

REPUBLIC
OF
SOUTH AFRICA



REPUBLIEK
VAN
SUID-AFRIKA

Government Gazette Staatskoerant

Regulation Gazette

No. 6621

Regulasiekoerant

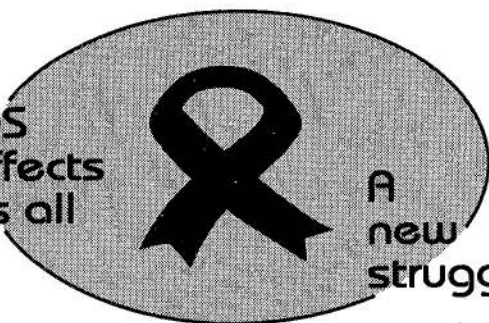
Vol. 411

PRETORIA, 3 SEPTEMBER 1999

No. 20428

We all have the power to prevent AIDS

AIDS
affects
us all



A
new
struggle

Prevention is the cure

**AIDS
HELPUNE**

0800 012 322

DEPARTMENT OF HEALTH

GOVERNMENT NOTICES
GOEWERMENTSKENNISGEWINGS

DEPARTMENT OF FINANCE
DEPARTEMENT VAN FINANSIES

No. R. 1051

3 September 1999

UNIT TRUSTS CONTROL ACT, 1981

**REGULATIONS RELATING TO THE MANNER AND CONDITIONS FOR THE
INCLUSION OF MONEY MARKET INSTRUMENTS IN MONEY MARKET UNIT
PORTFOLIOS**

The Minister of Finance has under section 42(1) of the Unit Trusts Control Act, 1981 (Act No. 54 of 1981), made the Regulations in the Schedule.

SCHEDULE

Definition

1. In this Schedule "the Act" means the Unit Trusts Control Act, 1981 (Act No. 54 of 1981), and any word or expression to which a meaning has been assigned in the Act shall bear the meaning so assigned thereto.

Inclusion limits

- 2.1 The inclusion in a money market unit portfolio of money market instruments, as determined in Notice 1994 of 1999, may not exceed the limits prescribed in the table below

INSTRUMENTS	LIMITS
(A) Money market instruments which are approved securities.	■ No limits.
(B) Money market instruments, whether listed or not listed on a stock exchange or a financial exchange, drawn on, accepted or issued by a bank or mutual bank registered in terms of the Banks Act, 1990 (Act No. 94 of 1990), and the Mutual Banks Act, 1993 (Act No. 124 of 1993), respectively.	■ In respect of a bank or mutual bank with capital and reserves in excess of R2.5 billion, 30 percent of the value of the money market unit portfolio; ■ in respect of a bank or mutual bank with capital and reserves less than R2.5 billion, but more than R0.25 billion, 20 percent of the value of the money market unit portfolio; and ■ in respect of any other bank or mutual bank, 5 percent of the value of the money market unit portfolio.
(C) Money market instruments issued by a concern or body (excluding a bank or mutual bank) any securities of which are listed on a stock exchange or a financial exchange.	■ In respect of a concern or body with market capitalization in excess of R2 billion, 10 percent of the aggregate amount of all the money market instruments issued by that concern or body, and also 10 percent of the value of the money market unit portfolio; and ■ in respect of a concern or body with market capitalization less than R2 billion, 5 percent of the aggregate amount of all the money market instruments issued by that concern or body, and also 5 percent of the value of the money market unit portfolio.
(D) Money market instruments issued by a concern or body (excluding a bank or mutual bank) which has no securities listed on a stock exchange or a financial exchange.	■ In respect of such a concern or body, 3 percent of the aggregate amount of all the money market instruments issued by that concern or body and also 3 percent of the value of the money market unit portfolio, with a total maximum, in respect of all such instruments, of 25 percent of the value of the money market unit portfolio.

