

מדריך מעו"ף

מדדי אג"ח

תוכן עניינים

מתודולוגיית מדדי האג"ח

מדד All-Bond-כללי

מדד All-Bond-צמודות

מדד All-Bond-שקלי

מדד All-Bond-ריבית משתנה

מדד תל בונד -מאגר

מדד תל בונד-צמודות

מדד תל בונד-צמודות 1-3

מדד תל בונד-צמודות 3-5

מדד תל בונד-צמודות 5-15

מדד תל בונד-20

מדד תל בונד-40

מדד תל בונד-60

מדד תל בונד צמודות-יתר

מדד תל בונד צמודות-בנקים

מדד תל בונד-תשואות צמודות

מדד תל בונד-שקלי

מדד תל בונד שקלי-50

מדד תל בונד-שקלי 1-3

מדד תל בונד-שקלי 3-5

מדד תל בונד-שקלי 5-15

מדד תל בונד-לא צמודות

מדד תל בונד-תשואות שקלי

מדד תל בונד-גלובל

מדד תל בונד-צמודות מעלה

מדד תל בונד-שקלי מעלה

מדד תל בונד-צמודות A

מדד תל בונד-צמודות AA-AAA

מדד תל בונד-שקלי A

מדד תל בונד-שקלי AA-AAA

מדד תל בונד שקלי-בנקים וביטוח

מדד תל בונד צמודות-נדל"ן

מדד תל בונד-דולר

מדד תל בונד שקלי 100

מדד תל בונד 100

מדד תל בונד-קוקו צמוד (A+) ומעלה

מדד תל בונד תשואות צמודות פיזור רחב

מדד תל בונד תשואות שקלי פיזור רחב

מדד תל בונד צמודות בנקים מורחב

מדד תל בונד צמודות 5-10

מדד תל בונד שקלי 5-10

מדד תל בונד צמודות בנקים וחברות ממשלתיות

מדד תל גוב-כללי

מדד תל גוב-צמודות

מדד תל גוב-צמודות 0-2

מדד תל גוב-צמודות 2-5

מדד תל גוב-צמודות 5-10

מדד תל גוב-צמודות +5

מדד תל גוב-צמודות +10

מדד תל גוב-צמודות +15

מדד תל גוב-לא צמודות

מדד תל גוב-שקלי

מדד תל גוב-שקלי 0-2

מדד תל גוב-שקלי 2-5

מדד תל גוב-שקלי 5-10

מדד תל גוב-שקלי +5

מדד תל גוב-שקלי +10

מדד תל גוב-משתנה

מדד תל גוב-מק"מ

מתודולוגיית מדדי האג"ח

1. הגדרות

לעניין פרק זה -

מונחים	הגדרות
"אג"ח"	- אג"ח ממשלתית, אג"ח תאגידי, אג"ח פיננסית ותעודת התחייבות היברידית, לפי העניין.
"אג"ח פיננסית"	- תעודת התחייבות שהונפקה על ידי תאגיד המסווג על ידי הבורסה בענף-על "מכשירים פיננסיים".
"אג"ח ממשלתית"	- אג"ח שהוצאה על פי חוק מילווה המדינה, תשל"ט-1979.
"אג"ח תאגידי"	- תעודת התחייבות, לרבות שטר הון, שהונפקה על ידי תאגיד והעומדת בתנאים הבאים: - מנפיק תעודת ההתחייבות אינו מסווג על ידי הבורסה בענף-על "מכשירים פיננסיים" - בתנאי נקבע כי תשלומים בגין ריבית ופדיון יבוצעו במזומן בלבד. תנאי זה לא יחול על תעודת התחייבות COCO.
"אג"ח תאגידי שקלית"	- אג"ח תאגידי שאינה צמודה, הנושאת ריבית קבועה אג"ח תאגידי תחשב כאג"ח תאגידי שקלית גם אם נקבע בתנאי כי החל ממועד מסוים ישתנה שיעור הריבית, ובלבד שגם לאחר השינוי כאמור, תמשיך האג"ח לשאת ריבית קבועה.
"אג"ח תאגידי צמודה"	- אג"ח תאגידי צמודה למדד המחירים לצרכן.
"דירוג שווי שוק ממוצע"	- דירוג של סדרות אג"ח תאגידיות העומדות בתנאי הסף של המדד, לפי שווי השוק הממוצע, כאשר סדרת האג"ח בעלת שווי השוק הממוצע הגבוה ביותר תדורג בדירוג "1".
"ועדת מדדים"	- כמשמעותה בהנחיות לחלק השביעי לתקנון.
"חברה נטולת זיקה לישראל"	- חברה שהתאגדה מחוץ לישראל, אשר אגרות חוב שהנפיקה רשומות למסחר בבורסה, אלא אם החברה דיווחה כי לא מתקיים לגביה האמור בהגדרה של "חברה נטולת זיקה לישראל", כמשמעותה ב"הוראת רשות ניירות ערך למנהלי הקרנות בדבר גילוי בשם הקרן אודות חשיפה אפשרית לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה, לאג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל, ולתאגיד בנקאי אצלו מוחזקים מזומנים ופיקדונות של הקרן (נוסח חדש – 2021)", ובכל הוראה שתבוא במקומה.

מונחים	הגדרות
"מאגר All-Bond"	- מאגר הכולל את כל האג"ח העומדות בתנאי הסף של מאגר זה.
"מאגר תל-בונד"	- מאגר הכולל את כל סדרות האג"ח העומדות בתנאי הסף של מאגר זה.
"מאגר תל-גוב"	- מאגר הכולל את כל סדרות האג"ח העומדות בתנאי הסף של מאגר זה.
"מאגר"	- מאגר All-Bond, מאגר תל-בונד ומאגר תל-גוב, לפי העניין.
"מגבלת משקל"	- תקרת משקל או משקל אחיד.
"מדד אג"ח"	- מדד All-Bond, מדד תל-בונד או מדד תל-גוב, לפי העניין.
"מדדי All-Bond"	- כל מדד הנושא בשמו את הביטוי "All-Bond", המחושב ומפורסם על ידי הבורסה.
"מדדי תל-בונד"	- כל מדד הנושא בשמו את הביטוי "תל-בונד", המחושב ומפורסם על ידי הבורסה.
"מדדי תל-גוב"	- כל מדד הנושא בשמו את הביטוי "תל-גוב", המחושב ומפורסם על ידי הבורסה.
"מועד הפדיון הסופי של סדרת האג"ח" או "פדיון סופי"	מועד הפדיון הסופי כפי שנקבע בתשקיף על אף האמור לעיל, - כאשר המנפיק הינו חברה הכלולה בענף בנקים, לפי הסיווג הענפי של הבורסה, ובתנאי האג"ח נקבע מועד שהחל ממנו רשאי המנפיק לפדות את האג"ח בפדיון מוקדם, יחשב המועד הראשון בו רשאי המנפיק לפדות את האג"ח כאמור, כמועד הפדיון הסופי של האג"ח. - כאשר המנפיק הינו חברה הכלולה בענף ביטוח, לפי הסיווג הענפי של הבורסה, יחשב המועד הראשון בו מתקיים "תמריץ לפדיון מוקדם", כמשמעותו בהוראות לעניין הון עצמי של חברת ביטוח אשר פרסמה רשות שוק ההון, ביטוח והחיסכון, כמועד הפדיון הסופי של האג"ח.
"מנהל המדדים"	- כמשמעותו בהנחיות לחלק השביעי לתקנון.
"מנהל המסחר"	- כמשמעותו בהנחיות על פי החלק השלישי לתקנון הבורסה או מי שהוסמך על ידו.
"מק"מ"	- איגרת חוב שהוצאה על פי חוק מילווה קצר מועד, תשמ"ד-1984.
"משקל אחיד"	- תקרת משקל זהה לכל סדרות האג"ח הכלולות במדד.
"אג"ח זרה"	- סדרת אג"ח שהנפיקה חברה נטולת זיקה לישראל.

מונחים	הגדרות
"אג"ח ישראלית"	- אג"ח שהנפיקה חברה שאינה סדרת אג"ח זרה.
"פדיון משוקלל"	- פדיון משוקלל של סדרת אג"ח יחושב באופן הבא:
	$M_{avg} = \sum_{i=1}^n \frac{Q_i}{Q} * \frac{t_d}{365}$
	M_{avg} - פדיון משוקלל בשנים.
	n - מספר הפדיונות החלקיים שנותרו מהמועד הקובע לעדכון המדד ועד לפדיון הסופי של האג"ח, ואשר בגינם טרם נקבע שער אקס.
	Q_i - כמות ערך נקוב שתיפדה בפדיון i.
	Q - הכמות שנותרה לפדיון החל מהמועד הקובע לעדכון המדד, ואשר בגינה טרם נקבע שער אקס.
	t_d - מספר הימים שבין המועד הקובע לעדכון המדד ועד ליום תשלום i למעט תשלום שטרם שולם, אך חלף המועד בו נקבע שער אקס בגין אותו תשלום.
"שווי שוק ממוצע"	- שער הנעילה הממוצע של אג"ח כשהוא מוכפל בהון הרשום למסחר בבורסה של האג"ח במועד הקובע לעדכון מאגרים.
	על אף האמור לעיל, במקרה בו בתקופה שבין המועד הקובע לעדכון המאגרים הקרוב לבין מועד עדכון המאגרים שלאחר מועד עדכון המאגרים הקרוב חל מועד קובע לפדיון של חלק מהקרן בסדרת אג"ח או פדיון סופי, יחושב ההון הרשום למסחר בניכוי חלק הקרן הצפוי להיפדות כאמור.
"שווי שוק"	- השער של אג"ח ביום מסויים כשהוא מוכפל בהון הרשום למסחר באותו יום.
"שער ממוצע יומי"	- התמורה הכספית בשקלים של מחזור המסחר היומי של סדרת אג"ח מחולקת במחזור המסחר היומי במונחי ערך נקוב. לא בוצעו עסקאות במהלך יום המסחר, יקבע שער הנעילה כשער הממוצע היומי באותו יום מסחר.

מונחים	הגדרות
"שער נעילה ממוצע"	- ממוצע שערי הנעילה של אג"ח, שנקבעו החל מיום המסחר התשיעי שקדם למועד הקובע לעדכון המאגרים, כמשמעותו להלן (להלן: "יום הממוצע הראשון"), ועד למועד הקובע לעדכון מאגרים. אולם, במקרה של אג"ח שנרשמה למסחר בבורסה אחרי יום הממוצע הראשון, יחושב שער הנעילה הממוצע, על פי שערי הנעילה של האג"ח, שנקבעו, החל מיום רישומה של סדרת האג"ח למסחר בבורסה ועד למועד הקובע לעדכון מאגרים.
"תקרת משקל"	- חושב שער אקס לאג"ח בתקופה שבין יום הממוצע הראשון ועד למועד חישוב שער הנעילה הממוצע, יחושב שער הנעילה הממוצע של האג"ח כך שכל אחד משערי הנעילה כאמור בין יום הממוצע הראשון, לבין יום המסחר שקדם ליום האקס, יוכפל ביחס שבין שער הבסיס של סדרת האג"ח ביום האקס לבין השער הקובע של סדרת האג"ח ביום המסחר שקדם ליום האקס.
"תשלום"	- המשקל המירבי באחוזים של סדרת אג"ח במדד. - תשלום קרן או תשלום ריבית, לפי העניין.

2. מדדי האג"ח

א. מדדי All-Bond

במדדי ה-All-Bond יכללו רק סדרות אג"ח הכלולות במאגר All-Bond.

נגרעה סדרת אג"ח ממאגר All-Bond, תיגרע סדרת האג"ח מכל מדדי ה-All-Bond בהם כלולה סדרת האג"ח במועד גריעתה ממאגר All-Bond.

ב. מדדי תל-בונד

במדדי תל-בונד יכללו רק סדרות אג"ח הכלולות במאגר תל-בונד.

נגרעה סדרת אג"ח ממאגר תל-בונד, תיגרע סדרת האג"ח מכל מדדי תל-בונד בהם כלולה סדרת האג"ח במועד גריעתה ממאגר תל-בונד.

ג. מדדי תל-גוב

במדדי תל-גוב יכללו רק סדרות אג"ח והמק"מ הכלולות במאגר תל-גוב.

נגרעה סדרת אג"ח ממאגר תל-גוב, תיגרע סדרת האג"ח מכל מדדי תל-גוב בהם כלולה סדרת האג"ח במועד גריעתה ממאגר תל-גוב.

3. מועדי עדכון ופרסום מאגרים, מדדים ופרמטרים קבועים לחישוב מדדים

א. המאגרים יעודכנו מידי חודש, בתום יום המסחר שקדם ליום המסחר האחרון בחודש (לעיל ולהלן: "מועד עדכון המאגרים"), וזאת בכפוף לתנאים שלהלן:

1) אם ביום זה לא יתקיים מסחר בבורסות בארצות הברית המנויות בתוספת השנייה לחוק ניירות ערך או בבורסת לונדון כמשמעות המונח בתוספת השלישית לחוק ניירות ערך (להלן: "בורסות חו"ל") יוקדם מועד עדכון המאגרים לתום יום המסחר הקודם ליום המסחר האחרון בחודש בבורסה בתל - אביב, בו מתקיים מסחר גם בבורסות חו"ל. למרות האמור לעיל:

- מועד עדכון המאגרים, לא ישתנה אם באותו יום לא מתקיים מסחר בבורסה בחו"ל, בשל אירוע חריג שלא פורסם מראש בלוח מועדי המסחר השנתי של הבורסה בחו"ל.

- מנהל המדדים רשאי לקבוע כי עדכון המאגרים יתקיים במועד עדכון המדדים, גם אם במועד זה אין מתקיים מסחר בבורסה בחו"ל, אחת או יותר.

2) אם מועד עדכון המאגרים חל בחול המועד סוכות או בחול המועד פסח, יוקדם מועד עדכון המאגרים לתום יום המסחר האחרון המתקיים בבורסה בתל אביב, לפני חול המועד ואשר בו מתקיים מסחר גם בבורסות חו"ל.

3) אם במועד עדכון המאגרים המסחר בבורסה בתל - אביב לא יסתיים בשלב מסחר הנעילה, יידחה מועד עדכון מאגרים לתום יום המסחר הראשון הבא אחריו, בו מסתיים המסחר בשלב מסחר הנעילה ואשר מתקיים בו מסחר גם בבורסות חו"ל.

4) הוקדם ו/או נדחה מועד עדכון מאגרים כאמור בס"ק 1) עד 3) לעיל, לא יחול שינוי במועד הקובע לעדכון מאגרים, כמפורט להלן.

ב. המועד הקובע לעדכון מאגרים יהיה בתום ה- 10 בחודש בו מתקיים מועד עדכון המאגרים (לעיל ולהלן: "המועד הקובע לעדכון המאגרים").

על אף האמור לעיל, המועד הקובע לעדכון מאגרים יהיה בתום הראשון בחודש בו מתקיים מועד עדכון המאגרים, אם אחד או יותר מימי חול המועד סוכות או חול המועד פסח, לפי העניין, חל לאחר ה-10 באותו חודש.

ג. רשימת סדרות האג"ח שיכללו במאגרים במועד עדכונם, תפורסם תוך חמישה ימי מסחר לאחר המועד הקובע לעדכון המאגרים. יום המסחר המתקיים בחול המועד לא יובא במניין חמשת ימי המסחר האמורים (להלן: "מועד פרסום המאגרים").

אלא אם נקבע במפורש אחרת, רשימת סדרות אג"ח הכלולות בכל אחד מהמדדים מסדרת מדדי All-Bond, סדרת מדדי תל-בונד וסדרת מדדי תל-גוב תעודכן ביום בו יעודכנו המאגרים בפועל, וזאת כמפורט בכללים של כל אחד מהמדדים כאמור (להלן: "מועד עדכון המדד").

ד. אלא אם נקבע במפורש אחרת, המועד הקובע לעדכון כל אחד ממדדי האג"ח (להלן: "מועד קובע לעדכון מדד") יהיה המועד הקובע לעדכון המאגרים, וזאת כמפורט בכללים של כל אחד מהמדדים כאמור.

הוקדם ו/או נדחה מועד עדכון המאגרים כאמור בס"ק 1) ו-3) לעיל, לא יחול שינוי במועד הקובע לעדכון המדדים.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 130 מעודכן עד ליום 17.7.23- 427345

ה. אלא אם נקבע במפורש אחרת, רשימת סדרות האג"ח הכלולות בכל אחד ממדדי האג"ח תפורסם מידי חודש, (להלן: "מועד פרסום המדד"), במועד פרסום המאגרים, וזאת כמפורט בכללים של כל אחד מהמדדים כאמור.

אלא אם נקבע במפורש אחרת, אם נדחה מועד פרסום המאגרים כמפורט בסעיף ג. לעיל, ידחה גם מועד פרסום המדדים בהתאמה.

ו. אלא אם נקבע במפורש אחרת, הפרמטרים הקבועים לחישוב משקל סדרת האג"ח במדד כמפורט בסעיף 10. להלן, יעודכנו מידי חודש, (להלן: "מועד עדכון הפרמטרים"), במועד עדכון המאגרים וזאת כמפורט בכללים של כל אחד מהמדדים כאמור.

אלא אם נקבע במפורש אחרת, אם הוקדם או נדחה מועד עדכון המאגרים כמפורט בס"ק א.1 עד א.3) לעיל, ידחה גם מועד עדכון הפרמטרים בהתאמה.

