

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ
רחוב אחד העם 54
תל אביב

לכבוד
רשות ניירות ערך
רחוב כנפי נשרים 22
ירושלים

א.ג.ג.,

קבוצת תכלית אינדקס

תכלית אינדקס סל בע"מ ותכלית אינדקס מט"ח בע"מ (להלן: "החברות")

הנדון: דיווח מיידי - שווי ההוגן במוצרי מדדים

להלן פירוט פרמטרים כלכליים אודות תעודות הסל ותעודות הפיקדון (להלן: "התעודות") שהנפיקו החברות ונמצאות במחזור במועד דיווח זה, בהתאם להנחיית רשות ניירות ערך בדבר גילוי נתונים להערכות שווי תעודות סל ומוצרי מדדים ובכפוף למפורט להלן.

הערות כלליות

1. בהתאם לדיווח המיידי שפרסמה תכלית אינדקס מט"ח בע"מ ביום 16 במרץ 2008, ייחשב דוח זה להלן כדיווח של תכלית אינדקס מט"ח בע"מ ביחס לתעודות הפיקדון אשר הונפקו על ידה בלבד. לפיכך, כל אחת מהחברות תהא אחראית לנתונים אודות התעודות אשר הונפקו על ידה והכלולים בדוח זה ולא תהא אחראית לנתונים אודות התעודות אשר הונפקו על ידי החברה האחרת הכלולים בדיווח זה.
2. הערכת שווי התעודות בדיווח זה מתבססת על נתונים אשר נמדדים אחת ליום, בסוף יום המסחר, אולם ערכם של נתונים אלה עשוי להשתנות באופן רציף במהלך יום המסחר. החברות אינן מתחייבות לעדכן את הנתונים המובאים בדיווח זה עקב שינויים שיתרחשו בהם במהלך יום המסחר. לפיכך, **הערכת השווי של התעודה המצוינת בדיווח זה אינה זהה לעלות התעודה עבור הרוכש.**
3. השווי ההוגן של התעודות בדיווח זה מחושב לפי שער המדד לייחוס ושער המטבע לייחוס, לפי העניין והתעודה הרלוונטית, והכל כמפורט בטבלה המצ"ב. חישוב שער המדד לייחוס לגבי מדדים זרים נעשה לפי שער הנעילה האחרון של המדד, כפי שמצוטט במערכת הבלומברג קודם למועד הדיווח. במקרה בו, לא היה יום מסחר במניות ו/או באגרות החוב הכלולות במדד לייחוס הרלוונטי, הדיווח המיידי יכול לנתונים מעודכנים ליום המסחר האחרון שקדם לו, כמפורט בטבלה. חישוב שער המדד לייחוס לגבי מדדים ישראליים נעשה לפי שער הנעילה של המדד בבורסה. שער המטבע לייחוס הינו השער היציג האחרון הידוע של המטבע ביחס לשקל, כאמור בתשקיפי החברה וכמפורט בטבלה.
4. עמלת ההמרה המצוינת בטבלה הינה עמלה הנגבית בעת המרה שהינה ביוזמת המחזיק בתעודה, ואינה נלקחת בחשבון בחישוב השווי ההוגן של התעודה. לפיכך, **הערכת השווי של התעודה המצוינת בדיווח זה אינה זהה לסכום ההמרה בגין התעודה.** לחישוב סכום ההמרה יש להסתמך על הוראות התשקיפים הרלוונטיים.
5. השווי ההוגן המוצג של התעודה הינו לאחר חישוב דמי ניהול לתקופה, ריבית צבורה או דיבידנד צבור לתקופה, לפי העניין, אך ללא עמלת המרה. השווי ההוגן מחושב לפי שער המדד לייחוס ושער המטבע לייחוס (ביחס לחלק מהתעודות), כפי שמפורט בטבלה. יודגש, כי השווי בהמרה ייקבע לפי שער המדד לייחוס ושער המטבע לייחוס כפי שמפורט בנוסחת ההמרה של התנאים של כל תעודה, שכוללים ציטוטים של שער המדד ושער המטבע במועדים שנקבעו בתשקיפי ההנפקה ביחס לכל סדרה וסדרה.
6. הנוסחאות המפורטות להלן יש לקרוא משמאל לימין.
7. השווי ההוגן של התעודות מעוגל כלפי מטה לאגורה הקרובה ביותר.