- 2.2 The limits prescribed in subregulation 2.1 may be exceeded only if the excess is due to appreciation or depreciation of the value of the underlying money market instruments comprised in a money market unit portfolio.
- 2.3 A management company may not, for as long as the excess continues, purchase any further money market instruments of the class in respect of which the excess occurs.

Reduction of units

- 3.1 A management company shall within 21 days after the reduction of any unit in a money market unit portfolio, provide the Registrar and every holder of units in such portfolio in writing with details of the reduction.
- 3.2 A reduction shall be reflected in the accounts and returns to be kept and rendered by the management company in terms of section 10(1) of the Act.
- 3.3 The auditor of a management company shall, in the case of a reduction, provide the Registrar with details thereof on a quarterly basis.

General

4. Only money market instruments denominated in a single currency may be included in a money market unit portfolio.
5. At the time of its inclusion in a money market unit portfolio a money market instrument may not have a maturity exceeding 12 months.

6. The weighted average maturity of money market instruments included in a money market unit portfolio, based on the value of the total money market unit portfolio, may not exceed 90 days.

7. Money market instruments -

7.1 having no fixed maturity; or

7.2 in respect of which the interest rate is not known at the date of inclusion,

may not be included in a money market unit portfolio: Provided that the management company must at all times be able to calculate the return of the money market unit portfolio.

Penalties

8.1 A person who contravenes or fails to comply with any provision of these Regulations, shall be guilty of an offence.

8.2 In respect of a contravention or failure to comply with the provisions of these Regulations a penalty, not exceeding the penalty prescribed in section 42(3) of the Act, may be imposed.

Repeal of regulations

9. The Regulations published by Government Notice No. R.439 in Government Gazette No. 17864 of 25 April 1997 are hereby repealed.

No. R. 1051

3 September 1999

WET OP BEHEER VAN EFFEKTE-TRUSTSKEMAS, 1981**REGULASIES MET BETREKKING TOT DIE WYSE EN VOORWAARDES
VIR DIE INSLUITING VAN GELDMARKINSTRUMENTE
IN GELDMARKEFFEKTEGROEPE**

Die Minister van Finansies het kragtens artikel 42(1) van die Wet op Beheer van Effekte-trustskemas, 1981 (Wet No. 54 van 1981), die Regulasies in die Bylae uitgevaardig.

BYLAE**Woordbepaling**

1. In hierdie bylae beteken "die Wet" die Wet op Beheer van Effekte-trustskemas, 1981 (Wet No. 54 van 1981), en het enige woord of uitdrukking waaraan 'n betekenis in die Wet geheg is, die betekenis aldus daaraan geheg.

Insluitingsperke

- 2.1 Die insluiting in 'n geldmarkeffektegroepe van geldmarkinstrumente, soos bepaal in Kennisgewing 1994 van 1999, mag nie die voorgeskrewe perke in die tabel hieronder, oorskry nie.

