

נוסח להערות הציבור

הערות ותגובות תתקבלנה עד ליום 28 בספטמבר 2014

איש קשר:

עו"ד עדי לוי-שייזינגר

טל': 02-6556584, דוא"ל: adyl@isa.gov.il

רו"ח יובל גרנות

טל': 02-6556497, דוא"ל: yuvalg@isa.gov.il

נבקש להפנות את תשומת ליבכם לנוהל שפרסמה הרשות בעניין ייזום אסדרה, ראו: http://www.isa.gov.il/Download/IsaFile_7067.pdf. בהתאם לנוהל זה ההערות המרכזיות מאת הציבור יובאו במסמך המרכז את נוסח האסדרה שגובש, תוך ציון שמות המגיבים מקרב הציבור.
ראו ס' 7 לאותו הנוהל, בדבר בקשות מיוחדות להימנע מפרסום שמי כאמור.

רשות ניירות ערך

תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דיווח כספי), התשע"ד-2014

רקע

במהלך השנה האחרונה מובאת על ידי סגל הרשות לאישור המליאה חקיקת משנה במטרה לקדמה בד בבד יחד עם קידום תיקון 21 לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 (להלן-תיקון 21).

במסגרת זו מועלות להערות ציבור טיוטת תקנות אשר עניינן דיווח כספי של מנהל תעודות הסל ושל התעודות שבניהולן. תקנות אלו קובעות הן את חובות ההגשה של הדוחות הכספיים והן הגילוי הנדרש בהם.

כיום חברות תעודות הסל מגישות דוחות כספיים בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. הנושאים הפרוצדורליים ברובם נשארו כפי שהם כיום, אך לעומת זאת הגילוי הנדרש בהם הותאם למבנה הפעילות של מנהלי תעודות הסל.

התיקון המוצע

תיקון 21 מסמך את שר האוצר לקבוע אלו דוחות יוגשו, את הפרטים שיש לכלול בהם, מועדי עריכתם, הגשתם וצורתם. להלן פירוט על נושאים מהותיים שנקבעו בתקנות:

- א. **הגשת דוחות כספיים שנתיים ודוחות כספיים ביניים** – הדוחות יוגשו לתום שנה קלנדרית, או לתום הרבעון ויבוקרו או ייסקרו על ידי רו"ח. הדוחות ייחתמו על ידי יו"ר הדירקטוריון של מנהל תעודת הסל, המנכ"ל או נושא משרה אחר הממלא תפקיד כאמור אף אם תוארו שונה ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים, בדומה לחתימה על דוחות כספיים של תאגידים מדווחים. בנוסף, בשונה מדוחות כספיים של תאגידים מדווחים, הדוחות השנתיים ייחתמו על ידי הנאמן, אשר לצד חתימתו יציין כי הוא מאשר את המידע הנוגע לנכסים ולהתחייבויות של תעודות להן הוא משמש נאמן בלבד, לשכר המנהל בתעודות אלה ולסך הפרשי הפדיון שנוצרו בהן בתקופת הדוח. על הדוחות הכספיים של קרן נאמנות חותם הנאמן לצד מנהל הקרן. בתעודות סל, הדוח המוגש הוא דוח של מנהל התעודה (ולא של תעודת הסל), והוא כולל גם מידע על תעודות שלהן הנאמן אינו נאמן, ועל כן נקבע כי הנאמן יחתום רק על נתונים ספציפיים המתייחסים לכל אחת מתעודות הסל, ביחס לתעודות שלהן הוא משמש נאמן בלבד.
- הדוחות ייערכו לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים ולפי התקנות.
- ב. **דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי** – לדוח הכספי יצורף דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, כפי שמדווח לתאגידים מדווחים וכפי שמדווחות חברות תעודות הסל כיום.
- ג. **גילוי על מדיניות חשבונאית** – התקנה עוסקת בביאור המדיניות החשבונאית, והיא דורשת, מעבר לפירוט המדיניות החשבונאית הקבוע בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים, להתייחס במפורש לשני עניינים: האחד פירוט אופן המדידה, לרבות אופן קביעת השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות, בהתייחס, בין היתר, למקום המסחר, למועד המדידה ולשערי חליפין, והשני אופן הקצאת הוצאות לתעודות הסל (למשל, הוצאות בנקאיות, עמלות מסחר, הוצאות מכירה ושיווק והוצאות תפעוליות אחרות), לרבות בסיסי ההקצאה להוצאות אלה.
- ד. **מתכונת הצגת הדוח על המצב הכספי** – התקנה עוסקת במבנה הדוח על המצב הכספי ("המאזן"), והיא מתייחסת לשני נושאים:
- א. הבחנה בדוח בין נכסי התעודות והתחייבויותיהן לבין נכסי המנהל והתחייבויותיו (הנוסטרו).
- ב. פירוט של הנכסים השונים וההתחייבויות השונות שנדרשת הצגתם בדוח.
- ה. **נגזרים** – התקנה עוסקת בגילוי הנדרש ביחס לנגזרים, והיא מחולקת לשניים:
1. גילוי המחלק את הנגזרים בהתאם לנכס הבסיס של הנגזר (מדדי ניירות ערך, סחורות, מטבעות וריבית) ובהתאם לסוג הנגזר (חוזים עתידיים נסחרים, חוזים עתידיים שאינם נסחרים, חוזים סינתטיים, אופציות אחרות ועסקאות החלף). ביחס לכל אחת מהקבוצות נדרשת הצגה של סכומי הנכסים, ההתחייבויות ושל סכומי החשיפה.
 2. גילוי נפרד לנגזרים שאינם נסחרים בבורסה (דהיינו, נגזרי OTC) ושהצד הנגדי שלהם אינו בנק בישראל. גילוי זה דורש בנוסף חלוקה של נגזרים אלה לפי מועדי מימושם.

מכיוון שהנגזרים בהגדרתם כוללים אלמנט של מינוף, הגילוי עליהם כולל גם פירוט של החשיפה בגינם, ולא רק של הערכים בדוחות הכספיים. מדובר בגילוי חדש ביחס לקיים בדוחות הכספיים היום. הגילוי על הנגזרים נרחב באופן יחסי מכיוון שמדובר במכשירים פיננסיים בעלי מאפיינים מורכבים, מכיוון שהרווח או ההפסד הגלומים בפעילות בהם אינו תלוי באופן בלעדי בנכס הבסיס (המדד) ומכיוון שחלק מהנגזרים אינו נסחר בבורסה, דבר היוצר סיכונים פיננסיים נוספים. מאפיינים אלה הביאו לכך שהגילוי אודות הנגזרים נדרש גם במסגרת הדוחות הכספיים הרבעוניים.

