

חוק השקעות משותפות בנאמנות (תיקון מס' 14), התש"ע-2010*

1. בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994¹ (להלן – החוק העיקרי), בסעיף 18, תיקון סעיף 18 אחרי פסקה (8) יבוא:
"9) לדון בהתקשרות לביצוע עסקאות בנכסי הקרן, כאמור בסעיף 69."
2. במקום סעיף 69 לחוק העיקרי יבוא:
"מכרו להתקשרות עם חברה סוחרת 69. (א) מנהל קרן לא יתקשר עם חברה סוחרת בהסכם לתשלום עמלות מנכסי קרן שבניהולו בעבור ביצוע עסקאות בנכסי הקרן, אלא בדרך של מכרו; בסעיף זה, "חברה סוחרת" – חבר בורסה, המבצע עסקאות בעבור אחרים באחד או יותר מאלה: ניירות ערך, אופציות, חוזים עתידיים, ניירות ערך חוץ ומטבע חוץ.
(ב) מכרו כאמור בסעיף קטן (א) ייערך בהתאם לנוהל שקבע הדירקטוריון של מנהל הקרן ואישר הנאמן; מפרט המכרו ובחירת הזוכה יאושרו בידי ועדת הביקורת והדירקטוריון.
(ג) על אף האמור בסעיף קטן (א), מנהל קרן רשאי להתקשר בלא מכרו, בהסכם בעבור ביצוע עסקאות בניירות ערך חוץ ישירות עם חברה סוחרת שהיא חברת בורסה בחו"ל, ובלבד שמתקיימים תנאים אלה:
(1) אין לחברה הסוחרת זיקה למנהל הקרן; בחינת הזיקה תיעשה בהתאם לכללים שתקבע הרשות;
(2) ההתקשרות עם החברה הסוחרת היא בתנאים שאינם נחותים מהתנאים הטובים ביותר שהציע מתמודד שעמד בתנאי הסף במכרו.
(ד) על אף האמור בסעיף קטן (א) ובסעיף 81(ב), מנהל קרן רשאי להתקשר בלא מכרו בהסכם כאמור בסעיף קטן (א), עם חברה סוחרת שהיא חברה השולטת במנהל הקרן או בנאמן לקרן, או שהיא חברה בשליטת אדם השולט במנהל הקרן או בנאמן לקרן (בסעיף זה – חברה סוחרת קשורה, חברה סוחרת קשורה למנהל הקרן או חברה סוחרת קשורה לנאמן, לפי העניין), ובלבד שמתקיימים תנאים אלה:
(1) החברה הסוחרת הקשורה עומדת בתנאי הסף שנקבעו במכרו;
(2) העמלה שתשולם לחברה הסוחרת הקשורה בעבור ביצוע כל סוג עסקה לא תעלה על העמלה שתשולם לזוכה במכרו בעבור ביצוע עסקה דומה;
(3) ועדת הביקורת והדירקטוריון של מנהל הקרן אישרו את ההתקשרות לאחר ששוכנעו כי ההתקשרות אינה פוגעת בעניינם של בעלי היחידות וכי היא בתנאים שאינם נחותים מתנאי ההתקשרות עם הזוכה במכרו.

* התקבל בכנסת ביום כ"ד בשבט התש"ע (8 בפברואר 2010); הצעת החוק ודברי הסבר פורסמו בהצעות חוק הכנסת – 291, מיום כ"ב בכסלו התש"ע (9 בדצמבר 2009), עמ' 50.
1 ס"ח התשנ"ד, עמ' 308; התשס"ט, עמ' 286.

(ה) מנהל הקרן לא ישלם מנכסי הקרן בשנת כספים של הקרן, לחברות סוחרות קשורות למנהל הקרן, יחד, או לחברות סוחרות קשורות לנאמן, יחד, בעבור ביצוע עסקאות בנכסי הקרן, סכום העולה על עשרים אחוזים מסך העמלות ששולמו מנכסי הקרן באותה שנת כספים בעבור עסקאות כאמור; בסעיף קטן זה, "שנת כספים של קרן" – תקופה של 12 חודשים שקבע מנהל הקרן בתשקיף או ברוח כשנת הכספים של הקרן, או תקופה קצרה יותר, אם היא שנת הכספים הראשונה של קרן חדשה או שנת כספים ראשונה לאחר שמנהל הקרן שינה את שנת הכספים של הקרן.

(ו) הרשות תקבע כללים בעניינים אלה:

(1) עריכת מכרז לפי סעיף זה, וכן תנאים שבהם יהיה מנהל קרן פטור מעריכת מכרז לשם התקשרות בהסכם כאמור בסעיף קטן (א) לתקופה מוגבלת;

(2) תנאי ההתקשרות עם חברה סוחרת קשורה, לרבות לגבי גובה העמלה שתשולם לה בעבור ביצוע עסקאות בנכסי הקרן;

(3) עניינים נוספים הדרושים לביצוע הוראות סעיף זה.

(ז) כללים שתקבע הרשות לפי סעיפים קטנים (ג) ו-(ד) ו- (ו) יפורסמו ברשומות.

(א) תחילתו של חוק זה 12 חודשים מיום פרסומו או במועד כניסתם לתוקף של כללים לפי סעיף 69(ג) ו-(ו) לחוק העיקרי, בנוסחו בסעיף 2 לחוק זה, לפי המאוחר (להלן – יום התחילה).

(ב) על אף הוראות סעיף 69(ה) לחוק העיקרי, בנוסחו בסעיף 2 לחוק זה, לגבי קרנות להשקעות משותפות בנאמנות שיחידותיהן מוצעות לציבור ערב יום התחילה, בתקופה שמיום התחילה ועד תום שנת הכספים תיחשב שנת הכספים של אותה קרן מיום התחילה ועד תום שנת הכספים של הקרן.

3. תחילה והוראת מעבר

יובל שטייניץ
שר האוצר

בנימין נתניהו
ראש הממשלה

ראובן ריבלין
יושב ראש הכנסת

שמעון פרס
נשיא המדינה