

פסגות תעודות סל בע"מ
פסגות תעודות סל מדדים בע"מ
פסגות תעודות התחייבות מט"ח בע"מ
(החברה")

2 פברואר 2012

לכבוד
הבורסה לני"ע בת"א בע"מ
רחוב אחד העם 54
תל-אביב 65202

לכבוד
רשות ניירות ערך
רחוב כנפי נשרים 22
ירושלים 95464

ג.א.ג.

הנדון: דו"ח מיידי – שווי הוגן במוצרי מדדים

הערות כלליות:

- א. המחלק (K) הינו מספר קבוע ביחס לכל סדרה בנפרד המייצג תרגום של נקודות מדד לשווי כספי.
- ב. עמלת ההמרה המצויינת בטבלאות להלן אינה נגבית בדר"כ במקרה של המרה כפויה ואינה נלקחת בחשבון בחישוב השווי ההוגן של התעודה.
- ג. את הנוסחאות המפורטות להלן יש לקרוא משמאל לימין.
- ד. השווי ההוגן מעוגל לאגורה הקרובה ביותר.
- ה. השווי ההוגן של התעודה לאחר חישוב דמי ניהול, ריבית צבורה או דיבידנד צבור, לפי העניין, אך ללא עמלת המרה. השווי ההוגן מחושב לפי שער המדד לייחוס ושער המטבע לייחוס המפורטים בטבלה. יצויין כי השווי בהמרה ייקבע לפי שער המדד 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 בנפרד.
- ו. חישוב שער המדד לייחוס לגבי מדדים ישראליים: השער משקף את שער הנעילה של המדד בבורסה. לגבי מדדים בחו"ל: השער משקף את שער הסגירה בתום יום מסחר בחו"ל, כלומר בשעה השונה משעת חישוב שער הנעילה בארץ.
- ז. שער המטבע לייחוס הינו השער היציג הידוע.
- ח. הדיבידנד הצבור הינו נכון לסוף יום המסחר האחרון.
- ט. מקדם דמי הניהול שבטבלה משקף את דמי הניהול שנגבו עד ליום הקודם ליום דיווח זה.
- י. המידע בדיווח מיידי זה הינו מידע תמציתי הנכון למועד הדיווח. השווי ההוגן המחושב בדיווח זה אינו מהווה מצג כל שהוא של החברה ביחס למחיר נייר הערך ו/או התמורה שתקבל בהמרתו, שתקבע על-פי תנאי נייר הערך בלבד. על השוקל השקעה בניירות הערך המפורטים בדיווח זה מומלץ לקרוא את תשקיף ההנפקה של נייר הערך ודיווחיה השונים של החברה, כמו גם את תנאי נייר הערך המלאים המפורטים בשטר הנאמנות.

01/02/2012

נכון לתאריך

שוי הוגן של התעודה בסוף יום המסחר האחרון(באגורות)	רכיבים לצורך הצבה בנוסחת שווי הוגן				נתונים כללים								
	דיבידנד/ריבית צבורה (בנק' מדד)	דיבידנד / ריבית צבורים (באגורות)	מקדם דמי ניהול	שער מדד לייחוס	עמלת המרה	מחלק (K)	דמי ניהול בשיעור שנתי (באחוזים)	מטבע לייחוס	מדד לייחוס	מס' גי"ע	תעודה	סדרה	שם חברה מנפיקה
1123.2	0.00000	0.00000	1	1123.16	0.35%	100	0%	ש"ח	ת"א-25	1084656	פסגות סל 25	א'	פסגות תעודות סל בע"מ
719.3	0.00000	0.00000	0.984918	730.34	0.75%	100	0.5%	ש"ח	ת"א-75	1113307	פסגות סל 75	ז'	פסגות תעודות סל מדדים בע"מ
1017.8	0.00000	0.00000	1	1017.77	0.35%	100	0%	ש"ח	ת"א-100	1096593	פסגות סל 100	ג'	פסגות תעודות סל בע"מ
1027.4	0.00000	0.00000	0.974014	1054.84	0.10%	100	0.5%	ש"ח	תל-דיב 20	1099506	פסגות סל 20	י'	פסגות תעודות סל בע"מ
281.1	0.00000	0.00000	0.988781	284.27	0.50%	100	0.5%	ש"ח	ת"א נדל"ן-15	1115740	פסגות סל 15	ח'	פסגות תעודות סל מדדים בע"מ
350.9	0.00000	0.00000	0.982329	357.26	1.00%	100	1.0%	ש"ח	יתר-50	1118769	פסגות סל 50	כ'	פסגות תעודות סל מדדים בע"מ
715.6	0.00000	0.00000	0.975378	733.69	1.00%	100	0.9%	ש"ח	יתר-ת"א	1114263	פסגות סל 100	ט'	פסגות תעודות סל מדדים בע"מ
274.6	0.000000	0.00000	0.985986	278.53	0.70%	100	0.30%	ש"ח	תל-בונד 20	1104603	פסגות סל 20	א'	פסגות תעודות סל מדדים בע"מ
987.9	0.000000	0.00000	0.979016	1009.09	0.15%	100	0.45%	ש"ח	ת"א-בנקים	1104645	פסגות סל 100	ה'	פסגות תעודות סל מדדים בע"מ
259.6	0.000000	0.00000	0.983266	263.99	0.50%	100	0.40%	ש"ח	גילונים	1107945	פסגות סל 100	א'	פסגות תעודות סל מדדים בע"מ