ז. אלא אם נקבע במפורש אחרת, המועד הקובע לעדכון פרמטרים קבועים לחישוב משקל סדרת האג"ח במדד כמפורט בסעיף 10. להלן יהיה המועד הקובע לעדכון המאגרים (להלן: "המועד הקובע לעדכון הפרמטרים").

הוקדם ו/או נדחה מועד עדכון המאגרים כאמור בס"ק 1 ו-3) לעיל, לא יחול שינוי במועד הקובע לעדכון הפרמטרים.

ח. אלא אם נקבע במפורש אחרת, הפרמטרים הקבועים לחישוב משקל סדרת אג"ח במדד כמפורט בסעיף 10. להלן, יפורסמו מידי חודש, (להלן: "מועד פרסום הפרמטרים"), במועד פרסום המאגרים, וזאת כמפורט בכללים של כל אחד מהמדדים כאמור.

אלא אם נקבע במפורש אחרת, אם נדחה מועד פרסום המאגרים כמפורט בסעיף ג. לעיל, ידחה גם מועד פרסום הפרמטרים בהתאמה.

ט. על אף האמור לעיל, ועדת מדדים רשאית לדחות או להקדים מועד כלשהו שהוגדר לעיל ובלבד שלא יוקדם או יאוחר ביותר מ-10 ימי מסחר מהמועד שאמור היה להיקבע בהתאם לאמור לעיל.

4. אופן עדכון המאגרים

א. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח במאגר All-Bond

במאגר All-Bond תיכלל כל סדרת אג"ח, סדרת ניירות ערך מסחרים (להלן – נע"מ) וסדרת מק"מ אשר במועד הקובע לעדכון המאגר יתקיימו לגביה התנאים המצטברים הבאים (להלן: "תנאי הסף של מאגר All-Bond"):

(1) היא רשומה למסחר בבורסה.

(2) שווי השוק הממוצע שלה הינו -

(א) אם במועד הקובע לעדכון המאגר היא כבר נכללת במאגר All-Bond - שווי השוק

הממוצע שלה הינו 100 מיליון ₪, לפחות.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 125 מעודכן עד ליום 3.5.23 - 427345

- (ב) אם במועד הקובע לעדכון המאגר היא אינה נכללת במאגר All-Bond - שווי השוק הממוצע שלה הינו 150 מיליון ש"ח, לפחות.
- (3) האג"ח רשומה למסחר לפחות 30 ימים קלנדריים.
- (4) תאריך המסחר האחרון באג"ח או במק"מ יתקיים לאחר שני מועדי עדכון לפחות מהמועד הקובע לעדכון.
- (5) עד מועד זה לא החלו הליכי מחיקה מהמסחר של סדרת האג"ח.
- (6) המסחר באג"ח אינו מושעה.
- (7) יחידת המסחר של האג"ח הינה כפי שתקבע ועדת מדדים¹.
- (8) האג"ח התאגידיית לא נגרעה מהמאגר ב-365 הימים שקדמו למועד הקובע לעדכון המאגר. ובמועד הגריעה מהמאגר נותרו לפחות 5 שנים עד לפדיון הסופי של האג"ח.

ב. תנאי סף להכללת סדרת אג"ח במאגר תל-בונד

במועד עדכון מאגר תל-בונד תיכלל בו כל סדרת אג"ח אשר במועד הקובע לעדכון מאגר תל-בונד יתקיימו לגביה התנאים המצטברים הבאים (להלן: "תנאי הסף של מאגר תל-בונד"):

- (1) האג"ח היא אג"ח תאגידיית
- (2) נקבע כי תיכלל במאגר All-Bond.
- (3) במועד הקובע לעדכון המאגר נותרו לפחות 365 ימים עד למועד הפדיון הסופי של סדרת האג"ח.
- (4) דירוגה הינו לפחות (ilBBB-) בדירוג מעלות או (Baa3.il) בדירוג מידרוג.

ג. תנאי סף להכללת סדרת אג"ח במאגר תל-גוב

במועד עדכון מאגר תל-גוב תיכלל בו כל סדרת אג"ח אשר במועד הקובע לעדכון מאגר תל-גוב יתקיימו לגביה התנאים המצטברים הבאים (להלן: "תנאי הסף של מאגר תל-גוב"):

- (1) האג"ח היא אג"ח ממשלתית או מק"מ
- (2) נקבע כי תיכלל במאגר All-Bond.

ד. הרכב המאגרים ואופן עדכונם

במועד עדכון המאגר, יגרעו ממנו כל סדרות האג"ח אשר במועד הקובע לעדכון המאגרים אינן עומדות בתנאי הסף שנקבעו, ויווספו אליו כל סדרות האג"ח העומדות בתנאי הסף. על אף האמור לעיל, התקיים בסדרת אג"ח העומדת להיווסף למאגר, אירוע המהווה עילה לגריעה מהמאגר כמפורט בסעיף 5. להלן, מנהל המדדים רשאי לקבוע כי סדרת האג"ח לא תיווסף במועד עדכון המאגרים כאמור.

¹ יומלץ לוועדת מדדים לקבוע שיחידת המסחר לא תעלה על 1 ₪.

5. גריעת סדרת אג"ח ממאגרים

א. התקיימה אחת או יותר מהעילות שלהלן, תיגרע אג"ח מהמאגרים בהם היא נכללת במועדים שלהלן:

(1) השעיה

הושעה המסחר באג"ח, תיגרע האג"ח מהמאגרים בחלוף 2 ימי מסחר לאחר השעיית המסחר בה.

(2) מחיקה ממסחר

נקבע לאג"ח יום מסחר אחרון בשל כך שהוחלט על מחיקתה מהרישום למסחר בבורסה, תיגרע האג"ח מהמאגרים באופן המפורט להלן:

א) מתקיים מועד עדכון מאגרים לפני יום המסחר האחרון באג"ח כאמור לעיל, תגרע סדרת האג"ח התאגידית מהמאגרים במועד עדכון המאגרים כאמור.

ב) לא מתקיים מועד עדכון מאגרים עד ליום המסחר האחרון בסדרת אג"ח כאמור, תיגרע סדרת האג"ח מהמאגרים בחלוף 2 ימי מסחר מיום המסחר האחרון בסדרת האג"ח.

(3) פדיון מוקדם

הודיעה חברה על פדיון מוקדם מלא של סדרת אג"ח שהנפיקה, תיגרע סדרת האג"ח מהמאגרים בחלוף 2 ימי מסחר מיום המסחר האחרון שנקבע לסדרה בשל הודעת החברה כאמור.

על אף האמור לעיל, אם קודם ליום המסחר האחרון שנקבע לסדרת האג"ח חל מועד עדכון המאגרים, תיגרע סדרת האג"ח מהמאגרים במועד זה.

(4) החלפת סדרה

הוחלפה סדרת אג"ח (להלן: "הסדרה המוחלפת") בסדרת אג"ח אחרת (להלן: "הסדרה המחליפה"), תיגרע הסדרה המוחלפת מהמאגרים בחלוף 2 ימי מסחר ממועד ההחלפה.

(5) בוטל.

(6) כשל תשלום

א) הודיעה חברה שהנפיקה אג"ח כי לא תשלם עד מועדו תשלום לו זכאים המחזיקים באג"ח, תיגרע סדרת האג"ח מהמאגרים בחלוף 2 ימי מסחר ממועד מסירת ההודעה כאמור.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 135 מעודכן עד ליום 27.11.23 - 427345

(ב) לא שילמה חברה שהנפיקה אג"ח, עד מועדו, תשלום שהייתה אמורה לשלם למחזיקי האג"ח, תיגרע סדרת האג"ח מהמאגרים בחלוף 2 ימי מסחר מהמועד שנקבע לתשלום שלא שולם.

(7) **בוטל.**

(8) **גריעה בשל סיבה אחרת**

ועדת מדדים החליטה כי יש לגרוע אג"ח מהמאגרים בשל עילה שלא פורטה במניין העילות בסעיף 5. זה, תיגרע האג"ח מהמאגרים במועד שתקבע ודעת מדדים כאמור.

ב. התקיימו יותר מעילה אחת לגריעת אג"ח מהמאגרים, ובהתאם לעילות השונות, קיים יותר ממועד אחד לגריעתה מהמאגרים, תיגרע האג"ח מהמאגרים במועד הראשון בו היתה אמורה להיגרע בהתאם לעילות השונות.

ג. בוטלה העילה לגריעת אג"ח מהמאגרים כאמור לעיל, טרם גריעתה, רשאי מנהל המדדים להחליט כי האג"ח לא תיגרע מהמאגרים.

אם במועד שנקבע כמועד הגריעה של סדרת אג"ח מהמאגרים, לא התקיים בה שלב מסחר נעילה או מסחר פתיחה נפרד, לפי העניין, רשאי מנהל המדדים לדחות את מועד גריעתה מהמאגרים ליום המסחר הראשון בו מתקיים בסדרת האג"ח שלב מסחר נעילה או מסחר פתיחה נפרד.

ד. הודעה על מועד הגריעה המתוכנן של סדרת אג"ח מהמאגרים תפורסם במערכות הבורסה.

6. **החלפת אג"ח של מנפיק באג"ח של מנפיק אחר**

הוחלפה סדרת אג"ח תאגידית (להלן: "הסדרה המוחלפת") בסדרת אג"ח תאגידית של מנפיק אחר (להלן: "הסדרה המחליפה"), תחליף הסדרה המחליפה את הסדרה המוחלפת במאגר All-bond ובמדדים בהם נכללה הסדרה המוחלפת ובלבד שבמועד ההחלפה יתקיימו התנאים המצטברים להלן:

(א) כל תנאי התשלום של הסדרה המחליפה זהים לכל תנאי התשלום של הסדרה המוחלפת.

(ב) דירוג האשראי של הסדרה המחליפה זהה או גבוה מדירוג האשראי של הסדרה המוחלפת.

(ג) הסדרה המחליפה עומדת בתנאי הדירוג של מאגר תל-בונד ושל המדדים בהם נכללת הסדרה המוחלפת.

(ד) הסדרה המחליפה תירשם למסחר בסמוך ליום המסחר האחרון של הסדרה המוחלפת.

(ה) התמורה בגין 1 ע.נ. של הסדרה המוחלפת תהיה לפחות 1 ע.נ. של הסדרה המחליפה או לפחות 1 ע.נ. של הסדרה המחליפה בתוספת מזומן.

(ו) אין מניעה טכנית להחליף את הסדרות במאגרים ובמדדים כאמור.

(ז) מועד ההחלפה בין הסדרות אינו חל בין יום המסחר שקדם למועד הקובע לעדכון המאגרים לבין יום המסחר שלאחר מועד פרסום המאגרים.

7. הרכב מדדים ואופן עדכונם וחישובם

בנוסף על הכללים שלעיל ולהלן יחולו על כל מדד אג"ח גם הכללים המפורטים לגביו בנספח המצ"ב שנקבע עבורו.

8. חישוב ופרסום מדדים

א. נוסחת חישוב המדד

מדדי האג"ח יחושבו על פי הנוסחה המפורטת להלן:

$$M_{tj} = M_{t-1} \times \sum_{i=1}^n W_i^t \times \frac{p_{ij}^t}{p_i^t}$$

מונחים הגדרות

- n - מספר סדרות האג"ח הנכללות במדד.
- M_{ij} - המדד ביום t בנקודת זמן j.
- M_{t-1} - המדד הקובע ביום t-1.
- W_i^t - משקלה של סדרת אג"ח i במדד ביום t, כפי שחושב על פי סעיף 8. להלן או משקל אחיד, לפי העניין.
- p_{ij}^t - שער סדרת אג"ח i ביום t בנקודת זמן j.
- p_i^t - שער הבסיס של סדרת אג"ח i ביום t.

ב. חישוב מדדים תיאורטיים

מדדים תיאורטיים יחושבו ויפורסמו בשלב טרום הפתיחה, על-פי שער הפתיחה התיאורטי, כמשמעותו בפרק ה' בהנחיות על פי החלק השלישי לתקנון, במועד החישוב, של כל אחת מסדרות האג"ח הנכללות במדד.

הושעה או הופסק המסחר בסדרת אג"ח כלשהי לאחר שחושבו לה שערי פתיחה תיאורטיים, יחושבו המדדים התיאורטיים לפי שער הפתיחה התיאורטי האחרון שחושב לסדרת האג"ח. לא חושבו לסדרת אג"ח שערי פתיחה תיאורטיים, יחושבו המדדים התיאורטיים לפי שער הבסיס של אותה סדרת אג"ח באותו יום.

תדירות החישוב והפרסום של מדדים תיאורטיים, תיקבע על ידי ועדת מדדים.

ג. חישוב מדד הפתיחה

(1) מדד הפתיחה יחושב ויפורסם על פי שערי הפתיחה של האג"ח הנכללות במדד.

הופסק המסחר באג"ח כלשהי בשלב הטרם פתיחה והתקיים בה מסחר רב-צדדי באותו יום, יחושב מדד הפתיחה לפי השער שנקבע לסדרת האג"ח כאמור במסחר הרב-צדדי הראשון שהתקיים בה באותו יום.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

לא התקיים בסדרת האג"ח מסחר רב-צדדי, במשך כל יום המסחר, יחושב מדד הפתיחה לפי שער הבסיס של סדרת האג"ח באותו יום.

(3) על אף האמור לעיל, לא התקיים בסדרת אג"ח מסחר רב-צדדי עד השעה 10:00, רשאי מנהל המסחר להורות על חישוב מדד הפתיחה לפי שער הבסיס של אותה סדרת האג"ח באותו יום.

ד. חישוב המדדים הרציפים

המדדים הרציפים יחושבו ויפורסמו בשלב המסחר הרציף, על-פי שער העסקה האחרונה שבוצעה בכל אחת מסדרות האג"ח הנכללות במדד, והידוע במועד החישוב. תדירות החישוב והפרסום של מדד רציף, תיקבע על ידי ועדת מדדים².

לא בוצעה בסדרת האג"ח הנכללת במדד עסקה בשלב המסחר הרציף, יחושב המדד על פי שער הפתיחה של סדרת האג"ח באותו יום מסחר. לא חושב באותו יום שער פתיחה לסדרת האג"ח כאמור, יחושב המדד על פי שער הבסיס של סדרת האג"ח באותו יום.

ה. חישוב המדד הקובע

(1) המדד הקובע יחושב ויפורסם בסוף כל יום מסחר על פי שער הנעילה, כמשמעותו בפרק א' בחלק השלישי לתקנון, של האג"ח הנכללות במדד.

(2) על אף האמור בסעיף קטן 1) לעיל, במקרים הבאים יחושב המדד הקובע כלהלן:

(א) נגרעה אג"ח מהמדדים בשל עילה המפורטת בסעיפים 6. א. 2 ו-6. ב. 2 בחלק הרביעי לתקנון הבורסה, ולא התקיים שלב מסחר נעילה או מסחר פתיחה נפרד, לפי העניין, באג"ח זו, יחושב המדד הקובע במועד גריעת האג"ח מהמדד, כאילו היה שער הנעילה שלה שווה ל-0.

(ב) לא שילמה החברה שהנפיקה את האג"ח תשלום שהיתה אמורה לשלם למחזיקי האג"ח ובמועד אקס תשלום כאמור נכללה הסדרה במדד, ביום המסחר שלאחר מועד התשלום שלא שולם יחושב המדד הקובע כמפורט להלן:

$$M_K = M_L - M_{Kcum} \times W_{cum} \times \frac{T}{P_{Kcum} \times Q_{Bcum}}$$

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

מונחים	הגדרות
M_K	- המדד הקובע במועד החישוב לעיל.
M_L	- המדד הקובע כפי שהיה מחושב לפי ס"ק 1) לעיל.
M_{Kcum}	- המדד הקובע ביום המסחר שקדם ליום המסחר שבו שער הבסיס של סדרת האג"ח כאמור היה שער אקס תשלום בגין התשלום שלא שולם.
W_{cum}	- משקל סדרת האג"ח כאמור במדד, ביום המסחר שקדם ליום המסחר שבו שער הבסיס של סדרת האג"ח כאמור היה שער אקס תשלום בגין התשלום שלא שולם.
P_{Kcum}	- שער קובע של סדרת האג"ח כאמור ביום המסחר שקדם ליום המסחר שבו שער הבסיס של סדרת האג"ח היה שער אקס תשלום בגין התשלום שלא שולם.
Q_{Bcum}	- ההון הרשום למסחר של סדרת האג"ח כאמור, בתחילת יום המסחר שקדם ליום המסחר שבו שער הבסיס של סדרת האג"ח היה שער אקס תשלום בגין התשלום שלא שולם.
T	- סך כל התשלום שלא שולם, באגורות.

9. משקל סדרת אג"ח במדד

א. נוסחת חישוב המשקל של סדרת אג"ח במדד
מידי יום, לפני תחילת המסחר, יחושב המשקל של כל סדרת האג"ח במדד על פי הנוסחה שלהלן:

$$W_i^t = \frac{Q_i^t \times f_i^t \times P_{ib}^t}{\sum_{i=1}^n Q_i^t \times f_i^t \times P_{ib}^t}$$

ב. מרכיבי הנוסחה

מונחים	הגדרות
n	- מספר סדרות האג"ח הנכללות והצפויות להיכלל במדד, לפי הענין.
W_i^t	- משקל סדרת אג"ח i במדד ביום t .
Q_i^t	- העני"ק כמשמעותו בסעיף 10. להלן של סדרת אג"ח i ביום t .
f_i^t	- פקטור מגבלת המשקל של סדרת האג"ח i ביום t , כמפורט בסעיף 10. להלן.
P_{ib}^t	- שער הבסיס של סדרת האג"ח i ביום t .

