



# רשות ניירות ערך

## מחלקת השקעות

רח' כנפי נשרים 22, ירושלים 9546434

טל': 02-6556565

פקס': 02-6597565

[www.isa.gov.il](http://www.isa.gov.il)

1 דצמבר, 2015

### הודעה בעניין התאמות שבוצעו במבנה שמות תעודות סל

לאור הניסיון שנצבר מאז שפורסמה הנחיית גילוי בדבר אופן הצגת שם תעודת סל מיום 13.11.2013<sup>1</sup>, בחודש נובמבר 2015 הותאמו שמות תעודות הסל למתכונת שלהלן:

1. ביחס לתעודות העוקבות אחר מדד מחיר – יתווסף לשם תעודת הסל הסימול (PR), בדומה לקיים היום בתעודות העוקבות אחר מדדי השקעה נטו (NTR) וברוטו (GTR).
2. מספר נכסי המעקב יצוין רק לתעודות משולבות העוקבות אחר יותר משני נכסי מעקב;
3. בתעודות משולבות העוקבות אחר מספר מדדים שאופן חישובם זהה – דהיינו, שכל המדדים אחריהן הן עוקבות הן מדדי מחיר, מדדי השקעה ברוטו או מדדי השקעה נטו – יצויין אופן החישוב של המדדים (NTR, GTR, PR).
4. פרופיל חשיפה סיכון אשראי – לא יכלול עוד סימן tag (') ביחס לחשיפות לסיכונים אשראי של מוסדות פיננסיים בחו"ל. לנחותכם, מצ"ב טבלה מעודכנת לסימול דרגות החשיפה של סיכון האשראי ללא סימן ה-tag:

סימול	
0	בהתאם למדיניות ההשקעות, אין בתעודה חשיפה מהותית לסיכון אשראי;
A	בהתאם למדיניות ההשקעות, חשיפה מהותית לסיכון אשראי תהיה מוגבלת למוסדות פיננסיים, בישראל, בדירוג חוב גבוה בלבד, ובלבד שאין בתעודה חשיפה לסיכון אשראי של מוסדות בדירוג חוב נמוך;
a	בהתאם למדיניות ההשקעות, חשיפה מהותית לסיכון אשראי תהיה מוגבלת למוסדות פיננסיים, בישראל ובחו"ל, בדירוג חוב גבוה בלבד, ובלבד שאין בתעודה חשיפה לסיכון אשראי של מוסדות בדירוג חוב נמוך;
B	בהתאם למדיניות ההשקעות, חשיפה מהותית לסיכון אשראי תהיה מוגבלת למוסדות פיננסיים, בישראל, בדירוג חוב בינוני ומעלה בלבד;
b	בהתאם למדיניות ההשקעות, חשיפה מהותית לסיכון אשראי תהיה מוגבלת למוסדות פיננסיים, בישראל ובחו"ל, בדירוג חוב בינוני ומעלה בלבד;
C	בהתאם למדיניות ההשקעות, מותרת חשיפה מהותית לסיכון אשראי למוסדות פיננסיים, בישראל, שאינם מדורגים או בדירוג חוב נמוך;
c	בהתאם למדיניות ההשקעות, מותרת חשיפה מהותית לסיכון אשראי לגופים, בישראל ובחו"ל, שאינם מדורגים או בדירוג חוב נמוך.

איש קשר: עו"ד הלל בן-דוד, טל': 02-6556544, דוא"ל: [hillelb@isa.gov.il](mailto:hillelb@isa.gov.il)

<sup>1</sup> ההנחיה מפורסמת באתר הרשות, להלן קישור להנחיה שפקעה - [לינק](#).