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

הנדון: **<u>גילוי בדבר הערכת שווי תעודות סל והשוואת תשואה</u>**

בהתאם להוראת סעיף 6 להנחיית רשות ניירות ערך בדבר "גילוי בדבר הערכת שווי תעודות סל והשוואת התשואה לתשואת המדד המעקב" מיום 13 בנובמבר 2012 החברה מתכבדת לפרסם נתוני השוואת תשואות שווי ההוגן של התעודות שבמחזור לתשואות מדדי המעקב.

בכבוד רב,
גיל שפירא, מנכ"ל

				Q4 2012			שנת 2012			2011-2012										
מספר ני"ע	שם התעודה	טיקר נכס המעקב	שם נכס המעקב	סוג נכס המעקב	טיקר מדד השוואה	שם נכס ההשוואה	סוג מדד השוואה	תשואת שווי הוגן	תשואת נכס המעקב	תשואת מדד השוואה (שונה מתשואת נכס המעקב רק כאשר נכס המעקב הוא מדד מחיר)	תשואת שווי הוגן	תשואת נכס המעקב	תשואת מדד השוואה (שונה מתשואת נכס המעקב רק כאשר נכס המעקב הוא מדד מחיר)	תשואת שווי הוגן	תשואת נכס המעקב	תשואת מדד השוואה (שונה מתשואת נכס המעקב רק כאשר נכס המעקב הוא מדד מחיר)	הסבר לפער בין התשואות (ראה טבלת קוד)
1096650	פסגות סל סחורות נזילות DBLCI ('4Da)	DBLCI	Deutsche Bank Liquid Commodities Indices	Excess Return				-9.03	-8.55		0.76	4.82		-3.48	-1.53		8. תעודת סחורה צוברת ריבית יומית בשיעור ריבית הסגירה האחרון הידוע בכל יום עסקים של ה- Three-month Treasury Bill- של ארה"ב ברהפחתת שיעור הפחתה של 2%
1089481	פסגות סל פיקדון דולר (0DA)	USDILS	דולר	-				-4.58			5.18			-2.30			-
1089499	פסגות סל פיקדון אירו (0DA)	EURILS	אירו	-				-2.85			4.53			-0.35			-
1084656	פסגות סל תא 25 (40A)	TA-25	ת"א25	GTR				-0.31			-10.62	-10.62		9.21	9.21		-
1113307	פסגות סל תא 75 (40A)	TA-75	ת"א 75	GTR				5.33	5.47		-23.10	-22.31		4.81	4.27		1
1096593	פסגות סל תא 100 (40A)	TA-100	ת"א 100	GTR				-0.52	-0.52		-14.29	-14.29		7.21	7.21		-
1099506	פסגות סל תל דיב (40A)	TELDIV20	תל דיב	GTR				13.71	13.86		-26.06	-25.29		6.78	6.23		1
1115740	פסגות סל תא נדלן 15 (40A)	EST-15	ת"א נדל"ן 15	GTR				13.43	13.58		-13.33	-12.45		14.06	13.49		1
1118769	פסגות סל יתר 50 (40A)	MCAP-50	יתר 50	GTR				14.97	15.27		-11.42	-9.59		21.62	20.38		1
1114263	פסגות סל יתר מאגר (40A)	MCAP-120	יתר ת"א מאגר	GTR				14.55	14.85		-17.80	-16.12		16.17	14.98		1
1104603	פסגות סל תל בונד 20 (00A)	TEL-B20	תל בונד 20	GTR				2.49	2.57		8.04	8.70		7.95	7.62		1
1104645	פסגות סל תא בנקים (40A)	TABANK	ת"א בנקים	GTR				16.03	16.17		-20.34	-19.60		22.86	22.29		1
1107945	פסגות סל גילונים (00A)	TANLVIGV	גילונים	GTR				0.39	0.59		4.95	5.81		3.72	3.30		1
1109412	פסגות סל תל בונד 40 (00A)	TEL-B40	תל בונד 40	GTR				2.85	2.94		6.63	7.38		9.09	8.70		1
1109420	פסגות סל תל בונד 60 (00A)	TEL-B60	תל בונד 60	GTR				2.64	2.73		7.42	8.18		8.51	8.12		1
1116326	פסגות סל תל בונד שקלי (00A)	TEL-BSH	תל בונד שקלי	GTR				4.46	4.56		11.98	12.78		7.37	6.99		1