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

10. חישוב ועדכון מגבלת משקל מתוקננת לסדרת אג"ח תאגידית

מגבלת משקל מתוקננת לסדרת אג"ח תאגידית (להלן: "מגבלת משקל מתוקננת לסדרת אג"ח תאגידית"), המשמשת לחישוב משקלה של סדרת האג"ח במדד, תעודכן במועד עדכון הפרמטרים ותחושב כמפורט להלן:

$$Cap_i = \min (R_i \times 20\%, W_{cap-idx}) \quad 1.1.1$$

כאשר R_i הינו היחס בין השווי של סדרת אג"ח תאגידית לבין השווי של כל סדרות האג"ח התאגידיות במדד המונפקות על ידי המנפיק של סדרת האג"ח כאמור במועד הקובע:

$$R_i = \frac{Q_i^k \times P_i^k}{\sum_{i=1}^{n-issuers} Q_i^k \times P_i^k} \quad 1.1.2$$

מונחים	הגדרות
Cap_i	- תקרת משקל מתוקננת לסדרה i במדד ברמת דיוק של שתי ספרות לאחר הנקודה העשרונית
$W_{cap-idx}$	- תקרת משקל שנקבעה למדד
P_i^k	- השער הקובע של סדרת אג"ח i במועד הקובע לעדכון הפרמטרים.
Q_i^k	- העני"ק שנקבע לסדרת אג"ח i במועד הקובע לעדכון הפרמטרים.

לעניין זה, כאשר המנפיק הינו חברה אשר כלולה בענף בנקים או בענף ביטוח, לפי הסיווג הענפי של הבורסה, יילקחו בחשבון לצורך חישוב משקלן במדד של כל אחת מסדרות האג"ח של המנפיק, גם סדרות האג"ח שהנפיקו חברות בנות בבעלותו המלאה.

11. קביעת הפרמטרים הקבועים לחישוב משקל של סדרת אג"ח במדד

א. ערך נקוב קבוע

הערך הנקוב הקבוע המשמש לחישוב משקל אג"ח במדד (להלן – ענ"ק") ייקבע כמפורט להלן:

1) ענ"ק חודשי

הענ"ק החודשי של אג"ח במועד עדכון הפרמטרים יהיה ההון הרשום למסחר במועד הקובע לעדכון הפרמטרים.

על אף האמור לעיל, עודכן ענ"ק מיוחד בסדרת אג"ח, כמפורט בסעיף 2) להלן, בתקופה המתחילה ביום המסחר שהתקיים לאחר המועד הקובע לעדכון הפרמטרים ומסתיימת

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

במועד עדכון הפרמטרים, הענ"ק החודשי במועד עדכון הפרמטרים יהיה הענ"ק המיוחד שנקבע בסדרת אג"ח.

(2) ענ"ק מיוחד

לפני פתיחת המסחר ביום בו חל מועד קובע לפדיון חלקי של סדרת אג"ח, מכל סיבה שהיא, הענ"ק של סדרת האג"ח יהיה הענ"ק שבתוקף, בניכוי חלק הקרן הצפוי להיפדות כאמור (לעיל ולהלן: "עדכון ענ"ק מיוחד").

על אף האמור לעיל, במקרים חריגים - מנהל המדדים רשאי לקבוע ענ"ק מיוחד בסדרת אג"ח גם במקרים שונים מהמפורט לעיל ובכלל זה הוא רשאי לקבוע ענ"ק מיוחד ביום בו אינו חל מועד קובע לפדיון כאמור וכן לקבוע את אופן עדונו של הענ"ק. תפורסם הודעה במערכות הבורסה על הענ"ק המיוחד.

ב. פקטור מגבלת המשקל

פקטור מגבלת המשקל (לעיל ולהלן: "פקטור מגבלת המשקל") המשמש לחישוב משקלה של סדרת אג"ח במדד יעודכן במועד עדכון הפרמטרים ויחושב כמפורט בס"ק 5 (עד 7) להלן (להלן: "ערך הפקטור המקורי"), אולם לא יפחת מ-0.00001.

על אף האמור לעיל, במקרים המפורטים להלן יעודכן פקטור מגבלת המשקל באופן הבא:

(1) מתווה צירוף מדורג למאגרים

במועד עדכון הפרמטרים, ערך הפקטור המקורי של סדרת האג"ח העומדת להצטרף למאגרים יוכפל ב-0.25 (להלן: "מועד צירוף למאגרים").

במועד עדכון הפרמטרים העוקב אחרי מועד צירוף למאגרים, ערך הפקטור המקורי של סדרת האג"ח יוכפל ב-0.5.

למען הסר ספק, אם לא נקבע במפורש אחרת, פקטור מגבלת משקל של סדרת האג"ח יהיה שווה לערך הפקטור המקורי החל ממועד עדכון הפרמטרים השני החל אחרי מועד צירוף למאגרים.

(2) מתווה גריעה מדורג בשל גריעה צפויה מהמאגרים

במועד עדכון הפרמטרים הקודם למועד עדכון הפרמטרים בו סדרת אג"ח צפויה להיגרע מהמאגרים, ערך הפקטור המקורי של סדרת האג"ח יוכפל ב-0.5 (להלן: "מועד עדכון פרמטרים לפני אחרון").

במועד עדכון הפרמטרים המתקיים בחודש הקודם למועד עדכון פרמטרים לפני אחרון כאמור לעיל, ערך הפקטור המקורי של סדרת האג"ח יוכפל ב-0.75.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

(3) מתווה צירוף מדורג למדדים

על אף האמור בס"ק 1) לעיל, צורפה סדרת אג"ח למדד מתוך רשימת המדדים שתקבע מעת לעת על ידי ועדת המדדים, ערך הפקטור המקורי של סדרת האג"ח במדד יוכפל ב-0.25 במועד עדכון הפרמטרים החל במועד צירוף סדרת האג"ח למדד כאמור ויוכפל ב-0.5 במועד עדכון הפרמטרים הבא אחריו³.

למען הסר ספק, אם לא נקבע במפורש אחרת, פקטור מגבלת משקל של סדרת האג"ח במדד יהיה שווה לערך הפקטור המקורי החל ממועד עדכון הפרמטרים השני החל אחרי מועד צירוף ראשון למדד כאמור.

(4) פקטורים מיוחדים

(א) על אף האמור לעיל, מנהל המדדים רשאי להפחית את פקטור מגבלת המשקל של סדרת האג"ח עד לאפס באופן הדרגתי, במועדים שיקבע או באופן לא הדרגתי במועד שיקבע.

(ב) קבע מנהל המדדים פקטור מגבלת משקל של סדרת האג"ח מתחת לערכו המקורי, מנהל המדדים יהיה רשאי להגדיל את פקטור מגבלת המשקל שלה לערכו המקורי באופן הדרגתי, במועדים שיקבע או באופן לא הדרגתי במועד שיקבע.

חושב ערך פקטור מקורי לסדרת אג"ח במסגרת עדכון הפרמטרים החודשי (להלן: "פקטור מקורי חדש"), ובאותו מועד לסדרת אג"ח קיים פקטור מגבלת משקל מופחת, מנהל המדדים רשאי להגדיל את פקטור מגבלת המשקל של סדרת האג"ח עד לערך הפקטור המקורי החדש כאמור באופן הדרגתי, במועדים שיקבע או באופן לא הדרגתי במועד שיקבע.

(ג) הפחית מנהל המדדים את פקטור מגבלת המשקל של סדרת האג"ח ולא הגדיל אותו חזרה לערכו המקורי, פקטור מגבלת המשקל של סדרת האג"ח שיקבע במועד עדכון הפרמטרים יהיה הפקטור שקבע מנהל המדדים. פקטור מגבלת המשקל של שאר סדרות האג"ח במדד יחושב כמפורט בס"ק 5) -7) להלן לפי ערך הפקטור המקורי החדש של סדרת האג"ח שפקטור מגבלת המשקל שלה הופחת.

(ד) קבע מנהל המדדים את פקטור מגבלת המשקל של סדרת האג"ח, תפורסם במערכות הבורסה הודעה על מועדי השינויים בפקטור מגבלת המשקל ועל ערכו.

(5) חישוב פקטור מגבלת משקל במדדים עם תקרת משקל

פקטור מגבלת המשקל של סדרת האג"ח הנכללת במדד עם תקרת משקל יעודכן במועד עדכון הפרמטרים ויחושב על פי השלבים שלהלן:

³ יומלץ לוועדת מדדים לקבוע כי רשימת המדדים עם מתווה צירוף מדורג תכלול את המדדים הבאים: תל בונד-20, תל בונד-60, תל בונד שקל-50, תל בונד-שקלי, תל בונד – צמודות, תל בונד – תשואות, תל בונד-מאגר.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

(א) יחושב השווי למדד של סדרת אג"ח i , לפי הנוסחה שלהלן:

$$FFM\text{Cap}_i = P_i^k \times Q_i^k \times f_i^l$$

מונחים	הגדרות
$FFM\text{Cap}_i$	- השווי למדד של סדרת אג"ח i .
P_i^k	- השער הקובע של סדרת אג"ח i במועד הקובע לעדכון הפרמטרים.
Q_i^k	- הענ"ק שנקבע לסדרת אג"ח i במועד הקובע לעדכון הפרמטרים.
f_i^l	- פקטור מגבלת המשקל האחרון שחושב לסדרת אג"ח i . אולם, אם לא חושב בעבר פקטור מגבלת משקל לסדרה, יהיה f_i^l שווה ל-"1".

(ב) יחושב משקל סדרת אג"ח i לצורך בדיקת פקטור מגבלת משקל (להלן: "המשקל לבדיקת הפקטור"), לפי הנוסחה שלהלן:

$$W_{P_i} = \frac{FFM\text{Cap}_i}{\sum_{i=1}^n FFM\text{Cap}_i}$$

מונחים	הגדרות
W_{P_i}	- משקל לבדיקת פקטור של סדרת אג"ח i במדד.
$FFM\text{Cap}_i$	- כמשמעותו לעיל.

(ג) יחושב השווי למדד של כל סדרות האג"ח הנכללות במדד אשר המשקל לבדיקת הפקטור שלהן היה נמוך ממגבלת המשקל לסדרת אג"ח כמשמעותה בסעיף 9. לעיל, לפי הנוסחה שלהלן:

$$FFM\text{Cap}_{\text{noncap}} = \sum_{i=1}^n FFM\text{Cap}_i - \sum_{i=1}^{n_{\text{cap}}} FFM\text{cap}_i$$

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

מונחים	הגדרות
$FFM\text{Cap}_{noncap}$	- השווי למדד של כל סדרות האג"ח הנכללות במדד אשר המשקל לבדיקת הפקטור שלהן היה נמוך ממגבלת המשקל לסדרת אג"ח.
n_{cap}	- מספר סדרות האג"ח במדד אשר המשקל לבדיקת הפקטור שלהן שווה או גבוה ממגבלת המשקל לסדרת אג"ח שנקבעה להן במדד.
$FFM\text{Cap}_i$	- כמשמעותו לעיל.

(ד) יחושב השווי המתוקן למדד של כל סדרות האג"ח במדד, לפי הנוסחה שלהלן:

$$FFM\text{Cap}_{q-index} = \frac{FFM\text{Cap}_{noncap}}{1 - \sum_{i=1}^{n_{cap}} \text{Cap}_i}$$

מונחים	הגדרות
$FFM\text{Cap}_{q-index}$	- השווי המתוקן למדד של כל סדרות האג"ח הנכללות במדד.
Cap_i	- מגבלת המשקל שנקבעה לסדרת אג"ח, כמשמעותה בסעיף 9. לעיל אשר משקלה גדול או שווה ממגבלת המשקל של אותה סדרת האג"ח.
$FFM\text{Cap}_{noncap}$	- כמשמעותו לעיל.
n_{cap}	- כמשמעותו לעיל.

(ה) יחושב השווי המתוקן למדד של סדרת אג"ח i, לפי הנוסחאות שלהלן:

(1) כאשר המשקל לבדיקת פקטור של סדרת אג"ח נמוך ממגבלת המשקל לסדרת אג"ח:

$$FFM\text{Cap}_{i-index} = FFM\text{Cap}_i$$

(2) כאשר המשקל לבדיקת פקטור של סדרת האג"ח שווה או גדול ממגבלת המשקל שנקבעה לאותה סדרת אג"ח:

$$FFM\text{Cap}_{i-index} = \text{Cap}_i \times FFM\text{Cap}_{q-index}$$

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

מונחים	הגדרות
$FFMCap_{i-index}$	- השווי המתוקנן למדד של סדרת אג"ח i במדד.
$FFMCap_{q-index}$	- כמשמעותו לעיל.
$FFMCap_i$	- כמשמעותו לעיל.
Cap_i	- כמשמעותו לעיל.

(ו) יחושב פקטור מגבלת המשקל של סדרת אג"ח i במדד, לפי הנוסחה שלהלן:

$$f_i = \frac{FFMCap_{i-index}}{P_i^k \times Q_i^k}$$

(ז) לאחר עריכת החישוב כאמור בס"ק ו) לעיל, יחושב מחדש המשקל לבדיקת פקטור של כל אחת מסדרות האג"ח במדד, וזאת בדרך של הצבת הפקטור שנקבע על פי החישוב כאמור בס"ק ו) לעיל, בס"ק א) ו-ב) לעיל.

היה המשקל לבדיקת פקטור של סדרת אג"ח אחת או יותר, לפי החישוב החדש כאמור לעיל, גבוה ממגבלת המשקל לסדרת האג"ח במדד, יחושב מחדש כל האמור בס"ק 5) זה, וחוזר חלילה, עד אשר לא תיוותר סדרת האג"ח שהמשקל לבדיקת הפקטור שלה גבוה ממגבלת המשקל לסדרת אג"ח שנקבעה לה במדד.

(6) חישוב פקטור מגבלת משקל במדדים עם משקל אחיד

פקטור מגבלת המשקל של סדרת האג"ח הנכללת במדד עם משקל אחיד יחושב במועד הקובע לעדכון פרמטרים על פי השלבים שלהלן:

(א) יחושב השווי למדד של סדרת אג"ח i, לפי הנוסחה שלהלן:

$$FFMCap_i = P_i^k \times Q_i^k$$

מונחים	הגדרות
$FFMCap_i$	- כמשמעותו לעיל.
P_i^k	- כמשמעותו לעיל.
Q_i^k	- כמשמעותו לעיל.

(ב) יחושב פקטור מגבלת המשקל של סדרת אג"ח i במדד, לפי הנוסחה שלהלן:

$$f_i = \frac{FFMCap_{i.small}}{FFMCap_i}$$

מונחים	הגדרות
f_i^l	- פקטור מגבלת המשקל של סדרת אג"ח i במדד.
$FFMCap_{i.small}$	- השווי למדד של סדרת האג"ח בעלת השווי למדד הנמוך ביותר במדד.
$FFMCap_i$	- כמשמעותו לעיל.

(7) חישוב פקטור מגבלת משקל במדדים ללא מגבלת משקל

פקטור מגבלת המשקל של כל סדרת אג"ח הנכללת במדד ללא מגבלת משקל יהיה שווה ל-1.

10. הודעה על שינוי כללים והחלטות ועדת מדדים

א. תיקון בהחלטות הדירקטוריון יכנס לתוקף, לפחות 3 ימי מסחר לאחר שפורסמה הודעה על התיקון במערכות הבורסה. ואולם, במקרים חריגים רשאי מנהל המדדים לקצר את פרק הזמן שבין פרסום ההודעה כאמור לבין כניסתו לתוקף של התיקון.

ב. החלטות של ועדת המדדים ושל מנהל המדדים שהתקבלו בהתאם לסמכות המוקנית להם בהחלטות הדירקטוריון אלו, יכנסו לתוקף לפחות 3 ימי מסחר לאחר פרסומן לציבור במערכות הבורסה, בצירוף נימוקים. ואולם, במקרים חריגים רשאית ועדת המדדים או מנהל המדדים, לפי העניין, לקצר את פרק הזמן שבין פרסום ההודעה כאמור לבין כניסתה לתוקף של ההחלטה.

11. הנתונים המשמשים לחישוב מדדי אג"ח ועדכונים

הנתונים המשמשים לחישוב מדדי אג"ח ועדכונים, לרבות הנתונים המשמשים לעדכון הרכבי המדדים והנתונים המשמשים לחישוב משקל סדרת אג"ח במדד, יתבססו על הנתונים הקיימים ברישומי הבורסה.

12. מקרים מיוחדים

א. בקרות מקרה אשר לא נקבעו לגביו כללים, תקבע ועדת מדדים כיצד יש לנהוג בהתחשב בעקרונות שפורטו לעיל.

ב. בקרות מקרה אשר נקבעו לגביו כללים וועדת מדדים סבורה כי יש לנהוג לגביו על פי כללים אחרים, תקבע ועדת מדדים כיצד לנהוג בהתאם לנסיבות המקרה.

קיבלה ועדת מדדים החלטה כאמור, תדווח הועדה על החלטתה ונימוקיה לדירקטוריון.

13. רמת דיוק חישובים

כל הנתונים והחישובים המפורטים בפרק זה יחושבו ברמת דיוק של חמש ספרות לאחר הנקודה העשרונית וזאת בדרך של עיגול הספרה השישית שלאחר הנקודה העשרונית, לפי עקרונות העיגול המקובלים, והכל אלא אם נקבע במפורש אחרת.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 141 מעודכן עד ליום 6.3.24 - 427345

מדד All-Bond-כללי

על הרכב מדד All-Bond-כללי ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף לסדרת אג"ח במדד All-Bond-כללי (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים כלהלן:

א. סדרות אג"ח אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במאגר All-Bond.