8. הדיבידנד הצבור ו/או הריבית הצבורה הינם נכונים לסוף יום המסחר האחרון.
9. דמי הניהול בתעודות הסל נגבים בסוף כל יום המסחר ולפיכך מקדם דמי הניהול שבטבלה משקף את דמי הניהול שנגבו עד לסוף היום האחרון הקודם לדיווח זה.
10. המכנה (k) המופיע בחלק מהתעודות, הינו מספר קבוע ביחס לכל סדרה תעודות בנפרד המייצג תרגום של נקודת מדד לשווי כספי.
11. החברות עשויות לשנות את מתכונת הדיווח אודות הנתונים הכלולים בדוח זה, בכפוף להוראות הדין.
12. האמור בדיווח זה הינו תמצית של תנאים ונתונים הנכונים למועדים הנקובים בדיווח בנושאים המפורטים בו. בעת קבלת החלטת השקעה בתעודות הכלולות בדיווח, על המשקיע לבחון את תנאי ניירות הערך ותשקיפי ההנפקה הרלוונטיים לכל תעודה ואת הדיווחים המיידים של החברה המפורסמים, מעת לעת, באתר ההפצה של המגני"א בכתובת www.magna.isa.gov.il ובאתר הבורסה בכתובת www.tase.co.il ומהווים את כל התנאים ביחס לכל תעודה הכלולה בדיווח.

תנאים כלליים												
שם מנפיקה	מס' נייר	סדרה	שם התעודה	מדד ליחוס (EASAR) מבלימברג	מטבע ליחוס	דמי ניחול שנתיים	עמלת ההמרה	יום הבסיס	דמי ניחול צבורים בנק'	מקדם דמי ניחול	דמי לחישוב צבורים בנק'	דמי ניחול
תעודות סל אחר מדדי מניות ישראלים												
הנחלת אינדקס סל בע"מ	1097807	א	הנחלת (אינדקס) ת"א 25	25 ת"א	שקל	0%	0.3%	11/07/2006	0.00	1.000	0.00	1111.47
הנחלת אינדקס סל בע"מ	1097815	ב	הנחלת (אינדקס) ת"א 100	100 ת"א	שקל	0%	0.3%	11/07/2006	0.00	1.000	0.00	1014.01
הנחלת אינדקס סל בע"מ	1099357	ד	הנחלת (אינדקס) בנקים	בנקים	שקל	0.5%	0.5%	26/10/2006	26.77	0.973	0.00	1005.79
הנחלת אינדקס סל בע"מ	1101781	ה	הנחלת (אינדקס) נדל"ן 15	נדלן	שקל	0.5%	0.3%	21/02/2007	5.34	0.981	0.00	284.55
הנחלת אינדקס סל בע"מ	1107051	כז	הנחלת (אינדקס) תל ב' 20	תל ב' ב' 20	שקל	0.5%	0.3%	05/09/2007	23.16	0.978	0.00	1037.98
הנחלת אינדקס סל בע"מ	1107028	טו	הנחלת (אינדקס) ת"א 75	75 ת"א	שקל	0.5%	0.5%	05/09/2007	14.38	0.981	0.00	742.84
הנחלת אינדקס סל בע"מ	1107580	טז	הנחלת (אינדקס) יתר 120	יתר ת"א	שקל	1%	0.5%	08/11/2007	30.70	0.957	0.00	715.18
הנחלת אינדקס סל בע"מ	1107572	כח	הנחלת (אינדקס) יתר 50	יתר 50	שקל	1%	0.5%	08/11/2007	14.98	0.957	0.00	348.93