1109438	פסגות סל שחר 2-0 (00A)	TAR02FIG	שחר 2-0	GTR				0.92	1.07		6.50	7.37		3.54	3.11		1
1109446	פסגות סל שחר 5-2 (00A)	TAR25FIG	שחר 5-2	GTR				2.22	2.56		11.99	12.91		6.93	6.50		1
1109453	פסגות סל שחר 5+ (00A)	TAR5FIG	שחר 5+	GTR				5.02	5.61		18.74	19.71		11.30	10.85		1
1112853	פסגות סל גליל 2-0 (00A)	TAR02GV	גליל 2-0	GTR				-1.12	-1.09		4.08	4.93		2.56	2.15		1
1112861	פסגות סל גליל 5-2 (00A)	TAR25GV	גליל 5-2	GTR				-0.46	-0.40		7.08	7.95		4.71	4.28		1
1118389	פסגות סל גליל 10-5 (00A)	TAR510GV	גליל 10-5	GTR				3.27	3.56		15.62	16.55		11.16	10.71		1
1112879	פסגות סל מקמ (00A)	TASHTTV	מק"מ	GTR				0.73	0.74		5.64	5.64		2.61	2.61		-
1096601	פסגות סל אסיה ללא יפן DJTGR 50 ('4Da)	DJTGR	DJ Tiger Titans 50	מחיר	DJTGRT	DJ Tiger Titans 50 Total Return	NTR	1.26	1.42	1.52	9.965	6.42	12.46	19.559	17.73	21.13	3
1096619	פסגות סל עולמי DJGT 50 ('4Da)	DJGT	DJ Global Titans 50 Index	מחיר	DJGTT	DJ Global Titans 50 Total Return Index	NTR	-5.75	-6.06	-5.63	20.660	15.80	21.58	11.596	9.18	11.89	3
1096627	פסגות סל אנרגיה עולמי DJTENG 30 ('4Db)	DJTENG	DJ Oil&Gas Titans 30	מחיר	DJTENGT	DJ Oil&Gas Titans 30 Total Return	NTR	-6.89	-7.12	-6.64	2.280	-0.25	4.78	-1.843	-3.14	-0.54	3
1096635	פסגות סל דיבידנד ארהב DJ 100 ('4Da)	DJDVP	DJ U.S. Select Dividend	מחיר	DJDVN	DJ U.S. Select Dividend NET Total Return	NTR	-4.40	-5.18	-4.50	28.101	20.83	27.90	7.157	4.00	6.98	3
1099522	פסגות סל דיבידנד אירופה Stoxx 30 ('4Db)	SD3E	EURO STOXX Select Dividend 30	מחיר	SD3T	EURO STOXX Select Dividend 30 Net Return	NTR	-1.39	-1.75	-1.36	-3.834	-13.57	-4.45	5.655	-0.98	4.60	3
1099530	פסגות סל דיבידנד יפן DJJPSDT (GTR) ('4Da)	DJJPSDT	DJ Japan Select Dividend 30 Index	GTR				-4.71	-4.40		12.254	15.16		2.983	4.32		1
1099548	פסגות סל Citigroup S&P Global Stars Custom (NTR) ('4Db)	CSTARSGD	Citigroup S&P Global Stars Custom Index	NTR				5.89	6.18		9.333	11.66		24.623	25.95		1
1099555	פסגות סל נדלן אירופה EPRA ('4Db)	EPRA	Epra Europe Index	NTR				4.23	3.79	4.27	8.324	10.51	20.85	26.542	22.17	28.32	3
1104629	פסגות סל דיבידנד אסיה DJASDT 30 (NTR)('4Db)	DJASDT	DJ ASIA Select Dividend 30 Total Return Index	NTR				-3.51	-3.18		11.318	14.31		13.809	15.34		1

	2011-2012			שנת 2012			Q4 2012											
הסבר לפער בין התשואות (ראה טבלת קוד)	תשואת מדד השוואה (שונה מתשואת נכס המעקב רק כאשר נכס המעקב הוא מדד מחיר)	תשואת נכס המעקב	תשואת שווי הוגן	תשואת מדד השוואה (שונה מתשואת נכס המעקב רק כאשר נכס המעקב הוא מדד מחיר)	תשואת נכס המעקב	תשואת שווי הוגן	תשואת מדד השוואה (שונה מתשואת נכס המעקב רק כאשר נכס המעקב הוא מדד מחיר)	תשואת נכס המעקב	תשואת שווי הוגן	סוג מדד השוואה		טיקר מדד השוואה	סוג נכס המעקב	שם נכס המעקב	טיקר נכס המעקב	שם התעודה	מספר ני"ע
