



רשות ניירות ערך

המחלקה לפיקוח על קרנות הנאמנות

רח' כנפי נשרים 22, ירושלים 95464

טל': 02-6556565

פקס': 02-6513169

www.isa.gov.il

כ"ו באלול התשס"ז

9 בספטמבר 2007

חוזר למנהלי קרנות ולנאמנים

בדבר עמדת סגל הרשות בנוגע לעדכון נאמן
על התכתבויות לא פומביות של מנהל קרן עם הרשות

לכבוד

מנהלי הקרנות והנאמנים לקרנות

באמצעות דואל לפי הכתובות במערכת מגנא

לאחרונה הגיעו לרשות מספר פניות לא פומביות של מנהלי קרנות, כאשר הסתבר בדיעבד כי הנאמנים לקרנות לא ידעו אודותיהן.

לדעת סגל הרשות, כדי למלא את תפקידו באופן מלא וביעילות, על הנאמן להיחשף לא רק לדיווחים הפומביים של מנהל הקרן, אלא גם להתכתבויות הלא פומביות של מנהל הקרן עם הרשות, כגון: דיווח באמצעות טופס ק-206 במגנא, מענה לפניית הרשות, המצאת פרטים ומסמכים לבקשת הרשות, בקשה לקבלת הנחיה מקדמית, בקשה לאי-נקיטת אמצעי אכיפה וכדומה. לשם כך אף הוסמך הנאמן בחוק לדרוש ממנהל קרן כל מסמך ומידע הדרושים לו לשם מילוי תפקידו, ועל מנהל קרן להמציא לו כל מסמך או מידע כאמור על פי דרישתו.

הגברת מעורבות הנאמנים בפיקוח על מנהלי הקרנות הנו אחד היעדים המרכזיים שנקבעו בידי המחלקה לפיקוח על קרנות הנאמנות.

לשם השגת היעד האמור, וכדי לייעל את עבודת הנאמן, לדעת סגל הרשות על מנהלי הקרנות להעביר לנאמנים לקרנות שבניהולם, דרך קבע, העתק מכל דיווח, תגובה או פניה לא פומביים לרשות. במידה ומנהל הקרן מבקש לסטות מכלל זה, בהתקיים נסיבות חריגות, עליו לציין זאת בגוף הפניה לרשות, בציון הנסיבות. בהעדר הודעה כאמור, יניח סגל הרשות כי דבר הפנייה אל הרשות ידוע לנאמן, ויראה עצמו רשאי לפנות אל הנאמן בנושא הפנייה. סגל המחלקה עומד לרשותכם לצורך מתן הסברים נוספים ככל שיידרש.

בברכה,

איגור איבניצקי, ר"ח (משפטן)

אחראי פיקוח על הנאמנים