INSTRUMENTE	PERKE
(A) Geldmarkinstrumente wat goedgekeurde effekte is.	* Geen perke
(B) Geldmarkinstrumente, hetsy genoteer of nie genoteer nie op 'n effektebeurs of 'n finansiële beurs, getrek op, geaksepteer of uitgereik deur 'n bank of 'n onderlinge bank onderskeidelik geregistreer ingevolge die Bankwet, 1990 (Wet No. 94 van 1990), en die Wet op Onderlinge Banke, 1993 (Wet No. 124 van 1993).	* Ten opsigte van 'n bank of 'n onderlinge bank met kapitaal en reserwes van meer as R2.5 biljoen, 30 persent van die waarde van die geldmarkeffektegroepe; * ten opsigte van 'n bank met kapitaal en reserwes van minder as R2.5 biljoen, maar meer as R0.25 biljoen, 20 persent van die waarde van die geldmarkeffektegroepe; en * ten opsigte van enige ander bank of onderlinge bank, 5 persent van die waarde van die geldmarkeffektegroepe.
(C) Geldmarkinstrumente uitgereik deur 'n onderneming of liggaam (uitsluitend 'n bank of onderlinge bank) enige effekte waarvan genoteer is op 'n effektebeurs of finansiële beurs.	* Ten opsigte van 'n onderneming of liggaam met markkapitalisasie van meer as R2 biljoen, 10 persent van die totale bedrag van al die geldmarkinstrumente deur daardie onderneming of liggaam uitgereik en ook 10 persent van die waarde van die geldmarkeffektegroepe; en * ten opsigte van 'n onderneming of liggaam met markkapitalisasie van minder as R2 biljoen, 5 persent van die totale bedrag van al die geldmarkinstrumente deur daardie onderneming of liggaam uitgereik en ook 5 persent van die waarde van die geldmarkeffektegroepe.
(D) Geldmarkinstrumente uitgereik deur 'n onderneming of liggaam (uitsluitend 'n bank of onderlinge bank) waarvan geen effekte op 'n effektebeurs of finansiële beurs genoteer is nie.	* Ten opsigte van sodanige onderneming of liggaam, 3 persent van die totale bedrag van al die geldmarkinstrumente deur daardie onderneming of liggaam uitgereik en ook 3 persent van die waarde van die geldmarkeffektegroepe, met 'n totale maksimum, ten opsigte van al sodanige instrumente, van 25 persent van die waarde van die geldmarkeffektegroepe.

2.2 Die perke in subregulasie 2.1 voorgeskryf, mag oorskry word slegs indien die oorskryding te wyte is aan toename in die waarde van die groepvormende geldmarkinstrumente wat in 'n geldmarkeffektegroepe opgeneem is.

2.3 'n Bestuursmaatskappy mag vir solank as wat die oorskryding voortduur nie enige verdere geldmarkinstrumente van die klas ten opsigte waarvan die oorskryding voorkom, koop nie.

Vermindering van onderaandeel

- 3.1 'n Bestuursmaatskappy moet binne 21 dae na die vermindering van enige onderaandeel in 'n geldmarkeffektegroepe aan die Registrateur en elke besitter van onderaandeel in sodanige groepe, skriftelik besonderhede van die vermindering verstrek.
- 3.2 'n Vermindering moet in die rekenings en opgawes weerspieël word wat deur die bestuursmaatskappy ingevolge artikel 10(1) van die Wet gehou en verstrek moet word.
- 3.3 Die ouditeur van 'n bestuursmaatskappy moet in die geval van 'n vermindering besonderhede daarvan op 'n kwartaallikse basis aan die Registrateur verstrek.

Algemeen

4. Slegs geldmarkinstrumente aangedui in 'n enkele betaalmiddel mag in 'n geldmarkeffektegroepe opgeneem word.
5. 'n Geldmarkinstrument mag ten tyde van sy insluiting in 'n geldmarkeffektegroepe 'n looptyd van hoogstens 12 maande hê.
6. Die geweegde gemiddelde looptyd van geldmarkinstrumente wat in 'n geldmarkeffektegroepe ingesluit is, gebaseer op die waarde van die totale geldmarkeffektegroepe, mag nie 90 dae oorskry nie.
7. Geldmarkinstrumente -
 - 7.1 wat geen vaste looptyd het nie; of
 - 7.2 ten opsigte waarvan die rentekoers onbekend is op die datum van insluiting,mag nie in 'n geldmarkeffektegroepe opgeneem word nie: Met dien verstande dat die bestuursmaatskappy te alle tye in staat moet wees om die opbrengs van die geldmarkeffektegroepe te kan bereken.

Strawwe

- 8.1 Iemand wat enige bepaling van hierdie Regulasies oortree of versuim om daaraan te voldoen, is aan 'n misdryf skuldig.
- 8.2 'n Boete, wat nie die boete voorgeskryf in artikel 42(3) van die Wet oorskry nie, kan ten opsigte van 'n oortreding van hierdie Regulasies of 'n versuim om daaraan te voldoen, opgelê word.

