

הרכב מדד תל-בונד 60 ואופן עדכנו - נוהל

- הרכב מדד תל-בונד 60 (להלן: "המדד"), אופן חישובו ועדכנו יהיו כמפורט להלן. החליט הדירקטוריון על שינוי האמור להלן, תפורסם לחברי הבורסה הודעה לפחות 30 יום לפני כניסתו של השינוי לתוקף.
1. רשימת הסדרות של תעודות התחייבות תאגידיות הנכללות במדד (להלן: "רשימת תל-בונד 60") תעודכן פעמיים בשנה, ביום המסחר הראשון של חודש אפריל וביום המסחר הראשון של חודש אוקטובר, בכל שנה (כל אחד מאלה יקרא להלן: "מועד העדכון"), על פי התנאים שלהלן.
 2. ברשימת תל-בונד 60 יכללו כל סדרות תעודות ההתחייבות התאגידיות הכלולות במדד תל-בונד 20 וכל סדרות תעודות ההתחייבות התאגידיות אשר כלולות במדד תל-בונד 40.
 3. א. על אף האמור בסעיפים 1 ו-2. לעיל, סדרת תעודות התחייבות חדשה תיווסף לרשימה במועד שאינו מועד עדכון הרשימה, אם יתקיימו כל התנאים המפורטים להלן:
 - 1) נוספה סדרת תעודות התחייבות תאגידיות חדשה לרשימת סדרות תעודות ההתחייבות של תל-בונד 20.
 - 2) נוספה סדרת תעודות התחייבות תאגידיות חדשה לרשימת סדרות תעודות ההתחייבות של תל-בונד 40.
 - ב. סדרה חדשה כאמור תיווסף לרשימה במועד צירופה לרשימת סדרות תעודות ההתחייבות של תל-בונד 20 או לרשימת סדרות תעודות ההתחייבות של תל-בונד 40. כתוצאה מהצטרפותה לא תיגרע סדרה אחרת מהרשימה עד למועד הקרוב לעדכון הרשימה.
 4. במקרים המפורטים להלן, תיגרע מרשימת תל-בונד 60 סדרת תעודות התחייבות תאגידיות הכלולה בה, וזאת במקביל לקרות האירוע. לרשימה לא תיווסף סדרת תעודות התחייבות תאגידיות אחרת במקום הסדרה שנגרעה.
 - א. נגרעה סדרת תעודות התחייבות תאגידיות מרשימת סדרות תעודות ההתחייבות של תל-בונד 20.
 - ב. נגרעה סדרת תעודות התחייבות תאגידיות מרשימת סדרות תעודות ההתחייבות של תל-בונד 40.
 5. שונתה רשימת תל-בונד 60, יפורסם ההרכב החדש של הרשימה.
 6. משקל סדרה של תעודות התחייבות תאגידיות במדד יחושב כלהלן:
 - א. המשקל במדד יחושב כיחס שבין שווי השוק של סדרה של תעודות ההתחייבות התאגידיות לבין שווי השוק של כל סדרות תעודות ההתחייבות התאגידיות הכלולות במדד, על פי הנוסחה שלהלן וכפוף לקבוע בפסקאות ב. ו-ג. להלן:

$$W_i = \frac{Q_i^t \times P_i^t}{\sum_{i=1}^n Q_i^t \times P_i^t}$$

- W_i משקל סדרה של תעודות התחייבות תאגידיות i במדד.
- n מספר הסדרות של תעודות ההתחייבות התאגידיות הנכללות במדד.
- Q_i^t כמות תעודות התחייבות התאגידיות i במדד הרשומות למסחר, ביום t לפני תחילת המסחר.
- P_i^t שער הבסיס של סדרה של תעודות ההתחייבות התאגידיות i ביום t .

ב. נמצא על פי החישוב שבסעיף א. לעיל שמשקלה של סדרה של תעודות התחייבות תאגידיות במדד עלה על 9.5%, יקבע חלקה במדד 9.5% והשיעור הנותר ייקרא להלן: "השיעור העודף".

ג. סך כל השיעור העודף של רשימת הסדרות של תעודות ההתחייבות התאגידיות במדד יחולק באופן יחסי בין הסדרות שבמדד שמשקלן היחסי על פי החישוב שבסעיף א. לעיל נמוך מ- 9.5%, ובלבד שחלקה היחסי של סדרה של תעודות התחייבות תאגידיות במדד לא יעלה על 9.5%.

7. המדד יחושב על פי הנוסחה המפורטת להלן:

$$M_{t,j} = M_{t-1} \times \sum_{i=1}^n W_i^t \times \frac{P_{ij}^t}{P_i^t}$$

- n מספר הסדרות של תעודות ההתחייבות התאגידיות הנכללות במדד.
- $M_{t,j}$ המדד ביום t בנקודת זמן j .
- M_{t-1} המדד ביום $t-1$.
- W_i^t משקלה של סדרה של תעודות התחייבות תאגידיות i במדד ביום t , כפי שחושב על פי סעיף 6. לעיל.
- P_{ij}^t שער סדרה של תעודות ההתחייבות התאגידיות i ביום t בנקודת זמן j
- P_i^t שער הבסיס של סדרה של תעודות התחייבות תאגידיות i ביום t .

המדד יחושב עד לדיוק של שתי ספרות לאחר הנקודה העשרונית.

8. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו, ה-3 בפברואר 2008, יהיה זהה למדד הבסיס של "מדד תל-בונד 20" באותו יום.

9. א. המדד הקובע יחושב ויפורסם בסוף כל יום מסחר על פי שערי הנעילה של הסדרות של תעודות ההתחייבות התאגידיות הנכללות במדד, על פי הנוסחה הקבועה בסעיף 7. לעיל.

ב. המדדים שאינם המדד הקובע יחושבו ויפורסמו במהלך המסחר, על-פי שער העסקה האחרונה, בכל אחת מהסדרות של תעודות ההתחייבות התאגידיות הנכללות במדד.

לא בוצעה עסקה באיזה מהסדרות של תעודות ההתחייבות התאגידיות, יחושב המדד על פי שער הבסיס באותה סדרה של תעודות התחייבות.

10. בקרות מקרים אשר לא נקבעו לגביהם כללים בהוראות אלו, יקבע מנכ"ל הבורסה את הרכב רשימת תל-בונד 60, בהתחשב בעקרונות שפורטו לעיל.