1		-1.68	-3.937		16.19	14.833		0.44	0.14				NTR	DJ STOXX Nordic Select Dividend 20 Total Index	SD2G	פסגות סל דיבידנד סקנדינביה DJ SD2G (NTR) ('4Da)	1104637
1		0.60	-1.489		18.73	17.488		-2.24	-2.49				NTR	DJ Germany Select Dividend 20 Index	DJDESDT	פסגות סל דיבידנד גרמניה DJDESDT 20 (NTR) ('4Da)	1107895
1		20.08	17.603		9.67	8.520		-1.56	-1.83				GTR	DJ Canada Select Dividend Index	DJCASDT	פסגות סל דיבידנד קנדה DJCASDT 30 (GTR) ('4Da)	1107903
1		27.12	24.49		21.89	20.61		0.65	0.38				GTR	DJ Australia Select Dividend 30 Index	DJAUSDT	פסגות סל דיבידנד אוסטרליה DJAUSDT 30 (GTR) ('4Da)	1107911
1		18.15	15.71		10.12	8.98		-3.17	-3.43				NTR	DJ STOXX Global Select Dividend 100	SDGV	פסגות סל דיבידנד עולמי DJ 100 (NTR) ('4Db)	1107929
1		-25.32	-26.87		-4.52	-5.53		-2.92	-3.18				GTR	IBOV-Bovespa	IBOV	פסגות סל ברזיל IBOV (GTR) ('4Da)	1107937
4	16.92	13.40	20.34	15.22	13.41	16.63	-0.57	-1.01	-0.37	NTR	S&P 500 NET Total Return	SPTR500N	מחיר	S&P 500	SPX	פסגות סל S&P 500 מנוטרלת מטבע ('40a)	1116060
4	22.68	19.98	24.62	18.35	16.82	19.04	-4.50	-4.94	-4.54	GTR	NASDAQ 100 Total Return	XNDX	מחיר	NASDAQ 100	NDX	פסגות סל Nasdaq 100 מנוטרלת מטבע ('40a)	1120195
4		10.10	11.12		29.06	29.82		5.49	5.61				GTR	DAX 30	DAX	פסגות סל גרמניה Dax 30 מנוטרלת מטבע(GTR) ('40a)	1120203
4			N/A	16.35	14.63	17.11	1.85	1.42	1.94	NTR	Russell 2000 Total Return	RU20INTR	מחיר	Russell 2000	RTY	פסגות סל ראסל 2000 מנוטרלת מטבע ('40a)	1122795
4			N/A		13.88	13.19		1.44	1.22				GTR	IBoxx USD Liquid investment grade top 30 index	IBOXIG30	פסגות סל ארהב קונצרני נזילות iboxx 30 מנוטרלת מטבע(000)	1124122
3	22.98	19.28	22.64	12.57	10.80	12.44	-5.12	-5.54	-5.19	NTR	S&P 500 NET Total Return	SPTR500N	מחיר	S&P 500	SPX	פסגות סל S&P 500 ('40a)	1117399
3	29.04	26.20	27.44	15.62	14.13	14.93	-8.87	-9.29	-9.11	GTR	NASDAQ 100 Total Return	XNDX	מחיר	NASDAQ 100	NDX	פסגות סל Nasdaq 100 ('4Da)	1118801
3	2.89	-3.62	0.09	15.56	11.09	14.03	9.04	9.04	8.83	GTR	FTSE China 25 Total Return	TXINOU	מחיר	FTSE China 25	XINOI	פסגות סל סין FTSE 25 ('4D0)	1117563
3	17.27	14.00	16.02	13.67	11.99	13.13	-2.81	-3.22	-2.94	NTR	Russell 2000 Total Return	RU20INTR	מחיר	Russell 2000	RTY	פסגות סל ראסל 2000 ('4Da)	1120187
1		24.11	21.61		3.25	4.66		-10.85	-11.07				SPOT	London AM Fix Price Gold	GOLDLNAM	פסגות סל זהב לונדון AM ('4Da)	1120211
3			N/A	24.55	20.34	23.83	4.05	3.80	3.86	GTR	Hang Sang Total Return	HSI 1	מחיר	Hang Sang	HSI	פסגות סל סין HSI ('4Da)	1122779
