

מודל שערוך (נכסים והתחייבויות - תעודות סל)

מודל השערוך (לאחר התאמות להערות האיגוד)	סוג נכס/התחייבות	
שער נעילה, במועד השערוך כפי שפורסם על ידי הבורסה בישראל.	מניות, אג"ח ומק"מ רשומות למסחר בישראל (לרבות השאלות ללא מניות דואליות) הנכללות במדדים המחושבים לפי שערי הנעילה בישראל	1
שער נעילה, במועד השערוך כפי שפורסם על ידי הבורסה בישראל.	מניות ישראליות רשומות למסחר בחו"ל (ללא ADR או GDR) הנכללות במדדים המחושבים לפי שערי הנעילה בישראל (מניות דואליות)	2
לפי שווי הוגן המשקף מחיר נעילה בישראל בניכוי עמלת המרה.	מניות ישראליות רשומות למסחר בחו"ל (ADR או GDR) הנכללות במדדים המחושבים לפי שערי הנעילה בישראל	3
שער נעילה בחו"ל במועד השערוך כפול שער המטבע לייחוס הקובע.	מניות רשומות למסחר בחו"ל (לרבות ADR ואו GDR) הנסחרות במטבע זהה למטבע של מדד הנעקב	4
שער נעילה של המניה בבורסה שעל פיה מחושב המדד במועד השערוך כפול שער החליפין בין מטבע המניה (מטבע בו נסחרת המניה) לבין מטבע המדד (מטבע בו נקוב המדד הנעקב) בהתאם לשערים של עורך המדד וכפול שער המטבע לייחוס הקובע.	מניות רשומות הנסחרות במטבע שונה ממטבע של המדד הנעקב	5
נוסחת B&S לפי שער נעילה של נכס בסיס ובהתאם לפרמטרים במערך התרחישים, שכפי שיוגדרו מעת לעת ע"י דירקטוריון מסלקת המעו"ף או בהתאם למערכת מידע מקובלת.	אופציות סחירות לרבות חוזים סינטטיים הרשומות למסחר בישראל	6
נוסחת B&S לפי שער נעילה של נכס בסיס ובהתאם לפרמטרים לקביעת הביטחונות בבורסה הרלוונטית ובהתאם לדיבידנד הצפוי כפול שער המטבע לייחוס הקובע.	אופציות סחירות לרבות חוזים סינטטיים הרשומות למסחר בחו"ל	7
חוזים עתידיים משוערכים לפי מחיר החוזה העתידי המשתקף בנכס הבסיס ונקבע בהתאם לתקופת החוזה ושיעור הריבית לתקופה האמורה שיעור דיבידנד צפוי וזאת על בסיס נתוני מערכת מידע בינלאומית.	חוזים עתידיים סחירים, שנכס המעקב אינו מחיר חוזה עתידי	8
שער נעילה.	חוזים עתידיים סחירים, שהנכס המעקב הוא מחיר חוזה עתידי	9
שער נעילה, במועד השערוך כפי שפורסם על ידי הבורסה הרלוונטית.	המירים סחירים (כולל כתבי אופציה)	10
מחיר נייר הערך שבו ניתן להמירו באותו יום בניכוי תוספת המרה. "תוספת המרה" - סכום כסף שיש לשלם בעת ההמרה.	המירים שאינם סחירים (כולל כתבי אופציה)	11
שע"ח לפי שער מטבע בשווי הוגן של התעודה והיוון תזרימים. קביעת ריביות לפי במערכת מידע מקובלת.	סוואפ מט"ח	12
שע"ח לפי שער מטבע בשווי הוגן של התעודה והיוון תזרימים. קביעת ריביות לפי במערכת מידע מקובלת.	פורורד מט"ח	13
מחיר SWAP לפי נוסחה (מחיר נכס בסיס בתופסת דיבידנד עבור פחות ריבית צבורה), לפי שער נעילה של נכס בסיס ובניכוי עלויות המרה/ משיכה מיידיית.	Equity SWAP	14
קרן בתוספת ריבית צבורה עד ליום השיערוך.	פקדונות עד שבוע בש"ח	15
קרן בתוספת ריבית צבורה ליום השיערוך, המחושבת לפי תנאי הפיקדון למשיכה במועד הקרוב ביותר	פקדונות מעל שבוע בש"ח אך לא יותר מ- 3 חודשים	16
קרן בתוספת ריבית צבורה עד מועד הדוח כפול שער המטבע לייחוס הקובע.	פקדונות עד שבוע במט"ח	17

