

נוסח לדין בוועדת הכספים ביום 14.5.14

תקנות השקעות משותפות בנאמנות (אופציות, חוזים עתידיים ומכירות בחסר)(תיקון), התשע"ד-2013

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 59, 62, 63, 64, 79 ו-131(א) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994¹ (להלן - החוק), לפי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. תיקון תקנה 1 בתקנה 1 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (אופציות, חוזים עתידיים ומכירות בחסר), התשס"א-2001² (להלן - "התקנות העיקריות"), ההגדרות "מדד ת"א 25", "מדד ת"א 100" - יימחקו.
2. החלפת תקנה 2 במקום תקנה 2(2) לתקנות העיקריות יבוא:

"(2) אם האופציה או החוזה העתידי נסחרים מחוץ לישראל - ועדת ההשקעות שוכנעה כי מתקיימת בהם סחירות מספקת, לאחר שנתנה דעתה לעניין היכולת לממשם ובין היתר לאלה:

(א) העלויות הכרוכות במימוש, מחזור מסחר יומי ממוצע בכל אחד מהם;

(ב) מספר החוזים העתידיים בעלי אותו נכס בסיס הנסחרים באותה עת באותה בורסה מחוץ לישראל הניתנים לקניה;

(ג) היחס בין מחיר מימוש האופציה לבין מחיר נכס הבסיס;

(ד) קיומם של מספר עושי שוק פעילים בחוזה העתידי או באופציה; לעניין זה, "עושה שוק" - אדם שהתחייב לפרסם במהלך כל יום שבו מתקיים מסחר בבורסה או בשוק המוסדר שבהם נסחרים החוזה העתידי או האופציה, על פי כללים שנקבעו בידי מי שרשאי לקבעם לפי דין במדינה שבה הוא נסחר, מחיר שבו הוא מתחייב לקנות את החוזה העתידי או האופציה ומחיר שבו הוא מתחייב למכרם."

3. תיקון תקנה 5 בתקנה 5 לתקנות העיקריות -

¹ ס"ח התשנ"ד עמ' 308; התשס"א עמ' 398.
² ק"ת התשס"א, עמ' 389; התשע"ב, עמ' 737.

(1) בתקנת משנה (א), במקום "הנכלל במדד תל אביב 100" יבוא "בעל סחירות מתאימה" ובסופו יבוא "הרשות רשאית לקבוע רשימת ניירות ערך או מדדים אשר ניירות הערך הנכללים בהם, יחשבו לעניין תקנות אלה כניירות ערך בעלי סחירות מתאימה.";

(2) בתקנת משנה (ב) -

(א) במקום "חצי אחוז" יבוא "אחוז אחד";

(ב) במקום "שלושה אחוזים" יבוא "חמישה אחוזים".

תיקון תקנה 6 4. במקום תקנה 6 לתקנות העיקריות, יבוא:

"שעבוד ניירות ערך 6. מנהל קרן רשאי לשעבד נכס מנכסי הקרן לצורך פעילות בנגזרים."

תיקון תקנה 8 5. במקום תקנה 8(1) לתקנות העיקריות יבוא:

"(1) אם נייר הערך או נייר הערך חוץ הנסחר בבורסה או בשוק מוסדר, אינו נייר ערך בעל סחירות מתאימה ואינו מלווה קצר מועד או אגרת חוב שהוציאה המדינה – נעשתה בו בתקופת המסחר האחרונה עסקה בבורסה שבה הוא נסחר או בשוק מוסדר שבו הוא נסחר בתשעים אחוזים לפחות מהימים שבהם התקיים בהם מסחר בניירות ערך;";

תיקון תקנה 10 6. בתקנה 10(א)(6) לתקנות העיקריות, במקום "וכן שיעור החשיפה הכולל של הקרן" יבוא "שיעור החשיפה הכולל של הקרן וכן שיעור החשיפה המרבי לנכס בסיס באמצעות חוזה עתידי או אופציה מסוימים."

התשע"ד _____

(2013 _____)

(חמ 2593-3)

יאיר לפיד
שר האוצר