ב. סדרת אג"ח שאינה מסוג מק"מ או ממשלתית קצרה.

ג. בוטל.

ד. במועד הקובע לעדכון המדד נותרו לפחות 365 ימים עד למועד הפדיון הסופי של סדרת האג"ח.

ה. אם האג"ח אינה אג"ח ממשלתית - דירוגה הינו לפחות (ilBBB-) בדירוג מעלות או (Baa3.il) בדירוג מידרוג. אם סדרת האג"ח דורגה הן על ידי מעלות והן על ידי מידרוג, הדירוג הנמוך מבין שני הדירוגים יהיה הדירוג הקובע לענין בחינת העמידה בתנאי סף זה.

על אף האמור לעיל, דירוגה של סדרת אג"ח זרה הינו לפחות (ilAA) בדירוג מעלות או (Aa2.il) בדירוג מידרוג. אם סדרת האג"ח הזרה דורגה הן על ידי מעלות והן על ידי מידרוג, הדירוג הנמוך מבין שני הדירוגים יהיה הדירוג הקובע לענין בחינת העמידה בתנאי סף זה. הוראה זו לא תחול על סדרת אג"ח זרה אשר נרשמה למסחר עד ליום 4 בנובמבר 2021, וזאת עד ליום 7 בנובמבר 2024.

ו. סדרת אג"ח שאינה ניתנת להמרה או סדרת תעודות התחייבות COCO.

2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:

א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.

ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

3. מגבלת המשקל:

א. למנפיק אג"ח שאינה אג"ח ממשלתית – 20%.

ב. לסדרת אג"ח – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%⁴.

4. מועד השקת המדד - 1 בינואר 1984.

5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו – 100.

מדד All-Bond-כללי הושק תחילה כמדד "אג"ח כללי" בתאריך 1 בינואר 1984 לפי בסיס 100. כללי המדד הותאמו למתודולוגיית סדרת מדדי All-Bond ב-23 במאי 2021 ושמו עודכן למדד All-Bond-כללי. מדד זה היה מתעדכן על בסיס יומי בתום כל יום מסחר. מדד הבסיס של All-Bond-כללי בתאריך 23 במאי 2021 זהה למדד הנעילה של אג"ח כללי בסוף יום 20 במאי 2021. מדד זה מתעדכן על בסיס רציף לאורך כל יום המסחר.

⁴ ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 1.5%.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

מדד All-Bond-צמודות

על הרכב מדד All-Bond-צמודות ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף לסדרת אג"ח במדד All-Bond-צמודות (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים כלהלן:
 - א. סדרות אג"ח אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במדד All-Bond-כללי.
 - ב. סדרות אג"ח צמודות למדד המחירים לצרכן.
 2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
 3. נגרעה סדרת האג"ח ממדד All-Bond-כללי, תיגרע הסדרה ממדד All-Bond-צמודות.
 4. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח שאינה אג"ח ממשלתית – 20%.
 - ב. לסדרת אג"ח במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%⁵.
 5. מועד השקת המדד - 1 בינואר 1984.
 6. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו – 100.
- מדד All-Bond-צמודות הושק תחילה כמדד "אג"ח צמודות מדד" בתאריך 1 בינואר 1984 לפי בסיס 100. כללי המדד הותאמו למתודולוגיית סדרת מדדי All-Bond ב-23 במאי 2021 ושמו עודכן למדד All-Bond-צמודות. מדד הבסיס של All-Bond-צמודות בתאריך 23 במאי 2021 זהה למדד הנעילה של אג"ח צמודות מדד בסוף יום 20 במאי 2021.

⁵ ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 3%.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

מדד All-Bond-שקלי

על הרכב מדד All-Bond-שקלי ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף לסדרת אג"ח במדד All-Bond-שקלי (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים כלהלן:
 - א. סדרות אג"ח אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במדד All-Bond-כללי.
 - ב. סדרות אג"ח שאינן צמודות.
 - ג. סדרות אג"ח נושאות ריבית בשיעור קבוע בכל מועדי התשלום שנותרו עד למועד הפדיון הסופי.
2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
3. נגרעה סדרת האג"ח ממדד All-Bond-כללי, תיגרע הסדרה ממדד All-Bond-שקלי.
4. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח שאינה אג"ח ממשלתית – 20%.
 - ב. לסדרת אג"ח במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%⁶.
5. מועד השקת המדד - 23 במאי 2021.
6. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו – 384.6.

⁶ ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 3%.

מדד All-Bond-ריבית משתנה

על הרכב מדד All-Bond-ריבית משתנה ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף לסדרות אג"ח במדד All-Bond-ריבית משתנה (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים כלהלן:
 - א. סדרות אג"ח אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במדד All-Bond-כללי.
 - ב. סדרות אג"ח שאינן צמודות.
 - ג. סדרות אג"ח נושאות ריבית בשיעור משתנה בכל מועדי התשלום שנותרו עד למועד הפדיון הסופי.
 2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
 3. נגרעה סדרת האג"ח ממדד All-Bond-כללי, תיגרע הסדרה ממדד All-Bond-ריבית משתנה.
 4. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח שאינה אג"ח ממשלתית – 20%.
 - ב. לסדרת אג"ח במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%⁷.
 5. מועד השקת המדד - 2.11.2014.
- All-Bond-ריבית משתנה הושק תחילה כמדד תל בונד-ריבית משתנה וכלל אג"ח תאגידיות בלבד. ביום 22 באוגוסט 2021 הורחב המדד כך שתכלול את כל אגרות החוב בריבית משתנה הנכללות במדד All-Bond-כללי.

⁷ ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 20%.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 137 מעודכן עד ליום 2.1.24 - 427345

מדד תל בונד-מאגר

על הרכב מדד תל בונד-מאגר ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף לסדרת אג"ח תאגידיית במדד תל בונד-מאגר (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים כלהלן:
 - א. במועד הקובע לעדכון המדד, הסדרה עומדת בתנאי הסף של מאגר תל-בונד.
 - ב. אם הסדרה היא סדרת אג"ח זרה, דירוגה הינו לפחות (AA) בדירוג מעלות או (Aa2) בדירוג מידרוג. אם סדרת האג"ח דורגה הן על ידי מעלות והן על ידי מידרוג, הדירוג הנמוך מבין שני הדירוגים יהיה הדירוג הקובע לענין בחינת העמידה בתנאי סף זה. הוראה זו לא תחול על סדרת אג"ח זרה אשר נרשמה למסחר עד ליום 4 בנובמבר 2021, וזאת עד ליום 7 בנובמבר 2024.
 - ג. סדרת אג"ח שאינה ניתנת להמרה או סדרת תעודות התחייבות COCO.
2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידייות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
3. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח – 20%.
 - ב. לסדרת אג"ח תאגידיית במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%⁸.
4. מועד השקת המדד - 9 במרץ 2014.
5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו 312.85 (זהה למדד הבסיס של תל בונד – צמודות באותו יום).

⁸ ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 0.5%.

מדד תל בונד-צמודות

על הרכב מדד תל בונד-צמודות ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף לסדרת אג"ח תאגידיית במדד תל בונד-צמודות (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים כלהלן:
 - א. סדרות אג"ח תאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון מאגר תל-בונד עומדות בתנאי הסף של מאגר תל-בונד.
 - ב. סדרות אג"ח תאגידייות אשר צמודות למדד המחירים לצרכן.
 - ג. סדרות אג"ח תאגידייות נושאות ריבית בשיעור קבוע בכל מועדי התשלום שנותרו עד למועד הפדיון הסופי.

לעניין זה, תיחשב סדרת אג"ח תאגידיית כנושאת ריבית בשיעור קבוע גם אם נקבע בתנאי סדרת האג"ח התאגידיית כי החל ממועד מסוים ישתנה שיעור הריבית בו תישא סדרת האג"ח התאגידיית, ובלבד שגם לאחר שינוי שיעור הריבית, תמשיך סדרת האג"ח התאגידיית לשאת ריבית בשיעור קבוע.
 - ד. במועד הקובע לעדכון מאגר תל-בונד, דירוגה של סדרת האג"ח התאגידיית יהיה לפחות (A-) בדירוג מעלות או (A3) בדירוג מידרוג. אם סדרת האג"ח התאגידיית תדורג הן על ידי מעלות והן על ידי מידרוג, הדירוג הנמוך מבין שני הדירוגים יהיה הדירוג הקובע לענין בחינת העמידה בתנאי סף זה.
 - ה. אם הסדרה היא סדרת אג"ח זרה, דירוגה הינו לפחות (AA) בדירוג מעלות או (Aa2) בדירוג מידרוג. אם סדרת האג"ח דורגה הן על ידי מעלות והן על ידי מידרוג, הדירוג הנמוך מבין שני הדירוגים יהיה הדירוג הקובע לענין בחינת העמידה בתנאי סף זה. הוראה זו לא תחול על סדרת אג"ח זרה אשר נרשמה למסחר עד ליום 4 בנובמבר 2021, וזאת עד ליום 7 בנובמבר 2024.
 - ו. סדרת אג"ח שאינה ניתנת להמרה או סדרת תעודות התחייבות COCO.
2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידייות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

3. מגבלת המשקל:

א. למנפיק אג"ח – 20%.

ב. לסדרת אג"ח תאגידיית במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%⁹.

4. מועד השקת המדד - 1.5.2012.

5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו יהיה זהה למדד הבסיס של תל בונד-60.

⁹ ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 10%.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

מדד תל בונד-צמודות 1-3

על הרכב מדד תל בונד-צמודות 1-3 ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח תאגידיית במדד תל בונד- צמודות 1-3 (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - א. סדרות אג"ח תאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד, הפדיון המשוקלל יהיה נמוך מ-3 שנים.
 - ב. סדרות אג"ח תאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במדד תל בונד-צמודות.
2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידייות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
3. נגרעה סדרת האג"ח ממדד תל בונד-צמודות, תיגרע הסדרה ממדד תל בונד-צמודות 1-3.
4. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח – 20%.
 - ב. לסדרת אג"ח תאגידיית במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%¹⁰.
5. מועד השקת המדד - 17 בספטמבר 2017.
6. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו 330.2 (זהה למדד הבסיס של תל בונד – צמודות באותו יום).

¹⁰ ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 5%.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

מדד תל בונד-צמודות 3-5

על הרכב מדד תל בונד-צמודות 3-5 ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח תאגידיית במדד תל בונד- צמודות 3-5 (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:

א. סדרות אג"ח תאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד, הפדיון המשוקלל יהיה לפחות 3 שנים.

ב. סדרות אג"ח תאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד, הפדיון המשוקלל יהיה נמוך מ-5 שנים.

ג. סדרות אג"ח תאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במדד תל בונד-צמודות.

2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידייות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:

א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.

ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.

3. נגרעה סדרת האג"ח ממדד תל בונד-צמודות, תיגרע הסדרה ממדד תל בונד-צמודות 3-5.

4. מגבלת המשקל:

א. למנפיק אג"ח – 20%.

ב. לסדרת אג"ח תאגידיית במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%¹¹.

5. מועד השקת המדד - 17 בספטמבר 2017.

6. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו 330.2 (זהה למדד הבסיס של תל בונד – צמודות באותו יום).

¹¹ ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 5%.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

מדד תל בונד-צמודות 5-15

על הרכב מדד תל בונד-צמודות 5-15 ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח תאגידיית במדד תל בונד- צמודות 5-15 (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - א. סדרות אג"ח תאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד, הפדיון המשוקלל יהיה לפחות 5 שנים.
 - ב. סדרות אג"ח תאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד, הפדיון המשוקלל יהיה נמוך מ-15 שנים.
 - ג. סדרות אג"ח תאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במדד תל בונד-צמודות.
2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידייות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
3. נגרעה סדרת האג"ח ממדד תל בונד-צמודות, תיגרע הסדרה ממדד תל בונד-צמודות 5-15.
4. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח – 20%.
 - ב. לסדרת אג"ח תאגידיית במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%¹².
5. מועד השקת המדד - 17 בספטמבר 2017.
6. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו 330.2 (זהה למדד הבסיס של תל בונד – צמודות באותו יום).

¹² ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 5%.

מדד תל בונד-20

על הרכב מדד תל בונד-20 ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף לסדרות אג"ח תאגידיות במדד תל בונד-20 (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים כלהלן:
 - א. סדרות אג"ח תאגידיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במדד תל בונד-צמודות.¹³
 - ב. במקרה בו מנפיק הנפיק מספר סדרות אג"ח תאגידיות - סדרת האג"ח התאגידיית נמנית עם שתי סדרות האג"ח התאגידיות, בעלות שווי השוק הממוצע הגבוה ביותר מבין סדרות האג"ח התאגידיות שהנפיק המנפיק ואשר עומדות בשאר תנאי הסף של המדד. לעניין זה -

כאשר המנפיק הינו חברה הכלולה בענף בנקים או בענף ביטוח, לפי הסיווג הענפי של הבורסה, יילקחו בחשבון לצורך חישוב מספר סדרות האג"ח התאגידיות של המנפיק, גם סדרות האג"ח התאגידיות שהנפיקו חברות בת בבעלותו המלאה.
2. במדד תל בונד-20 יכללו 20 סדרות האג"ח התאגידיות בעלות שווי השוק הממוצע הגבוה ביותר מבין סדרות האג"ח התאגידיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד, בכפוף לאמור בסעיף 3. להלן.
3. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידיות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד הקובע לעדכון המדד ידורגו סדרות האג"ח התאגידיות שעומדות בתנאי הסף של המדד על פי דירוג שווי שוק ממוצע.
 - ב. במועד עדכון המדד יגרעו מהמדד הן סדרות האג"ח התאגידיות אשר אינן עומדות בתנאי הסף של המדד והן סדרות האג"ח התאגידיות אשר דורגו על פי דירוג שווי שוק ממוצע בדירוג שווה ל-24 או נמוך ממנו וייוספו למדד סדרות אג"ח תאגידיות שדורגו על פי דירוג שווי שוק ממוצע בדירוג שווה ל-16 או גבוה ממנו.
 - ג. אם לאחר גריעת סדרות האג"ח התאגידיות מהמדד והוספת סדרות האג"ח התאגידיות למדד, כמפורט בסעיף 3. ב. לעיל, נכללות ברשימה יותר מ-20 סדרות אג"ח תאגידיות, יגרעו מהרשימה סדרות אג"ח תאגידיות נוספות, אשר דורגו על פי דירוג שווי שוק ממוצע בדירוג הנמוך ביותר מבין סדרות האג"ח התאגידיות שנכללו ברשימה, על פי סעיף 3. ב. לעיל, עד שברשימה יכללו 20 סדרות אג"ח תאגידיות.
 - ד. אם לאחר גריעת סדרות האג"ח התאגידיות מהמדד והוספת סדרות האג"ח התאגידיות למדד, כמפורט בסעיף 3. ב. לעיל, נכללות ברשימה פחות מ-20 סדרות אג"ח תאגידיות, תיוספנה לרשימה סדרות אג"ח תאגידיות אשר דורגו על פי דירוג שווי שוק ממוצע בדירוג הגבוה ביותר מבין סדרות האג"ח התאגידיות שלא נכללו ברשימה, על פי סעיף 3. ב. לעיל, עד שברשימה יכללו 20 סדרות אג"ח תאגידיות.

¹³ סדרות מסוג COCO לא יכללו במדד עד להחלטת מנהל המדדים ופרסומה לציבור.

4. מדריך מעו"ף-עדכון מס' 137 מעודכן עד ליום 2.1.24 - 427345
5. בוטל.
5. מגבלת המשקל:
- א. למנפיק אג"ח – 20%.
- ב. לסדרה אג"ח תאגידיית במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%¹⁴.
- של סדרת אג"ח תאגידיית במדד - 10%.
6. מועד השקת המדד - 1.2.2007.
7. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו - 200.49 (זהה למדד הבסיס של "מדד אג"ח קונצרני צמוד מדד" באותו יום).

