



# רשות ניירות ערך

## מחלקת השקעות

רח' כנפי נשרים 22, ירושלים 9546434

טל': 02-6556555

פקס': 02-6513169

[www.isa.gov.il](http://www.isa.gov.il)

יא' אלול תשע"ו  
14 ספטמבר 2016

### חוזר למנהלי קרנות ולנאמנים

בדבר עדכון רשימת הכותרות המאפיינות

לכבוד

מנהלי הקרנות והנאמנים לקרנות

באמצעות דואל לכתובת הרשומה במערכת מגנא

א.ג.נ.

החל מיום 31 בדצמבר 2007 מתפרסמים נתונים אודות קרנות הנאמנות במתכונת שנקבעה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום), התשס"ח-2007, תוך סיווגן תחת כותרות מאפיינות על פי רשימת הכותרות המאפיינות שגובשה על ידי סגל הרשות (להלן – רשימת הכותרות המאפיינות).

סמכות הרשות לקבוע את רשימת הכותרות המאפיינות תחתן מסווגות הקרנות ולעדכנה מעת לעת, נקבעה בסעיף 73(ג1)(2) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, שזו לשונו:

**”שר האוצר רשאי לקבוע הוראות לעניין פרטים שייכללו בפרסום כאמור בפסקה (1) ולגבי מתכונת הפרסום, וכן רשאי הוא לקבוע כי הקרנות יסווגו בפרסום בהתאם לכותרות מאפיינות, לרבות כותרות מאפיינות מתוך רשימת כותרות מאפיינות שתקבע הרשות מעת לעת.”**

בעבר, עשתה הרשות שימוש בסמכותה ועדכנה את רשימת הכותרות המאפיינות במועדים שונים, המופיעים באתר הרשות בכתובת [www.isa.gov.il](http://www.isa.gov.il). לאור הניסיון שנצבר מאז העדכון האחרון של

רשימת הכותרות המאפיינות, מיום 12 באוקטובר 2015, הוחלט על עדכון נוסף של הרשימה, המופיעה באתר המצוין לעיל.

רשימת הכותרות המאפיינות המעודכנת מופיעה בנספח 1 להלן. בנספח 2 להלן ניתן לראות את רשימת הכותרות המאפיינות המעודכנת בגרסת "עקוב אחר שינויים", בה מסומנים השינויים שבוצעו, אשר הינם:

1. תחת כותרת העל "אג"ח בארץ- שקליות", חלף הכותרת הראשית "אג"ח שקליות כללי", התווספו שלוש כותרות ראשיות:
  - א. "אג"ח שקליות כללי- ללא מניות".
  - ב. "אג"ח שקליות כללי- עד 10% מניות".
  - ג. "אג"ח שקליות כללי- חשיפה מרבית מעל 10% מניות".
2. תחת כותרת העל "אג"ח בארץ- מדינה", חלף הכותרת הראשית "אג"ח מדינה כללי", התווספו שלוש כותרות ראשיות:
  - א. "אג"ח מדינה כללי - ללא מניות".
  - ב. "אג"ח מדינה כללי- עד 10% מניות".
  - ג. "אג"ח מדינה כללי- חשיפה מרבית מעל 10% מניות".
3. הוספת כותרת העל "קרן סגורה" ותחתיה הוספת הכותרת הראשית "קרן טכנולוגיה עילית" (והפיכת כותרת העל "קרן ייחודית" לכותרת ראשית נוספת תחת כותרת העל "קרן סגורה").

העדכון ייכנס לתוקף החל מיום 1 בינואר 2017. איגוד מנהלי קרנות להשקעות בנאמנות מתבקש להביא לידיעת המפרסמים את דבר השינוי.

