

## פרסום מידע מרוכז על קרנות כספיות ומק"מ

### מבוא

1. במטרה לעודד את התחרות במערכת הפיננסית, קובעת הוראה זו כללים ומבנה אחיד להצגת מידע לציבור אודות קרנות כספיות ומק"מ, תוך הגברת השקיפות ופישוט הפרסום, באופן שיסייע ללקוחות לבצע השוואה בין מגוון הצעות ערך וישפר את האפקטיביות והשימושיות של הצגת המידע. מידע זה מתווסף לפרסום המידע הנדרש ביחס לפיקדונות, הקבוע בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 447 בנושא "פרסום שיעורי ריבית על פיקדונות ועל יתרות זכות בחשבון".
2. אין בהוראה זו בכדי לגרוע מהוראות שנקבעו בחוק השקעות משותפות בנאמנות התשנ"ד-1994 ובתקנות ובכללים שנקבעו מכוחו (להלן - "חוק השקעות משותפות").

### תחולה

3. הוראה זו תחול על תאגיד בנקאי כהגדרתו בחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981 (להלן - "תאגיד בנקאי"), אשר ניתן להגיש אצלו הזמנות ליחידות בקרנות כספיות או לרכוש דרכו מק"מ.

### 4. הגדרות

מילווה קצר מועד שהונפק לפי חוק מילווה קצר מועד, התשמ"ד-1984.

מק"מ

"קרן כספית" כהגדרתה בחוק השקעות משותפות, למעט קרן כספית מועדים קבועים, שהתקופה בין מועדים קבועים סמוכים להצעת יחידות והתקופה שבין מועדים קבועים סמוכים לפדיון יחידות, עולה על 12 חודשים.

קרן כספית

קרן כספית מסוג "קרן מועדים קבועים", כהגדרתה בסעיף 47 לחוק השקעות משותפות.

קרן כספית מועדים קבועים

קרן כספית ששיעור החשיפה המרבי שלה למטבע חוץ אינו אפס או הנקובה במטבע חוץ.

קרן כספית מט"ח

בהתאם לדיווח מנהל הקרן הכספית.

תשואה צפויה נטו

### כללים לפרסום מרוכז של מוצרי שוק הכסף

5. תאגיד בנקאי, יפרסם בפרסום מרוכז מידע אודות פיקדונות, קרנות כספיות ומק"מ כפי שהוגדר בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 447 ובהוראה זו, לפי העניין, תחת השם המרכז "מוצרי שוק הכסף" (להלן - פרסום מרוכז). הפרסום המרוכז יהיה באופן שיאפשר ללקוח לבצע סינון ראשוני לפי תקופת השקעה רצויה ומטבע, וכן יאפשר לבצע בחירה בין פיקדונות, קרנות כספיות ומק"מים. התאגיד הבנקאי יסביר בראשית הפרסום כי מטרתו היא להציג בפני הלקוח מגוון מוצרים לבחירתו, בהתאם להעדפותיו, ויפנה את תשומת ליבו לכך שישנם מאפיינים שונים למוצרים השונים. הפרסום המרוכז יהיה באופן שאינו מייצר עדיפות למוצר מסוים על פני אחר (לרבות לעניין גודל הטקסט או הבלטה מסוג אחר).

6. הפרסום המרוכז יוצג לכל הפחות בערוצים הבאים:
- א. באתר האינטרנט של התאגיד הבנקאי, ובכלל זה האתר הפומבי והאזור האישי.
- ב. באפליקציה - תאגיד בנקאי רשאי להתאים את מבנה ההצגה הקבוע בנספחים א' ו-ב' להוראה זו, לערוץ שירות זה, ככל שהדבר משפר את אפקטיביות הצגת המידע ללקוחות.
7. המידע יהיה זמין ונגיש ללקוחות, ועליו להופיע במקום מובלט, ברור ומרכזי. התאגיד הבנקאי יודא כי ניתן לאתר את הפרסום המרוכז בקלות.
8. תאגיד בנקאי יציג הסבר ברור אודות תהליך רכישת הקרנות הכספיות והמק"מ, באופן שיאפשר ללקוחותיו לבצע את פעולת הרכישה בצורה נוחה ופשוטה.