¹⁴ ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 10%.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 137 מעודכן עד ליום 2.1.24 - 427345

מדד תל בונד-40

על הרכב מדד תל בונד-40 ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף לסדרות אג"ח תאגידיה במדד תל בונד-40 (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים כלהלן:
 - א. סדרות אג"ח תאגידיה אשר במועד הקבוע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במדד תל בונד צמודות.¹⁵
 - ב. סדרות אג"ח התאגידיה אשר במועד הקבוע לעדכון המדד נקבע כי לא יכללו במדד תל בונד-20 במועד עדכון המדד.
 - ג. במקרה בו מנפיק הנפיק מספר סדרות אג"ח תאגידיה - סדרת האג"ח התאגידיה נמנית עם ארבע סדרות האג"ח התאגידיה, בעלות שווי השוק הממוצע הגבוה ביותר מבין סדרות האג"ח התאגידיה שהנפיק המנפיק ואשר עומדות בשאר תנאי הסף של המדד. לעניין זה - כאשר המנפיק הינו חברה הכלולה בענף בנקים או בענף ביטוח, לפי הסיווג הענפי של הבורסה, יילקחו בחשבון לצורך חישוב מספר סדרות האג"ח התאגידיה של המנפיק, גם סדרות האג"ח התאגידיה שהנפיקו חברות בת בבעלותו המלאה.
2. במדד תל בונד-40 יכללו 40 סדרות אג"ח תאגידיה בעלות שווי השוק הממוצע הגבוה ביותר מבין סדרות האג"ח התאגידיה אשר במועד הקבוע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד, בכפוף לאמור בסעיף 3. להלן.
3. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידיה הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד הקבוע לעדכון המדד ידורגו סדרות האג"ח התאגידיה שעומדות בתנאי הסף של המדד על פי דירוג שווי שוק ממוצע.
 - ב. במועד עדכון המדד יגרעו מהמדד הן סדרות האג"ח התאגידיה אשר אינן עומדות בתנאי הסף של המדד והן סדרות האג"ח התאגידיה אשר דורגו על פי דירוג שווי שוק ממוצע בדירוג שווה ל-48 או נמוך ממנו וייוספו למדד סדרות אג"ח תאגידיה שדורגו על פי דירוג שווי שוק ממוצע בדירוג שווה ל-32 או גבוה ממנו.
 - ג. אם לאחר גריעת סדרות האג"ח התאגידיה מהמדד והוספת סדרות האג"ח התאגידיה למדד, כמפורט בסעיף 3.ב. לעיל, נכללות ברשימה יותר מ-40 סדרות אג"ח תאגידיה, יגרעו מהרשימה סדרות אג"ח תאגידיה נוספות, אשר דורגו על פי דירוג שווי שוק ממוצע בדירוג הנמוך ביותר מבין סדרות האג"ח התאגידיה שנכללו ברשימה, על פי סעיף 3.ב. לעיל, עד שברשימה יכללו 40 סדרות אג"ח תאגידיה.

¹⁵ סדרות מסוג COCO לא יכללו במדד עד להחלטת מנהל המדדים ופרסומה לציבור.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 137 מעודכן עד ליום 2.1.24 - 427345

- ד. אם לאחר גריעת סדרות האג"ח התאגידיות מהמדד והוספת סדרות האג"ח התאגידיות למדד, כמפורט בסעיף 3.ב. לעיל, נכללות ברשימה פחות מ-40 סדרות אג"ח תאגידיות, תיווספנה לרשימה סדרות אג"ח תאגידיות אשר דורגו על פי דירוג שווי שוק ממוצע בדירוג הגבוה ביותר מבין סדרות האג"ח התאגידיות שלא נכללו ברשימה, על פי סעיף 3.ב. לעיל, עד שברשימה יכללו 40 סדרות אג"ח תאגידיות.
4. בוטל.
- ב. כתוצאה מגריעת סדרת האג"ח התאגידית כאמור, לא תיווסף סדרת אג"ח תאגידית אחרת למדד עד למועד עדכון המדד הבא.
5. מגבלת המשקל:
- א. למנפיק אג"ח – 20%.
- ב. לסדרה אג"ח תאגידית במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%¹⁶.
6. מועד השקת המדד - 3.2.2008.
7. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו - 210.75 (זהה למדד הבסיס של "מדד תל בונד-20" באותו יום).

¹⁶ ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 6%.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

מדד תל בונד-60

על הרכב מדד תל בונד-60 ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. במדד תל בונד-60 (להלן: "המדד") יכללו סדרות האג"ח התאגידיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במדד תל בונד-20 או במדד תל בונד-40 במועד עדכון המדד הקרוב.
2. בכל מועד עדכון מדד, יגרעו מהמדד סדרות האג"ח התאגידיות אשר נקבע כי במועד עדכון המדד הן לא ייכללו במדד תל בונד-20 ולא יכללו במדד תל בונד-40, וייוספו למדד סדרות אג"ח תאגידיות אשר נקבע כי במועד עדכון המדד הן ייוספו למדד תל בונד-20 או למדד תל בונד-40.
3. נגרעה אג"ח ממדד תל בונד-20 או ממדד תל בונד-40, תיגרע סדרת האג"ח התאגידית מהמדד במועד גריעתה מהמדדים כאמור.
- כתוצאה מגריעת סדרת האג"ח התאגידית כאמור, לא תיווסף סדרת אג"ח תאגידית אחרת למדד עד למועד עדכון המדד הבא.
4. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח – 20%.
 - ב. לסדרה אג"ח תאגידית במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%¹⁷.
5. מועד השקת המדד - 3.2.2008.
6. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו - 210.75 (זהה למדד הבסיס של "מדד תל בונד-20" באותו יום).

¹⁷ ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 4%.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

מדד תל בונד צמודות-יתר

על הרכב מדד תל בונד-צמודות-יתר ועל אופן חישובו יחול גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף לסדרת אג"ח תאגידיית במדד תל בונד צמודות-יתר (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים כלהלן:
 - א. סדרות אג"ח תאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון מדד תל בונד-צמודות נקבע כי יכללו במדד תל בונד-צמודות.
 - ב. סדרות אג"ח תאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון מדד תל בונד-צמודות נקבע כי לא יכללו במדד תל בונד-60.
2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידייות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
3. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח – 20%.
 - ב. לסדרה אג"ח תאגידיית במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%¹⁸.
4. מועד השקת המדד - 1.5.2012.
5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו יהיה זהה למדד הבסיס של מדד תל בונד-60.

¹⁸ ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 10%.

מדד תל בונד צמודות-בנקים

על הרכב מדד תל בונד צמודות-בנקים ועל אופן חישובו יחול גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף לסדרת אג"ח תאגידיית במדד תל בונד צמודות-בנקים (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים כלהלן:
 - א. סדרות אג"ח תאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון מדד תל בונד-צמודות נקבע כי יכללו במדד תל בונד-צמודות.
 - ב. סדרות אג"ח תאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד נכללות ברשימת סדרות אג"ח בנקים, כמשמעותה להלן.
 - לעניין מדד זה -
 - ג. "רשימת סדרות אג"ח בנקים" - רשימה הכוללת סדרות אג"ח תאגידייות של חברות אשר לפי הסיווג הענפי של הבורסה כלולות בענף בנקים (מספר ענף - 90/01).
 - ד. סדרת תעודות ההתחייבות, אינה סדרת תעודות התחייבות COCO.
2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידייות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
3. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח - 20%.
 - ב. לסדרה אג"ח תאגידיית במדד - ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%¹⁹.
4. מועד השקת המדד - 1.5.2012.
5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו יהיה זהה למדד הבסיס של מדד תל בונד-60.

¹⁹ ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 10%.

מדד תל בונד-תשואות צמודות

על הרכב מדד תל בונד-תשואות צמודות ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף לסדרת אג"ח תאגידיית במדד תל בונד-תשואות צמודות (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים כלהלן:
 - א. סדרות אג"ח תאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון מאגר תל-בונד עומדות בתנאי הסף של מאגר תל-בונד.
 - ב. סדרות אג"ח תאגידייות צמודות למדד המחירים לצרכן.
 - ג. סדרות אג"ח תאגידייות נושאות ריבית בשיעור קבוע בכל מועדי התשלום שנותרו עד למועד הפדיון הסופי.
 - לעניין זה, תיחשב סדרת אג"ח תאגידיית כנושאת ריבית בשיעור קבוע גם אם נקבע בתנאי סדרת האג"ח התאגידיית כי החל ממועד מסוים ישתנה שיעור הריבית בו תישא סדרת האג"ח התאגידיית, ובלבד שגם לאחר שינוי שיעור הריבית, תמשיך סדרת האג"ח התאגידיית לשאת ריבית בשיעור קבוע.
 - ד. במועד הקובע לעדכון מאגר תל-בונד, דירוגה של סדרת האג"ח התאגידיית יהיה לכל היותר (A) בדירוג מעלות או (A2) בדירוג מידרוג.
 - ו. סדרת אג"ח שאינה ניתנת להמרה או סדרת תעודות התחייבות COCO.
2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידייות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
3. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח – 20%.
 - ב. לסדרה אג"ח תאגידיית במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%²⁰.
 4. מועד השקת המדד - 18 בפברואר 2013.
 5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו - 290.15 (זהה למדד הבסיס של מדד תל בונד-צמודות באותו יום).

²⁰ ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 6%.

מדד תל בונד-שקלי

על הרכב מדד תל בונד-שקלי ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף לסדרות אג"ח תאגידיות במדד תל בונד-שקלי (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים כלהלן:
 - א. סדרות אג"ח תאגידיות אשר במועד הקובע לעדכון מאגר תל-בונד עומדות בתנאי הסף של מאגר תל-בונד.
 - ב. סדרות אג"ח תאגידיות שאינן צמודות.
 - ג. סדרות אג"ח תאגידיות נושאות ריבית בשיעור קבוע בכל מועדי התשלום שנותרו עד למועד הפדיון הסופי.
 - ד. במועד הקובע לעדכון מאגר תל-בונד, הדירוג של סדרת האג"ח התאגידיית יהיה לפחות (A-) בדירוג מעלות או (A3) בדירוג מידרוג. אם סדרת אג"ח תאגידיית מדורגת הן על ידי מעלות והן על ידי מידרוג, הדירוג הנמוך מבין שני הדירוגים יהיה הדירוג הקובע לענין בחינת העמידה בתנאי סף זה.
 - ה. אם הסדרה היא סדרת אג"ח זרה, דירוגה הינו לפחות (AA) בדירוג מעלות או (Aa2) בדירוג מידרוג. אם סדרת האג"ח דורגה הן על ידי מעלות והן על ידי מידרוג, הדירוג הנמוך מבין שני הדירוגים יהיה הדירוג הקובע לענין בחינת העמידה בתנאי סף זה. הוראה זו לא תחול על סדרת אג"ח זרה אשר נרשמה למסחר עד ליום 4 בנובמבר 2021, וזאת עד ליום 7 בנובמבר 2024.
 - ו. סדרת אג"ח שאינה ניתנת להמרה או סדרת תעודות התחייבות COCO.
2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידיות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח התאגידיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח התאגידיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
3. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח – 20%.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

ב. לסדרה אג"ח תאגידיית במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%²¹.

4. מועד השקת המדד - 1.12.2009.

5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו - 248.48 (זהה למדד הבסיס של "מדד תל בונד-20" באותו יום).

²¹ ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 10%.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 140 מעודכן עד ליום 6.3.24 - 427345

מדד תל בונד שקלי-50

על הרכב מדד תל בונד שקלי-50 ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח תאגידיית במדד תל בונד שקלי-50 (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - א. סדרת האג"ח התאגידיית הונפקה על ידי מנפיק שהתאגד בישראל.
 - ב. סדרות אג"ח תאגידיית אשר במועד הקובע לעדכון מדד תל בונד שקלי-50 נקבע כי יכללו במדד תל בונד-שקלי.
 - ג. במקרה בו מנפיק הנפיק מספר סדרות אג"ח תאגידיית - סדרת האג"ח התאגידיית נמנית עם שלוש סדרות האג"ח התאגידיית בעלות שווי השוק הממוצע הגבוה ביותר מבין סדרות האג"ח התאגידיית שהנפיק המנפיק, ואשר עומדות בשאר תנאי הסף של המדד.

לעניין זה -

כאשר המנפיק הינו חברה הכלולה בענף בנקים או בענף ביטוח, לפי הסיווג הענפי של הבורסה, יילקחו בחשבון לצורך חישוב מספר סדרות האג"ח התאגידיית של המנפיק, גם סדרות האג"ח התאגידיית שהנפיקו חברות בת בבעלותו המלאה.
2. במדד תל בונד שקלי-50 יכללו 50 סדרות האג"ח התאגידיית בעלות שווי השוק הממוצע הגבוה ביותר מבין סדרות האג"ח התאגידיית אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד, בכפוף לאמור בסעיף 3. להלן.
3. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידיית הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד הקובע לעדכון המדד ידורגו סדרות האג"ח התאגידיית שעומדות בתנאי הסף של המדד על פי דירוג שווי שוק ממוצע.
 - ב. במועד עדכון המדד יגרעו מהמדד הן סדרות האג"ח התאגידיית אשר אינן עומדות בתנאי הסף של המדד והן סדרות האג"ח התאגידיית אשר דורגו על פי דירוג שווי שוק ממוצע בדירוג שווה ל-60 או נמוך ממנו וייוספו למדד סדרות אג"ח תאגידיית שדורגו על פי דירוג שווי שוק ממוצע בדירוג שווה ל-40 או גבוה ממנו.
 - ג. אם לאחר גריעת סדרות האג"ח התאגידיית מהמדד והוספת סדרות האג"ח התאגידיית למדד, כמפורט בסעיף 3.ב. לעיל, נכללות ברשימה יותר מ-50 סדרות אג"ח תאגידיית, יגרעו מהרשימה סדרות אג"ח תאגידיית נוספות, אשר דורגו על פי דירוג שווי שוק ממוצע בדירוג הנמוך ביותר מבין סדרות האג"ח התאגידיית שנכללו ברשימה, על פי סעיף 3.ב. לעיל, עד שברשימה יכללו 50 סדרות אג"ח תאגידיית.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 125 מעודכן עד ליום 3.5.23 - 427345

- ד. אם לאחר גריעת סדרות האג"ח התאגידיות מהמדד והוספת סדרות האג"ח התאגידיות למדד, כמפורט בסעיף 3.ב. לעיל, נכללות ברשימה פחות מ-50 סדרות אג"ח תאגידיות, תיוספנה לרשימה סדרות אג"ח תאגידיות אשר דורגו על פי דירוג שווי שוק ממוצע בדירוג הגבוה ביותר מבין סדרות האג"ח התאגידיות שלא נכללו ברשימה, על פי סעיף 3.ב. לעיל, עד שברשימה יכללו 50 סדרות אג"ח תאגידיות.
4. בוטל.
5. מגבלת המשקל:
 א. למנפיק אג"ח – 20%.
- ב. לסדרה אג"ח תאגידית במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%²².
6. מועד השקת המדד - 20.8.2017.
7. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו יהיה זהה למדד הבסיס של מדד תל בונד-שקלי, באותו יום.

²² ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 3%.

מדד תל בונד-שקלי 1-3

על הרכב מדד תל בונד-שקלי 1-3 ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח תאגידיית במדד תל בונד-שקלי 1-3 (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - א. סדרות אג"ח תאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד, הפדיון המשוקלל יהיה נמוך מ-3 שנים.
 - ב. סדרות אג"ח תאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במדד תל בונד-שקלי.
2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידייות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
3. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח – 20%.
 - ב. לסדרה אג"ח תאגידיית במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%²³.
4. מועד השקת המדד - 17 בספטמבר 2017.
5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו יהיה זהה למדד הבסיס של מדד תל בונד- שקלי, באותו יום.

²³ ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 6%.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

מדד תל בונד-שקלי 3-5

על הרכב מדד תל בונד-שקלי 3-5 ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח תאגידיית במדד תל בונד-שקלי 3-5 (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - א. סדרות אג"ח תאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד, הפדיון המשוקלל יהיה לפחות 3 שנים.
 - ב. סדרות אג"ח תאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד, הפדיון המשוקלל יהיה נמוך מ-5 שנים.
 - ג. סדרות אג"ח תאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במדד תל בונד-שקלי.
2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידייות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
3. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח – 20%.
 - ב. לסדרה אג"ח תאגידיית במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%²⁴.
4. מועד השקת המדד - 17 בספטמבר 2017.
5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו יהיה זהה למדד הבסיס של מדד תל בונד-שקלי, באותו יום.

²⁴ ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 6%.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

מדד תל בונד-שקלי 5-15

על הרכב מדד תל בונד-שקלי 5-15 ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח תאגידיית במדד תל בונד-שקלי 5-15 (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:

א. סדרות אג"ח תאגידיית אשר במועד הקובע לעדכון המדד, הפדיון המשוקלל יהיה לפחות 5 שנים.

ב. סדרות אג"ח תאגידיית אשר במועד הקובע לעדכון המדד, הפדיון המשוקלל יהיה נמוך מ-15 שנים.

ג. סדרות אג"ח תאגידיית אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במדד תל בונד-שקלי.

2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידיית הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:

א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח התאגידיית אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.

ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח התאגידיית אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.

3. מגבלת המשקל:

א. למנפיק אג"ח – 20%.

ב. לסדרה אג"ח תאגידיית במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%²⁵.

4. מועד השקת המדד - 17 בספטמבר 2017.

5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו יהיה זהה למדד הבסיס של מדד תל בונד-שקלי, באותו יום.

²⁵ ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 6%.

מדד תל בונד-לא צמודות

על הרכב מדד תל בונד-לא צמודות ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן:

1. במדד תל בונד-לא צמודות (להלן: "המדד") יכללו סדרות האג"ח התאגידיות הישראליות אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במדד תל בונד-שקלי או במדד All-Bond-ריבית משתנה ובלבד שייכללו במאגר תל-בונד, במועד עדכון המדד הקרוב.
2. בכל מועד עדכון מדד, יגרעו מהמדד סדרות אג"ח תאגידיות אשר נקבע כי במועד עדכון המדד הן לא ייכללו במדד תל בונד-שקלי, לא יכללו במדד All-Bond-ריבית משתנה ולא ייכללו במאגר תל-בונד, וייוספו למדד סדרות אג"ח תאגידיות אשר נקבע כי במועד עדכון המדד הן ייוספו למדד תל בונד-שקלי או למדד All-Bond-בונד-ריבית משתנה ובלבד שייכללו במאגר תל-בונד.
3. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח – 20%.
 - ב. לסדרה אג"ח תאגידית במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%²⁶.
4. מועד השקת המדד - 20.01.2015.
5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו יהיה זהה למדד הבסיס של "מדד תל בונד-מאגר" באותו יום.