Herroeping van regulasies

9. Die Regulasies afgekondig by Goewermentskennisgewing No. R.439 in Staatskoerant No. 17864 van 25 April 1997 word hierby herroep.

No. R. 1052

3 September 1999

UNIT TRUSTS CONTROL ACT, 1981**REGULATIONS RELATING TO THE MANNER AND CONDITIONS FOR THE
INCLUSION OF MONEY MARKET INSTRUMENTS, DENOMINATED IN A
CURRENCY OTHER THAN THAT OF THE REPUBLIC, IN MONEY MARKET UNIT
PORTFOLIOS**

The Minister of Finance has under section 42(1) of the Unit Trusts Control Act, 1981 (Act No.54 of 1981), made the Regulations in the Schedule.

SCHEDULE**Definition**

1. In this Schedule "the Act" means the Unit Trusts Control Act, 1981 (Act No. 54 of 1981), and any word or expression to which a meaning has been assigned in the Act shall bear the meaning so assigned thereto.

Inclusion Limits

2.1 Money market instruments -

2.1.1 as determined in Notice 1993 of 1999;

2.1.2 in another currency as that of the Republic; and

2.1.3 issued by any one concern or body domiciled or based outside the Republic,

may not be included in a money market unit portfolio if the value thereof exceeds the percentage of the value of the money market unit portfolio as indicated in the table* below against the applicable rating.

Institutional Rating				Instrument (Issue) Rating				Maximum percentage per instrument to be included in portfolio
Standard and Poor's		Moody's Investors Service Limited		Standard and Poor's		Moody's Investors Service Limited		
Long Term	Short Term	Long Term	Short Term	Long Term	Short Term	Long Term	Short Term	
AAA	A-1+	Aaa	Prime 1	AAA	A-1+	Aaa	Prime 1	
AA+		Aa2		AA+		Aa2		50%
AA		Aa3		AA		Aa3		30%
AA-				AA-				
A+	A-1	A1	Prime 2	A+	A-1	A1	Prime 2	20%
A		A2		A		A2		
A-		A3		A-		A3		

* **Note:** If an institutional rating is not available, the instrument rating should be applied and if a short-term rating is not available, the applicable long-term rating should be applied.

- 2.2 If any foreign money market instrument or issuer has been rated by both agencies, the lower of the two ratings will apply.
- 2.3 If, after the date of its inclusion in a money market unit portfolio, any foreign instrument is rated lower than its original rating at the date of inclusion, the management company must rectify the position within 30 days of such lower rating.
- 2.4 The limits prescribed in subregulation 2.1 may be exceeded only if the excess is due to appreciation or depreciation of the value of the underlying money market instruments comprised in a money market unit portfolio.
- 2.5 A management company may not, for as long as the excess continues, purchase any further money market instruments of the class in respect of which the excess occurs.

Reduction of units

- 3.1 A management company shall within 21 days after the reduction of any unit in a money market unit portfolio, provide the Registrar and every holder of units in such portfolio in writing with details of the reduction.
- 3.2 A reduction shall be reflected in the accounts and returns to be kept and rendered by the management company in terms of section 10(1) of the Act.
- 3.3 The auditor of a management company shall, in the case of a reduction, provide the Registrar with details thereof on a quarterly basis.

General

4. Only money market instruments denominated in a single currency may be included in a money market unit portfolio.
5. At the time of its inclusion in a money market unit portfolio a money market instrument may not have a maturity exceeding 12 months.
6. The weighted average maturity of money market instruments included in a money market unit portfolio, based on the total value of the money market unit portfolio, may not exceed 90 days.
7. Money market instruments-
 - 7.1 having no fixed maturity; or
 - 7.2 in respect of which the interest rate is not known at the date of inclusion, may not be included in a money market unit portfolio: Provided that the management company must at all times be able to calculate the return of the money market unit portfolio.

Penalties

- 8.1 A person who contravenes or fails to comply with any provision of these Regulations, shall be guilty of an offence.
- 8.2 In respect of a contravention or failure to comply with the provisions of these Regulations a penalty, not exceeding the penalty prescribed in section 42(3) of the Act, may be imposed.