ו. **נכסים אחרים שאינם נסחרים** – התקנה דורשת גילוי ביחס לנכסים אחרים שאינם נסחרים, שלא ניתן להם פירוט במסגרת התקנות. ביחס לתעודת סל נדרש גילוי ביחס לכל נכס אחר, למשל: ניירות ערך לא סחירים או נכסים לא פיננסיים שחולקו על ידי חברה אשר תעודת הסל מחזיקה במניותיה, כדיבידנד בעין לבעלי המניות. נכסים אלה לא אמורים להיות בתעודת הסל, שכן אינם מותרים להחזקה לפי כללי ההשקעה, ועל כן נדרש גילוי בגינם ככל שהם קיימים. מנהל תעודת הסל, להבדיל מהתעודה, עשוי להחזיק בנכסים לא פיננסיים, אשר הגילוי עליהם ניתן בהתאם לכללי החשבונאות, ועל כן הגילוי הנדרש הוא רק ביחס לנכסים פיננסיים אחרים שאינם נסחרים, ואשר עלולים "להיעלם" בין הסכומים העצומים האחרים של נכסים פיננסיים המוצגים בדוחות.

ז. **תעודות סל** – התקנה עוסקת בגילוי הנדרש ביחס לתעודות הסל של המנהל. הגילוי הנדרש:

א. פילוח של סך תעודות הסל לפי סוגים שהוגדרו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג תעודות סל וקרנות סל לצורך פרסום), התשע"ד-2014.

ב. סכום הגיוס נטו בכל תעודה.

ג. תעודות חדשות שהונפקו במהלך השנה, תעודות שפורקו ותעודות שהועברו למנהל אחר.

ד. פילוח של תעודות הסל לפי מדינות.

ח. **חשבון מגבה** – התקנה עוסקת בגילוי בדבר החשבון המגבה: גילוי בדבר הנכסים המרכיבים אותו, גילוי בדבר הסכומים אותם נדרש המנהל להפקיד, הרכבם ואופן חישובם וגילוי בדבר מקורות המימון של החשבון המגבה.

ט. **מתכונת הצגת דוח על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר** – התקנה עוסקת במבנה הדוח על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר:

א. רווחי המנהל מפעילות בתעודות סל יוצגו בנפרד מהפעילויות הנוספות של המנהל (הפעילות בנוסטרו), וכן מהוצאות מכירה ושיווק והוצאות התפעוליות של המנהל.

ב. הגילוי בדבר רווח או הפסד מפעילות בתעודות סל יהיה לפחות: הכנסות משכר מנהל, הכנסות מהשאלות, הוצאות בגין השאלות, הוצאות בגין שכר נאמן והפחתת הוצאות הנפקה נדחות. שאר ההכנסות וההוצאות מפעילות המנהל בתעודות הסל יסווגו לסעיף והכנסות או הוצאות אחרות נטו מפעילות בתעודות סל.

- ג. הגילוי בדבר רווח או הפסד מפעילות בנוסטרו יהיה לפחות: הכנסות מהשאלות, הוצאות בגין השאלות, הכנסות מימון, הוצאות מימון.
- ד. בנוסף לגילוי כאמור לעיל יהיה גילוי בדבר הוצאות מכירה ושיווק מפעילות בתעודות סל והוצאות תפעוליות אחרות בגין פעילות תעודות סל.
- י. **אי התאמה הנובעות ממדידה בשערים שונים** – התקנה עוסקת בגילוי בדבר הכנסות או הוצאות הנובעות ממדידה בשערים שונים. ההתחייבות של מנהל התעודה בגין תעודות הסל נקבעת בשעות מסוימות על בסיס שערים מסויימים, בעוד שייתכן שחלק מהנכסים המוחזקים בתעודה נמדדים לצורך הדוחות הכספיים בשעה אחרת, ועל כן בשער שונה. הפרשים אלו עלולים להיות מהותיים, ולכן נדרש גילוי לסכומים אלו.
- יא. **הקצאת עלויות** – התקנה קובעת כי אם קיבל המנהל שירותים מגוף אחר, הוא צריך לתת גילוי נוסף, ובו לייחס את עלויות השירותים שקיבל לסעיפי הדוח הנדרשים בתקנות (למשל: הוצאות מחשוב, הוצאות מכירה ושיווק, הוצאות משפטיות), על אף שהשירותים סופקו על ידי אחרים. המנהל נדרש גם לפרט את ההנחות שבבסיס הקצאת הסכומים לסעיפי ההוצאות השונים.
- יב. **רווח והפסד לפי סוגי תעודות** – התקנה עוסקת בגילוי אגרגטיבי של רווחים או ההפסדים המופקים מסוגים דומים של תעודות סל.
- יג. **רווח והפסד לתעודות סל** – התקנה עוסקת בגילוי הנדרש ביחס לרווח וההפסד של כל אחת מתעודות הסל. התקנה מתייחסת לנושאים הבאים:
- א. פירוט הגילוי בדוח לתעודה. הפירוט הנדרש תואם את הגילוי בדוח רווח או הפסד ורווח כולל אחר של המנהל.
- ב. דרישת גילוי ביחס לשיעור ההכנסות נטו הממוצעות, ושיעור דמי הניהול הממוצעים של תעודות הסל (לפני ואחרי החזר דמי ניהול למוסדיים).
- יד. **הבדלים במדידה** – התקנה עוסקת בהבדלי מדידה של נכסים והתחייבויות בין תקנות השערות לבין הדוח הכספי. תקנה דומה קיימת בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התשי"ע-2009. התקנה ממחישה את ההבדלים בין המדידות השונות, ומאפשרת לבחון קיומם של פערים בין המוצג בדוח הכספי לבין שווי הנכסים וההתחייבויות לצורך בחינת שלמות נכסי התעודות. פערים כאמור עשויים להעיד על בעיות מדידה באחת מהצורות.
- טו. **הוראת מעבר** – התקנה עוסקת במספרי השוואה שיוצגו בעת כניסתו לתוקף של החוק. התקנה קובעת כי לא יהיה צורך להציג מספרי השוואה לשנים שלפני כניסתו לתוקף של תיקון 21.

תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דיווח כספי), התשע"ד-2014

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 72(א) ו-131(א) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994¹ (להלן – "החוק"), לפי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

- הגדרות 1. בתקנות אלה -
- "אג"ח תחליף מזומן" – אגרת חוב או מלווה קצר מועד שהוציאה מדינת ישראל ואגרת חוב מדינת חוץ שאינה נכס המעקב או נכס המרכיב את נכס המעקב בתעודה;
- "אופציית מכר", "אופציית רכש", "קרן אינדקס נסחרת" – כהגדרתן בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מכשירים פיננסיים ונכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים, וביצוע עסקאות בקרן), התשע"ד-2014²;
- "בדיקה לאחור", "תרחיש קיצון היסטורי" – בהתאם למודל מדידת סיכון שוק;
- "ביאור", דוח על המצב הכספי, "דוח על השינויים בהון", "דוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר", "דוח על תזרימי מזומנים", "חוזה מעורב (משולב)", "מדיניות חשבונאית", "מזומנים", "מטבע ההצגה", "מכשיר פיננסי", "נגזר משובץ", "נכס פיננסי או התחייבות פיננסית בשווי הוגן דרך רווח או הפסד", "נכסי מסים נדחים", "צד קשור", "שווי מזומנים", "שיטת השווי המאזני", "שליטה משותפת" - כמשמעותם בתקני דיווח כספי בין-לאומיים;
- "דוחות כספיים" – מערכת שלמה של דוחות כספיים כמשמעותם בתקני דיווח כספי בין-לאומיים;
- "חברה מדרגת" – חברה מדרגת ישראלית או חברה מדרגת בינלאומית כהגדרתן בתקנות חשבון מגבה.
- "חברה מוחזקת" – חברה מאוחדת או חברה כלולה;
- "חברה כלולה" - כהגדרתה בתקני דיווח כספי בין-לאומיים, וכן חברה אשר התאגיד מחזיק בה בשליטה משותפת ומטופלת לפי שיטת השווי המאזני;

¹ ס"ח התשנ"ד, עמ' 308; ...
² ק"ת...

