| מנהל הקרן: | הנאמן: |
|---|---|
| **קסם קרנות נאמנות בע"מ** | **אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ** |
| מספר ברשם החברות: 510938608 | מספר ברשם החברות: 511496960 |
| מרח' אפעל 25, פתח תקווה 4951125 | מרכז עזריאלי 1, קומה 45, תל-אביב 6701101 |
| טלפון: 03-7532095 פקס: 03-7536640 | טלפון: 03-6085232, פקס: 03-6120675 |
| דואר אלקטרוני: kranot@xnes.co.il | דואר אלקטרוני: iltrusts@deloitte.co.il |

**תאריך הדוח: 31 דצמבר, 2018**[1]

**דוח שנתי**[2]

# קסם KTF (4D)[3] S&P 500

## קרן נאמנות

**(מספר בורסה: 5124482)**

**מאפיינים עיקריים של הקרן:**

**סוג הקרן:** קרן פתוחה

**סיווג הקרן בפרסום:** מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי- חשופת מט"ח, ארה"ב- s&p 500

**הקרן היא קרן מחקה**

**הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ**

**מסלול המס:** פטורה

**סוג הקרן לצורך עמלת הפצה:** 3[4]

**המטבע שבו נקובות יחידות הקרן:** 1 ש"ח ערך נקוב.

**שיעור ההוספה המשולמת בעת רכישת היחידות:** 0% ממחיר היחידה.[5]

**שכר מנהל הקרן**: 0% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן[5].

**שכר הנאמן**: 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן[6].

**מטרת הקרן:** לנסות להשיג תשואה דומה (עודפת או פחותה) ככל הניתן לשיעור השינוי בנכס המעקב כדלקמן:

| נכס המעקב | משקל |
|---|---|
| מדד S&P 500 - Net Total Return Index[7] | 100% |
| מטבע דולר ארה"ב | 100% |

אין באמור לעיל כדי להוות התחייבות מנהל הקרן ו/או הבטחה מצידו להשיג את מטרת הקרן ו/או להשיג תשואה חיובית או תשואה כלשהי לאורך זמן.

---

[1] המידע המוצג בדוח זה נכון ליום 31.12.2018 (אלא אם צוין אחרת). יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות על אירועים הנוגעים לקרן, למנהל הקרן ולנאמן, וכן במידע נוסף, לרבות בדוחות הכספיים של הקרן, המתפרסמים באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו www.magna.isa.gov.il (להלן - "**אתר ההפצה**"). כמו כן, רצוי לעקוב באופן שוטף אחר השינויים במחירי יחידות הקרן המבטאים את תשואתה של הקרן.

[2] יחידות הקרן מוצעות לציבור לפי תשקיף המתפרסם באתר ההפצה. ביום 09.08.2018 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף (מספר אסמכתה: 2018-03-075231).

[3] 4 – עד 120% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.
D – עד 120% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

[4] מפיץ אינו רשאי לגבות עמלת הפצה בגין הפצת יחידות הקרן עקב היותן יחידות של קרן מחקה. על אף האמור, המפיץ רשאי לגבות מבעל יחידות עמלה בגין קניית ו/או מכירת יחידות הקרן.

[5] מנהל הקרן התחייב לפעול בהתאם למתווה רשות ניירות ערך לעניין העלאת דמי ניהול בקרנות, על פיו לא יעלה את שכר מנהל הקרן או את שיעור ההוספה (להלן ביחד: "**השכר**") בקרנות שבניהולו במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יוכל להעלות את שכרו בקרן רק ביום 1.1.2020. (פרטים בענין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 29.02.2016 אסמכתא: 2016-03-037312). כמו כן בהתאם להוראות הדין מנהל הקרן רשאי לקבוע דמי ניהול משתנים ולעלותם רק ב-1 בינואר בכל שנה

[6] החל מיום 23.01.2019 עומד שכר הנאמן על שיעור של 0.025% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

[7] ר' תיאור המדד תחת הכותרת "נכס המעקב של הקרן".

**הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:**
כל עוד לא יודיע מנהל הקרן אחרת:

1. יעודה של הקרן הינו השגת תוצאות דומות ככל הניתן לשיעורי השינוי בנכס המעקב של הקרן.
2. מנהל הקרן יפעל בהתאם לקבוע בהוראה למנהלי קרנות נאמנות בדבר ניהול ההשקעות בקרן מחקה כפי שתעודכן מעת לעת[1].
3. הקרן לא תיצור חשיפה לסיכון אשראי הנובע מחשיפה אפשרית למזומנים ופיקדונות המופקדים אצל תאגידים בנקאיים אשר אינם נמנים על קבוצת סיכון האשראי הראשונה.
4. שיעור החשיפה של הקרן לנכסים שאינם מטבעות עשוי לעלות בערכו המוחלט על 50% משווי נכסי הקרן.

**<u>הדרך שבה הקרן תנוהל:</u>**
ניהול השקעות הקרן מתאפיין בעיקר בביצוע עסקאות בחוזים עתידיים בחו"ל על נכס המעקב, בעסקאות החלף על נכס המעקב ועיסקאות אקדמה על מט"ח.
ניהול השקעות הקרן יכול שיכלול ניירות ערך הכלולים בנכס המעקב ו/או ביצוע עסקאות במכשירים עוקבי מדד, שייעודם השגת תשואה הדומה לתשואה של נכס המעקב של הקרן, אשר החזקתם כרוכה בתשלום דמי ניהול ו/או עמלות אחרות למנפיקיהם וכן בביצוע נגזרים סחירים על ניירות ערך הכלולים במדד.
בכוונת מנהל הקרן להשקיע את שאר נכסי הקרן בעיקר בפיקדונות ו/או באג"ח ממשלתי ו/או באג"ח שהונפקה ע"י בנק ישראלי ו/או באג"ח מדינת חוץ על מטבע החשיפה של נכס המעקב ובלבד שתעמוד בכללי הוראה בדבר ניהול השקעות בקרן מחקה.
מנהל הקרן עשוי לבצע עסקאות השאלת ני"ע המוחזקים בקרן ועיסקאות מט"ח.

**נכס המעקב של הקרן:**

| נכס המעקב | משקל |
|---|---|
| מדד S&P 500 - Net Total Return Index | 100% |
| מטבע דולר ארה"ב | 100% |

נכס המעקב הוא מדד או סחורה שלפי מדיניות ההשקעות של קרן מחקה ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירה.

**מדד S&P 500 - Net Total Return Index.**
**סימול ( TICKER) :** SPTR500N.
**אופן חישוב המדד** : מדד השקעה נטו ממס (NTR)[2]
**שם מפרסם, עורך ומחשב המדד:** S&P DOW JONES INDICES LLC
**תיאור מילולי של המדד ומטרתו** – מדד מורכב מכ- 500 המניות ששווי השוק שלהן הינו הגבוה מבין המניות הנסחרות בארה"ב. שווי השוק של המניות האמורות מהווה כ-80% משווי השוק של כל המניות הנסחרות בארה"ב.
נכון למועד פרסום הדוח המדד מורכב מ– 505 מניות.
**סוג נכסים:** מניות.
**אזור גאוגרפי:** ארה"ב.
**שיוך ענפי:** אין.
**המטבע שבו מחושב המדד:** דולר ארה"ב.
**העיקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של נכס במדד:** משקל כל מניה במדד נקבע על פי שווי שוק .
**קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא :**
http://us.spindices.com/indices/equity/sp-500.

[1] לענין סעיף זה וחריגה ממנו ראו הוראה למנהלי קרנות נאמנות בעניין ניהול קרן מחקה.
[2] מדד השקעה המשקף את השינויים בשערי ניירות הערך הכלולים במדד בתוספת השקעה של 100% מתקבולי הדיבידנד ו/או הריביות שחילקו ניירות הערך הכלולים במדד, לאחר ניכוי מס.

**גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:**
גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן הנוצרים, בין היתר, ממדיניות ההשקעות של הקרן, ממאפייני נכסיה, מהשווקים בהם נסחרים נכסי הקרן ומאופן ניהולה:

**<u>סיכון לאי השגת ייעודה של הקרן</u>**

**פערי שיערוך בגין נגזרים**
בקרן צפויה החזקה מהותית בנגזרים שכרוכה בסיכון בגין הגורמים הבאים:
א. פערי שיערוך שנובעים מכך ששער הנעילה של נגזר סחיר נקבע בדרך כלל במועד מאוחר יותר מהמועד שבו נקבע שער הנעילה של נכס המעקב ולפיכך עלול להיות משוערך במחיר השונה משוויו ההוגן;
ב. התשואה הנגזרת מהשקעה בנגזר אינה זהה בהכרח לתשואה הנגזרת מהשקעה במישרין בניירות הערך המרכיבים את המדד, לאור העובדה שמחיר הנגזר מושפע בנוסף לשינויים בשערי המדד, גם משינויים בשערי ריבית, מדיבידנדים לא צפויים שיחלקו ניירות הערך הכלולים במדד, מפער זמנים בין מועדי המסחר, ומעלויות גלגול הנגזרים קרי, הפערים בין מחיר הפקיעה של הנגזר הקיים לבין מחיר הקניה של הנגזר העוקב אחריו.