	סוג נכס/התחייבות	מודל השערוך (לאחר התאמות להערות האיגוד)
18	פקדונות מעל שבוע במט"ח אך לא יותר מ- 3 חודשים	קרן בתוספת ריבית צבורה ליום השיערוך, המחושבת לפי תנאי הפיקדון למשיכה במועד הקרוב ביותר, כפול שער המטבע לייחוס הקובע
19	פיקדונות ל- 3 חודשים או יותר בש"ח (פיקדונות עם מועד ההנזלה התואם למועד ההמרה)	קרן בתוספת ריבית צבורה ליום השיערוך, המחושבת לפי תנאי הפיקדון למשיכה במועד הקרוב ביותר
20	פיקדונות ל- 3 חודשים או יותר במט"ח (פיקדונות עם מועד ההנזלה התואם למועד ההמרה)	קרן בתוספת ריבית צבורה ליום השיערוך, המחושבת לפי תנאי הפיקדון למשיכה במועד הקרוב ביותר
21	אג"ח חו"ל	ביחס לאג"ח הנסחרת בשוק מוסדר השיערוך יעשה לפי המחיר הממוצע שלו. מחיר ממוצע של נייר ערך חוץ - ממוצע מחירים שהתפרסמו המערכת מידע בינלאומית לסוף יום המסחר המבוססים על המחירים שנאספו על ידי עושי שוק או סוחרים בניירות ערך. ביחס לאגרת חוב חו"ל הנסחרת הבורסה השיערוך יעשה לפי מחיר סגירה. שער נעילה של הנכס המושאל, במועד השיערוך כפי שפורסם על ידי הבורסה.
22	התחייבויות בגין מכירה בחסר	לפי שווי נכסי נקי (NAV). במידה וה NAV אינו עדכני למועד שער הנעילה של נכס המעקב בהתאם למודל שאושר על ידי נאמן
23	ETF	
24	מוצרי מדדים המשמשים כנכסים מגבים (ללא מוצרי מדדים של המנהל)	לפי שווי הוגן בניכוי עמלת המרה.
25	מוצרי מדדים המשמשים כנכסים מגבים - (מוצרי מדדים של המנהל)	לפי שווי הוגן ללא ניכוי עמלת המרה.
26	מוצרי מדדים - בגין התחייבות לציבור	לפי שווי הוגן ללא ניכוי עמלת המרה.
27	הכנסה לקבל/הוצאות לשלם בגין תקבולים/תשלומים של זיבידנד/ריבית/קרן/כל הטבה אחרת	בהתאם לזיבידנד/ריבית/קרן/הטבה אחרת ובניכוי מס במידה ורלוונטי.
28	הכנסה לקבל בגין עמלות השאלה	שערוך חודשי על בסיס מזומן לפי תקבולים בפועל. בכל מקרה אחר יבוצע שערוך חודשי של דמי ההשאלה הצבורים שטרם התקבלו בפועל בידי החברה וינתן הסבר בדבר אופן השיערוך.
29	התחייבויות לשלם בגין עמלות שאילה	במידה וההתחשבות בגין דמי השאילה מבוצעת לפחות פעם בחודש, השיערוך יבוצע על בסיס מזומן לפי תקבולים בפועל. בכל מקרה אחר יבוצע שערוך של דמי השאילה שטרם שולמו בפועל על ידי החברה וינתן הסבר בדבר אופן השיערוך.
30	אג"ח לפני פדיון	בכל יום מסחר בתקופה שלאחר הפסקת המסחר ועד לפדיון, יוצג הסכום האמור להתקבל בעדה במועד הפדיון (בדומה למנגנון השיערוך בקרנות).
31	ני"ע שטרם החל להיסחר	המחיר שבו נרכש (בדומה למנגנון השיערוך בקרנות).
32	אחר	ביחס לנכס שלא ניתן לשיערוך לפי הכללים הקבועים לעיל, או שלא התקיים מסחר בנכס כאמור במשך 3 ימי מסחר רצופים, או שלדעת המנהל השיערוך שנקבע לו לפי הכללים הנ"ל שונה באופן מהותי מהשיערוך שבו ניתן לקנות ולמכור את הנכס בפועל, יהיה רשאי המנהל לקבוע לו שיערוך לפי הנחיות דירקטוריון שיאושרו ע"י הנאמן.