נוסחה לחישוב שווי הוגן בא"ל

שווי הוגן = שער מדד ליחוס X מקדם דמי ניחול

תנאים כלליים												
שם מנפיקה	מס' נייר	סדרה	שם התעודה	מדד ליחוס	מטבע ליחוס	דמי ניחול שנתיים	עמלת ההמרה	יום הבסיס	דמי ניחול צבורים בנק'	מקדם דמי ניחול	דמי לחישוב צבורים בנק'	דמי ניחול
תעודות סל מדדי אג"ח מקומיים												
הנחלת אינדקס סל בע"מ	1107549	יז	הנחלת (אינדקס) תל בונד 20	תל בונד 20	שקל	0.3%	0.5%	01/11/2007	1572	0.9886	3.17	1385
הנחלת אינדקס סל בע"מ	1107069	לה	הנחלת (אינדקס) גילנים	גילנים	שקל	0.4%	0.3%	06/09/2007	1628	0.9822	4.73	1628
הנחלת אינדקס סל בע"מ	1111541	נו	הנחלת (אינדקס) חק"מ	חק"מ	שקל	0.0%	0.5%	07/08/2008	1292	1.0000	0.00	1292
הנחלת אינדקס סל בע"מ	1110774	נז	הנחלת (אינדקס) שחר 0-2	שחר 0-2	שקל	0.4%	0.3%	04/08/2008	1356	0.9861	4.17	1264
הנחלת אינדקס סל בע"מ	1110782	נח	הנחלת (אינדקס) שחר 2-5	שחר 2-5	שקל	0.4%	0.3%	04/08/2008	1356	0.9861	4.93	1264
הנחלת אינדקס סל בע"מ	1110790	נב	הנחלת (אינדקס) שחר +5	שחר +5	שקל	0.4%	0.3%	04/08/2008	1356	0.9861	5.68	1264
הנחלת אינדקס סל בע"מ	1110766	נט	הנחלת (אינדקס) שחר כוללי	שחר כוללי	שקל	0.4%	0.3%	04/08/2008	1356	0.9861	5.00	1264
הנחלת אינדקס סל בע"מ	1110808	נג	הנחלת (אינדקס) גילי 0-2	גילי 0-2	שקל	0.4%	0.3%	28/05/2008	1363	0.9861	3.32	1271
הנחלת אינדקס סל בע"מ	1107077	נד	הנחלת (אינדקס) גילי 2-5	גילי 2-5	שקל	0.4%	0.3%	06/09/2007	1628	0.9822	4.64	1628
הנחלת אינדקס סל בע"מ	1110816	נו	הנחלת (אינדקס) גילי 5-10	גילי 5-10	שקל	0.4%	0.3%	28/05/2008	1363	0.9861	3.95	1271
הנחלת אינדקס סל בע"מ	1110824	נה	הנחלת (אינדקס) גילי 10-15	גילי 10-15	שקל	0.4%	0.3%	28/05/2008	1363	0.9861	4.13	1271
הנחלת אינדקס סל בע"מ	1107564	כא	הנחלת (אינדקס) שקלי	ממשלתי שקלי	שקל	0.4%	0.3%	01/11/2007	1572	0.9822	5.59	1572
הנחלת אינדקס סל בע"מ	1109214	מ	הנחלת (אינדקס) תל בונד 40	תל בונד 40	שקל	0.35%	0.5%	11/02/2008	1470	0.9877	3.26	1287
הנחלת אינדקס סל בע"מ	1109222	מא	הנחלת (אינדקס) תל בונד 50	תל בונד 50	שקל	0.35%	0.5%	11/02/2008	1470	0.9877	3.36	1287
הנחלת אינדקס סל בע"מ	1116524	נט	הנחלת (אינדקס) תל בונד שקלי	תל בונד שקלי	שקל	0.35%	0.5%	08/12/2009	599	0.9943	1.61	599