"חברה מאוחדת" - חברה שדוחותיה מאוחדים עם דוחות המנהל;

"חוזה סינתטי" – רכישת או כתיבת אופציית רכש על נכס בסיס ובמקביל כתיבת או רכישת אופציית מכר על הנכס האמור, בהתאמה, במחיר מימוש ובמועד פירעון זהים, המקיימים את הקריטריונים לקיזוז ולהצגה על בסיס נטו בהתאם לתקני דיווח כספי בין-לאומיים;

"חשיפה" - שווי נכס בצירוף שווי הנכסים וההתחייבויות שהפעילות בנגזרים על אותו נכס שקולה להם, הנקבע בדרך המקובלת למדידתו;

"יום הדוח" - היום האחרון ברבעון הראשון, השני והשלישי;

"כותרת על" – כהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג תעודות סל וקרנות סל לצורך פרסום), התשע"ד-2014;

"כיוון חשיפה" - היחס, חיובי או שלילי, שבין השינוי בערך נכס או התחייבות לבין השינוי בערך נכס הבסיס שלו;

"מדד זר", "מדד מקומי", "מערכת מידע", "סחורה" – כהגדרתם בתקנות הדוחות;

"מודל מדידת סיכון שוק" - כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (ניהול נכסי תעודת הסל, התחייבויותיה והסיכונים הגלומים בה), התשע"ד-2014³;

"מתווך פיננסי זר", "עסקת החלף" – כהגדרתם בתקנות חשבון מגבה;

"נגזר" – כמשמעותו בתקני דיווח כספי בין-לאומיים, למעט נגזר משובץ שאינו מופרד מהחוזה המארח או נגזר משובץ הנכלל בחוזה מעורב (משולב) המיועד בכללותו כנכס פיננסי או התחייבות פיננסית בשווי הוגן דרך רווח או הפסד;

"נכס בסיס" – כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחיר פדיון יחידה של תעודת סל, שווי נכסיה והתחייבויותיה לשם בחינת שלמות נכסי התעודה), התשע"ד-2014⁴;

"עסקת החלף מדדית" - עסקת החלף שצד אחד שלה משלם או מקבל הפרשים במחירי נכס מעקב שהינו מדד או סחורה, והצד השני משלם ריבית;

³ ק"ת...
⁴ ק"ת...

"קבוצת סיכון" – קבוצת הסיכון הראשונה, קבוצת הסיכון השניה או קבוצת הסיכון השלישית כהגדרתן בתקנות חשבון מגבה;

"רבעון" – תקופה של שלושה חודשים המסתיימת ביום האחרון של החודש מרץ (הרבעון הראשון), יוני (הרבעון השני) וספטמבר (הרבעון השלישי);

"תעודה ממונפת", "תעודה מנוטרלת מטבע", "תעודה משולבת" – כהגדרתן בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (פרטי תשקיף של השקעה משותפת, מבנהו וצורתו), התשע"ד-2014;⁵

"תעודת סחורה" – תעודת סל שיש בה נכס מעקב מסוג סחורה, ושאינה תעודה ממונפת או תעודה משולבת;

"תעודת פיקדון" – תעודת סל אשר מחיר פדיונה מבוסס על נכסי מעקב מסוג מטבע או ריבית;

"תקנות הדוחות" – תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות של השקעה משותפת), התשע"ד-2014;⁶

"תקנות חשבון מגבה" – תקנות השקעות משותפות בנאמנות (חשבון מגבה), התשע"ד-2014;

"תקני דיווח כספי בין-לאומיים" – תקנים ופרשנויות שאומצו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בין-לאומיים (IASB (International Accounting Standard Board);

"VaR" – שווי הוגן בסיכון (Value at Risk), בהתאם למודל מדידת סיכון שוק.

פרק א' – הגשת דוחות

2. (א) מנהל תעודת סל יגיש לרשות ולבורסה דוחות כספיים לתום כל שנה קלנדרית. הגשת דוחות כספיים

(ב) הדוחות הכספיים יוגשו בתוך שלושה חודשים מתום השנה הקלנדרית.

(ג) הדוחות הכספיים יוגשו באמצעות טופס דיווח המתאים לעניין.

⁵ ק"ת...
⁶

(ד) הדוחות הכספיים ייערכו לפי תקני דיווח כספי בין-לאומיים ולפי תקנות אלה, ויציגו באופן נאות ובצורה נאמנה את מצבו הכספי של מנהל תעודת הסל, את ביצועיו ותזרימי המזומנים שלו ואת השינויים במצבו הכספי ובהונו בשנת הדיווח; מקום בו קיימות הוראות שאינן מאפשרות את יישום תקני הדיווח הכספי הבין-לאומיים, יוגשו הדוחות בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבין-לאומיים, והמידע הנדרש בהתאם להוראות יינתן בביאור נפרד.

(ה) מנהל תעודת הסל יכלול בדוחות הכספיים הצהרה מפורשת ובלתי מסויגת, בדבר ציות מלא לתקני הדיווח הכספי הבין-לאומיים; כן יציין כי הדוחות הכספיים כוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות אלה;

(ו) הדוחות הכספיים יהיו מבוקרים כדן.

(ז) לדוחות הכספיים תצורף חוות דעתו של רואה החשבון המבקר של מנהל תעודת הסל, חתומה בידו ונושאת את תאריך חתימתו; חוות הדעת תכלול גם -

(1) אישור בדבר עריכת הדוחות הכספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בין-לאומיים;

(2) אישור בדבר עריכת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות תקנות אלה;

(3) הסכמתו לצירוף חוות הדעת לדוחות הכספיים.

(ח) הדוחות הכספיים ייחתמו בידי הגורמים הבאים:

(1) יושב-ראש הדירקטוריון של מנהל תעודת הסל, המנהל הכללי של מנהל תעודת הסל או מי שממלא במנהל תפקיד כאמור אף אם תוארו שונה ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים של מנהל תעודת הסל; כן יצויינו שמות החותמים ותפקידיהם, ובצד כל שם תאריך החתימה;

(2) הנאמן, אשר לצד חתימתו יציין כי הוא מאשר את המידע הנכלל בתקנה 42, את המידע הנכלל בתקנה 43(א) המתייחס להכנסות משכר המנהל ואת המידע הנכלל בתקנה 43(ב), הנוגע לתעודות להן הוא משמש נאמן בלבד; כן יצויינו שם החותם, תפקידו ותאריך החתימה;

(ט) תאריך החתימה על הדוחות הכספיים לא יקדם ביותר משלושה ימים מהתאריך שבו הוגש לרשות ולבורסה.

