א) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, לפי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

- בתקנות אלה –
"יום מסחר" – כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), התשנ"ה-1994;
"מועד פדיון" – המועד שנקבע בתנאי הוצאתו של נייר ערך כמועד פדיון או המועד שנקבע בתנאי הוצאתה של אופציה כמועד מימוש;
"מועד קניה", "מועד מכירה" – המועד שבו קיבל מנהל קרן הודעה על ביצוע הוראתו לקניית נכס בעד הקרן או למכירת נכס מנכסיה מהארם שביצע את ההוראה כאמור;
"מכירה באשראי" – מכירה או פדיון של נכס שתמורתם מתקבלת כמועד מאוחר ממועד המכירה או הפדיון;
"מנוף אשראי של קרן" – סכום החוב בשל קנייה באשראי בעד הקרן, בתוספת סכום האשראי בשל פדיון יחידות ובתוספת מנוף הפעילות בנגזרים, בניכוי סך כל התמורות ממכירה באשראי הצפויות להתקבל בחשבון הקרן, ובניכוי סכומי המזומנים והפקדונות שבנכסי הקרן; לעניין זה, "סכומי המזומנים והפקדונות" – למעט כספי התמורה שצפויה להתקבל מעודף היצירות בקרן באותו יום ולמעט פקדונות לזמן קצוב (כהגדרתם בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994; לעניין זה, "תמורות ממכירה באשראי" – למעט התמורה ממכירת נכס במסגרת עסקת מכר חוזר;
"מנוף פעילות בנגזרים" – סך כל הבטוחות הנדרשות בשל פעילות בנגזרים ולמעט בשל מכירה בחסר בעד קרן מחקה בחסר; לעניין זה, "בטוחות נדרשות" – כהגדרתן בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (אופציות, חוויים עתידיים ומכירות בחסר), התשס"א-2001 (להלן – תקנות האופציות);

הגדרות
(תיקונים: התשס"ה,
התשע"ה)

1. ק"ת 6084, התשס"א (1.2.2001), עמ' 388.
תיקונים: ק"ת 6625, התשס"ח (28.11.2007), עמ' 147 (כולל שינוי השם);
ק"ת 8038, התשע"ח (12.7.2018), עמ' 2411.

המסמך הוכן עבור רשות ניירות ערך על ידי הוצאת הלכות בע"מ. כל הזכויות שמורות

"מקום עסקה" – לעניין עסקה בנייר ערך – בורסה ושוק מוסדר, לעניין עסקה באופציה – בורסה, לעניין עסקה ביחידה או מניה של קרן חוץ – עסקה עם מנהל קרן חוץ ולעניין עסקה במטבע חוץ – בנק;

"סכום האשראי בשל פדיון יחידות" – סכום החוב בשל האשראי שנתקבל לצורך מימון עורף פדיונות בקרן;

"עורף יצירות בקרן" – ההפרש בין שווי היחידות שנרכשו לשווי היחידות שנפרדו, ביום שבו שווי היחידות שנמכרו עולה על שווי היחידות שנפרדו;

"עורף פדיונות בקרן" – ההפרש בין שווי היחידות שנפרדו לשווי היחידות שנרכשו, ביום שבו שווי היחידות שנפרדו עולה על שווי היחידות שנמכרו;

"עסקת מכר חוזר" – עסקת מכר חוזר בניירות ערך כהגדרתה בחוק הסכמים בנכסים פיננסיים, התשס"ו-2006;

"פיקדון לזמן קצוב" – פיקדון בתאגיד בנקאי שלפי תנאי הפקדתו הוא לתקופה קבועה מראש העולה על יום אחד;

"קניה באשראי" – קניית נכס שהתשלום בעדו נעשה במועד מאוחר ממועד הקניה או שהתשלום בעדו ממומן מאשראי שמקבל מנהל הקרן או שהתשלום בעדו נעשה באותו יום מהתמורה שצפויה להתקבל מעורף היצירות בקרן באותו יום;

"קרן מחקה בחסר" – כהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (קרנות מחקות), התשע"ח-2018;

"קרן ממונפת" – כהגדרתה בתקנות האופציות;

"שווי יחידה" – שווי נקי של נכסי הקרן מחולק במספר היחידות;

"תקופת האשראי" – התקופה שבין מועד הקניה, המכירה או הפדיון לבין מועד התשלום בעד הקניה או מועד קבלת התמורה בעד המכירה או הפדיון.

2. מנהל קרן רשאי לקנות או למכור נכס באשראי במקום עסקה שבו קניה או מכירה של נכס נעשית, דרך כלל, כקנייה באשראי או כמכירה באשראי, ובלבד שתקופת האשראי לא תעלה על תקופת האשראי המקובלת במקום העסקה לגבי הנכס מן הסוג שקנה או מכר, או על שלושה ימים שמתקיים בהם מסחר במקום העסקה, לפי הקצר שביניהם.

קניה ומכירה
באשראי
(תיקון התשס"ח)

3. (א) מנהל קרן רשאי לקחת אשראי מבנק בעד קרן שבניהולו ובלבד שמנוף האשראי של קרן לא יעלה, בכל עת, על עשרים אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן, ובקרן ממונפת – על ארבעים אחוזים מהשווי האמור.

אשראי בעד קרן
(תיקון התשס"ח)

(ב) על אף האמור בתקנת משנה (א), רשאי מנהל קרן לקחת אשראי בשל פדיון יחידות גם מחבר בורסה; היה חבר הבורסה חברה השולטת במנהל הקרן או בנאמן או חברה

המסמך הוכן עבור רשות ניירות ערך על ידי הוצאת הלכות בע"מ. כל הזכויות שמורות

בשליטת אדם כאמור, לא תעלה הריבית המשולמת מנכסי הקרן בגין האשראי על הריבית שגובה הבנק שבו מופקדים המזומנים של הקרן, בעסקת אשראי מאותו סוג שהוא עושה עם לקוחות אחרים בהיקף שנעשה בעד כל הקרנות שבניהולו של מנהל הקרן.

(ג) עלה ממנוף האשראי של הקרן על עשרים אחוזים מהשווי הנקי של נכסיה, ובקרן ממונפת – על ארבעים אחוזים מהשווי האמור, (להלן – חריגה במנוף האשראי), לא יראו בכך הפרת הוראות תקנה משנה (א) אם נתקיימו שני אלה:

(1) החריגה במנוף האשראי נסתיימה עד תום יום חישוב המחירים השני לאחר שהחלה;

(2) חריגה במנוף האשראי קרתה בקרן לא יותר מחמש פעמים בתקופה של שנים עשר החודשים האחרונים.

- | | |
|--|--|
| 3א. מנהל קרן רשאי לקנות או למכור נכס באשראי במסגרת עסקת מכר חוזר. | עסקת מכר חוזר (תיקון התשס"ח) |
| 4. קנה מנהל קרן או מכר נכס באשראי, ייתוסף הנכס לנכסי הקרן בספרי הקרן, או ייגרע מהם, במועד הקניה או במועד המכירה, לפי הענין. | מועד הרישום בספרי הקרן |
| 5. לא יקנה מנהל קרן נכס בעד הקרן, אם לאחר הקנייה יעלה ממנוף האשראי של הקרן על עשרים אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן, ובקרן ממונפת – על ארבעים אחוזים מהשווי האמור. | הגבלה על קניית נכס בעד הקרן (תיקון התשס"ח) |

כ"א בטבת התשס"א (16 בינואר 2001)

אברהם (בייגה) שוחט
שר האוצר