No. R. 1052

3 September 1999

REGULASIES MET BETREKKING TOT DIE WYSE EN VOORWAARDES VIR DIE INSLUITING VAN GELDMARKINSTRUMENTE GEDENOMINEER IN ANDER BETAALMIDDELS AS DIE VAN DIE REPUBLIEK IN GELDMARKEFFEKTEGROEPE

Die Minister van Finansies het kragtens artikel 42(1) van die Wet op Beheer an Effekte-trustskemas, 1981 (Wet No. 54 van 1981), die Regulasies in die Bylae uitgevaardig.

BYLAE

Woordbepaling

1. In hierdie Bylae beteken "die Wet" die Wet op Beheer van Effekte-trustskemas, 1981 (Wet No. 54 van 1981), en het enige woord of uitdrukking waaraan 'n betekenis in die Wet geheg is, die betekenis aldus daaraan geheg.

Insluitingsperke

2.1 Geldmarkinstrumente -

2.1.1 soos bepaal in Kennisgewing 1993 van 1999;

2.1.2 in 'n ander betaalmiddel as dié van die Republiek; en

2.1.3 uitgereik deur 'n enkele onderneming of liggaam gedomisileer of gevestig buite die Republiek,

mag nie in 'n geldmarkeffektegroep ingesluit word nie indien die waarde daarvan die persentasie van die waarde van die geldmarkeffektegroep soos in die tabel* hieronder teenoor die toepaslike graderings aangedui, oorskry nie.

Institusionele Gradering				Instrumentele (Uitgifte) Gradering				Maksimum persentasie per instrument wat in 'n effektegroep ingesluit mag word
Standard and Poor's		Moody's Investors Service Limited		Standard and Poor's		Moody's Investors Service Limited		
Lang-termyn	Kort-termyn	Lang-termyn	Kort-termyn	Lang-termyn	Kort-termyn	Lang-termyn	Kort-termyn	
AAA	A-1+	Aaa	Prima 1	AAA	A-1+	Aaa	Prima 1	50%
AA+ AA AA-		Aa2 Aa3		AA+ AA AA-		Aa2 Aa3		30%
A+ A A-	A-1	A1 A2 A3	Prima 2	A+ A A-	A-1	A1 A2 A3	Prima 2	20%

* **Nota:** Indien 'n institusionele gradering nie beskikbaar is nie, moet die instrumentele gradering gebruik word, en indien 'n korttermyn gradering nie beskikbaar is nie, geld die toepaslike langtermyn gradering.

- 2.2 Indien enige geldmarkinstrument of uitreiker deur beide agentskappe gegradeer is, geld die laagste van die graderings.
- 2.3 Indien enige buitelandse instrument laer gegradeer word na insluiting in 'n geldmarkeffektegroep, moet die bestuursmaatskappy binne 30 dae na sodanige laer gradering, die posisie regstel.
- 2.4 Die perke in subregulasie 2.1 voorgeskryf, mag oorskry word slegs indien die oorskryding te wyte is aan toename of afname in die waarde van die groepvormende geldmarkinstrumente wat in 'n geldmarkeffektegroep opgeneem is.
- 2.5 'n Bestuursmaatskappy mag vir solank as wat die oorskryding voortduur nie enige verdere geldmarkinstrumente van die klas ten opsigte waarvan die oorskryding voorkom, koop nie.

Vermindering van onderaandele

- 3.1 'n Bestuursmaatskappy moet binne 21 dae na die vermindering van enige onderaandeel in 'n geldmarkeffektegroep aan die Registrateur en elke besitter van onderaandele in sodanige groep, skriftelik besonderhede van die vermindering verstrek.
- 3.2 'n Vermindering moet in die rekenings en opgawes weerspieël word wat deur die bestuursmaatskappy ingevolge artikel 10(1) van die Wet gehou en verstrek moet word.
- 3.3 Die ouditeur van 'n bestuursmaatskappy moet in die geval van 'n vermindering besonderhede daarvan op 'n kwartaallikse basis aan die Registrateur verstrek.