²⁶ ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 2%.

מדד תל בונד-תשואות שקלי

על הרכב מדד תל בונד-תשואות שקלי ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף לסדרת אג"ח תאגידיית במדד תל בונד-תשואות שקלי (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - א. סדרות אג"ח תאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון מאגר תל-בונד, עומדות בתנאי הסף של מאגר תל-בונד.
 - ב. סדרות אג"ח תאגידייות שאינן צמודות.
 - ג. סדרות אג"ח תאגידייות נושאות ריבית בשיעור קבוע, בכל מועדי התשלום שנותרו עד למועד הפדיון הסופי.

לעניין זה, תיחשב סדרת אג"ח תאגידיית כנושאת ריבית בשיעור קבוע גם אם נקבע בתנאי סדרת האג"ח התאגידיית כי החל ממועד מסוים ישתנה שיעור הריבית בו תישא סדרת האג"ח התאגידיית, ובלבד שגם לאחר שינוי שיעור הריבית, תמשיך סדרת האג"ח התאגידיית לשאת ריבית בשיעור קבוע.
 - ד. במועד הקובע לעדכון מאגר תל-בונד, דירוגה של סדרת האג"ח התאגידיית יהיה לכל היותר (A) בדירוג מעלות או (A2) בדירוג מידרוג.
2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידייות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
3. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח – 20%.
 - ב. לסדרה אג"ח תאגידיית במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%²⁷.
4. מועד השקת המדד - 15 בנובמבר 2015.
5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו יהיה זהה למדד הבסיס של מדד תל בונד-תשואות, באותו יום.

²⁷ ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 6%.

מדד תל בונד-גלובל

על הרכב מדד תל בונד-גלובל ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח תאגידיית במדד תל בונד-גלובל (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - א. סדרת האג"ח התאגידיית היא סדרת אג"ח של מנפיק שהתאגד מחוץ לישראל.
 - ב. במועד הקובע לעדכון מאגר תל-בונד, עומדת סדרת האג"ח בתנאי הסף של מאגר תל-בונד.
 - ג. סדרת האג"ח אינה צמודה.
 - ד. סדרת האג"ח נושאת ריבית בשיעור קבוע, בכל מועדי התשלום שנותרו עד למועד הפדיון הסופי. לעניין זה, תיחשב סדרת אג"ח כנושאת ריבית בשיעור קבוע גם אם נקבע בתנאי סדרת האג"ח כי החל ממועד מסוים ישתנה שיעור הריבית בו תישא סדרת האג"ח, ובלבד שגם לאחר שינוי שיעור הריבית, תמשיך סדרת האג"ח לשאת ריבית בשיעור קבוע.
 - ה. במועד הקובע לעדכון מאגר תל-בונד, דירוגה של סדרת האג"ח יהיה לפחות (A-) בדירוג מעלות או (A3) בדירוג מדרוג. אם סדרת האג"ח תדרג הן על ידי מעלות והן על ידי מדרוג, הדירוג הנמוך מבין שני הדירוגים יהיה הדירוג הקובע לעניין בחינת העמידה בתנאי סף זה.
2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
3. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח – 20%.
 - ב. לסדרה אג"ח תאגידיית במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%²⁸.
4. מועד השקת המדד - 16 ביולי 2017.
5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו יהיה זהה למדד הבסיס של מדד תל בונד-תשואות שקלי, באותו יום.

²⁸ ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 6%.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

מדד תל בונד-צמודות מעלה

על הרכב מדד תל בונד-צמודות מעלה ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח תאגידיית במדד תל בונד- צמודות מעלה (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - א. במועד הקובע לעדכון המדד סדרת האג"ח התאגידיית ברשימת סדרות אג"ח מעלה, כמשמעותה להלן.

לעניין מדד זה -

"רשימת סדרות אג"ח מעלה" – רשימה הכוללת את סדרות אג"ח התאגידייות של החברות המדורגות על ידי עמותת מעלה עסקים מנהיגים אחריות חברתית (להלן: "מעלה") בהתאם לפעילותן החברתית ותרומתן למשק, שתעודכן אחת לשנה על ידי מעלה, ותועבר לבורסה.
 - ב. במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי סדרת האג"ח התאגידיית תיכלל במדד תל בונד-צמודות.
2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידייות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
3. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח – 20%.
 - ב. לסדרה אג"ח תאגידיית במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%²⁹.
4. מועד השקת המדד - 29 בנובמבר 2017
5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו יהיה זהה למדד הבסיס של מדד תל בונד- צמודות, באותו יום.

²⁹ ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 3%.

מדד תל בונד-שקלי מעלה

על הרכב מדד תל בונד-שקלי מעלה ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח תאגידיית במדד תל בונד-שקלי מעלה (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - א. במועד הקובע לעדכון המדד סדרת האג"ח התאגידיית ברשימת סדרות אג"ח מעלה, כמשמעותה להלן.

לעניין מדד זה -

"רשימת סדרות אג"ח מעלה" – רשימה הכוללת את סדרות אג"ח התאגידיית של החברות המדורגות על ידי עמותת מעלה עסקים מנהיגים אחריות חברתית (להלן: "מעלה") בהתאם לפעילותן החברתית ותרומתן למשק, שתעודכן אחת לשנה על ידי מעלה, ותועבר לבורסה.
 - ב. במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי סדרת האג"ח התאגידיית תיכלל במדד תל בונד-שקלי.
2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידיית הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח התאגידיית אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח התאגידיית אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
3. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח – 20%.
 - ב. לסדרה אג"ח תאגידיית במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%³⁰.
4. מועד השקת המדד - 29 בנובמבר 2017
5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו יהיה זהה למדד הבסיס של מדד תל בונד-שקלי, באותו יום.

³⁰ ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 6%.

מדד תל בונד-צמודות A

על הרכב מדד תל בונד-צמודות A ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח תאגידיית במדד תל בונד-צמודות A (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - א. במועד הקובע לעדכון המדד, דירוגה של סדרת האג"ח התאגידיית יהיה לפחות (A-) בדירוג מעלות או (A3) בדירוג מדרוג. אם סדרת האג"ח התאגידיית תדרג הן על ידי מעלות והן על ידי מדרוג, הדירוג הנמוך מבין שני הדירוגים יהיה הדירוג הקובע לעניין בחינת העמידה בתנאי סף זה.
 - ב. במועד הקובע לעדכון המדד, דירוגה של סדרת האג"ח התאגידיית יהיה לכל היותר (A+) בדירוג מעלות או (A1) בדירוג מדרוג. אם סדרת האג"ח התאגידיית תדרג הן על ידי מעלות והן על ידי מדרוג, הדירוג הנמוך מבין שני הדירוגים יהיה הדירוג הקובע לעניין בחינת העמידה בתנאי סף זה.
 - ג. במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי סדרת האג"ח התאגידיית תיכלל במדד תל בונד-צמודות.
2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידייות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
3. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח – 20%.
 - ב. לסדרה אג"ח תאגידיית במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%³¹.
4. מועד השקת המדד - 25 בפברואר 2018.
5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו יהיה זהה למדד הבסיס של מדד תל בונד-צמודות, באותו יום.

³¹ ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 3%.

מדד תל בונד-צמודות AA-AAA

על הרכב מדד תל בונד-צמודות AA-AAA ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח תאגידיית במדד תל בונד-צמודות AA-AA A (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - א. במועד הקובע לעדכון המדד, דירוגה של סדרת האג"ח התאגידיית יהיה לפחות (AA-) בדירוג מעלות או (Aa3) בדירוג מדרוג. אם סדרת האג"ח התאגידיית תדרג הן על ידי מעלות והן על ידי מדרוג, הדירוג הנמוך מבין שני הדירוגים יהיה הדירוג הקובע לעניין בחינת העמידה בתנאי סף זה.
 - ב. במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי סדרת האג"ח התאגידיית תיכלל במדד תל בונד-צמודות.
2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידייות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
3. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח – 20%.
 - ב. לסדרה אג"ח תאגידיית במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%³².
4. מועד השקת המדד - 25 בפברואר 2018.
5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו יהיה זהה למדד הבסיס של מדד תל בונד-צמודות, באותו יום.

³² ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 3%.

מדד תל בונד-שקלי A

על הרכב מדד תל בונד-שקלי A ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח תאגידיית במדד תל בונד-שקלי A (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - א. במועד הקובע לעדכון המדד, דירוגה של סדרת האג"ח התאגידיית יהיה לפחות (A-) בדירוג מעלות או (A3) בדירוג מדרוג. אם סדרת האג"ח התאגידיית תדורג הן על ידי מעלות והן על ידי מדרוג, הדירוג הנמוך מבין שני הדירוגים יהיה הדירוג הקובע לעניין בחינת העמידה בתנאי סף זה.
 - ב. במועד הקובע לעדכון המדד, דירוגה של סדרת האג"ח התאגידיית יהיה לכל היותר (A+) בדירוג מעלות או (A1) בדירוג מדרוג. אם סדרת האג"ח התאגידיית תדורג הן על ידי מעלות והן על ידי מדרוג, הדירוג הנמוך מבין שני הדירוגים יהיה הדירוג הקובע לעניין בחינת העמידה בתנאי סף זה.
 - ג. במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי סדרת האג"ח התאגידיית תיכלל במדד תל בונד-שקלי.
2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידייות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
3. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח – 20%.
 - ב. לסדרה אג"ח תאגידיית במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%³³.
4. מועד השקת המדד - 25 בפברואר 2018.
5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו יהיה זהה למדד הבסיס של מדד תל בונד-שקלי, באותו יום.

³³ ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 3%.

מדד תל בונד-שקלי AA-AAA

על הרכב מדד תל בונד-צמודות AA-AAA ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח תאגידיית במדד תל בונד-שקלי AA-AAA (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - א. במועד הקובע לעדכון המדד, דירוגה של סדרת האג"ח התאגידיית יהיה לפחות (AA-) בדירוג מעלות או (Aa3) בדירוג מדרוג. אם סדרת האג"ח התאגידיית תדרג הן על ידי מעלות והן על ידי מדרוג, הדירוג הנמוך מבין שני הדירוגים יהיה הדירוג הקובע לעניין בחינת העמידה בתנאי סף זה.
 - ב. במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי סדרת האג"ח התאגידיית תיכלל במדד תל בונד-שקלי.
2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידייות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
3. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח – 20%.
 - ב. לסדרה אג"ח תאגידיית במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%³⁴.
4. מועד השקת המדד - 25 בפברואר 2018.
5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו יהיה זהה למדד הבסיס של מדד תל בונד-שקלי, באותו יום.

³⁴ ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 6%.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

מדד תל בונד שקלי-בנקים וביטוח

על הרכב מדד תל בונד שקלי-בנקים וביטוח ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח תאגידיית במדד תל בונד שקלי-בנקים וביטוח (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:

א. סדרות אג"ח תאגידיית אשר במועד הקובע לעדכון המדד נכללות ברשימת סדרות אג"ח בנקים וביטוח, כמשמעותה להלן.
לעניין מדד זה -

"רשימת סדרות אג"ח בנקים וביטוח" – רשימה הכוללת סדרות אג"ח תאגידיית של חברות אשר לפי הסיווג הענפי של הבורסה כלולות בענף בנקים (מספר ענף 90/01) וענף ביטוח (מספר ענף 93/01).

ב. במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי סדרת האג"ח התאגידיית תיכלל במדד תל בונד-שקלי.
בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידיית הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:

א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח התאגידיית אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.

ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח התאגידיית אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.

2. מגבלת המשקל:

א. למנפיק אג"ח – 20%.

ב. לסדרה אג"ח תאגידיית במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%³⁵.

3. מועד השקת המדד - 25 בפברואר 2018.

4. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו יהיה זהה למדד הבסיס של מדד תל בונד-שקלי, באותו יום.

³⁵ ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 6%.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

מדד תל בונד צמודות-נדל"ן

על הרכב מדד תל בונד צמודות-נדל"ן ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח תאגידיית במדד תל בונד צמודות-נדל"ן (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - א. סדרות אג"ח תאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד נכללות ברשימת סדרות אג"ח נדל"ן, כמשמעותה להלן.

לעניין מדד זה -

"רשימת סדרות אג"ח נדל"ן" – רשימה הכוללת סדרות אג"ח תאגידייות של חברות אשר לפי הסיווג הענפי של הבורסה כלולות בענף נדל"ן (מספר ענף 95).
 - ב. במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי סדרת האג"ח התאגידיית תיכלל במדד תל בונד-צמודות.
2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידייות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
3. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח – 20%.
 - ב. לסדרה אג"ח תאגידיית במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%³⁶.
4. מועד השקת המדד - 25 בפברואר 2018.
5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו יהיה זהה למדד הבסיס של מדד תל בונד-צמודות, באותו יום.

³⁶ ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 3%.

מדד תל בונד-דולר

הוחלט על הרכב מדד תל בונד-דולר ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח תאגידיית במדד תל בונד-דולר (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - א. סדרת האג"ח התאגידיית צמודה לדולר ארה"ב.
 - ב. במועד הקובע לעדכון מאגר תל-בונד, עומדת סדרת האג"ח התאגידיית בתנאי הסף של מאגר תל-בונד.
 - ג. במועד הקובע לעדכון מאגר תל-בונד, דירוגה של סדרת האג"ח התאגידיית יהיה לפחות (A-) בדירוג מעלות או (A3) בדירוג מדרוג. אם סדרת האג"ח התאגידיית תדרג הן על ידי מעלות והן על ידי מדרוג, הדירוג הנמוך מבין שני הדירוגים יהיה הדירוג הקובע לעניין בחינת העמידה בתנאי סף זה.
 - ד. אם הסדרה היא סדרת אג"ח זרה, דירוגה הינו לפחות (AA) בדירוג מעלות או (Aa2) בדירוג מידרוג. אם סדרת האג"ח דורגה הן על ידי מעלות והן על ידי מידרוג, הדירוג הנמוך מבין שני הדירוגים יהיה הדירוג הקובע לעניין בחינת העמידה בתנאי סף זה. הוראה זו לא תחול על סדרת אג"ח זרה אשר נרשמה למסחר עד ליום 4 בנובמבר 2021, וזאת עד ליום 7 בנובמבר 2024.
2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידייות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
3. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח – 20%.
 - ב. לסדרה אג"ח תאגידיית במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%³⁷.
4. מועד השקת המדד - 8 ביולי 2018.
5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו יהיה זהה למדד הבסיס של מדד תל בונד-מאגר, באותו יום.

³⁷ ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 12%.

מדד תל בונד שקלי 100

על הרכב מדד תל בונד שקלי 100 ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח תאגידיית במדד תל בונד שקלי 100 (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - א. סדרת האג"ח התאגידיית הונפקה על ידי מנפיק שהתאגד בישראל.
 - ב. סדרות אג"ח תאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון מדד תל בונד שקלי 100 נקבע כי יכללו במדד תל בונד-שקלי.
2. במדד תל בונד שקלי 100 יכללו 100 סדרות האג"ח התאגידייות בעלות שווי השוק הממוצע הגבוה ביותר מבין סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד, בכפוף לאמור בסעיף 3. להלן.
3. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידייות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד הקובע לעדכון המדד ידורגו סדרות האג"ח התאגידייות שעומדות בתנאי הסף של המדד על פי דירוג שווי שוק ממוצע.
 - ב. במועד עדכון המדד יגרעו מהמדד הן סדרות האג"ח התאגידייות אשר אינן עומדות בתנאי הסף של המדד והן סדרות האג"ח התאגידייות אשר דורגו על פי דירוג שווי שוק ממוצע בדירוג שווה ל-120 או נמוך ממנו וייוספו למדד סדרות אג"ח תאגידייות שדורגו על פי דירוג שווי שוק ממוצע בדירוג שווה ל-80 או גבוה ממנו.
 - ג. אם לאחר גריעת סדרות האג"ח התאגידייות מהמדד והוספת סדרות האג"ח התאגידייות למדד, כמפורט בסעיף 3.ב. לעיל, נכללות ברשימה יותר מ-100 סדרות אג"ח תאגידייות, יגרעו מהרשימה סדרות אג"ח תאגידייות נוספות, אשר דורגו על פי דירוג שווי שוק ממוצע בדירוג הנמוך ביותר מבין סדרות האג"ח התאגידייות שנכללו ברשימה, על פי סעיף 3.ב. לעיל, עד שברשימה יכללו 100 סדרות אג"ח תאגידייות.
 - ד. אם לאחר גריעת סדרות האג"ח התאגידייות מהמדד והוספת סדרות האג"ח התאגידייות למדד, כמפורט בסעיף 3.ב. לעיל, נכללות ברשימה פחות מ-100 סדרות אג"ח תאגידייות, תיוספנה לרשימה סדרות אג"ח תאגידייות אשר דורגו על פי דירוג שווי שוק ממוצע בדירוג הגבוה ביותר מבין סדרות האג"ח התאגידייות שלא נכללו ברשימה, על פי סעיף 3.ב. לעיל, עד שברשימה יכללו 100 סדרות אג"ח תאגידייות.
4. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח – 10%.
 - ב. לסדרה אג"ח תאגידיית במדד – 4%.
5. מועד השקת המדד – 28 בפברואר 2023.
6. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו יהיה זהה למדד הבסיס של מדד תל בונד-שקלי, באותו יום.