1			N/A		10.72	9.82		1.19	1.12				GTR	Dax Global BRIC	D1A4	פסגות סל DAX Global BRIC (GTR) ('4Db)	1122787
1			N/A		28.60	27.96		2.48	2.36				GTR	DAX 30	DAX	פסגות סל גרמניה Dax 30 (GTR) ('40a)	1123652
3			N/A	13.16	10.57	12.47	-2.20	-2.61	-2.47	NTR	MSCI Total Return NET World	NDDUWI	מחיר	MSCI World	MXWO	פסגות סל עולמי מפותחות MSCI ('4Da)	1124098
1			N/A	13.46	10.83	12.36	-1.83	-2.23	-2.09	NTR	MSCI Total Return NET AC World	NDUEACWF	מחיר	MSCI AC World	MXWD	פסגות סל עולמי כל המדינות MSCI ('4Db)	1124106
1			N/A		11.26	10.35		-3.20	-3.40				GTR	IBoxx USD Liquid investment grade top 30 index	IBOXIG30	פסגות סל ארהב קונצרני נזילות iBoxx 30 (0D0)	1124114
3			N/A			N/A	0.75	0.42	0.70	NTR	MSCI Total Return NET Emeging Markets	NDUEEGF	מחיר	MSCI Emeging Markets	MXEF	פסגות סל שווקים מתעוררים MSCI ('4Da)	1125749
1			N/A			N/A		14.89	14.74				GTR	ת"א נפט וגז	TAOG	פסגות סל תא נפט וגז (40A)	1125806
1			N/A			N/A		-4.50	-4.75				NTR	DJ U.S. Select Dividend	DJDVN	פסגות סל דיבידנד ארהב DJ 100 (NTR)('4Da)	1126242
3			N/A			N/A	4.64	4.34	4.41	NTR	EURO STOXX 50 NET Return	SX5T	מחיר	EURO STOXX 50	SX5E	פסגות סל Euro Stoxx 50 ('4Da)	1126440
3			N/A			N/A	1.24	0.32	1.14	GTR	S&P/ ASX 200 Accomulation	ASA51	מחיר	S&P/ ASX 200	AS51	פסגות סל אוסטרליה S&P ASX 200 ('4Da)	1126465
1			N/A			N/A	3.64	3.64	3.31				NTR	Dow Jones Emerging Markets Consumer Titans 30 Index	DJECONT	פסגות סל צריכה שווקים מתעוררים 30 DJECONT (NTR)('4Da)	1126481

	2011-2012			שנת 2012			Q4 2012										
הסבר לפער בין התשואות (ראה טבלת קוד)	תשואת מדד השוואה (שונה מתשואת נכס המעקב רק כאשר נכס המעקב הוא מדד מחיר)	תשואת נכס המעקב	תשואת שווי הוגן	תשואת מדד השוואה (שונה מתשואת נכס המעקב רק כאשר נכס המעקב הוא מדד מחיר)	תשואת נכס המעקב	תשואת שווי הוגן	תשואת מדד השוואה (שונה מתשואת נכס המעקב רק כאשר נכס המעקב הוא מדד מחיר)	תשואת נכס המעקב	תשואת שווי הוגן	סוג מדד השוואה		טיקר מדד השוואה	סוג נכס המעקב	שם נכס המעקב	טיקר נכס המעקב	שם התעודה	מספר ני"ע
1		10.27	8.62		9.46	8.63		4.00	3.79				-	תל דיב, Citigroup S&P Global Stars Custom Index, תל בונד 20, שקליות ממשלתיות	TELDIV20, CSTARSGD, TEL-B20, TANLGOV	פסגות סל משולבת (4) תל- בונד 20 (40%) ממשלתי שקלי (40%) +20% (2Ab')	1104611
1		9.30	8.09		7.80	7.19		2.40	2.24				-	תל בונד 60, גילונים, שחר כללי, גליל כללי, ת"א 100	TEL-B60, TANLVIGV, TANLCFXG, TALNCGV, TA-100	פסגות סל משולבת (5) AlphaBeta- אגח (95%) מניות (5%) (10a)	1115229
1		8.03	6.62		7.79	7.08		2.25	2.07				-	תל בונד 60, גילונים, שחר כללי, גליל כללי, ת"א 100	TEL-B60, TANLVIGV, TANLCFXG, TALNCGV, TA-100	פסגות סל משולבת (5) AlphaBeta- אגח (90%) מניות (10%) (10a)	1116052