Algemeen

4. Slegs geldmarkinstrumente aangedui in 'n enkele betaalmiddel mag in 'n geldmarkeffektegroep opgeneem word.
5. 'n Geldmarkinstrument mag ten tyde van sy insluiting in 'n geldmarkeffektegroep 'n looptyd van hoogstens 12 maande hê.
6. Die geweegde gemiddelde looptyd van geldmarkinstrumente wat in 'n geldmarkeffektegroep ingesluit is, gebaseer op die waarde van die totale geldmarkeffektegroep, mag nie 90 dae oorskry nie.

7. Geldmarkinstrumente -

7.1 wat geen vaste looptyd het nie; of

7.2 ten opsigte waarvan die rentekoers onbekend is op die datum van insluiting,

mag nie in 'n geldmarkeffektegroep opgeneem word nie: Met dien verstande dat die bestuursmaatskappy te alle tye in staat moet wees om die opbrengs van die geldmarkeffektegroep te kan bereken.

Strawwe

8.1 Iemand wat enige bepaling van hierdie Regulasies oortree of versuim om daaraan te voldoen, is aan 'n misdryf skuldig.

8.2 'n Boete, wat nie die boete voorgeskryf in artikel 42(3) van die Wet oorskry nie, mag ten opsigte van 'n oortreding van hierdie Regulasies of 'n versuim om daaraan te voldoen, opgelê word.

No. R. 1053

3 September 1999

UNIT TRUSTS CONTROL ACT, 1981**REGULATIONS RELATING TO THE MANNER IN WHICH AND THE CONDITIONS
SUBJECT TO WHICH UNITS OR ANY OTHER FORM OF PARTICIPATION MAY
BE INCLUDED IN A UNIT PORTFOLIO OF A UNIT TRUST SCHEME**

The Minister of Finance has under section 42(1) of the Unit Trusts Control Act, 1981 (Act No. 54 of 1981), made the Regulations in the Schedule.

SCHEDULE**Definition**

1. In this Schedule "the Act" means the Unit Trusts Control Act, 1981 (Act No. 54 of 1981), and any word or expression to which a meaning has been assigned in the Act shall bear the meaning so assigned thereto.

Inclusion of units

2. No unit or any other form of participation, whether called a unit or by any other name, in a unit portfolio of a unit trust scheme or other similar scheme, may be included in a unit portfolio except in the following manner and subject to the following conditions:
 - 2.1 The investment in units or any other form of participation, whether called a unit or by any other name, by a fund of funds, must consist of units or any other form of participation in not less than two other unit portfolios.

- 2.2 The investment in units or any other form of participation, whether called a unit or by any other name, by a unit portfolio, other than a fund of funds, may not at any time exceed 20 percent of the value of such unit portfolio.
- 2.3 For the purposes of subregulation 2.2, the value of a unit or participation held by one unit portfolio in another must be calculated by reference to the repurchase price, excluding any charges, of the relevant unit or participation at the close of business on the previous business day.
- 2.4 A fund of funds or any other unit portfolio may not invest in a unit or any other form of participation issued by a fund of funds.
- 2.5 A unit portfolio, other than a fund of funds, may not invest in any other unit portfolio that is invested in units or any other form of participation issued by the first-mentioned unit portfolio.
- 2.6 If a management company contravenes regulation 2.5 through no fault of its own, the management company concerned must, within 30 days of the date on which it becomes aware of the contravention, submit a detailed plan for approval to the Registrar setting out measures to rectify the position.
- 2.7 A unit portfolio, other than a fund of funds, must ensure that its investment policy is suitably amended to empower it to include units or any other form of participation in such unit portfolio.
- 2.8 The investment objectives of a fund of funds must clearly specify the nature of the units or other form of participation constituting such fund.