בברכה,

  
אריאל שלין

ראש תחום מקצועי

היחידה לפיקוח על קרנות נאמנות

## נספח 1

# רשימת כותרות מאפיינות לצורך סיווג קרנות

שקבעה הרשות לפי סעיף 73(ג) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994

## מקרא:

### כותרת על

כותרת ראשית

כותרת משנית

## הכותרות המאפיינות:

### גמישות

### חו"ל כללי

### מניות בארץ

#### מדד מניות

ת"א 25

ת"א 100

ת"א 75

יתר

מדד מניות בארץ אחר

#### מניות לפי ענפים

נדל"ן

אנרגיה וקומודיטיס

ענפים אחרים

#### מניות כללי

### מניות בחו"ל

#### מניות גיאוגרפי

ארה"ב חשופת מט"ח

ארה"ב מוגנת מט"ח

ארה"ב נקובת מט"ח

אירופה חשופת מט"ח

אירופה מוגנת מט"ח

סין

אסיה

שווקים מתעוררים

חו"ל גיאוגרפי אחר

## **מניות לפי ענפים בחו"ל**

אנרגיה וקומודיטיס

ענפים אחרים בחו"ל

## **מניות כללי בחו"ל**

מניות כללי בחו"ל חשופת מט"ח

מניות כללי בחו"ל מוגנת מט"ח

מניות כללי בחו"ל נקובת מט"ח

## **ממונפות ואסטרטגיות**

**ממונפות בסיכון גבוה**

**ממונפות אחר**

**אסטרטגיות (לא ממונפות)**

## **קרן כספית**

**קפ"מ**

**כספית שקלית**

**כספית מט"חית**

חשופת דולר

חשופת יורו

נקובת מט"ח

## **אג"ח בארץ-שקליות**

**אג"ח שקליות בלבד**

שקליות לטווח קצר (עד שנה)

שקליות לטווח בינוני (שנה עד שנתיים)

שקליות לטווח ארוך (מעל שנתיים)

שקליות אחר

**אג"ח שקליות כללי- ללא מניות**

**אג"ח שקליות כללי- עד 10% מניות**

**אג"ח שקליות כללי- חשיפה מרבית מעל 10% מניות**

## **אג"ח בארץ-מדינה**

**אג"ח מדינה צמוד מדד**

צמודי מדד לטווח קצר (עד שנתיים)

צמודי מדד לטווח בינוני (שנתיים עד ארבע שנים)

צמודי מדד לטווח ארוך (מעל ארבע שנים)

צמודי מדד אחר

**אג"ח מדינה כללי- ללא מניות**

אג"ח מדינה כללי- עד 10% מגיות  
אג"ח מדינה כללי- חשיפה מרבית מעל 10% מגיות

### אג"ח בארץ- מט"ח

דולר מקומי  
מט"ח מקומי אחר

### אג"ח בארץ- חברות והמרה

חברות והמרה בסיכון גבוה  
תל בונד צמוד מדד  
תל בונד שקלי  
תל בונד אחר  
חברות והמרה אחר

### אג"ח בארץ- כללי

אג"ח כללי בארץ- ללא מגיות  
אג"ח כללי בארץ- עד 10% מגיות  
אג"ח כללי בארץ- עד 20% מגיות  
אג"ח כללי בארץ- עד 30% מגיות  
אג"ח כללי בארץ- חשיפה מרבית מעל 30% מגיות

### אג"ח בחו"ל

אג"ח חשופת דולר  
אג"ח חשופת יורו  
אג"ח חשופת מט"ח  
אג"ח מוגנת מט"ח  
אג"ח נקובת מט"ח

## לתושבי חוץ בלבד

תושבי חוץ מניות

תושבי חוץ אג"ח

תושבי חוץ כללי

## אגד קרנות

אגד ישראלי

אגד ישראלי מניות

אגד ישראלי אג"ח

אגד ישראלי כללי

אגד חוץ

אגד חוץ מניות

אגד חוץ אג"ח

אגד חוץ כללי

## קרן סגורה

קרן טכנולוגיה עילית

קרן ייחודית

# רשימת כותרות מאפיינות לצורך סיווג קרנות

שקבעה הרשות לפי סעיף 73(ג1) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994

