



רשות ניירות ערך  
מחלקת השקעות  
רח' כנפי נשרים 22, ירושלים 9546434  
טל': 02-6556565  
פקס': 02-6597565  
[www.isa.gov.il](http://www.isa.gov.il)

יא' בכסלו תשע"ט  
19 בנובמבר 2018

## חוזר למנהלי קרנות ולנאמנים

בדבר קביעת רשימת כותרות מאפיינות נפרדת עבור קרנות מחקות

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."

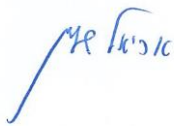
בעבר, עשתה הרשות שימוש בסמכותה ועדכנה את רשימת הכותרות המאפיינות במועדים שונים, המופיעים באתר הרשות בכתובת [www.isa.gov.il](http://www.isa.gov.il).

לאחרונה נכנס לתוקף חוק השקעות משותפות בנאמנות (תיקון מס' 28), התשע"ז-2017. עניינו של תיקון החוק הינו הפיכתן של תעודות הסל לקרנות נאמנות תחת חוק השקעות משותפות בנאמנות,

התשנ"ד- 1994 והסדרת קרן נאמנות מסוג "קרן סל". בין היתר מאחר שבזאת יגדל סל מכשירי ההשקעה עוקבי המדדים, החל ממועד כניסת התיקון לתוקף נקבעה רשימת כותרות מאפיינות נפרדת (מרשימת הקרנות שאינן מחקות- "קרנות בניהול אקטיבי"), עבור הקרנות המחקות (לרבות קרנות סל)- "קרנות בניהול פסיבי", אשר מותאמת להשקעותיהן ואשר מפורטת בנספח להלן. שתי רשימות הכותרות הללו, מופיעות באתר הרשות תחת "[שמות וסיווגי קרנות](#)".

איגוד מנהלי קרנות להשקעות בנאמנות מתבקש להביא לידיעת המפרסמים את דבר השינוי.

בברכה,



אריאל שלין

ראש תחום מקצועי

היחידה לפיקוח על קרנות נאמנות

<b>כותרות סיווג</b>	
<b><u>מניות בארץ</u></b>	
<b>מניות כללי</b>	
	ת"א 35
	ת"א 125
	ת"א 90
	ת"א SME60
	ת"א צמיחה
	תל-דיב
	מדד אחר
<b>מניות לפי ענפים</b>	
	ת"א פיננסים
	ת"א בנקים
	ת"א נדל"ן
	ת"א נפט וגז
	ת"א גלובל-בלוטק
	מדד אחר
<b>מניות בארץ משולבת</b>	
<b><u>מניות בחו"ל</u></b>	
<b>מניות גיאוגרפי- חשופת מט"ח</b>	
	ארה"ב - P 500&S
	ארה"ב - NASDAQ 100
	ארה"ב - RUSSELL 2000
	ארה"ב - DJ INDUSTRIAL AVERAGE
	ארה"ב - מדד אחר
	אירופה כללי- STOXX EUROPE 600
	אירופה כללי - EURO STOXX 50
	אירופה גרמניה- DAX 30
	אירופה - מדד אחר
	אסיה סין- FTSE China 50
	אסיה יפן- NIKKEI 225
	אסיה הודו- CNX NIFTY
	אסיה- מדד אחר
	שוקים מתעוררים כללי- MSCI EMERGING MARKETS
	שוקים מתעוררים ברזיל- IBOVESPA
	שוקים מתעוררים- מדד אחר
	חו"ל גיאוגרפי אחר- אוסטרליה- P/ASX 200&S