- 2.9 A fund of funds must satisfy the Registrar that the units or other form of participation referred to in regulation 2.8 have an aggregate risk profile which is not significantly higher than the risk profile of other underlying securities which may be included in terms of the Act in a unit portfolio other than a fund of funds.
- 2.10 The limit prescribed in subregulation 2.2 may be exceeded only if the excess is due to appreciation or depreciation of the value of the underlying units or other form of participation constituting the unit portfolio: Provided that a management company may not, for as long as the excess continues, purchase any further units or other form of participation.

Penalties

- 3.1 A person who contravenes or fails to comply with any provision of these Regulations is guilty of an offence.
- 3.2 In respect of a contravention or failure to comply with any provision of these Regulations a penalty, not exceeding the penalty prescribed in section 42(3) of the Act, may be imposed.

Repeal of regulations

4. The Regulations published by Government Notice No. R. 755 in Government Gazette No. 18943 of 29 May 1998, are hereby repealed.

WET OP BEHEER VAN EFFEKTE-TRUSTSKEMAS, 1981**REGULASIES MET BETREKKING TOT DIE WYSE WAAROP EN
VOORWAARDES WAARONDER ONDERAANDELE OF ENIGE ANDER VORM
VAN DEELNAME IN 'N EFFEKTEGROEP VAN 'N EFFEKTE-TRUSTSKEMA
OPGENEEM MAG WORD**

Die Minister van Finansies het kragtens artikel 42(1) van die Wet op Beheer an Effekte-trustskemas, 1981 (Wet No. 54 van 1981), die Regulasies in die Bylae uitgevaardig.

BYLAE**Woordbepaling**

1. In hierdie Bylae beteken "die Wet" die Wet op Beheer van Effekte-trustskemas, 1981 (Wet No. 54 van 1981), en het enige woord of uitdrukking waaraan 'n betekenis in die Wet geheg is, die betekenis aldus daaraan geheg.

Insluiting van onderaandele

2. Geen onderaandele of enige ander vorm van deelname, hetsy dit onderaandele of iets anders genoem word, in 'n effektegroep van 'n effekte-trustskema of ander soortgelyke skema, mag in 'n effektegroep opgeneem word nie behalwe op die volgende wyse en onderworpe aan die volgende voorwaardes:
 - 2.1 Die belegging in onderaandele of enige ander vorm van deelname, hetsy dit 'n onderaandeel of iets anders genoem word, deur 'n fonds van fondse, moet bestaan uit onderaandele of enige ander vorm van deelname in ten minste twee ander effektegroepe.
 - 2.2 Die belegging in onderaandele of enige ander vorm van deelname, hetsy dit 'n onderaandeel of iets anders genoem word, deur 'n effektegroep, wat nie 'n fonds van fondse is nie, mag nie ter enige tyd meer as 20 persent van die waarde van sodanige effektegroep beloop nie.
 - 2.3 Vir die doeleindes van subregulasie 2.2, moet die waarde van 'n onderaandeel of ander deelname wat gehou word deur een effektegroep in 'n ander, bereken word met verwysing na die terugkoopprys van die betrokke onderaandeel of ander deelname teen sluiting van besigheid op die vorige besigheidsdag.
 - 2.4 'n Fonds van fondse mag nie in onderaandele of enige ander vorm van deelname uitgereik deur ander fonds van fondse belê nie.