שם החברה מנפיקה	סדרה	תעודה	מס' גי'ע	מדד לייחוס	מטבע לייחוס	דמי ניהול בשיעור שנתי (באחוזים)	מחלק (K)	עמלת המרה	רכיבים לצורך הצבה בנוסחת שווי הוגן				שווי הוגן של התעודה בסוף יום האחרון(באגורות)
									שער מדד לייחוס	מקדם דמי ניהול	דיבידנד / ריבית צבורים (באגורות)	דיבידנד/ריבית צבורה (בנק' מדד)	
פסגות תעודות סל מדדים בע"מ	יב'	פסגות סל בונד 40	1109412	תל-בונד 40	נש	0.35%	10	0.70%	264.39	0.987889	0.000000	0.000000	2611.88
פסגות תעודות סל מדדים בע"מ	יג'	פסגות סל בונד 60	1109420	תל-בונד 60	נש	0.35%	10	0.70%	271.93	0.987889	0.000000	0.000000	2686.37
פסגות תעודות סל מדדים בע"מ	סא'	פסגות סל בונד שקלי	1116326	תל-בונד שקלי	נש	0.35%	100	0.70%	280.13	0.994458	0.000000	0.000000	278.58
פסגות תעודות סל מדדים בע"מ	יד'	פסגות סל שחר 0-2	1109438	שחר 0-2	נש	0.40%	10	0.35%	300.8	0.984285	0.000000	0.000000	2960.73
פסגות תעודות סל מדדים בע"מ	טו'	פסגות סל שחר 2-5	1109446	שחר 2-5	נש	0.40%	10	0.35%	356.23	0.984285	0.000000	0.000000	3506.32
פסגות תעודות סל מדדים בע"מ	טז'	פסגות סל שחר +5	1109453	שחר +5	נש	0.40%	10	0.35%	411.98	0.984285	0.000000	0.000000	4055.06
פסגות תעודות סל מדדים בע"מ	כב'	פסגות סל גליל 0-2	1112853	גליל 0-2	נש	0.40%	100	0.40%	237.53	0.987430	0.000000	0.000000	234.54
פסגות תעודות סל מדדים בע"מ	כג'	פסגות סל גליל 2-5	1112861	גליל 2-5	נש	0.40%	100	0.40%	258.88	0.987430	0.000000	0.000000	255.63
פסגות תעודות סל מדדים בע"מ	מח'	פסגות סל גליל 5-10	1118389	גליל 5-10	נש	0.40%	100	0.40%	283.88	0.992493	0.000000	0.000000	281.75
פסגות תעודות סל מדדים בע"מ	כד'	פסגות סל מק"מ	1112879	מק"מ	נש	0.00%	100	0.30%	263.83	1.000000	0.000000	0.000000	263.83

נוסחה לחישוב שווי הוגן של תעודת סל באגורות:

דיבידנד או ריבית צבורים באגורות+100*מקדם דמי ניהול/מדד

שוי הוגן של התעודה בסוף יום המסחר האחרון(באגור ות)	רכיבים לצורך הצבה בנוסחת שווי הוגן						נתונים כללים							
	דיבידנד צבור / ריבית צבורה (בנק' מדד)	דיבידנד צבור / ריבית צבורה (באגורות)	מקדם דמי ניהול	שער מטבע לייחוס	שער מדד לייחוס	עמלת המרה	מחלק (K)	דמי ניהול בשיעור שנתי (באחוזים)	מטבע לייחוס	מדד לייחוס (טיקר בבלומברג)	מס' ני"ע	תעודה	סדרה	שם חברה מנפיקה
16677	0.00000	0.00000	0.969151	3.7370	460.47	0.25%	10	1.0%	דולר	DJTGR	1096601	פסגות סל טייגר	ד'	פסגות תעודות סל בע"מ
6575	0.26584	9.93433	0.969151	3.7370	181.28	0.25%	10	1.0%	דולר	DJGT	1096619	פסגות סל גלובל	ה'	פסגות תעודות סל בע"מ
16946	0.02934	1.09644	0.974110	3.7370	465.5	0.50%	10	1.0%	דולר	DJTENG	1096627	פסגות סל אנרגיה	ו'	פסגות תעודות סל בע"מ
14148	0.63146	23.59770	0.969151	3.7370	390	0.25%	10	1.0%	דולר	DJDVP	1096635	פסגות סל דיבידנד ארה"ב	ז'	פסגות תעודות סל בע"מ
7087	1.09800	5.38778	0.958400	4.9069	1505.94	0.40%	100	0.8%	אירו	SD3E	1099522	פסגות סל דיבידנד אירופה	יב'	פסגות תעודות סל בע"מ
10005	0.00000	0.00000	0.937600	4.9110	217.29	0.80%	10	1.2%	יין	DJPSDT	1099530	פסגות סל דיבידנד יפן	יג'	פסגות תעודות סל בע"מ
5699	0.00000	0.00000	0.948000	3.7370	160.86	0.40%	10	1.0%	דולר	CSTARSGD	1099548	פסגות סל STARS	יד'	פסגות תעודות סל בע"מ

שם חברה מנפיקה	סדרה	תעודה	מס' ני"ע	מדד לייחוס (סיקר בבלומברג)	מטבע לייחוס	דמי ניהול בשיעור שנתי (באחוזים)	מחלק (K)	עמלת המרה	שער מדד לייחוס	שער מטבע לייחוס	מקדם דמי ניהול	דיבידנד צבור (באגורות)	דיבידנד צבור (בנק') (מדד)	שוי הוגן של התעודה בסוף יום המסחר האחרון(באגור ות)	נתונים כללים		רכיבים לצורך הצבה בנוסחת שוי הוגן	
															פסגות תעודות של בע"מ	פסגות תעודות של מדיים בע"מ	פסגות תעודות של מדיים בע"מ	פסגות תעודות של מדיים בע"מ
פסגות תעודות של בע"מ	טו'	אירומה נדל"ן סל	1099555	EPRA	אירו	1.0%	100	0.40%	1298.83	4.9069	0.948000	3.89166	0.79310	6046				
פסגות תעודות של מדיים בע"מ	ג'	פסגות דיבידנד אסיה	1104629	DJASDT	דולר	1.25%	100	0.80%	1063.24	3.7370	0.941712	0.000000	0.000000	3742				
פסגות תעודות של מדיים בע"מ	ד'	פסגות דיבידנד סקנדינביה	1104637	SD2G	אירו	1.10%	1000	0.40%	2951.99	4.9069	0.948707	0.000000	0.000000	1374				
פסגות תעודות של מדיים בע"מ	ו'	פסגות דיבידנד גרמניה	1107895	DJDESDT	אירו	1%	100	0.40%	265.99	4.9069	0.957945	0.000000	0.000000	1,250				
פסגות תעודות של מדיים בע"מ	ז'	פסגות דיבידנד קנדה	1107903	DJASDT	דולר קנדי	1%	100	0.40%	353.34	3.7392	0.958137	0.000000	0.000000	1266				
פסגות תעודות של מדיים בע"מ	ח'	פסגות דיבידנד אוסטרליה	1107911	DJAUSD	דולר אוסטרלי	1%	100	0.40%	357.05	3.987	0.957945	0.000000	0.000000	1364				
פסגות תעודות של מדיים בע"מ	ט'	פסגות דיבידנד עלמי	1107929	SDGV	דולר	1%	1000	0.40%	3925.37	3.7370	0.957945	0.000000	0.000000	1405				
פסגות תעודות של מדיים בע"מ	י'	פסגות ברזיל	1107937	IBOV	ריאל ברזילאי	1%	1000	0.80%	64567.18	2.1366	0.958137	0.000000	0.000000	13218				

נסחה לחישוב שוי הוגן של תעודת סל באגורות:

דיבידנד צבור באגורות+100*מקדם דמי ניהול ישער מטבע לייחוס K/מדד

3. תעודות סחורה על מדי חו"ל

שם חברה מנפיקה	סדרה	תעודה	מס' ני"ע	מדד לייחוס (סיקר בבלומברג)	מטבע לייחוס	דמי ניהול בשיעור שנתי (באחוזים)	מחלק (K)	עמלת המרה	שער מדד לייחוס	שער מטבע לייחוס	מקדם דמי ניהול	ריבית צבורה (באגורות)	מקדם ריבית צבורה	שוי הוגן של התעודה בסוף יום המסחר האחרון(באגור ות)	נתונים כללים		רכיבים לצורך הצבה בנוסחת שוי הוגן	
															פסגות תעודות של בע"מ	פסגות תעודות של סחורות	פסגות תעודות של מדיים בע"מ	פסגות תעודות של מדיים בע"מ
פסגות תעודות של בע"מ	ח'	פסגות סחורות סל	1096650	DBLCMACL	דולר	0.0%	100	0.25%	430.9792	3.7370	1	-31.51400891	0.98043	1579				

נסחה לחישוב שוי הוגן של תעודת סחורה באגורות (סדרה ח')::

100*מקדם ריבית צבורה/מקדם דמי ניהול ישער מטבע לייחוס 100/מדד

שם חברה מנפיקה	סדרה	תעודה	מס' ני"ע	מטבע לייחוס	דמי ניהול בשיעור שנתי (באחוזים)	מכפיל	עמלת המרה	שיעור ריבית שנתית (באחוזים)	שער מטבע לייחוס	מקדם דמי ניהול	מקדם ריבית צבורה	ריבית צבורה (באגורות)	שווי הוגן של התעודה בסוף יום האחרון (באגורות)	נתונים כללים												
														רכיבים לצורך הצבה בנוסחת שווי הוגן												
פסגות תעודות התחייבות מט"ח בע"מ	א'	פסגות מט"ח דולר	1089481	דולר/₪	0.0%	100	0.10% (מיני 36 דולר)	- Libor 1W 0.35%	3.7370	1	10000.00	0.00	37,370													
פסגות תעודות התחייבות מט"ח בע"מ	ב'	פסגות מט"ח אירו	1089499	אירו/₪	0.0%	100	0.05% (מיני 36 אירו)	- Libor 1W 0.35%	4.9069	1	10000.70	3.43	49,072													

נוסחה לחישוב שווי הוגן של תעודות התחייבות באגורות:

מקדם ריבית צבורה = שער מטבע לייחוס

שם חברה מנפיקה	סדרה	תעודה	מס' ני"ע	מדד לייחוס (טיקר בבלומברג)	מטבע לייחוס	דמי ניהול בשיעור שנתי (באחוזים) (K)	מחלק	עמלת המרה	שער מדד לייחוס	ריבית לייחוס	מרווח ריבית	מקדם ריבית צבורה	מקדם דמי ניהול	דיבידנד צבור (באגורות)	דיבידנד 'צבור (בנק' (מדד)	ריבית צבורה (באגורות)	ריבית צבורה (בנק' מדד)	שווי הוגן של התעודה בסוף יום המסחר האחרון (באגורות)	ריביתם לצורך הצבה בנוסחת שווי הוגן	נתונים כללים																
																				פסגות תעודות סל מדדים בע"מ	מו'	פסגות סל S&P שקלי	מס' 1116060	SPX	ש"ח	0.8%	10	0.50%	1324.09	Libor \$ 1W	0.25%	1.026819	0.982356	599.42195	59.94220	371.18359
פסגות תעודות סל מדדים בע"מ	סבי'	פסגות סל נאסדק שקלי	מס' 1120195	NDX	ש"ח	0.8%	100	0.50%	2488.18	Libor \$ 1W	0.25%	1.024747	0.987858	29.59213	29.59213	62.30731	62.30731	2,549																		
פסגות תעודות סל מדדים בע"מ	סח'	פסגות סל דקס שקלי	מס' 1120203	DAX	ש"ח	0.8%	100	0.50%	6616.64	Libor E 1W	0.25%	1.015240	0.988164	0.00000	0.00000	100.83759	100.83759	6,637.97																		
פסגות תעודות סל מדדים בע"מ	סוי'	פסגות סל ראסל שקלי	מס' 1122795	RTY	ש"ח	0.8%	10	1.00%	809.66	Libor \$ 1W	0.00%	1.018412	0.992614	9.95890	99.58903	150.90823	150.90823	8,285.44																		
פסגות תעודות סל מדדים בע"מ	עז'	פסגות סל בונד עולמי שקלי	מס' 1124122	IBOXIG30	ש"ח	0.8%	10	0.80%	208.52	Libor \$ 1W	0.50%	1.004474	0.995858	0.00000	0.00000	9.32918	9.32918	2,085.85	0.93292																	

100*מקדם דמי ניהול *מקדם ריבית * (דיבידנד צבור+K/מדד))

