



רשות ניירות ערך

המחלקה לפיקוח על קרנות הנאמנות

רח' כנפי נשרים 22, ירושלים 95464

טל': 02-6556565

פקס': 02-6513169

www.isa.gov.il

י"ט באייר התשס"ז

7 במאי 2007

חוזר למנהלי קרנות ולנאמנים

בדבר היערכות לקראת סיווג הקרנות לצורך פרסום

לכבוד

מנהלי הקרנות והנאמנים לקרנות

באמצעות דואל לפי הכתובות במערכת מגנא

ג.א.ג,

בשבועות הקרובים צפויות תקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום), התשס"ז – 2007 (להלן – התקנות), לעלות לדיון בוועדת הכספים של הכנסת ולהיכנס לתוקף 30 ימים מיום פרסומן ולא מוקדם מיום 2 בספטמבר 2007. לאחר כניסתן לתוקף, לפי תקנה 2(ב) לתקנות, יהא על כל מנהלי הקרנות לסווג כל קרן שבניהולם תחת הכותרת המאפיינת המתאימה לה ביותר, בהתחשב בנכס הייחוס של הקרן (כהגדרתו בתקנות), וזאת מתוך רשימת הכותרות המאפיינות שיפורסמו באתר האינטרנט של הרשות.

במסגרת שיתוף הפעולה עם איגוד מנהלי הקרנות, הופצו, כידוע, במהלך החודשים האחרונים, נוסח התקנות ורשימת הכותרות המאפיינות להערותיכם. רשימת הכותרות המאפיינות, המצורפת כנספח לחוזר זה, הינה פרי שיתוף פעולה זה ובגדר הנוסח הסופי אשר יחייב את מנהלי הקרנות עם כניסתן לתוקף של התקנות.

בשל כניסתן הקרבה לתוקף של התקנות ובכדי להבטיח את יישום הוראותן, עליכם לוודא כי כל קרן שבניהולכם מוצאת אכסניה מתאימה תחת אחת מהכותרות המאפיינות, המצורפות כאמור לחוזר זה.

הערות ופניות, אם ישנן, יש להפנות לנציגת איגוד מנהלי הקרנות, עו"ד מרב בן חור-סבן (טלפון: 03 - 7540000, דואל: Merav_b@firon.co.il), וזאת עד ליום 20 במאי 2007.

סגל המחלקה עומד לרשותכם לצורך מתן הסברים נוספים ככל שיידרש.

בברכה,
אריאל שלין
אחראי תחום מקצועי

רשימת כותרות מאפיינות לצורך סיווג קרנות

מקרא:

כותרת על

כותרת ראשית

כותרת משנית

הכותרות המאפיינות:

גמישות

מניות בארץ

מדד מניות

ת"א 25

ת"א 100

ת"א 75

יתר

מניות לפי ענפים

גדל"ן

טכנולוגיה

ענפים אחרים

מניות כללי

מניות בחו"ל

מדד מניות

נאסד"ק

S&P 500

מדד מניות חו"ל אחר

מניות גיאוגרפי

ארה"ב

אירופה

יפן

אסיה/סין

שווקים מתעוררים

מניות חו"ל גיאוגרפי אחר

מניות לפי ענפים בחו"ל

טכנולוגיה

ביוטכנולוגיה ופרמצבטיקה

אנרגיה וקומודיטיס

ענפים אחרים בחו"ל

מניות כללי בחו"ל

ממונפות ואסטרטגיות

ממונפות

ממונפות בסיכון גבוה

ממונפות בסיכון נמוך

אסטרטגיות (לא ממונפות)

אסטרטגיות בסיכון גבוה

אסטרטגיות בסיכון נמוך

קרן כספית

כספית שקלית

כספית מט"חית

דולר

כספית שקלית ומט"חית

אג"ח בארץ - שקליות

אג"ח שקליות בלבד

שקליות לטווח בינוני (שנה עד שנתיים)

שקליות לטווח ארוך (מעל שנתיים)

שקליות ללא אפיון זמן

אג"ח שקליות כללי

אג"ח בארץ - מדינה

אג"ח מדינה צמוד מדד

צמודי מדד לטווח קצר (עד שנתיים)

צמודי מדד לטווח בינוני (2-4)

צמודי מדד לטווח ארוך (+4)

צמודי מדד ללא אפיון זמן

אג"ח מדינה כללי

הערה:

טווח ההשקעה ייבחן באמצעות מדידת המח"מ של תיק אגרות החוב של הקרן. במסגרת מדידת המח"מ כאמור, תתאפשר לגבי אגרות חוב מסוג גילון, או לגבי אגרות חוב בעלות מנגנון עדכון ריבית דומה, קביעת כלל מדידה בידי מנהל הקרן שישקף את מאפייניה הייחודיים של האגרת.

אג"ח בארץ - אחר

מט"ח

דולר מקומי

יורו מקומי

מט"ח מקומי כללי

חברות והמרה

כללי

אג"ח בחו"ל

אג"ח דולר

אג"ח יורו

אג"ח כללי בחו"ל

מעורבות

הערה:

קרן מעורבת הנה קרן המשקיעה במספר אפיקים, כאשר שיעור ההשקעה באפיק הקטן כפול מס' האפיקים צריך להיות גדול מ-50%.

לתושבי חוץ בלבד

תושבי חוץ מגיות

תושבי חוץ אג"ח

תושבי חוץ כללי