1		5.45	3.84		7.72	6.90		1.93	1.72				-	תל בונד 60, גילונים, שחר כללי, גליל כללי, ת"א 100	TEL-B60, TANLVIGV, TANLCFXG, TALNCGV, TA-100	פסגות סל משולבת (5) AlphaBeta- אגח (80%) מניות (20%) (20a)	1115237
1		9.19	7.78		7.54	6.83		2.19	2.01				-	גילונים, שחר כללי, גליל כללי, ת"א 100	TANLVIGV, TANLCFXG, TALNCGV, TA-100	פסגות סל משולבת (4) AlphaBeta- אגח מדינה (90%) מניות (10%) (10a)	1117381
1		11.38	10.57		7.61	7.21		2.86	2.76				-	תל בונד 60, גילונים, שחר כללי, גליל כללי, תל בונד שקלי	TEL-B60, TANLVIGV, TANLCFXG, TALNCGV, TEL-BSH	פסגות סל משולבת (5) AlphaBeta- אגח מדינה (66%) אגח קונצרני (34%) (00a)	1117878
1		5.11	4.10		4.46	3.95		0.20	0.08				-	גילונים, שחר 2-0, שחר 2-5, גליל 0-2, גליל 2-5 , ת"א 100	TANLVIGV,TAR02FIG, TAR25FIG, TAR02GV, TAR25GV, TA-100	פסגות סל משולבת (6) AlphaBeta- אגח מדינה קצר (90%) מניות (10%) (10a)	1118371
1		0.88	-0.73		7.57	6.76		1.51	1.30				-	תל בונד 60, תל בונד שקלי, גילונים, שחר כללי, גליל כללי, ת"א 100	TEL-B60,TEL-BSH, TANLVIGV, TANLCFXG, TALNCGV, TA-100	פסגות סל משולבת (6) AlphaBeta- אגח (60%) מניות (40%) (30a)	1118397
-			N/A		-7.15	-7.15		0.28	0.28				GTR	ת"א25	TA-25	פסגות סל חסר תא 25 (1984.8) (40A)	1124130
-			N/A			N/A		-11.55	-11.55				GTR	ת"א בנקים	TABANK	פסגות סל חסר תא בנקים (1582.4) (40A)	1125780
-			N/A			N/A		-2.90	-2.90				GTR	תל בונד 60	TEL-B60	פסגות סל חסר תל בונד 60 (436.8) (00A)	1125798
-			N/A			N/A		-3.39	-3.39				GTR	גליל 5-10	TAR510GV	פסגות סל חסר גליל 5-10 (464.992) (00A)	1126473
1			N/A			N/A		1.31	1.16				-	שחר 2-5, גליל 2-5, תל בונד 60, תל בונד שקלי, IBoxx USD Liquid investment grade top 30	TAR25FIG, TAR25GV, TEL-B60, TEL-BSH, IBOXIG30	פסגות סל משולבת (5) אגח בארץ (90%) אגח בחול (10%) (0A0)	1126457

קוד	הסבר
1	הפער נובע מדמי ניהול שנגבו בתעודה, כשהם צמודים לשינויים במחיר נכס המעקב.
2	כמפורט בקוד 1 , וכן מכך שבתנאי התעודה נקבע כי התעודה תחלק רק חלק מהדיבידנד במדד
3	כמפורט בקוד 1, וכן הפרשי עיתוי ומיסוי בגין דיבידנד במדד שהינם עשויים להיות שונים מהאופן בו הם מחושבים בנכס הבסיס ההשוואתי.
4	כמפורט בקוד 1, וכן מהפרשי ריביות שאינם מחושבים בנכס הבסיס ההשוואתי וכן מהפרשי עיתוי ומיסוי בגין דיבידנד במדד
5	כמפורט בקוד 1, וכן מהפרשי ריביות שאינם מחושבים בנכס הבסיס ההשוואתי וכן מכך שבתנאי התעודה נקבע כי התעודה תחלק רק חלק ולא את מלוא הדיבידנד במדד.
6	הפער נובע ממינוף התעודה , הפרשי ריביות ודמי ניהול וכן מריביות דיבידנדים המפורטים בנוסחת התעודה
7	כמפורט בקוד 1 וכן מרווח או הפסד שנובע מגלגול החוזה וכן מהפרשי ריביות שאינם מחושבים בנכס הבסיס ההשוואתי.
8	אחר- יש לפרט

שם מורשה חתימה : ישראל גל מנהל כספים