חול"ל גיאוגרפי אחר- מדד אחר
<b>מניות גיאוגרפי- מנוטרלת מט"ח</b>
ארה"ב - P 500&S
ארה"ב - NASDAQ 100
ארה"ב - RUSSELL 2000
ארה"ב - מדד אחר
אירופה כללי- STOXX EUROPE 600
אירופה כללי- EURO STOXX 50
אירופה גרמניה- DAX 30
אירופה גרמניה- MDAX
אירופה אנגליה - FTSE 250 INDEX
אירופה- מדד אחר
אסיה יפן- NIKKEI 225
אסיה- מדד אחר
שווקים מתעוררים
חול"ל גיאוגרפי אחר
<b>מניות לפי ענפים בחול"ל- חשופת מט"ח</b>
ארה"ב- מניות Financial
ארה"ב- מניות Health Care
ארה"ב- מניות Regional Banks
ארה"ב- מניות Technology
ענפים אחרים
<b>מניות לפי ענפים בחול"ל- מנוטרלת מט"ח</b>
ארה"ב- מניות Health Care
ארה"ב- מניות Technology
אירופה- מניות Banks
ענפים אחרים
<b>מניות כללי בחול"ל- חשופת מט"ח</b>
מניות כללי בחול"ל- MSCI AC WORLD INDEX
מניות כללי בחול"ל- מדד אחר
<b>מניות כללי בחול"ל- מנוטרלת מט"ח</b>
מניות כללי בחול"ל
<b>מניות בחול"ל משולבת</b>
<b><u>ממונפות</u></b>
<b>ממונפות בסיכון גבוה</b>
מניות בארץ
מניות בחול"ל
אג"ח בארץ
אג"ח בחול"ל
<b>ממונפות בחסר בסיכון גבוה</b>
מניות בארץ

מניות בחו"ל
אג"ח בארץ
אג"ח בחו"ל
<b><u>אג"ח בארץ- מדינה</u></b>
<b>אג"ח מדינה שקליות</b>
מק"מ
שקליות ריבית קבועה ממשלתיות 0-2 שנים
שקליות ריבית קבועה ממשלתיות 2-5 שנים
שקליות ריבית קבועה ממשלתיות +5 שנים
שקליות ריבית קבועה ממשלתיות
שקליות ריבית משתנה ממשלתיות
שקליות ממשלתיות
שקליות- מדד אחר
אג"ח מדינה שקליות משולבת- ללא מניות.
אג"ח מדינה שקליות משולבת- עד 10% מניות.
אג"ח מדינה שקליות משולבת- חשיפה מרבית מעל 10% מניות.
<b>אג"ח מדינה צמוד מדד</b>
צמודות מדד - ממשלתיות 0-2 שנים
צמודות מדד - ממשלתיות 2-5 שנים
צמודות מדד - ממשלתיות 5-10 שנים
צמודות מדד – ממשלתיות
צמודות מדד- מדד אחר
<b>אג"ח ממשלתיות</b>
<b>אג"ח מדינה משולבת- ללא מניות</b>
<b>אג"ח מדינה משולבת- עד 10% מניות</b>
<b>אג"ח מדינה משולבת- חשיפה מרבית מעל 10% מניות</b>
<b><u>אג"ח בארץ- חברות והמרה</u></b>
<b>חברות והמרה בסיכון גבוה</b>
<b>תל בונד צמוד מדד</b>
תל בונד 20
תל בונד 40
תל בונד 60
תל בונד צמודות
תל בונד צמודות- יתר
תל בונד- תשואות
תל בונד צמודות- בנקים
תל בונד צמוד מדד- אחר
<b>תל בונד שקלי</b>
תל בונד- ריבית משתנה

תל בונד- תשואות שקל
תל בונד- שקלי
תל בונד- לא צמודות
תל בונד שקלי- אחר
<b>תל בונד אחר</b>
תל בונד מאגר
מדד תל בונד אחר
אג"ח תל בונד משולבת
<b>חברות והמרה אחר</b>
<b><u>אג"ח בארץ משולבת- כללי</u></b>
אג"ח כללי בארץ משולבת- ללא מניות
אג"ח כללי בארץ משולבת- עד 10% מניות
אג"ח כללי בארץ משולבת- עד 20% מניות
אג"ח כללי בארץ משולבת- עד 30% מניות
אג"ח כללי בארץ משולבת- חשיפה מרבית מעל 30% מניות
<b><u>אג"ח בחו"ל</u></b>
אג"ח חשופת דולר - TOP IBOXX USD LIQUID INVESTMENT GRADE 30 INDEX
אג"ח חשופת דולר- מדד אחר
אג"ח חשופת יורו
אג"ח חשופת מט"ח
אג"ח מנוטרלת מט"ח
<b><u>סחורות</u></b>
מדד סחורות
סחורה
<b><u>אחר</u></b>