נוסחה לחישוב שווי הוגן בא"ל

שווי הוגן = שער מדד ליחוס X מקדם דמי ניחול

שוי תעודה		ערכים להצבה בנוסחת שווי הוגן										משקל										שם מניות
שוי הוגן	סוף יום מסחר אחרון (מוטא)	שער בסיס רבעוני	דבי/ריבית גבוה באג/נק	מקדם דמי ניהול	קבוע K	Old Factor	משקל נומי בתעודה	דמי ניהול צבורים בקב	סוף יום שבת	תאריך לחיקת דיבידנדר/ריבית	יום לחישוב דמי ניהול	יום הבסיס	עמלת ההמרה	דמי ניהול שנתיים	דמי ניהול המסוב	דמי ניהול ליחס	מדד לייחוס	שם התעודה	סדרה	מס' נייר	תאריך	
13110.0	13,120	283.90 355.71 1111.47	279.13 353.96 1085.59	0.00	0.9749	10,000	1.329	25.11% 49.62% 25.27%	1825	01/01/2009	1145	21/02/2007	0.3%	0.8%	-	25% 50% 25%	5-10 גליל שחר 2-5 משקף	תכלית (אינדקס) תיק ממשלתי בינוני 25+	הרכב תעודה	יג	1101849	
11875.0	11,890	259.82 284.94 1037.88	256.7 261.42 1012.53	0.00	0.9843	10,000	1.191	29.94% 59.95% 10.11%	1628	1/1/2009	1145	06/09/2007	0.3%	0.5%	-	30% 60% 10%	2-5 גליל גילון תל ד"ב	תכלית (אינדקס) תיק ממשלתי קצר 10+	הרכב תעודה	כ	1107036	
11721.0	11,771	283.90 324.40 1493.47 7461.46	279.13 322.49 1478.04 7168.64	286.00	0.978	10,000	1.158	40.11% 39.67% 9.96% 10.26%	1628	1/1/2009	1145	06/09/2007	0.3%	0.7%	-	40% 40% 10% 10%	5-10 גליל שיקף ד"ב ארה"ב (מטבע ליחס דולר) ד"ב אירופה (מטבע ליחס אירו)	תכלית (אינדקס) 80 חו"ל	הרכב תעודה	כג	1107044	
11008.0	11,023	259.82 264.94 264.02	256.7 261.42 262.99	0.00	0.98775	10,000	1.104	40.04% 40.10% 19.86%	-	-	1118	28/01/2009	0.3%	0.4%	3.7530 4.9247	40% 40% 10%	2-5 גליל גילון מק"מ	תכלית (אינדקס) תיק ממשל קצר	הרכב תעודה	כב	1113315	
10574.0	10,597	259.82 284.94 1005.79	256.7 261.42 925.95	0.00	0.98995	10,000	1.053	24.89% 69.77% 5.34%	-	-	917	17/08/2009	0.3%	0.4%	25% 70% 5%	2-5 גליל גילון בנקים	תכלית (אינדקס) תיק ממשל קצר+5	הרכב תעודה	כד	1114909		
10828.0	10,860	259.82 264.94 1014.01	256.7 261.42 978.49	0.00	0.98744	10,000	1.081	29.84% 49.79% 20.37%	-	-	917	17/08/2009	0.3%	0.5%	30% 50% 20%	2-5 גליל גילון 100	תכלית (אינדקס) תיק ממשל קצר+20	הרכב תעודה	כה	1114917		
11063.0	11,064	259.82 264.94 355.71 278.82 742.84	256.7 261.42 353.96 273.61 687.73	0.00	0.98747	10,000	1.097	24.77% 24.80% 24.59% 9.98% 15.86%	-	-	915	19/08/2009	0.3%	0.5%	25% 25% 25% 10% 15%	2-5 גליל גילון שחר 2-5 תל בנד 20 75	תכלית (אינדקס) תיק אג"ח קצר-בינוני 15+	הרכב תעודה	כו	1114925		