מדד תל בונד 100

על הרכב מדד תל בונד 100 ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. במדד תל בונד 100 (להלן: "המדד") יכללו סדרות אג"ח תאגידיות ישראליות אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במדד תל בונד- צמודות (להלן: "תנאי הסף של המדד")³⁸.
2. במדד תל בונד 100 יכללו 100 סדרות האג"ח התאגידיות בעלות שווי השוק הממוצע הגבוה ביותר מבין סדרות האג"ח התאגידיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד, בכפוף לאמור בסעיף 3. להלן.
3. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידיות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד הקובע לעדכון המדד ידורגו סדרות האג"ח התאגידיות שעומדות בתנאי הסף של המדד על פי דירוג שווי שוק ממוצע.
 - ב. במועד עדכון המדד יגרעו מהמדד הן סדרות האג"ח התאגידיות אשר אינן עומדות בתנאי הסף של המדד והן סדרות האג"ח התאגידיות אשר דורגו על פי דירוג שווי שוק ממוצע בדירוג שווה ל-120 או נמוך ממנו וייוספו למדד סדרות אג"ח תאגידיות שדורגו על פי דירוג שווי שוק ממוצע בדירוג שווה ל-80 או גבוה ממנו.
 - ג. אם לאחר גריעת סדרות האג"ח התאגידיות מהמדד והוספת סדרות האג"ח התאגידיות למדד, כמפורט בסעיף 3. ב. לעיל, נכללות ברשימה יותר מ-100 סדרות אג"ח תאגידיות, יגרעו מהרשימה סדרות אג"ח תאגידיות נוספות, אשר דורגו על פי דירוג שווי שוק ממוצע בדירוג הנמוך ביותר מבין סדרות האג"ח התאגידיות שנכללו ברשימה, על פי סעיף 3. ב. לעיל, עד שברשימה יכללו 100 סדרות אג"ח תאגידיות.
 - ד. אם לאחר גריעת סדרות האג"ח התאגידיות מהמדד והוספת סדרות האג"ח התאגידיות למדד, כמפורט בסעיף 3. ב. לעיל, נכללות ברשימה פחות מ-100 סדרות אג"ח תאגידיות, תיוספנה לרשימה סדרות אג"ח תאגידיות אשר דורגו על פי דירוג שווי שוק ממוצע בדירוג הגבוה ביותר מבין סדרות האג"ח התאגידיות שלא נכללו ברשימה, על פי סעיף 3. ב. לעיל, עד שברשימה יכללו 100 סדרות אג"ח תאגידיות.
4. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח – 10%.
 - ב. לסדרה אג"ח תאגידיית במדד – 4%.
8. מועד השקת המדד – 28 בפברואר 2023.
9. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו יהיה זהה למדד הבסיס של מדד תל בונד-צמודות, באותו יום.

³⁸ סדרות מסוג COCO לא יכללו במדד עד להחלטת מנהל המדדים ופרסומה לציבור.

מדד תל בונד-קוקו צמוד (A+) ומעלה

על הרכב מדד תל בונד-קוקו צמוד (A+) ומעלה ועל אופן חישובו יחול גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף לסדרת אג"ח תאגידית במדד תל בונד-קוקו צמוד (A+) ומעלה (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים כלהלן:
 - א. סדרה של תעודת התחייבות COCO אשר במועד הקובע לעדכון מאגר תל בונד נקבע כי תיכלל במאגר תל בונד.
 - ב. סדרת אג"ח תאגידית אשר במועד הקובע לעדכון המדד נכללות ברשימת סדרות אג"ח בנקים, וביטוח כמשמעותה להלן.
לעניין מדד זה -
 - "רשימת סדרות אג"ח בנקים וביטוח" - רשימה הכוללת סדרות אג"ח תאגידיות של חברות אשר לפי הסיווג הענפי של הבורסה כלולות בענף בנקים (מספר ענף - 90/01) או בענף הביטוח (מספר ענף - 93/01).
 - ג. סדרת אג"ח תאגידית אשר צמודה למדד המחירים לצרכן.
 - ד. סדרת אג"ח הנושאת ריבית בשיעור קבוע.
 - ה. במועד הקובע לעדכון מאגר תל-בונד, דירוגה של סדרת האג"ח יהיה לפחות (A+) בדירוג מעלות או (A1) בדירוג מדורג. אם האג"ח תדורג הן על ידי מעלות והן על ידי מדורג, הדירוג הנמוך מבין שני הדירוגים יהיה הדירוג הקובע לעניין בחינת העמידה בתנאי סף זה.
2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידיות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - ג. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח התאגידיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ד. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח התאגידיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
3. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח – 20%.
 - ב. לסדרה אג"ח תאגידית במדד – ועדת מדדים תקבע את מגבלת המשקל של סדרת אג"ח במדד ובלבד שלא תעלה על 20%³⁹.
4. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו יהיה זהה למדד הבסיס של מדד תל בונד-צמודות בנקים.
5. מועד השקת המדד – 30 באפריל 2023⁴⁰.
6. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו יהיה זהה למדד הבסיס של מדד תל בונד-צמודות בנקים, באותו יום.

³⁹ ועדת מדדים החליטה כי תקרת המשקל לסדרה במדד תהיה 20%.

⁴⁰ המדד הושק ב-30.4.2023 כמדד "תל בונד-קוקו צמוד (AA-) ומעלה ועודכן ל-תל בונד-קוקו צמוד (A+) ומעלה ביום 23.5.2023.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 132 מעודכן עד ליום 7.9.23 - 427345

מדד תל בונד תשואות צמודות פיזור רחב

על הרכב מדד תל בונד תשואות צמודות פיזור רחב ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף לסדרת אג"ח תאגידיית במדד תל בונד תשואות צמודות פיזור רחב (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים כלהלן:
 - א. סדרות אג"ח תאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון מאגר תל-בונד עומדות בתנאי הסף של מאגר תל-בונד.
 - ב. סדרות אג"ח תאגידייות צמודות למדד המחירים לצרכן.
 - ג. סדרות אג"ח תאגידייות נושאות ריבית בשיעור קבוע בכל מועדי התשלום שנותרו עד למועד הפדיון הסופי.
 - ד. במועד הקובע לעדכון מאגר תל-בונד, דירוגה של סדרת האג"ח התאגידיית יהיה לכל היותר (A+) בדירוג מעלות או (A1) בדירוג מידרוג.
 - ה. סדרת אג"ח שאינה ניתנת להמרה או סדרת תעודות התחייבות COCO.
 - ו. סדרות אג"ח ישראליות.
2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידייות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - ג. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ד. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
3. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח – 4%.
 - ב. לסדרה אג"ח תאגידיית במדד – 2%.
4. מועד השקת המדד - 31 במאי 2023.
5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו תהיה זהה למדד הבסיס של מדד תל בונד-תשואות באותו יום.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 125 מעודכן עד ליום 3.5.23 - 427345

מדד תל בונד תשואות שקלי פיזור רחב

על הרכב מדד תל בונד תשואות שקלי פיזור רחב ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף לסדרת אג"ח תאגידיית במדד תל בונד תשואות שקלי פיזור רחב (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - א. סדרות אג"ח תאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון מאגר תל-בונד, עומדות בתנאי הסף של מאגר תל-בונד.
 - ב. סדרות אג"ח תאגידייות שאינן צמודות.
 - ג. סדרות אג"ח תאגידייות נושאות ריבית בשיעור קבוע, בכל מועדי התשלום שנותרו עד למועד הפדיון הסופי.
 - ד. במועד הקובע לעדכון מאגר תל-בונד, דירוגה של סדרת האג"ח התאגידיית יהיה לכל היותר (A+) בדירוג מעלות או (A1) בדירוג מידרוג.
 - ה. סדרות אג"ח ישראליות.
 - ו. סדרת אג"ח שאינה ניתנת להמרה או סדרת תעודות התחייבות COCO.
2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידייות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
3. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח – 4%.
 - ב. לסדרה אג"ח תאגידיית במדד – 2%.
4. מועד השקת המדד - 31 במאי 2023.
5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו יהיה זהה למדד הבסיס של מדד תל בונד-תשואות שקלי, באותו יום.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 137 מעודכן עד ליום 2.1.24 - 427345

מדד תל בונד צמודות בנקים מורחב

על הרכב מדד תל בונד צמודות בנקים מורחב ועל אופן חישובו יחול גם הכללים המפורטים להלן.

6. תנאי הסף לסדרת אג"ח תאגידיית במדד תל בונד צמודות בנקים מורחב (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים כלהלן:
 - א. סדרות אג"ח תאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון מדד תל בונד-צמודות נקבע כי יכללו במדד תל בונד-צמודות.
 - ב. סדרות אג"ח תאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד נכללות ברשימת סדרות אג"ח בנקים, כמשמעותה להלן.
לעניין מדד זה -
"רשימת סדרות אג"ח בנקים" - רשימה הכוללת סדרות אג"ח תאגידייות של חברות אשר לפי הסיווג הענפי של הבורסה כלולות בענף בנקים (מספר ענף - 90/01).
7. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידייות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - ז. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ח. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
8. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח - 20%.
 - ב. לסדרה אג"ח תאגידיית במדד - כפי שיקבע מנהל המדדים⁴¹.
9. מועד השקת המדד - 28 בפברואר 2024
10. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו יהיה זהה למדד הבסיס של מדד תל בונד צמודות-בנקים.

⁴¹ מנהל המדדים קבע כי תקרת המשקל של המדד תהיה 6%.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 138 מעודכן עד ליום 28.2.24 - 427345

מדד תל בונד צמודות 5-10

על הרכב מדד תל בונד צמודות 5-10 ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

6. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח תאגידיית במדד תל בונד צמודות 5-10 (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - א. במועד הקובע לעדכון המדד, הפדיון המשוקלל של הסדרה יהיה לפחות 5 שנים אך נמוך מ- 10 שנים.
 - ב. במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי הסדרה תיכלל במדד תל בונד-צמודות.
7. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידייות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
8. מגבלת המשקל:
 - א. למנפיק אג"ח – 20%.
 - ב. לסדרת אג"ח תאגידיית במדד – 5%.
9. מועד השקת המדד – 31 במרץ 2024.
10. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו יהיה זהה למדד הבסיס של תל בונד צמודות 5-15 באותו יום.

מדד תל בונד שקלי 5-10

על הרכב מדד תל בונד שקלי 5-10 ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח תאגידיית במדד תל בונד שקלי 5-10 (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:

א. במועד הקובע לעדכון המדד, הפדיון המשוקלל של הסדרה יהיה לפחות 5 שנים אך נמוך מ-10 שנים.

ב. במועד הקובע לעדכון המדד הסדרה תיכלל במדד תל בונד-שקלי.

2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידייות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:

א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.

ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח התאגידייות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.

3. מגבלת המשקל:

א. למנפיק אג"ח – 20%.

ב. לסדרה אג"ח תאגידיית במדד – 6%.

ג. מועד השקת המדד – 31 במרץ 2024.

ד. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו יהיה זהה למדד הבסיס של תל בונד שקלי 5-15 באותו יום.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 138 מעודכן עד ליום 28.2.24 - 427345

מדד תל בונד צמודות בנקים וחברות ממשלתיות

על הרכב מדד תל בונד צמודות בנקים וחברות ממשלתיות ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

11. במדד תל בונד צמודות בנקים וחברות ממשלתיות יכללו כל סדרות האג"ח התאגידיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד נכללות במדד תל בונד צמודות בנקים מורחב וכל סדרות האג"ח הנכללות בתל בונד צמודות אשר הונפקו על ידי חברה ממשלתית, כמשמעותה להלן.
לעניין מדד זה –

" חברה ממשלתית" – חברה אשר במועד הקובע של עדכון פברואר, מופיעה ברשימת החברות הממשלתיות המתפרסמת במאגרי המידע הממשלתיים ואשר אג"ח שהנפיקה נסחרת בבורסה.
על אף האמור לעיל, עד לסיום ההיערכות הטכנית, במדד יכללו רק סדרות אג"ח שהונפקו עד 31.12.2023. על מועד סיום ההיערכות הטכנית תפורסם הודעה בנפרד.

12. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח התאגידיות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:

ט. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח התאגידיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.

י. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח התאגידיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.

13. מגבלת המשקל:

א. למנפיק אג"ח – 20%.

ב. לסדרה אג"ח תאגידית במדד – 4%.

14. מועד השקת המדד – 31 במרץ 2024.

15. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו יהיה זהה למדד הבסיס של מדד תל בונד צמודות-בנקים.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 141 מעודכן עד ליום 6.3.24 - 427345

מדד תל גוב-כללי

על הרכב מדד תל גוב-כללי ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח ממשלתית במדד תל גוב-כללי (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:

א. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במאגר תל-גוב.

ב. סדרת אג"ח ממשלתית שאינה מסוג ממשלתית קצרה.

ג. בוטל.

2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:

א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.

ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.

3. למדד לא נקבעה מגבלת משקל.

4. מועד השקת המדד – 2 בינואר 1984

5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו – 100.

מדד תל גוב-כללי הושק תחילה כמדד "אג"ח ממשלתיות כללי" בתאריך 2 בינואר 1984 לפי בסיס 100 כללי המדד הותאמו למתודולוגיית סדרת מדדי תל-גוב ב-30.6.22 ושמו עודכן למדד תל גוב-כללי. מדד זה היה מתעדכן על בסיס יומי בתום כל יום מסחר. מדד הבסיס של תל גוב-כללי בתאריך 30.6.22 זהה למדד הנעילה של "אג"ח ממשלתיות כללי" בסוף יום ב-29.6.22. מדד זה יתעדכן על בסיס רציף לאורך כל יום המסחר.

מדד תל גוב-צמודות

על הרכב מדד תל גוב-צמודות ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח ממשלתית במדד תל גוב-צמודות (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - א. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במדד תל-גוב כללי.
 - ב. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר צמודות למדד המחירים לצרכן.
 - ג. סדרות אג"ח ממשלתיות נושאות ריבית קבועה.
 2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח הממשלתיות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח הממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
 3. למדד לא נקבעה מגבלת משקל.
 4. מועד השקת המדד – 2 בינואר 1984
 5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו – 100.
- מדד תל גוב-צמודות הושק תחילה כמדד "צמודות מדד - ממשלתיות" בתאריך 2 בינואר 1984 לפי בסיס 100. כללי המדד הותאמו למתודולוגיית סדרת מדדי תל-גוב ב-30.6.22 ושמו עודכן למדד תל גוב-צמודות. מדד זה היה מתעדכן על בסיס יומי בתום כל יום מסחר. מדד הבסיס של תל גוב-צמודות בתאריך 30.6.22 זהה למדד הנעילה של מדד "צמודות מדד - ממשלתיות" בסוף יום ב-29.6.22. מדד זה יתעדכן על בסיס רציף לאורך כל יום המסחר.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

מדד תל גוב-צמודות 0-2

על הרכב מדד תל גוב-צמודות 0-2 ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח ממשלתית במדד תל גוב-צמודות 0-2 (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - א. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במדד תל גוב-צמודות.
 - ב. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד, הפדיון המשוקלל יהיה נמוך מ-2 שנים.
 2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח הממשלתיות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח הממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
 3. למדד לא נקבעה מגבלת משקל.
 4. מועד השקת המדד – 2 בינואר 1984
 5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו – 100.
- מדד תל גוב-צמודות 0-2 הושק תחילה כמדד " צמודות מדד - ממשלתיות 0-2 שנים" בתאריך 2 בינואר 1984 לפי בסיס 100. כללי המדד הותאמו למתודולוגיית סדרת מדדי תל-גוב ב-30.6.22 וישומו עודכן למדד תל גוב-צמודות 0-2. מדד זה היה מתעדכן על בסיס יומי בתום כל יום מסחר. מדד הבסיס של תל גוב-צמודות 0-2 בתאריך 30.6.22 זהה למדד הנעילה של מדד "צמודות מדד - ממשלתיות 0-2 שנים" בסוף יום ב-29.6.22. מדד זה יתעדכן על בסיס רציף לאורך כל יום המסחר.

מדד תל גוב-צמודות 2-5

על הרכב מדד תל גוב-צמודות 2-5 ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח ממשלתית במדד תל גוב-צמודות 2-5 (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - א. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במדד תל גוב-צמודות.
 - ב. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד, הפדיון המשוקלל יהיה לפחות 2 שנים.
 - ג. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד, הפדיון המשוקלל יהיה נמוך מ-5 שנים.
 2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח הממשלתיות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח הממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
 3. למדד לא נקבעה מגבלת משקל.
 4. מועד השקת המדד – 2 בינואר 1984
 5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו – 100.
- מדד תל גוב-צמודות 2-5 הושק תחילה כמדד " צמודות מדד - ממשלתיות 2-5 שנים" בתאריך 2 בינואר 1984 לפי בסיס 100. כללי המדד הותאמו למתודולוגיית סדרת מדדי תל-גוב ב-30.6.22 וישומו עודכן למדד תל גוב-צמודות 2-5. מדד זה היה מתעדכן על בסיס יומי בתום כל יום מסחר. מדד הבסיס של תל גוב-צמודות 2-5 בתאריך 30.6.22 זהה למדד הנעילה של מדד "צמודות מדד - ממשלתיות 2-5 שנים" בסוף יום ב-29.6.22. מדד זה יתעדכן על בסיס רציף לאורך כל יום המסחר.

