



מדינת ישראל

משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון

י"ג בכסלו התשס"ט
10 בדצמבר 2008

חוזר גופים מוסדיים 2008-9-19
סיווג: מידע ודיווח

פרסום מרכיבי התשואה של הגופים המוסדיים

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 36 ו-40 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (גמל), התשס"ה-2005 וסעיפים 36א ו-42 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, אני מורה כדלקמן:

1. כללי

הוראות חוזר גופים מוסדיים 2007-9-8 שעניינו מידע נדרש באתר האינטרנט של גוף מוסדי, מחייבות את הגופים המוסדיים לפרסם את התשואה אותה השיגו במהלך החודש וכן את הרכב תיק הנכסים.
על מנת לאפשר לחוסכים השוואה נכונה ויעילה בין התשואות השונות של הגופים המוסדיים, ובכדי לעודד גילוי ושקיפות, קיימת חשיבות כי נתוני התשואות יפורטו למרכיביהן בהתאם לאפיקי ההשקעה השונים של הגוף המוסדי, וזאת בהתאם לאמור בחוזר זה.

2. פירוט מרכיבי התשואה

גוף מוסדי יפרסם את מרכיבי התשואה החודשית בציון תרומתו של כל אפיק השקעה לתשואה של כספי החיסכון שבניהולו. בנוסף, אחת לרבעון יפורסמו מרכיבי התשואה הרבעונית המצטברת במקביל למרכיבי התשואה החודשית.

פירוט המרכיבים ייעשה בהתאם לאפיקי ההשקעה שלהלן:

- א. מזומנים ושווי מזומנים;
- ב. אג"ח ממשלתיות;
- ג. תעודות חוב מסחריות סחירות;
- ד. תעודות חוב מסחריות לא סחירות;
- ה. אג"ח קונצרניות סחירות;
- ו. אג"ח קונצרניות לא סחירות;
- ז. מניות;
- ח. תעודות סל;
- ט. קרנות נאמנות;
- י. קרנות השקעה;

- יא. כתבי אופציות;
- יב. חוזים עתידיים;
- יג. אופציות;
- יד. מוצרים מובנים;
- טו. הלוואות;
- טז. פיקדונות (שאינם מובנים);
- יז. חברות מוחזקות;
- יח. נדל"ן;
- יט. השקעות אחרות.

בנוסף, תבוצע חלוקה לפי הקטגוריות הבאות:

- א. נכסים בארץ ונכסים בחו"ל.
- ב. נכסים סחירים ונזילים ונכסים לא סחירים.

דוגמא לאופן הצגת מרכיבי התשואה מצורפת בנספח לחוזר.

3. דיווח מרכיבי התשואה

גוף מוסדי ידווח לממונה את מרכיבי התשואה באמצעות אתר האינטרנט שלו, וזאת במקביל למועד פרסום הדוח החודשי באתר האינטרנט.

4. תחולה

- א. הוראות חוזר זה חלות על הגופים המוסדיים לגבי כספי החיסכון שבניהולם.
- ב. חברת מנהלת תפרסם את מרכיבי התשואה החודשית בציון תרומתו של כל אפיק השקעה לתשואה של קופות הגמל שבניהולה עבור כל קופה בנפרד לרבות כל מסלול בקופה מסלולית.
- ג. מבטח יפרסם את מרכיבי התשואה החודשית בציון תרומתו של כל אפיק השקעה לתשואה של כל קרן או מסלול השקעה בנפרד.

5. תחילה

- א. גוף מוסדי יציג את מרכיבי התשואה עבור 12 החודשים האחרונים, כאשר החודש הראשון שיוצג הוא חודש ינואר 2009.
- ב. על אף האמור בסעיף קטן א' לעיל, נתוני חודש ינואר 2009 וחודש פברואר 2009 יוצגו במקביל לפרסום נתוני חודש מרס 2009.

ידין ענתבי
הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון

נספח

פירוט תרומת אפיקי השקעה לתשואה הכוללת				
פברואר 2009		ינואר 2009		
		שיעור מסך הנכסים	התרומה לתשואה	
		2%	0.11%	מזומנים ושווי מזומנים
		11%	0.19%	אג"ח ממשלתיות סחירות ולא סחירות
		1%	0.12%	תעודות חוב מסחריות סחירות
		0.5%	0.10%	תעודות חוב מסחריות לא סחירות
		14%	0.26%	אג"ח קונצרניות סחירות
		12%	0.34%	אג"ח קונצרניות לא סחירות
		21%	0.88%	מניות
		8%	0.47%	תעודות סל
		4%	0.28%	קרנות נאמנות
		5%	0.14%	קרנות השקעה
		0.5%	0.03%	כתבי אופציה
		0.5%	0.05%	חוזים עתידיים
		1.5%	0.13%	אופציות
		2%	0.08%	מוצרים מובנים
		5%	0.12%	הלוואות
		8.5%	0.08%	פיקדונות (שאינם מובנים)
		1%	0.04%	חברות מוחזקות
		2%	0.02%	נדל"ן
		0.5%	0.01%	השקעות אחרות
		100%	3.45%	תשואה חודשית

הערה: מבנה הדיווח הותאם למבנה הדוח החודשי המדווח על ידי הגופים המוסדיים, על כן יש לסווג את הנכסים לאפיקים השונים בהתאם לסיווגם בדוח החודשי.

פירוט תרומת אפיקי ההשקעה לתשואה הכוללת				
פברואר 2009		ינואר 2009		
		שיעור מסך הנכסים	התרומה לתשואה	
		78%	2.25%	נכסים בארץ
		22%	1.20%	נכסים בחו"ל
		100%	3.45%	תשואה חודשית

פירוט תרומת אפיקי ההשקעה לתשואה הכוללת				
פברואר 2008		ינואר 2008		
		שיעור מסך הנכסים	התרומה לתשואה	
		64%	1.80%	נכסים סחירים ונזילים
		36%	1.65%	נכסים לא סחירים
		100%	3.45%	תשואה חודשית