- 2.5 'n Effektegroepe, wat nie 'n fonds van fondse is nie, mag nie in enige ander effektegroepe wat in onderaandele of enige ander vorm van deelname uitgereik deur eersgenoemde effektegroepe belê het, belê nie.
- 2.6 Indien 'n bestuursmaatskappy regulasie 2.5 onwetend oortree, moet die betrokke bestuursmaatskappy, binne 30 dae vanaf die datum waarop dit van die oortreding bewus geword het, 'n gedetailleerde plan vir goedkeuring aan die Registrateur voorlê waarin stappe uiteengesit word om die posisie reg te stel.
- 2.7 'n Effektegroepe, wat nie 'n fonds van fondse is nie, moet sorg dat sy beleggingsbeleid paslik gewysig word ten einde hom in staat te stel om onderaandele of enige ander vorm van deelname in sodanige effektegroepe op te neem.
- 2.8 Die beleggingsoogmerke van 'n fonds van fondse moet die aard van die onderaandele of ander vorm van deelname waaruit sodanige fonds bestaan, duidelik uiteensit.
- 2.9 'n Fonds van fondse moet die Registrateur tevrede stel dat die onderaandele of ander vorm van deelname in regulasie 2.8 bedoel, 'n risikoprofiel het wat nie aansienlik hoër is nie as die risikoprofiel van ander groeppvormende effekte wat ingevolge die Wet in 'n effektegroepe, wat nie 'n fonds van fondse is nie, opgeneem kan word.
- 2.10 Die perk in subregulasie 2.2 voorgeskryf, mag oorskry word slegs indien die oorskryding te wyte is aan 'n toename of afname in die waarde van die groeppvormende onderaandele of ander vorm van deelname wat in daardie effektegroepe opgeneem is: Met dien verstande dat die bestuursmaatskappy, vir solank as wat die oorskryding voortduur, geen verdere belegging in onderaandele of ander vorm van deelname mag maak nie.

Strawwe

- 3.1 Iemand wat enige bepaling van hierdie Regulasies oortree of versuim om daaraan te voldoen, is aan 'n misdryf skuldig.
- 3.2 'n Boete, wat nie die boete voorgeskryf in artikel 42(3) van die Wet oorskry nie, mag ten opsigte van 'n oortreding van hierdie Regulasies of 'n versuim om daaraan te voldoen, opgelê word.

Herroeping van regulasie

4. Die Regulasie afgekondig by Goewermentskennisgewing No. R.755 in Staatskoerant No. 18943 van 29 Mei 1998 word hierby herroep.
-

CONTENTS**INHOUD**

No.		Page No.	Gazette No.	No.		Bladsy No.	Koerant No.
GOVERNMENT NOTICES				GOEWERMENSKENNISGEWINGS			
Finance, Department of				Finansies, Departement van			
<i>Government Notices</i>				<i>Goewermenskennisgewings</i>			
R. 1051	Unit Trusts Control Act (54/1981): Regulations relating to the manner and conditions for the inclusion of money market instruments in money market unit portfolios.....	2	20428	R. 1051	Wet op Beheer van Effekte-Trustskemas (54/1981): Regulasies met betrekking tot die wyse en voorwaardes vir die insluiting van geldmarkinstrumente in geldmarkeffektegroepe	6	20428
R. 1052	do.: Regulations relating to the manner and conditions for the inclusion of money market instruments, denominated in a currency other than that of the Republic, in money market unit portfolios.....	10	20428	R. 1052	do.: Regulasies met betrekking tot die wyse en voorwaardes vir die insluiting van geldmarkinstrumente gedenomineer in ander betaalmiddels as die van die Republiek in geldmarkeffektegroepe.....	14	20428
R. 1053	do.: Regulations relating to the manner in which and the conditions subject to which units or any other form of participation may be included in a unit portfolio of a unit trust scheme	17	20428	R. 1053	do.: Regulasies met betrekking tot die wyse waarop en voorwaardes waaronder onderaandeel of enige ander vorm van deelname in 'n effektegroepe van 'n effekte-trustskema opgeneem mag word	20	20428

Printed by and obtainable from the Government Printer, Bosman Street, Private Bag X85, Pretoria, 0001
Tel: (012) 334-4507, 334-4511, 334-4509, 334-4515
Gedruk deur en verkrygbaar by die Staatsdrukker, Bosmanstraat, Privaat Sak X85, Pretoria, 0001
Tel: (012) 334-4507, 334-4511, 334-4509, 334-4515