(א) מנהל תעודת סל יגיש לרשות ולבורסה דוחות כספיים ביניים שלו ושל התעודות שבניהולו לתום כל רבעון קלנדרי; בדוח יובאו, בין היתר:

(1) דוח על המצב הכספי ליום הדוח;

(2) בדוח כספי ביניים לרבעון הראשון – דוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, דוח על השינויים בהון ודוח על תזרימי המזומנים לרבעון הראשון;

(3) בדוח כספי ביניים לרבעון השני – דוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, דוח על השינויים בהון ודוח על תזרימי המזומנים לרבעון השני ולתקופה של ששה חודשים המסתיימים ביום הדו"ח של הרבעון השני;

(4) בדוח כספי ביניים לרבעון השלישי – דוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, דוח על השינויים בהון ודוח על תזרימי המזומנים לרבעון השלישי ולתקופה של תשעה חודשים המסתיימים ביום הדו"ח של הרבעון השלישי;

(ב) הדוחות הכספיים ביניים יוגשו בתוך חודשיים מתום כל רבעון קלנדרי.

(ג) הדוחות הכספיים ביניים יוגשו באמצעות טופס דיווח המתאים לעניין.

(ד) הדוחות הכספיים ביניים ייערכו לפי תקני דיווח כספי בין-לאומיים ולפי תקנות אלה, ויצוגו באופן נאות ובצורה נאמנה את מצבו הכספי של מנהל תעודת הסל, את ביצועיו ותזרימי המזומנים שלו ואת השינויים במצבו הכספי ובהונו בתקופות הדיווח הכלולות בדוח הכספי ביניים.

(ה) מנהל תעודת הסל יכלול בדוחות הכספיים ביניים, הצהרה מפורשת ובלתי מסויגת, בדבר ציות מלא לתקני הדיווח הכספי הבין-לאומיים המקובלים לעניין דיווח כספי לתקופות ביניים; כן יציין כי הדוחות הכספיים ביניים כוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות אלה;

(ו) הדוחות הכספיים יהיו סקורים על-ידי רואה החשבון המבקר.

3. הגשת דוחות כספיים ביניים

(ז) לדוחות הכספיים תצורף סקירה של רואה החשבון המבקר של מנהל תעודת הסל, חתומה בידו ונושאת את תאריך חתימתו; הסקירה תכלול גם -

(1) אישור בדבר עריכת הדוחות הכספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בין-לאומיים;

(2) אישור בדבר עריכת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות תקנות אלה;

(3) הסכמתו לצירוף הסקירה לדוחות הכספיים.

(ח) הדוחות הכספיים ייחתמו בידי יושב-ראש הדירקטוריון של מנהל תעודת הסל, המנהל הכללי של מנהל תעודת הסל או מי שממלא במנהל תפקיד כאמור אף אם תוארו שונה ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים של מנהל תעודת הסל; כן יצוינו שמות החותמים ותפקידיהם, ובצד כל שם תאריך החתימה.

(ט) תאריך החתימה על הדוחות הכספיים ביניים לא יקדם ביותר משלושה ימים מהתאריך שבו הוגש לרשות ולבורסה.

על מנהל תעודות הסל ורואה החשבון המבקר יחולו הוראות סעיף 9ב ו-38ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970,⁷ בשינויים המחוייבים.

4. דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

פרק ב': דוחות כספיים שנתיים

סימן א': כללי

(א) מנהל תעודת הסל יכלול בדוחות הכספיים הצהרה מפורשת ובלתי מסויגת, בדבר ציות מלא לתקני הדיווח הכספי הבין-לאומיים.

5. כללים לעריכת הדוחות

(ב) מנהל תעודת הסל יציין כי הדוחות הכספיים כוללים את הגילוי הנדרש לפי תקנות אלה.

מטבע ההצגה של הדוחות הכספיים יהיה שקל חדש.

6. מטבע הדוחות

7. דוחות
השוואתיים
- (א) לצד כל סכום בדוח על המצב הכספי יוצג הסכום המקביל לו בדוח על המצב הכספי של שנת הדיווח הקודמת, וכן כל סכום מקביל אחר לתקופה אחרת ככל הנדרש בתקני דיווח כספי בין-לאומיים.
- (ב) לצד כל סכום בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, בדוח על השינויים בהון ובדוח על תזרימי מזומנים, יוצגו הסכומים המקבילים לו בכל אחת משתי שנות הכספים הקודמות, וכן כל סכום מקביל אחר לתקופה אחרת ככל הנדרש בתקני דיווח כספי בין-לאומיים.
- (ג) בדוחות יסומן כל סכום מהותי שהוצג או שסווג מחדש.
8. ציון סכומים
- פרט הניתן לכימות כספי, לרבות באומדן סביר, יכלול את הסכום המתאים.
9. מהותיות לעניין
הצגת סכומים
- עלה סכום שהצגתו אינה נדרשת בהתאם לתקנות אלה על חמישה אחוזים מסך החשבון המגבה או על חמישה אחוזים מההון, לפי הנמוך, יפורט סכום כאמור בנפרד.
10. אופן פירוט מידע
על תעודה
- כל פירוט תעודה יכלול את שם התעודה ומספרה בבורסה.
11. גילוי על מדיניות
חשבונאית
- במסגרת הגילוי של המדיניות החשבונאית של מנהל תעודת הסל יפורטו, בין היתר, הפרטים הבאים:
- (א) סוגי הנכסים וההתחייבויות המוחזקים בעד התעודות ואופן המדידה שלהם, לרבות אופן קביעת השווי ההוגן ככל שרלוונטי בהתייחס, בין היתר, למקום המסחר, למועד המדידה ולשערי חליפין; לעניין זה, "סוגי נכסים והתחייבויות" - כמפורט בתקנות 16, 17 ו-20.
- (ב) אופן הקצאת הוצאות לתעודות הסל שבניהולו של המנהל, לרבות בסיסי ההקצאה להוצאות אלה; לענין זה, "הוצאות" – לרבות הוצאות בנקאיות, עמלות מסחר, הוצאות מכירה ושיווק והוצאות תפעוליות אחרות.
12. מידע נוסף
- נוסף על הפרטים הנדרשים לפי כללי החשבונאות המקובלים ולפי תקנות אלה, יפורטו כל פרט, מידע או הבהרה אשר בהעדרם לא יקיימו הדוחות באופן מלא את הנדרש לפי תקנה 2(ד).

סימן ב': פרטים בדבר הדוח על המצב הכספי

13. מתכונת הצגת הדוח על המצב הכספי

(א) הדוח על המצב הכספי של מנהל תעודת הסל והביאורים לפי סימן זה יסווגו ויוצגו על פי ההבחנה בין נכסי התעודות לבין נכסי המנהל ובין התחייבויות התעודות לבין התחייבויות המנהל.