## מקרא:

### כותרת על

כותרת ראשית

כותרת משנית

## הכותרות המאפיינות:

### גמישות

### חו"ל כללי

### מניות בארץ

#### מדד מניות

ת"א 25

ת"א 100

ת"א 75

יתר

מדד מניות בארץ אחר

#### מניות לפי ענפים

נדל"ן

אנרגיה וקומודיטיס

ענפים אחרים

#### מניות כללי

### מניות בחו"ל

#### מניות גיאוגרפי

ארה"ב חשופת מט"ח

ארה"ב מוגנת מט"ח

ארה"ב נקובת מט"ח

אירופה חשופת מט"ח

אירופה מוגנת מט"ח

סין

אסיה

שווקים מתעוררים

חו"ל גיאוגרפי אחר

## מניות לפי ענפים בחו"ל

אנרגיה וקומודיטיס  
ענפים אחרים בחו"ל

## מניות כללי בחו"ל

מניות כללי בחו"ל חשופת מט"ח  
מניות כללי בחו"ל מוגנת מט"ח  
מניות כללי בחו"ל נקובת מט"ח

## ממונפות ואסטרטגיות

ממונפות בסיכון גבוה

ממונפות אחר

אסטרטגיות (לא ממונפות)

## קרו כספית

קפ"מ

כספית שקלית

כספית מט"חית

חשופת דולר  
חשופת יורו  
נקובת מט"ח

## אג"ח בארץ- שקליות

אג"ח שקליות בלבד

שקליות לטווח קצר (עד שנה)  
שקליות לטווח בינוני (שנה עד שנתיים)  
שקליות לטווח ארוך (מעל שנתיים)  
שקליות אחר

אג"ח שקליות כללי- ללא מניות

אג"ח שקליות כללי- עד 10% מניות

אג"ח שקליות כללי- חשיפה מרבית מעל 10% מניות

## אג"ח בארץ- מדינה

אג"ח מדינה צמוד מדד

צמודי מדד לטווח קצר (עד שנתיים)  
צמודי מדד לטווח בינוני (שנתיים עד ארבע שנים)  
צמודי מדד לטווח ארוך (מעל ארבע שנים)  
צמודי מדד אחר



אג"ח מדינה כללי - ללא מניות  
אג"ח מדינה כללי - עד 10% מניות  
אג"ח מדינה כללי - חשיפה מרבית מעל 10% מניות

## אג"ח בארץ - מט"ח

דולר מקומי  
מט"ח מקומי אחר

## אג"ח בארץ - חברות והמרה

חברות והמרה בסיכון גבוה  
תל בונד צמוד מדד  
תל בונד שקלי  
תל בונד אחר  
חברות והמרה אחר

## אג"ח בארץ - כללי

אג"ח כללי בארץ - ללא מניות  
אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות  
אג"ח כללי בארץ - עד 20% מניות  
אג"ח כללי בארץ - עד 30% מניות  
אג"ח כללי בארץ - חשיפה מרבית מעל 30% מניות

## אג"ח בחו"ל

אג"ח חשופת דולר  
אג"ח חשופת יורו  
אג"ח חשופת מט"ח  
אג"ח מוגנת מט"ח  
אג"ח נקובת מט"ח

## לתושבי חוץ בלבד

תושבי חוץ מניות

תושבי חוץ אג"ח

תושבי חוץ כללי

## אגד קרנות

אגד ישראלי

אגד ישראלי מניות

אגד ישראלי אג"ח

אגד ישראלי כללי

אגד חוץ

אגד חוץ מניות

אגד חוץ אג"ח

אגד חוץ כללי

## קרן סגורה

קרן טכנולוגיה עילית

קרן ייחודית

## קרן ייחודית