שם חברה מנפיקה	סדרה	תעודה	מס' ני"ע	מדד לייחוס (סיקר בבלומברג)	מטבע לייחוס	דמי ניהול בשיעור שנתי (באחוזים)	מחלק (K)	עמלת המרה	שער מדד לייחוס	שער מטבע לייחוס	מקדם דמי ניהול	דיבידנד צבור (בנק' מדד)	דיבידנד צבור (באחוזות)	רכיבים לצורך הצבה בנוסחת שווי הוגן		שווי הוגן של התעודה בסוף יום המסחר האחרון(באגור ות)
														דיבידנד צבור (בנק' מדד)	דיבידנד צבור (באחוזות)	
פסגות תעודות של מדדים בע"מ	מו'	פסגות סל S&P	1117399	SPX	דולר	0.7%	100	0.50%	1324.09	3.7370	0.985501	56.10847	209.677352			5083
פסגות תעודות של מדדים בע"מ	מח'	פסגות סל נאסד"ק	1118801	NDX	דולר	0.5%	100	0.50%	2488.18	3.7370	0.991178	33.51093	125.230345			9340
פסגות תעודות של מדדים בע"מ	נח'	פסגות סל סין	1117563	XIN01	דולר הונג קונג	1.0%	100	0.50%	17113.73	0.4819	0.979836	754.14900	363.424403			8436.90
פסגות תעודות של מדדים בע"מ	נב'	פסגות סל ראסל	1120187	RTY	דולר	0.5%	100	0.50%	809.66	3.7370	0.992603	14.51025	54.224804			3057.14
פסגות תעודות של מדדים בע"מ	ס'	פסגות סל זהב	1120211	GOLDLNAM	דולר	1.0%	100	0.50%	1744.00	3.7370	0.984822	0.00000	0.000000			6418.41
פסגות תעודות של מדדים בע"מ	נח'	פסגות סל Hang Seng	1122779	HSI	דולר הונג קונג	0.8%	100	1.00%	20333.37	0.4819	0.992614	687.00671	331.068534			10054.90
פסגות תעודות של מדדים בע"מ	נח'	פסגות סל BRIC	1122787	D1A4	דולר	0.9%	100	1.00%	754.51	3.7370	0.992614	0.00000	0.000000			2798.78
פסגות תעודות של מדדים בע"מ	נח'	פסגות סל דקס	1123652	DAX	אירו	0.5%	1000	1.00%	6616.64	4.9069	0.996521	0.00000	0.000000			3235.42
פסגות תעודות של מדדים בע"מ	נח'	פסגות סל MSCI WORLD	1124098	MXWO	דולר	0.95%	100	1.00%	1257.58	3.7370	0.994716	14.09461	52.671558			4727.14
פסגות תעודות של מדדים בע"מ	נב'	פסגות סל MSCI AC	1124106	MXWD	דולר	0.95%	100	1.00%	320.78	3.7370	0.994716	3.30964	12.368125			1204.72
פסגות תעודות של מדדים בע"מ	נח'	פסגות סל בונד עולמי	1124114	IBOXIG30	דולר	0.80%	10	1.00%	208.52	3.7370	0.995858	0.00000	0.000000			7760.11

גובה המינוף ביום המסחר האחרון	שווי הוגן של התעודה בסוף יום המסחר האחרון (באגורות)	רכיבים לצורך הצבה בנוסחת שווי הוגן						נתונים כללים												
		ריבית צבורה (בנק' מדד)	ריבית צבורה (באגורות)	מקדם ריבית צבורה	מקדם דמי ניהול	שער מדד לייחוס	עמלת המרה	מחלק (K)	ריבית בניכוי שיעור הפחתה	שיעור הפחתה	ריבית לייחוס	ערך מדד קובע להמרה כפוייה	מחיר מימוש	דמי ניהול בשיעור שנתי (באחוזים)	מטבע לייחוס	מדד לייחוס	מס' ני"ע	תעודה	סדרה	שם חברה מנפיקה
0.83	1361.37	3.53294	3.53294	1.00142	1.000	1123.16	1.00%	100	-0.25%	2.75%	ריבית בנק ישראל	1984.8	2481	0%	ש"ח	ת"א-25	1124130	פסגות סל שורט 25	פחי	פסגות סל תעודות סל מדדים בע"מ

נוסחה לחישוב שווי הוגן של תעודה בחסר באגורות:

$$/K * 100 * \text{מקדם דמי ניהול} * (\text{מדד} - \text{מקדם ריבית צבורה} * \text{מחיר מימוש})$$