(ב) נכסי מנהל תעודת הסל ונכסי התעודות יסווגו ויוצגו לכל הפחות לפי קבוצות אלה:

- (1) מזומנים ושווי מזומנים;
- (2) פיקדונות;
- (3) חייבים ויתרות חובה;
- (4) ניירות ערך;
- (5) נגזרים;
- (6) תעודות סל;
- (7) קרנות אינדקס נסחרות.

(ג) התחייבויות התעודות ומנהל התעודות יסווגו ויוצגו לכל הפחות לפי קבוצות אלה:

- (1) התחייבויות לתאגידים בנקאיים;
- (2) התחייבויות בגין מכירה בחסר;
- (3) התחייבויות בגין נגזרים;
- (4) התחייבויות בגין תעודות סל;
- (5) התחייבויות לצדדים קשורים.

14. מזומנים, שווי מזומנים ופיקדונות

מזומנים, שווי מזומנים ופיקדונות יסווגו ויפורטו לפי סוג הגוף הפיננסי אצלו מוחזקים הפיקדונות, לפי סוג המטבע ולפי מועד המימוש;

לעניין תקנת משנה זו –

- (1) "סוג הגוף הפיננסי" – בנק בישראל, בנק מחוץ לישראל, חבר בורסה בישראל, מתווך פיננסי זר וכל גוף אחר;
- (2) "סוג המטבע" – לרבות הצמדה למטבע;

(3) "מועד מימוש" – עד שלושה חודשים ממועד הדוח, בין שלושה חודשים ועד שנה ממועד הדוח ומעל שנה ממועד הדוח.

15. חייבים ויתרות חובה (א) חייבים ויתרות חובה יפורטו לכל הפחות בקבוצות לפי אלה :

- (1) ריבית לקבל ;
- (2) דיבידנד לקבל ;
- (3) הוצאות מראש ;
- (4) סכומים לקבל בגין פעילות בנגזרים ;
- (5) סכומים שטרם נסלקו בגין פעילות במכשירים פיננסיים שאינם נגזרים ;
- (6) צדדים קשורים.

16. נכסים נסחרים שאינם נגזרים (א) נכסים נסחרים שאינם נגזרים יסווגו ויפורטו לכל הפחות בקבוצות לפי אלה :

- (1) מניות הנסחרות בישראל ;
- (2) מניות הנסחרות מחוץ לישראל ;
- (3) אג"ח קונצרני הנסחר בישראל ;
- (4) אג"ח קונצרני הנסחר מחוץ לישראל ;
- (5) אג"ח ממשלתי ומלווה קצר מועד הנסחרים בישראל שהוא חלק מנכס המעקב ;
- (6) אג"ח ממשלתי הנסחר מחוץ לישראל שהוא חלק מנכס המעקב ;
- (7) אג"ח ממשלתי ומלווה קצר מועד הנסחרים בישראל שהם תחליף מזומן ;
- (8) אג"ח ממשלתי הנסחר מחוץ לישראל שהוא תחליף מזומן ;
- (9) תעודות סל שאינן תעודות פיקדון ;
- (10) תעודות פיקדון ;

(11) קרנות אינדקס נסחרות.

(ב) לעניין תקנה זו -

"נסחר בישראל" - לרבות ניירות ערך הרשומים למסחר מחוץ לישראל של תאגיד שהוראות פרק ה' לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968⁸ חלות עליו, הנכללים בנכס מעקב שהוא מדד מקומי ;

"נסחר מחוץ לישראל" - לרבות ניירות ערך הרשומים למסחר בישראל של תאגיד שהוראות פרק ה' לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 חלות עליו, הנכללים בנכס מעקב שהוא מדד זר ;

נגזרים 17. (א) בתקנה זו -

"נגזר מדד" - נגזר אשר נכס הבסיס שלו הוא מדד, שאינו סחורה ;

"נגזר סחורה" - נגזר אשר נכס הבסיס שלו הוא סחורה ;

"נגזר מטבע" - נגזר אשר נכס הבסיס שלו הוא שערי חליפין של מטבעות ;

"נגזר ריבית" - נגזר אשר נכס הבסיס שלו הוא ריבית ;

(ב) נגזרים יפורטו בקבוצות לפי נגזרי מדד, נגזרי סחורות, נגזרי מטבע ונגזרי ריבית

(ג) הנגזרים לפי תקנה משנה (ב) יפורטו בקבוצות לכל הפחות לפי :

(1) חוזים סינתטיים המורכבים מאופציות הנסחרות בישראל ;

(2) חוזים סינתטיים המורכבים מאופציות הנסחרות מחוץ לישראל ;

(3) אופציות נסחרות בישראל, שאינן חלק מחוזה סינתטי ;

(4) אופציות נסחרות מחוץ לישראל, שאינן חלק מחוזה סינתטי ;

(5) חוזים עתידיים נסחרים בישראל ;

(6) חוזים עתידיים נסחרים מחוץ לישראל ;

(7) חוזים עתידיים בישראל שאינם נסחרים ;

(8) חוזים עתידיים מחוץ לישראל שאינם נסחרים ;

⁸ ס"ח...

(9) עסקאות החלף נסחרות בישראל;

(10) עסקאות החלף נסחרות מחוץ לישראל;

(11) עסקאות החלף בישראל שאינן נסחרות;

(12) עסקאות החלף מחוץ לישראל שאינן נסחרות.

(ד) ביחס לכל קבוצה כאמור בתקנת משנה (ג) יוצגו הסכומים המסווגים כנכסים, הסכומים המסווגים כהתחייבויות וסך כל סכום החשיפה.

(ה) נגזרים שהצד הנגדי להם אינו בנק בישראל ושאינם נסחרים בבורסה בישראל או מחוץ לישראל יפורטו בקבוצות לפי נגזרי מדד, נגזרי סחורות, נגזרי מטבע ונגזרי ריבית, ויינתן גילוי לסכומי החשיפה ולמועדי המימוש החזויים של קבוצות אלו.

בתקנה משנה זו "מועדי מימוש" - עד שלושה חודשים ממועד הדוח, בין שלושה חודשים ועד שנה ממועד הדוח ומעל שנה ממועד הדוח;

(א) יפורטו נכסים פיננסיים אחרים שאינם נסחרים ושלא פורטו במסגרת תקנות אלה. 18. נכסים אחרים שאינם נסחרים

(ב) יפורטו נכסים אחרים שאינם נסחרים, שהם חלק מנכסי התעודה ושלא פורטו במסגרת תקנות אלה.