### הנחיות לעניין קרנות כספיות

9. תאגיד בנקאי יציג במרוכז את כלל הקרנות הכספיות תוך חלוקתן לקרנות כספיות שקליות וקרנות כספיות מט"ח בפורמט הקבוע בנספח א' להוראה.
10. לעניין הצגת סוג המוצר לפי תקופה – בתוך כל תקופה יוצגו הקרנות הכספיות הרלבנטיות בסדר עולה לפי המועד הקרוב להשקעה בקרן. כל תקופה תתייחס למוצרים שלא נכללו בתקופות שלפניה.
11. ביחס לקרנות כספיות מועדים קבועים יציג התאגיד הבנקאי רק את הקרנות הכספיות אשר מנהל הקרן דיווח עבורן תשואה צפויה.
12. התאגיד הבנקאי יאפשר מעבר ישיר מהמוצרים שיוצגו בהתאם לטבלה בנספח א' אל נתונים נוספים אודות הקרן הרלוונטית.
13. במסגרת הפרסום המרוכז, התאגיד הבנקאי יציג את המידע הבא ללקוח באופן אפקטיבי, ברור ופשוט:
- "קרנות כספיות יומיות"** – קרנות כספיות שבכל יום מסחר ניתן לרכוש יחידות שלהן או לפדות יחידות שלהן. אחזקת היחידות בקרנות אלו מתחדשת בכל יום מסחר, למעט אם ניתנה הוראת פדיון על ידי הלקוח. בגין קרנות אלו לא קיימת תשואה צפויה. בפרסום מוצגים דמי הניהול הנגבים בקרנות אלו.
- "קרנות כספיות מועדים קבועים"** – קרנות כספיות בהן כספי הלקוח מושקעים ומנוהלים על ידי מנהל הקרן לתקופה המוגדרת והמוצגת בשם הקרן. אחזקת היחידות בקרנות אלו מתחדשת מדי סיום תקופה, למעט אם ניתנה הוראת פדיון על ידי הלקוח. בגין קרנות אלו מוצגות תשואות צפויות נטו. דמי הניהול מופחתים מהן על ידי מנהל הקרנות.
- בנוסף, יציג התאגיד הבנקאי קישור למידע כללי מורחב אודות קרנות כספיות באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך.
14. המידע יוצג על ידי התאגיד הבנקאי בהתאם לדיווחו על ידי מנהל הקרן. התאגיד הבנקאי יעדכן את המידע לפחות ברמה יומית.

### הנחיות לעניין מק"מ

15. תאגיד בנקאי יציג מידע מרוכז אודות מק"מ בפורמט הקבוע בטבלה בנספח ב' להוראה. סדרות המק"מ יוצגו לפי מספר ימים שנתורו לפדיון של המק"מ בסדר עולה.
16. התאגיד הבנקאי יאפשר מעבר ישיר מהמוצרים שיוצגו בהתאם לטבלה בנספח ב' אל נתונים נוספים אודות המק"מ הרלוונטי.
17. התאגיד הבנקאי יעדכן את המידע בטבלה בנספח ב' לפחות ברמה יומית.

### הצגת מידע אישי ללקוח

18. תאגיד בנקאי יציג ללקוח, לכל הפחות, באזור האישי באתר האינטרנט שלו ובאפליקציה, מידע עדכני מרוכז בדבר כלל אחזקותיו בפיקדונות, קרנות כספיות ומק"מ.
19. התאגיד הבנקאי יציג את המידע באופן שאינו מייצר עדיפות למוצר מסוים על פני אחר (לרבות לעניין גודל הטקסט או הבלטה מסוג אחר).

\*\*\*

עדכונים			
תאריך	פרטים	גרסה	חוזר 06 מס'
	הוראה מקורית	1	

נספח א' - קרנות כספיות<sup>[1]</sup>

קרנות כספיות שקליות

דמי ניהול קרן	אפשרות חידוש אוטומטי בתום התקופה	שיעור התשואה הצפויה נטו (נומינלי שנתית) <sup>[4]</sup> (נתון זה יפורסם בעת דיווחו ע"י מנהל הקרן ויתעדכן מספר ימים לפני המועד הקבוע)	המועד הקרוב לביצוע הפעולות הבאות: רכישת יחידות <sup>[2]</sup> / חידוש אוטומטי של האחזקה בקרן <sup>[3]</sup> [תאריך ושעה]	שם הקרן ומספר מזהה לרכישה	קרנות כספיות (לפי תקופה)
	זמין לפדיון בכל יום מסחר		זמין לרכישה בכל יום מסחר		יומיות
דמי הניהול מופחתים מהתשואה הצפויה	מתחדשת אוטומטית, עד למתן הודעת פדיון על ידי הלקוח				מעל יום ועד חודש
דמי הניהול מופחתים מהתשואה הצפויה	מתחדשת אוטומטית, עד למתן הודעת פדיון על ידי הלקוח				מעל חודש ועד 3 חודשים
דמי הניהול מופחתים מהתשואה הצפויה	מתחדשת אוטומטית, עד למתן הודעת פדיון על ידי הלקוח				מעל 3 חודשים ועד 6 חודשים
דמי הניהול מופחתים מהתשואה הצפויה	מתחדשת אוטומטית, עד למתן הודעת פדיון על ידי הלקוח				מעל 6 חודשים ועד 12 חודשים

הבהרות:

- (1) **תשומת הלב!** המידע המוצג הוא בהתאם לדיווח שבוצע על ידי מנהלי הקרנות.
- (2) במועד זה יבוצעו הוראות לרכישת יחידות אשר ניתנו על ידי הלקוח לצורך כניסה לקרן לראשונה על ידו או לצורך השקעת סכומים נוספים בה. יש לתת את ההוראות עד לשעה היעודה בתאריך המוצג.
- (3) תשומת הלב, לקוח המחזיק קרן בחשבונו ואשר לא הגיש קודם למועד זה בקשה לפדיון, ההשקעה בקרן תתחדש באופן אוטומטי.
- (4) **שיעור התשואה הצפויה** - התשואה הצפויה נטו היא נתון המדווח על ידי מנהלי הקרנות ומשקף את אומדן מנהל הקרן לתשואת הקרן. אומדן זה אינו מובטח והינו נכון למועד הצגתו ובהתאם לדיווח מנהל הקרן. האומדן הוא לפני חישוב מס רווחי הון, ומוצג בניכוי דמי הניהול של הקרן ושכר הנאמן. קרנות כספיות שלא מדווחות תשואה צפויה לא מוצגות.

קרנות כספיות מט"חיות

סוג המוצר (לפי תקופה)	שם הקרן ומספר מזהה לרכישה	המועד הקרוב לביצוע הפעולות הבאות: רכישת יחידות <sup>[2]</sup> / חידוש אוטומטי של האחזקה בקרן <sup>[3]</sup> [תאריך ושעה]	שיעור התשואה הצפויה נטו (נומינלי שנתי) <sup>[4]</sup> (נתון זה יפורסם בעת דיווחו ע"י מנהל הקרן ויתעדכן מספר ימים לפני המועד הקבוע)	אפשרות חידוש אוטומטי בתום התקופה	האם הקרן חשופה למט"ח או נקובה במט"ח	סוג המטבע	דמי ניהול קרן
קרנות כספיות יומיות		זמין לרכישה בכל יום מסחר		זמין לפדיון בכל יום מסחר			
קרנות כספיות עד חודש				מתחדשת אוטומטית, עד למתן הודעת פדיון על ידי הלקוח			דמי הניהול מופחתים מהתשואה הצפויה
קרנות כספיות 1-3 חודשים				מתחדשת אוטומטית, עד למתן הודעת פדיון על ידי הלקוח			דמי הניהול מופחתים מהתשואה הצפויה
קרנות כספיות 3-6 חודשים				מתחדשת אוטומטית, עד למתן הודעת פדיון על ידי הלקוח			דמי הניהול מופחתים מהתשואה הצפויה
קרנות כספיות 6-12 חודשים				מתחדשת אוטומטית, עד למתן הודעת פדיון על ידי הלקוח			דמי הניהול מופחתים מהתשואה הצפויה

הבהרות:

- (1) **תשומת הלב!** המידע המוצג הוא בהתאם לדיווח שבוצע יל ידי מנהלי הקרנות.
- (2) במועד זה יבוצעו הוראות לרכישת יחידות אשר ניתנו על ידי הלקוח לצורך כניסה לקרן לראשונה על ידו או לצורך השקעת סכומים נוספים בה. יש לתת את ההוראות עד לשעה היעודה בתאריך המוצג.
- (3) תשומת הלב, לקוח המחזיק קרן בחשבונו ואשר לא הגיש קודם למועד זה בקשה לפדיון, ההשקעה בקרן תתחדש באופן אוטומטי.
- (4) **שיעור התשואה הצפויה** - התשואה הצפויה נטו היא נתון המדווח על ידי מנהלי הקרנות ומשקף את אומדן מנהל הקרן לתשואת הקרן. אומדן זה אינו מובטח והינו נכון למועד הצגתו ובהתאם לדיווח מנהל הקרן. האומדן הוא לפני חישוב מס רווחי הון, ומוצג בניכוי דמי הניהול של הקרן ושכר הנאמן. קרנות כספיות שלא מדווחות תשואה צפויה לא מוצגות.

נספח ב' – מק"מ<sup>[1]</sup>

תשואה לפדיון <sup>[2]</sup>	מועד פדיון	מספר ימים לפדיון	שער בסיס	זמן אחרונה עסקה	מחזור באלפי ש"ח	שינוי (%)	שער אחרון (באגורות)	מספר המק"מ	סדרת המק"מ (שם וסימול)

"מק"מ" – מלווה קצר מועד הוא נייר ערך שמונפק על-ידי בנק ישראל ומועד פירעונו הוא עד שנה. הנייר מונפק בניכיון, כך שבסוף התקופה משולם הערך הנקוב של הנייר. למידע רחב ולהסבר בדבר חישוב התשואה לפדיון, ראה מידע [באתר בנק ישראל](#).

- (1) סדרות המק"מ מוצגות בטבלה לפי סדר עולה של הימים שנותרו עד לפדיון המק"מ, כלומר מק"מ שמועד פדיונו הקרוב ביותר יופיע ראשון, ובהתאמה שאר הסדרות.
- (2) התשואה המוצגת היא ברוטו ואינה כוללת עמלות קניה ומכירה.