11189.0	11,208	259.82 355.71 278.82	256.7 353.96 273.61	0.00	0.98997	10,000	1.120	40.06% 39.77% 20.17%	-	-	915	19/08/2009	0.3%	0.4%	40% 40% 20%	2-5 גליל שחר 2-5 תל בנד 20	תכלית (אינדקס) תיק אג"ח בינוני	הרכב תעודה	כט	1114933		
10480.0	10,459	1005.79 1014.01 348.93 284.55 1037.98	925.95 978.49 344.37 267.13 1012.53	0.00	0.98747	10,000	1.010	31.09% 29.66% 4.83% 5.08% 29.34%	-	-	915	19/08/2009	0.3%	0.5%	30% 30% 5% 5% 30%	בנקים 100 50 15 נדון תל ד"ב 20	תכלית (אינדקס) תיק מניות פרמיים	הרכב תעודה	ל	1114941		
10954.0	10,959	259.82 355.71 271.90 280.45	256.7 353.96 266.29 277.23	0.00	0.98899	10,000	1.094	24.99% 24.81% 25.21% 24.98%	-	-	804	08/12/2009	0.5%	0.5%	25% 25% 25% 25%	2-5 גליל שחר 2-5 תל בנד 60 תל בנד שקל	תכלית (אינדקס) תיק אגח מאזן	הרכב תעודה	סא	1116540		
10813.0	10,829	259.82 355.71 271.90 280.45 1014.01	256.7 353.96 266.29 277.23 978.49	0.00	0.98678	10,000	1.081	21.93% 21.78% 22.12% 21.92% 12.25%	-	-	804	08/12/2009	0.5%	0.6%	22% 22% 22% 22% 12%	2-5 גליל שחר 2-5 תל בנד 60 תל בנד שקל תל בנד שקל	תכלית (אינדקס) תיק אגח מאזן 12+	הרכב תעודה	סב	1116557		
10721.0	10,762	271.90 280.45 283.36	266.29 277.23 280.88	0.00	0.99326	10,000	1.073	10.11% 5.01% 84.89%	-	-	615	15/06/2010	0.5%	0.4%	10% 5% 85%	תל בנד 60 תל בנד שקל ממשלתי כללי	תכלית (אינדקס) אג"ח ממשלתי כללי + ללא מניות	הרכב תעודה	סו	1119726		
10015.0	10,046	300.95 409.90 259.82 283.90 271.90 280.45 1037.98	299.45 407.89 256.7 279.13 266.29 277.23 1012.53	0.00	0.99515	10,000	0.996	14.88% 14.98% 14.98% 15.06% 15.12% 14.98% 10.12%	-	-	295	19/10/2010	0.5%	0.6%	15% 15% 15% 15% 15% 10%	שחר 0-2 שחר 4-5 גליל 2-5 גליל 5-10 תל בנד 60 תל בנד שקל תל ד"ב	תכלית (אינדקס) מחם סינטי 10/90	הרכב תעודה	סז	1120963		
9808.0	9,815	284.02 920.92 742.84 1037.98	282.99 872.43 687.73 1012.53	0.00	0.99798	10,000	0.972	84.37% 5.22% 5.34% 5.07%	-	-	295	11/01/2011	0.5%	0.25%	85% 5% 5% 5%	מק"מ פיננסים 15 75 תל ד"ב 20	תכלית (אינדקס) מק"מ 15/85 פרמיים	הרכב תעודה	סח	1121979		
10600.0	10,566	2584.24 1361.23 828.68	2277.83 1257.6 740.92	15.79	1.00000	10,000	0.949	33.68% 33.11% 33.21%	-	-	272	24/05/2011	1.0%	0.00%	33% 34% 33%	אס"ח 100 שקל מסלול שקל ראסל 2000 שקל	תכלית (אינדקס) ארה"ב שקלי	הרכב תעודה	עז	1123694		

$$\text{נוסחה לחישוב שווי הוגן באג} = \sum_{i=1}^n \frac{\text{שער מדד} \times \text{משקל מדד}}{\text{היחס בתעודה}} \times \text{קבוע K} \times \text{Old factor} \times \text{מקדם דמי ניהול} + \text{צבור באג}$$

נוסחה לחישוב שווי הוגן באג