ההתחייבויות לתאגידים בנקאיים יפורטו ויסווגו לפי חלוקה להתחייבויות לתאגידים בנקאיים בישראל ולהתחייבויות לתאגידים בנקאיים מחוץ לישראל. 19. התחייבויות לתאגידים בנקאיים

ההתחייבויות בגין מכירה בחסר יפורטו ויסווגו לפי חלוקה להתחייבויות בגין מכירה בחסר של נכסים בישראל ולהתחייבויות בגין מכירה בחסר של נכסים מחוץ לישראל. 20. התחייבויות בגין מכירה בחסר

(א) ההתחייבויות בגין תעודות הסל יסווגו ויפורטו בקבוצות לפי כותרות העל המאפיינות אותן. 21. התחייבויות בגין תעודות סל

(ב) לגבי כל קבוצה כאמור בתקנת משנה (א) יפורטו סכום ההתחייבות בגינה וסכום התקבולים ממכירת יחידות בניכוי התשלומים מרכישה או מפדיון של יחידות.

(ג) יפורטו תעודות חדשות שהונפקו בשניים עשר החודשים שקדמו למועד הדוח, נכס המעקב שלהן, התאריך בו הוצעו לראשונה לציבור וסך מחירי הפדיון למועד הדוח.

(ד) יפורטו תעודות שפורקו או מוזגו בשניים עשר החודשים שקדמו למועד הדוח, נכס המעקב שלהן, תאריך הפירוק או המיזוג וסך מחירי הפדיון נכון למועד תחילת הפירוק או המיזוג.

(ה) יפורטו תעודות שהועברו לניהול מנהל תעודה אחר או שנתקבלו ממנהל תעודה אחר במהלך שנת הדיווח, נכס המעקב שלהן וסך מחירי הפדיון בכל תעודה במועד ההעברה.

(ו) תעודות הסל יסווגו ויפורטו בקבוצות לפי המדינות בהן נסחרים הנכסים המרכיבים את נכסי המעקב של התעודות. היו הנכסים המרכיבים את נכס המעקב של תעודה נסחרים ביותר ממדינה אחת, תסווג קבוצת אותן מדינות בקבוצה נפרדת, ויינתן גילוי למדינות המרכיבות את אותה קבוצה.

הייתה האפשרות לתזרים שלילי בסילוק התחייבות תלויה קלושה, ואולם ההתחייבות או ההפסד האפשרי המרבי עלולים להעמיד בספק את המשך פעילות מנהל התעודה או התעודה במתכונת הקיימת, יובא תיאור תמציתי של ההתחייבות התלויה.

22. התחייבויות תלויות

23. התקשרויות מיוחדות

יובאו פרטים בדבר התקשרויות מיוחדות בשל אחד מאלה:

(1) היקפה של ההתקשרות;

(2) משך תקופת קיומה של ההתקשרות;

(3) חשיבותה של ההתקשרות;

(4) עובדת היותה של ההתקשרות חורגת מהמקובל במנהל התעודה בדרך עסקיו הרגילה.

24. חשבון מגבה (א) יסווגו ויפורטו הסכומים המופקדים בחשבון המגבה לכל הפחות לפי הקבוצות המפורטות בתקנת משנה 13(ב).

(ב) יפורטו הסכומים אותם נדרש מנהל תעודת הסל להפקיד בהתאם לתקנות חשבון מגבה, הרכבם ואופן חישובם.

(ג) יפורטו מקורות המימון לסכומים המפורטים בתקנת משנה (ב).

הגבלות על חלוקה 25. הוגבלה חלוקת עודפים וקרנות הניתנות לחלוקה במזומנים, יצוינו ההגבלה וסכומיה.

סימן ג': פרטים בדבר דוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

מתכונת הצגת דוח על רווח או הפסד ורווח כולל 26. (א) דוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר של מנהל תעודת הסל יסווג ויוצג על פי ההבחנה בין רווח והפסד מנכסי התעודות והתחייבויותיהן לבין רווח והפסד מנכסי המנהל והתחייבויותיו. הפסד ורווח כולל אחר

(ב) דוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר יסווג ויוצג לכל הפחות לפי קבוצות אלה:

(1) רווח או הפסד מפעילות בתעודות סל:

(א) הכנסות משכר המנהל;

(ב) הכנסות מהשאלות;

(ג) הוצאות בגין השאלות;

(ד) הוצאות בגין שכר נאמן;

(ה) הפחתת הוצאות הנפקה נדחות;

(ו) הכנסות או הוצאות אחרות נטו מפעילות בתעודות סל.

(2) רווח או הפסד מפעילות בנכסי המנהל והתחייבויותיו:

(א) הכנסות מהשאלות;

(ב) הוצאות בגין השאלות;

(ג) הכנסות מימון;

(ד) הוצאות מימון.

(3) הוצאות מכירה ושיווק מפעילות תעודות סל;

(4) הוצאות תפעוליות אחרות בגין פעילות תעודות הסל.

אי-התאמה הנובעת ממדידה 27. תפורט אי-התאמה הנובעת ממדידה בשערים שונים של נכסים או התחייבויות, כמפורט להלן: בשערים שונים

(א) הכנסות או הוצאות אחרות נטו מפעילות בתעודות סל לפי תקנה משנה 26(ב)(1)(ו).

(ב) הכנסות או הוצאות אחרות נטו מפעילות בתעודות סל בנטרול אי-התאמה הנובעת ממדידה של נכסים והתחייבויות בשערים שונים בשל היותם נסחרים במקומות שונים או בזמנים שונים.

(ג) ההפרש בין תקנות משנה (א) ו-(ב) לעיל, והסבר מילולי בדבר מהות הפרש זה.

הוצאות תפעוליות אחרות בגין פעילות תעודות הסל יפורטו לכל הפחות לפי קבוצות אלה:

28. הוצאות תפעוליות אחרות בגין פעילות תעודות הסל

- (1) שכר עובדים ;
- (2) שכר הנהלה ודירקטוריון ;
- (3) עמלות שימוש במדדים ;
- (4) ביקורת חשבונות ;
- (5) ייעוץ משפטי ;
- (6) דירוג תעודות סל ;
- (7) ביטוח ;
- (8) מערכות מסחר ;
- (9) תקשורת ומחשבים ;
- (10) אגרות לבורסה ולרשות ניירות ערך ;
- (11) שכירות מבנה ואחזקה.

ביחס לכל קבוצת תעודות סל המאופיינת בכותרת על יפורט סך ההכנסות נטו של המנהל מהתעודות הנכללות באותה קבוצה ; לעניין זה, "הכנסות נטו" – כהגדרתן בתקנה 43(ב).

29. רווח והפסד לפי סוגי תעודות

יפורטו נתונים בדבר המרכיבים העיקריים של כל הכנסה או הוצאה שנכללו בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, בהתאם לנסיבות העניין.