**פערי שערוך בגין מוצרים עוקבי מדד**
פערי שיערוך עשויים לגרום לפערי עקיבה גם מהחזקה במכשירים עוקבי מדד, לאור העובדה שמכשירים עוקבי מדד משוערכים לפי שער בורסה שנקבע לפי מחירי ביקוש והיצע שעלול להיות שונה מהשווי ההוגן של המכשיר המחושב לפי שערי נעילה של המדד.

**ביצוע עסקאות לקראת סיום המסחר**
ניהול השקעות הקרן מתאפיין בכך שמנהל הקרן פועל על מנת שהנכסים ו/או התחייבויות בקרן יירכשו ויימכרו בעבור הקרן בדרך כלל לקראת סיום המסחר בבורסה בה הם נסחרים. מאחר ומדובר בשלב מסחר שאורך זמן קצר ביותר, ייתכן שמנהל הקרן לא יוכל לבצע את כל העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן.

**ביצוע עסקאות במחיר שונה ממחיר השערוך**
למרות שמנהל הקרן פועל על מנת שהנכסים ו/או התחייבויות היוצרים חשיפה לנכס המעקב (לרבות ניירות ערך הכלולים בנכס המעקב) ירכשו וימכרו בעבור הקרן בדרך כלל לקראת סיום המסחר בבורסה בה הם נסחרים, ייתכן שהמחיר בו יבוצעו העסקאות בנכסים ו/או התחייבויות האמורים בעבור הקרן יהיה שונה מהמחיר הקובע בו הם ישוערכו. אך להערכת מנהל הקרן, יכולת ניהול ההשקעות שלו עשויה לצמצם משמעותית את הסיכון הגלום בהתרחשות מקרים כאמור.

**גודל פקודה מינימאלי**
סיכון לפערי עקיבה בקרן בעלת היקף נכסים נמוך, עקב גודל פקודה מינימלי לרכישת החשיפה למדד הנעקב שלא יאפשר מתאם של 100% לנכסי הקרן. פער עקיבה זה יכול שיהיה חיובי או שלילי.

**מידע על המדד**
קיימות מגבלות הנובעות מכך שמנהל הקרן מתבסס לצורך ניהול השקעות הקרן על מידע המתקבל מעורך המדד.
חשיפות וביצוע עסקאות, כאמור לעיל, עשויים להגדיל את טווח תנודתיות מחירי הקרן ביחס למצב בו לא היו נוצרות חשיפות ו/או מבוצעות עסקאות כאמור, ולהביא לפערי עקיבה.

**סיכון אשראי**
מנהל הקרן עשוי לבצע פעולות העלולות לחשוף את הקרן לסיכון אשראי של הצד הנגדי מולו או באמצעותו מבוצעת הפעולה ו/או העסקה כדלקמן:
א. עסקות השאלת ניירות ערך.
ב. הפקדת מזומנים ופקדונות.
ג. פעילות בנגזרים.

**חשיפה למט"ח**
בשל העובדה שבמדד נכללים ניירות ערך הנקובים במטבע שאינו זהה למטבע בו מחושב המדד הכלול בנכס המעקב, הרי שהקרן תהיה מושפעת גם משיעורי השינוי של שערי החליפין של ני"ע אלו בהם הם נקובים אל מול שער החליפין של המטבע שבו נקוב המדד כאמור לעיל. חשיפה כאמור עלולה גם להגדיל את התנודתיות במחירי יחידות הקרן.