מדד תל גוב-צמודות 5-10

על הרכב מדד תל גוב-צמודות 5-10 ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח ממשלתית במדד תל גוב-צמודות 5-10 (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - א. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במדד תל גוב-צמודות.
 - ב. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד, הפדיון המשוקלל יהיה לפחות 5 שנים.
 - ג. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד, הפדיון המשוקלל יהיה נמוך מ-10 שנים.
 2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח הממשלתיות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח הממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
 3. למדד לא נקבעה מגבלת משקל.
 4. מועד השקת המדד – 2 בינואר 1984
 5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו – 100.
- מדד תל גוב-צמודות 5-10 הושק תחילה כמדד "צמודות מדד - ממשלתיות 5-10 שנים" בתאריך 2 בינואר 1984 לפי בסיס 100. כללי המדד הותאמו למתודולוגיית סדרת מדדי תל-גוב ב-30.6.22 ושמו עודכן למדד תל גוב-צמודות 5-10. מדד זה היה מתעדכן על בסיס יומי בתום כל יום מסחר. מדד הבסיס של תל גוב-צמודות 5-10 בתאריך 30.6.22 זהה למדד הנעילה של מדד "צמודות מדד - ממשלתיות 5-10 שנים" בסוף יום ב-29.6.22. מדד זה יתעדכן על בסיס רציף לאורך כל יום המסחר.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

מדד תל גוב-צמודות +5

על הרכב מדד תל גוב-צמודות +5 ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח ממשלתית במדד תל גוב-צמודות +5 (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - א. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במדד תל גוב-צמודות.
 - ב. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד, הפדיון המשוקלל יהיה לפחות 5 שנים.
 2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח הממשלתיות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח הממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
 3. למדד לא נקבעה מגבלת משקל.
 4. מועד השקת המדד – 17 בספטמבר 2017.
 5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו – 341.48.
- מדד תל גוב-צמודות +5 הושק תחילה כמדד " צמודות מדד - ממשלתיות +5 שנים" בתאריך 17 בספטמבר 2017 לפי בסיס 341.48. כללי המדד הותאמו למתודולוגיית סדרת מדדי תל-גוב ב-30.6.22 וישומו עודכן למדד תל גוב-צמודות +5. מדד זה היה מתעדכן על בסיס יומי בתום כל יום מסחר. מדד הבסיס של תל גוב-צמודות +5 בתאריך 30.6.22 זהה למדד הנעילה של מדד " צמודות מדד - ממשלתיות +5 שנים" בסוף יום ב-29.6.22. מדד זה יתעדכן על בסיס רציף לאורך כל יום המסחר.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

מדד תל גוב-צמודות +10

על הרכב מדד תל גוב-צמודות +10 ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח ממשלתית במדד תל גוב-צמודות +10 (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:

א. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במדד תל גוב-צמודות.

ב. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד, הפדיון המשוקלל יהיה לפחות 10 שנים.

2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח הממשלתיות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:

א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח הממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.

ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.

3. למדד לא נקבעה מגבלת משקל.

4. מועד השקת המדד – 17 בספטמבר 2017.

5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו – 341.48.

מדד תל גוב-צמודות +10 הושק תחילה כמדד " צמודות מדד - ממשלתיות +10 שנים" בתאריך 17 בספטמבר 2017 לפי בסיס 341.48. כללי המדד הותאמו למתודולוגיית סדרת מדדי תל-גוב ב-30.6.22 ושמם עודכן למדד תל גוב-צמודות +10. מדד זה היה מתעדכן על בסיס יומי בתום כל יום מסחר. מדד הבסיס של תל גוב-צמודות +10 בתאריך 30.6.22 זהה למדד הנעילה של מדד " צמודות מדד - ממשלתיות +10 שנים" בסוף יום ב-29.6.22. מדד זה יתעדכן על בסיס רציף לאורך כל יום המסחר.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

מדד תל גוב-צמודות +15

על הרכב מדד תל גוב-צמודות +15 ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

6. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח ממשלתית במדד תל גוב-צמודות +15 (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - ג. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במדד תל גוב-צמודות.
 - ד. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד, הפדיון המשוקלל שלהן יהיה לפחות 15 שנים.
 7. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח הממשלתיות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - ג. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח הממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ד. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
 8. למדד לא נקבעה מגבלת משקל.
 9. מועד השקת המדד – 31 בדצמבר 1992 וחודש ב-1.1.2019.
 10. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו – 328.99.
- מדד תל גוב-צמודות +15 הושק בתאריך 31 בדצמבר 1992. מדד זה היה מתעדכן על בסיס יומי בתום כל יום מסחר. פרסום המדד הופסק ב-28 ביולי 1994 וערכי המדד אופסו מכיוון שלא נשארו אגרות חוב במדד. פרסום המדד חודש ב-1 בינואר 2019, לפי מדד בסיס של מדד צמודות מדד ממשלתיות +10 שנים. ביום 29.12.22 הוחלה על המדד המתודולוגיה החלה על סדרת מדדי תל-גוב ושמו עודכן למדד תל גוב-צמודות +15. מדד הבסיס של תל גוב-צמודות +15 בתאריך 29.12.22 זהה למדד הנעילה של מדד " צמודות מדד - ממשלתיות +15 שנים" בסוף יום המסחר ב-28.12.22. מדד זה יתעדכן על בסיס רציף לאורך כל יום המסחר.

מדד תל גוב-לא צמודות

על הרכב מדד תל גוב-לא צמודות ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח ממשלתית במדד תל גוב-לא צמודות (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - א. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במדד תל-גוב כללי.
 - ב. סדרות אג"ח ממשלתיות שאינן צמודות.
 2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח הממשלתיות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח הממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
 3. למדד לא נקבעה מגבלת משקל.
 4. מועד השקת המדד – 1 בינואר 1993.
 5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו – 100.
- מדד תל גוב-לא צמודות הושק תחילה כמדד "לא צמודות ממשלתי" בתאריך 1 בינואר 1993 לפי בסיס 100. כללי המדד הותאמו למתודולוגיית סדרת מדדי תל-גוב ב-30.6.22 ושמו עודכן למדד תל גוב-לא צמודות. מדד זה היה מתעדכן על בסיס יומי בתום כל יום מסחר. מדד הבסיס של תל גוב-לא צמודות בתאריך 30.6.22 זהה למדד הנעילה של מדד "לא צמודות ממשלתי" בסוף יום ב-29.6.22. מדד זה יתעדכן על בסיס רציף לאורך כל יום המסחר.

מדד תל גוב-שקלי

על הרכב מדד תל גוב-שקלי ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח ממשלתית במדד תל גוב-שקלי (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - א. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע יכללו במדד תל-גוב כללי.
 - ב. סדרות אג"ח ממשלתיות שאינן צמודות.
 - ג. סדרות אג"ח ממשלתיות נושאות ריבית קבועה.
 2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח הממשלתיות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח הממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
 3. למדד לא נקבעה מגבלת משקל.
 4. מועד השקת המדד – 2 בינואר 1997.
 5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו – 100.
- מדד תל גוב-שקלי הושק תחילה כמדד "שקליות ריבית קבועה ממשלתיות" בתאריך 2 בינואר 1997 לפי בסיס 100. כללי המדד הותאמו למתודולוגיית סדרת מדדי תל-גוב ב-30.6.22 וישמו עודכן למדד תל גוב-שקלי. מדד זה היה מתעדכן על בסיס יומי בתום כל יום מסחר. מדד הבסיס של תל גוב-שקלי בתאריך 30.6.22 זהה למדד הנעילה של מדד "שקליות ריבית קבועה ממשלתיות" בסוף יום ב-29.6.22. מדד זה יתעדכן על בסיס רציף לאורך כל יום המסחר.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

מדד תל גוב-שקלי 0-2

על הרכב מדד תל גוב-שקלי 0-2 ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח ממשלתית במדד תל גוב-שקלי 0-2 (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - א. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במדד תל גוב-שקלי.
 - ב. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד, הפדיון המשוקלל יהיה נמוך מ-2 שנים.
 2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח הממשלתיות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח הממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
 3. למדד לא נקבעה מגבלת משקל.
 4. מועד השקת המדד – 1 בינואר 2002.
 5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו – 188.89.
- מדד תל גוב-שקלי 0-2 הושק תחילה כמדד " שקליות ריבית קבועה ממשלתיות 0-2 שנים" בתאריך 1 בינואר 2002 לפי בסיס 188.89. כללי המדד הותאמו למתודולוגיית סדרת מדדי תל-גוב ב-30.6.22 ושמו עודכן למדד תל גוב-שקלי 0-2. מדד זה היה מתעדכן על בסיס יומי בתום כל יום מסחר. מדד הבסיס של תל גוב-שקלי 0-2 בתאריך 30.6.22 זהה למדד הנעילה של מדד " שקליות ריבית קבועה ממשלתיות 0-2 שנים" בסוף יום ב-29.6.22. מדד זה יתעדכן על בסיס רציף לאורך כל יום המסחר.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

מדד תל גוב-שקלי 2-5

על הרכב מדד תל גוב-שקלי 2-5 ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח ממשלתית במדד תל גוב-שקלי 2-5 (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - א. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במדד תל גוב-שקלי.
 - ב. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד, הפדיון המשוקלל יהיה לפחות 2 שנים.
 - ג. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד, הפדיון המשוקלל יהיה נמוך מ-5 שנים.
 2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח הממשלתיות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח הממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
 3. למדד לא נקבעה מגבלת משקל.
 4. מועד השקת המדד – 1 בינואר 2002.
 5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו – 100.
- מדד תל גוב-שקלי 2-5 הושק תחילה כמדד "שקליות ריבית קבועה ממשלתיות 2-5 שנים" בתאריך 1 בינואר 2002 לפי בסיס 100. כללי המדד הותאמו למתודולוגיית סדרת מדדי תל-גוב ב-30.6.22 ושמו עודכן למדד תל גוב-שקלי 2-5. מדד זה היה מתעדכן על בסיס יומי בתום כל יום מסחר. מדד הבסיס של תל גוב-שקלי 2-5 בתאריך 30.6.22 זהה למדד הנעילה של מדד "שקליות ריבית קבועה ממשלתיות 2-5 שנים" בסוף יום ב-29.6.22. מדד זה יתעדכן על בסיס רציף לאורך כל יום המסחר.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

מדד תל גוב-שקלי 5-10

על הרכב מדד תל גוב-שקלי 5-10 ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח ממשלתית במדד תל גוב-שקלי 5-10 (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - א. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במדד תל גוב-שקלי.
 - ב. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד, הפדיון המשוקלל יהיה לפחות 5 שנים.
 - ג. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד, הפדיון המשוקלל יהיה נמוך מ-10 שנים.
 2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח הממשלתיות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח הממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
 3. למדד לא נקבעה מגבלת משקל.
 4. מועד השקת המדד – 17 בספטמבר 2017.
 5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו – 473.04.
- מדד תל גוב-שקלי 5-10 הושק תחילה כמדד "שקליות ריבית קבועה ממשלתיות 5-10 שנים" בתאריך 17 בספטמבר 2017 לפי בסיס 473.04. כללי המדד הותאמו למתודולוגיית סדרת מדדי תל-גוב ב-30.6.22 וישו עודכן למדד תל גוב-שקלי 5-10. מדד זה היה מתעדכן על בסיס יומי בתום כל יום מסחר. מדד הבסיס של תל גוב-שקלי 5-10 בתאריך ב-30.6.22 זהה למדד הנעילה של מדד "שקליות ריבית קבועה ממשלתיות 5-10 שנים" בסוף יום ב-29.6.22. מדד זה יתעדכן על בסיס רציף לאורך כל יום המסחר.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

מדד תל גוב-שקלי +5

על הרכב מדד תל גוב-שקלי +5 ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח ממשלתית במדד תל גוב-שקלי +5 (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - א. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במדד תל גוב-שקלי.
 - ב. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד, הפדיון המשוקלל יהיה לפחות 5 שנים.
 2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח הממשלתיות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח הממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
 3. למדד לא נקבעה מגבלת משקל.
 4. מועד השקת המדד – 1 בינואר 2002.
 5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו – 188.89.
- מדד תל גוב-שקלי +5 הושק תחילה כמדד "שקליות ריבית קבועה ממשלתיות +5 שנים" בתאריך 1 בינואר 2002 לפי בסיס 188.89. כללי המדד הותאמו למתודולוגיית סדרת מדדי תל-גוב ב-30.6.22 ושמו עודכן למדד תל גוב-שקלי +5. מדד זה היה מתעדכן על בסיס יומי בתום כל יום מסחר. מדד הבסיס של תל גוב-שקלי +5 בתאריך 30.6.22 זהה למדד הנעילה של מדד "שקליות ריבית קבועה ממשלתיות +5 שנים" בסוף יום ב-29.6.22. מדד זה יתעדכן על בסיס רציף לאורך כל יום המסחר.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

מדד תל גוב-שקלי +10

על הרכב מדד תל גוב-שקלי +10 ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח ממשלתית במדד תל גוב-שקלי +10 (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:
 - א. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במדד תל גוב-שקלי.
 - ב. סדרות אג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד, הפדיון המשוקלל יהיה לפחות 10 שנים.
 2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח הממשלתיות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח הממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
 3. למדד לא נקבעה מגבלת משקל.
 4. מועד השקת המדד – 17 בספטמבר 2017.
 5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו – 473.04.
- מדד תל גוב-שקלי +10 הושק תחילה כמדד "שקליות ריבית קבועה ממשלתיות +10 שנים" בתאריך 17 בספטמבר 2017 לפי בסיס 473.04. כללי המדד הותאמו למתודולוגיית סדרת מדדי תל-גוב ב-30.6.22 ושמם עודכן למדד תל גוב-שקלי +10. מדד זה היה מתעדכן על בסיס יומי בתום כל יום מסחר. מדד הבסיס של תל גוב-שקלי +10 בתאריך 30.6.22 זהה למדד הנעילה של מדד "שקליות ריבית קבועה ממשלתיות +10 שנים" בסוף יום ב-29.6.22. מדד זה יתעדכן על בסיס רציף לאורך כל יום המסחר.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

מדד תל גוב-משתנה

על הרכב מדד תל גוב-משתנה ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. תנאי הסף להכללת סדרת אג"ח ממשלתית במדד תל גוב-משתנה (להלן: "המדד") הינם התנאים המצטברים הבאים:

א. סדרות אג"ח ממשלתית אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במדד תל-גוב כללי.

ב. סדרות אג"ח ממשלתיות שאינן צמודות.

ג. סדרות אג"ח ממשלתיות נושאות ריבית משתנה.

2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות האג"ח הממשלתיות הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:

א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות האג"ח הממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.

ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות האג"ח ממשלתיות אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.

3. למדד לא נקבעה מגבלת משקל.

4. מועד השקת המדד – 2 בינואר 1997.

5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו – 100.

מדד תל גוב-משתנה הושק תחילה כמדד "שקליות ריבית משתנה ממשלתיות" בתאריך 2 בינואר 1997 לפי בסיס 100. כללי המדד הותאמו למתודולוגיית סדרת מדדי תל-גוב ב-30.6.22 וישומו עודכן למדד תל גוב-משתנה. מדד זה היה מתעדכן על בסיס יומי בתום כל יום מסחר. מדד הבסיס של תל גוב-משתנה בתאריך ב-30.6.22 זהה למדד הנעילה של מדד "שקליות ריבית משתנה ממשלתיות" בסוף יום ב-29.6.22. מדד זה יתעדכן על בסיס רציף לאורך כל יום המסחר.

מדריך מעו"ף-עדכון מס' 124 מעודכן עד ליום 19.4.23 - 427345

מדד תל גוב-מק"מ

על הרכב מדד תל גוב-מק"מ ועל אופן חישובו יחולו גם הכללים המפורטים להלן.

1. במדד תל גוב-מק"מ (להלן: "המדד") יכללו סדרות מק"מ אשר במועד הקובע לעדכון המדד נקבע כי יכללו במאגר תל-גוב.
2. בכל מועד עדכון מדד, תעודכן רשימת סדרות מק"מ הכלולות במדד לפי השלבים המפורטים להלן:
 - א. במועד עדכון המדד, ייוספו למדד כל סדרות מק"מ אשר במועד הקובע לעדכון המדד עומדות בתנאי הסף של המדד.
 - ב. במועד עדכון המדד, יגרעו מהמדד כל סדרות מק"מ אשר במועד הקובע לעדכון המדד אינן עומדות בתנאי הסף של המדד.
3. למדד לא נקבעה מגבלת משקל.
4. מועד השקת המדד – 31 בדצמבר 1992.
5. מדד הבסיס של המדד ביום השקתו – 100.

מדד תל גוב-מק"מ הושק תחילה כמדד מק"מ בתאריך 31 בדצמבר 1992 לפי בסיס 100. כללי המדד הותאמו למתודולוגיית סדרת מדדי תל-גוב ב-30.6.22 ושמו עודכן למדד תל גוב-מק"מ. מדד זה היה מתעדכן על בסיס יומי בתום כל יום מסחר. מדד הבסיס של תל גוב-מק"מ בתאריך ב-30.6.22 זהה למדד הנעילה של מדד מק"מ בסוף יום ב-29.6.22. מדד זה יתעדכן על בסיס רציף לאורך כל יום המסחר.