30. פירוט נתונים הנכללים בדוח רווח או הפסד ורווח כולל אחר

- מיסים על הכנסה .31 (א) יצוינו שיעורי המס החלים על מנהל תעודת הסל.
- (ב) היה המנהל זכאי לפטור או להקלה במסים – יפורטו פרטי הפטור או ההקלה, לרבות מועד תחילתם ופקיעתם; היו הפטור או ההקלה מותנים במילוי תנאים מסוימים – יפורטו התנאים ויצוין אם עמד בהם המנהל עד לתאריך אישור הדוחות.
- (ג) תצוין שנת המס האחרונה שבשלה קיבל מנהל התעודה שומות מס סופיות.
32. הטבות שניתנו על ידי מנהל תעודת הסל לכל הפחות לפי קבוצות אלה:
- (1) הנחות שניתנו בעת רכישת או מכירת תעודות סל;
 - (2) החזרים של שכר המנהל;
 - (3) הטבות אחרות בגין החזקה של יחידות תעודות סל;
33. הקצאת עלויות
- התקבלו שירותים אצל מנהל תעודת הסל על ידי אחרים, הנכללים בסעיפים שהצגתם נדרשת לפי סימן זה, יפורטו בנפרד המידע הנדרש בתקנה 26, בתקנה 32 ובתקנה 28, כאשר סכומי ההוצאות בגין שירותים אלה ייכללו בסעיפים המתאימים, בהתעלם מכך ששירותים אלה סופקו על ידי אחרים; סכומי ההוצאות בגין שירותים אלה יסווגו ויוצגו לפי כל הסעיפים המתאימים לפי העניין ויפורטו ההנחות שבבסיס הקצאת הסכומים כאמור לסעיפי ההוצאות השונים.
- סימן ד': דוח על תזרימי מזומנים**
34. מכירות והקצאות נטו
- בדוח על תזרימי מזומנים, במסגרת דיווח על תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות, יסווגו ויוצגו, ביו היתר, הסכומים הבאים:
- (א) מכירות והקצאות של תעודות סל - התמורה המתקבלת ממכירת יחידות לציבור ומהקצאתן לציבור על ידי תעודות הסל (להלן – מכירות והקצאות).
- (ב) רכישות, פדיונות ופירוקים של תעודות סל - התמורה המשולמת בגין רכישת יחידות מהציבור, פדיון יחידות מהציבור והתשלום המשולם על ידי התעודות לציבור בעת פירוקן (להלן - רכישות, פדיונות ופירוקים).

(ג) מכירות והקצאות נטו - ההפרש בין תקנת משנה (א) לתקנת משנה (ב) (להלן – מכירות והקצאות נטו).

סימן ה': סיכונים פיננסיים

35. סיכון שוק (א) במסגרת הגילוי אודות סיכוני השוק יפנה מנהל התעודה אל דוח סיכון שוק רבעוני כמשמעותו בתקנה 88 לתקנות הדוחות; להפניה כאמור יצורף מועד פרסום הדוח ומספר האסמכתה שלו במגנא.

36. סיכון אשראי (א) במסגרת הגילוי אודות סיכוני האשראי יפנה מנהל התעודה אל דוח סיכוני אשראי חודשי כמשמעותו בתקנה 87 לתקנות הדוחות; להפניה כאמור יצורף מועד פרסום הדוח ומספר האסמכתה שלו במגנא.

סימן ו': עסקאות עם צדדים קשורים

37. שירותים (א) יפורטו אלה ביחס לשירותים שניתנו על ידי צדדים קשורים:

(א) זהות הצד הקשור ומהות הקשר למנהל;

(ב) סכום ההוצאה כפי שהוצג בתקנה 33 וסכום ההוצאה כפי שהוכר בגין עסקאות עם צדדים קשורים;

(ג) נכסים והתחייבויות בגין הוצאות אלה;

(ד) תיאור העסקאות על בסיסן סופקו השירותים.

(ב) יפורטו אלה ביחס לשירותים שניתנו על ידי מנהל תעודת הסל לצדדים קשורים:

(א) זהות הצד הקשור ומהות הקשר למנהל;

(ב) סכום ההכנסה כפי שהוצגה בתקנה 33 וסכום ההכנסה כפי שהוכר בגין עסקאות עם צדדים קשורים;

(ג) נכסים והתחייבויות בגין הכנסות אלה;

(ד) תיאור העסקאות על בסיסן סופקו השירותים.

38. הלוואות שהתקבלו אצל וניתנו על ידי מנהל תעודת הסל יפורטו אלה ביחס להלוואות שהתקבלו אצל מנהל תעודת הסל מצדדים קשורים, או הלוואות שניתנו על ידי המנהל לצדדים קשורים, למעט לתעודות הסל שבניהולו:

(א) זהות הצד הקשור ומהות הקשר למנהל;

- (ב) הוצאות המימון או הכנסות המימון בגין ההלוואה ;
- (ג) יתרת ההלוואה למועד הדוח ויתרת ההלוואה הגבוהה ביותר במהלך שניים עשר החודשים שקדמו למועד הדוח ;
- (ד) תיאור תנאי ההלוואה לרבות שיעורי הריבית, שיעורי ההצמדה ומועדי הפירעון.
39. הלוואות שהתקבלו אצל תעודות הסל
- יפורטו פרטים אלה ביחס להלוואות שהתקבלו אצל תעודות הסל מצדדים קשורים :
- (א) זהות הצד הקשור ומהות הקשר למנהל ;
- (ב) סך יתרת ההלוואות למועד הדוח וסך יתרת ההלוואות הגבוהה ביותר במהלך שניים עשר החודשים שקדמו למועד הדוח.
40. הכנסות מפעילות מול צדדים קשורים
- יפורטו פרטים אלה ביחס להכנסות מנהל תעודת הסל מפעילות מול צדדים קשורים :
- (1) זהות הצד הקשור ומהות הקשר למנהל ;
- (2) השירות בגינו התקבלה ההכנסה ;
- (3) סכום ההכנסה.
41. התקשרות מהותית נמשכת בתמורה שונה
- (א) נעשתה במהלך תקופת הדיווח הנכללות בדוחות או בתקופה שלאחר מכן המסתיימת במועד חתימת הדוחות הכספיים, התקשרות מהותית נמשכת בין מנהל תעודת הסל ובין בעל השליטה בו, המהווה המשך להתקשרות נמשכת קודמת אך בתמורה שונה, ייכלל בדוחות הכספיים ביאור ובו הפרטים האלה :
- (1) רווחי או הפסדי המנהל המיוחסים לבעלים של החברה האם, יתרת העודפים, וסעיפים אחרים בדוח על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, לכל אחת מתקופות הדיווח הנכללות בדוחות הכספיים, המשקפים את תוצאות פעילותו של המנהל בהנחה שתנאי ההתקשרות הנמשכת הקודמת היו זהים לתנאי ההתקשרות הנמשכת (להלן – נתוני הפרופורמה); נתוני הפרופורמה יובאו לצד תוצאות הפעילות בפועל, כפי שהוצגו בדוחות הכספיים ;
- (2) ההנחות שלפיהן נקבעו נתוני הפרופורמה.

(ב) הוראות תקנה זו יחולו גם ביחס למי שלבעל שליטה יש עניין אישי בהתקשרות עמו; במקרים כאמור, תפורט נוסף על כך גם מהות העניין האישי כאמור.

(ג) בתקנה זו, "בעל שליטה", במנהל – בעל שליטה כהגדרתה בחוק, לרבות תאגיד שבשליטתו.

סימן ז': נתונים על תעודת סל

נתונים כלליים 42. ביחס לכל אחת מתעודות הסל יסווגו ויפורטו הבאים:

(1) שם נכס המעקב וסימולו במערכת מידע;

(2) סך מחירי הפדיון בתעודה;

(3) דוח על המצב הכספי של התעודה; בדוח יפורטו סוגי הנכסים וההתחייבויות המוחזקים בעד התעודה, סכומם והחשיפה בגינם, לכל הפחות לפי הפירוט כאמור בתקנות 13(ב) ו-16, 17(א) עד (ג) ו-20.

רווח והפסד 43. ביחס לכל אחת מתעודות הסל יפורטו הבאים, לפי סיווגם בדוחות מנהל תעודת הסל:

(א) רווח או הפסד לפי הקבוצות המפורטות בתקנות משנה 26(ב)(1)(א) עד (ו), 26(ב)(3) ו-26(ב)(4);

(ב) סיכום ביניים לאחר הקבוצה המפורטת בתקנות משנה 26(ב)(1)(ו) (להלן בתקנה זו – הכנסות נטו);

(ג) סיכום ביניים לאחר הקבוצה המפורטת בתקנות משנה 26(ב)(4);

(ד) הפרטים המנויים בתקנות משנה 32(1) עד (3);

(ה) הפרטים המנויים בתקנות משנה 28(1) עד (11);

(ו) שיעור ההכנסות נטו הממוצעות – ממוצע ההכנסות נטו של המנהל מהתעודה חלקי ממוצע סך מחירי הפדיון של התעודה בשניים עשר החודשים שקדמו לתאריך הדוח;

(ז) שיעור דמי הניהול הממוצעים – ממוצע ההכנסות משכר המנהל מהתעודה חלקי ממוצע סך מחירי הפדיון של התעודה בשניים עשר החודשים שקדמו לתאריך הדוח;

(ח) שיעור דמי הניהול הממוצעים בניכוי הטבות שניתנו – ממוצע ההכנסות משכר המנהל מהתעודה בניכוי הטבות משכר המנהל שניתנו על ידו, חלקי ממוצע סך מחירי הפדיון של התעודה בשניים עשר החודשים שקדמו לתאריך הדוח.

ביחס לכל אחת מתעודות הסל יפורטו ויסווגו הבאים :

.44

מכירות
והקצאות נטו

(א) מכירות והקצאות של תעודות סל - התמורה המתקבלת ממכירת יחידות לציבור ומהקצאתן לציבור על ידי תעודת הסל (להלן – מכירות והקצאות).

(ב) רכישות, פדיונות ופירוקים של תעודות סל - התמורה המשולמת בגין רכישת יחידות מהציבור, פדיון יחידות מהציבור והתשלום המשולם על ידי התעודה לציבור בעת פירוקה (להלן - רכישות, פדיונות ופירוקים).

(ג) מכירות והקצאות נטו - ההפרש בין תקנת משנה (א) לתקנת משנה (ב) (להלן – מכירות והקצאות נטו).

יפורטו פרטים אלה ביחס להלוואות שהתקבלו אצל כל אחת מתעודות הסל מצדדים קשורים :

.45

הלוואות
מצדדים קשורים

(א) זהות הצד הקשור ;

(ב) סך יתרת ההלוואות למועד הדוח וסך יתרת ההלוואות הגבוהה ביותר במהלך שניים עשר החודשים שקדמו למועד הדוח ;

(ג) תיאור תנאי ההלוואה לרבות שיעורי הריבית, שיעורי ההצמדה ומועדי הפירעון.

יפורטו שיעורי הריבית בגין הבאים :

.46

תנאי השקעות
והלוואות

(1) השקעות בתעודה, למעט בגין אגרות חוב שהן נכס המעקב בתעודה ;

(2) הלוואות בתעודה.

לעניין זה, "שיעורי הריבית" – לרבות טווח ריבית, שלא יעלה על 0.25%.

הבדלים במדידה 47.

נמדדו נכס או התחייבות בדוחות הכספיים בסכום או בשיטת מדידה השונים מהסכום או משיטת המדידה בהם נמדדו ביום החישוב בהתאם להוראות תקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחיר פדיון יחידה של תעודת סל, שווי נכסיה והתחייבויותיה לשם בחינת שלמות נכסי התעודה), התשע"ד-2014⁹ (להלן – תקנות השערוך), יפורטו אלה ביחס לכל אחת מתעודות הסל:

- (1) פרטים מזהים של הנכס או ההתחייבות, לרבות שם מלא, סימול, מטבע ומקום המסחר, ככל שרלוונטיים;
- (2) הסכום או שיטת המדידה בהם נמדדו הנכס או ההתחייבות בדוחות הכספיים ובתקנות השערוך;
- (3) הסבר של ההפרש ותחשיב מפורט להסבר של ההפרש;
- (4) לעניין תקנה זו, "נכס" – למעט מזומנים, שווי מזומנים ופיקדונות.

פרק ג': דוחות כספיים ביניים

(א) על דוח כספי ביניים יחולו, בשינויים המחוייבים, הוראות התקנות הבאות: 5, 6, 8, 9, 10, 12, 13, 14, 17, 18, 19, 20, 22, 24(א), 24(ב), 26, 27, 29, 33, 34, 35, 36, 42(1) ו-43(ב).

דוח כספי ביניים 48.

(ב) בדוח כספי ביניים יפורטו ויסווגו ניירות ערך לפי חלוקה לנכסים בישראל ונכסים מחוץ לישראל, על פי ההבחנה בין נכסי תעודות הסל לבין נכסי המנהל.

(א) לצד כל סכום בדוח על המצב הכספי יוצג הסכום המקביל לו בדוח על המצב הכספי של הרבעון המקביל בשנת הדיווח הקודמת ושל שנת הדיווח הקודמת כולה.

דוחות
השוואתיים 49.

(ב) בסעיפי הדוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים יוצג לצד כל סכום הסכום המקביל לו בתקופות המקבילות בשנת הדיווח הקודמת ובשנת הדיווח הקודמת כולה.

פרק ד': שונות

⁹ ק"ת...

תחולה 50. תקנות אלה יחולו על הדוחות הכספיים השנתיים והדוחות הכספיים ביניים שיפורסמו על ידי מנהל תעודת הסל לאחר מועד כניסתו לתוקף של תיקון 21 לחוק.

הוראת מעבר 51. (א) כל נתון הנדרש לפי תקנה 7 או תקנה 49 לתקנות אלה, לא נדרש להציגו ביחס למועד שקדם למועד כניסתו לתוקף של תיקון 21 לחוק.

(ב) על אף האמור בתקנת משנה (א), הוצג נתון לפי תקנה 7 או תקנה 49 לתקנות אלה ביחס למועד שקדם למועד כניסתו לתוקף של תיקון 21 לחוק, יוצגו כל הנתונים הנדרשים לפי תקנות אלה ביחס למועד האמור.

ב _____ התשע"ד

(ב _____ 2014)

(חמ') _____

יאיר לפיד

שר האוצר