גורמי סיכון ייחודיים מפורטים בהתאם להערכת מנהל הקרן את מצב השווקים השונים, בהתאם לתחזיותיו ובהתאם לאסטרטגיית ההשקעה שלו, בתקופת הדוח השנתי , והכול נכון לתאריך הדוח השנתי . מנהל הקרן עשוי, מעת לעת ובכפוף למדיניות ההשקעות של הקרן, לשנות את אסטרטגיית ההשקעה (לרבות אופן ניהול ההשקעה ומעבר בין אפיקי השקעה) בהתאם למגמות בשווקים ותחזיות מנהל הקרן לגביהן. שינויים כאמור עשויים לגלם בתוכם גורמי סיכון שלא צוינו לעיל.

גורמי סיכון ייחודיים אינם מהווים את כל גורמי הסיכון הגלומים ברכישת יחידות הקרן לרבות גורמי סיכון הנובעים מהשקעה בשווקי הון בכלל והשקעה בשוק ההון באמצעות רכישת יחידות בקרן נאמנות בפרט (לרבות תפעול ובקרה); כמו כן, גורמי סיכון ייחודיים אינם מהווים את גורמי הסיכון הנובעים מהשקעה בקרן הנאמנות בהתאם לסוגי הנכסים או סוגי הפעילות בהם היא צפויה להשקיע ולפעול ואשר אינם ייחודיים לקרן בהתחשב במדיניות ההשקעות שלה וסיווגה לצורך פרסום.

## נתוני החשיפה של הקרן לנכסי בסיס שונים - לפי תקופות[1]

| מ-21.03.2017[2] עד 31.12.2017 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **מניות[3]** | | **מטבע חוץ** | | **איגרות חוב[4]** | |
| טווח חשיפה | ממוצע חשיפה | טווח חשיפה | ממוצע חשיפה | טווח חשיפה | ממוצע חשיפה |
| 99.79%- 114.35% | 102.35% | 99.78%- 110.8% | 102.11% | 70.14%- 95.31% | 86.40% |
| נכסים עיקריים[5] | | נכסים עיקריים[5] | | נכסים עיקריים[5] | |
| מניות הנכללות במדד S&P 500 Index [6] | 102.35% | דולר ארה"ב | 102.11% | נ"ע הנכללים במדד מק"מ | 84.95% |

| 2018 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **מניות[3]** | | **מטבע חוץ** | | **איגרות חוב[4]** | |
| טווח חשיפה | ממוצע חשיפה | טווח חשיפה | ממוצע חשיפה | טווח חשיפה | ממוצע חשיפה |
| 98.41%- 102.45% | 100.56% | 98.22% -102.47% | 100.64% | 84.13%- 96.65% | 90.94% |
| נכסים עיקריים[5] | | נכסים עיקריים[5] | | נכסים עיקריים[5] | |
| מניות הנכללות במדד S&P 500 Index [6] | 100.56% | דולר ארה"ב | 100.64% | נ"ע הנכליים במדד המק"מ | 89.52% |

[1] טווח החשיפה וממוצע החשיפה הם לפי נתוני החשיפה המחושבים ליום המסחר האחרון בכל שבוע.

[2] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 21.03.2017.

[3] מניות - לרבות סחורות (commodities) ואיגרות חוב היוצרות חשיפה למניות, וכן נכסים נוספים הנכללים בהגדרת "מניות" בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום), התשס"ח-2007.

[4] איגרות חוב - למעט איגרות חוב היוצרות חשיפה למניות.

[5] נכסים שהחשיפה הממוצעת אליהם היתה בשיעור של 20% ומעלה.

[6] ר' תיאור המדד תחת הכותרת "נכס המעקב של הקרן" בעמוד 2 לעיל.

## מאפייני תיק אגרות החוב של הקרן - לפי תקופות[1]

| מ-21.03.2017[2] עד 31.12.2017 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| אפיק השקעה | | סיכון מנפיק | | טווח השקעה | |
| בסיס הצמדה | ממוצע חשיפה (%) | דירוג[3] | ממוצע חשיפה (%) | מח"מ (משך חיים ממוצע)[4] | ממוצע חשיפה (%) |
| 1. לא צמוד | 84.95 | 1. גבוה (AA ומעלה) | 86.4 | 1. עד שנתיים | 86.4 |
| 2. צמוד מדד | 0 | 2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA) | 0 | 2. 2 עד 4 שנים | 0 |
| 3. צמוד ו/או נסחר במט"ח | 1.45 | 3. נמוך (למטה מ-BBB) | 0 | 3. 4 עד 10 שנים | 0 |
| | | 4. אג"ח שאינן מדורגות | 0 | 4. למעלה מ-10 שנים | 0 |
| **סה"כ** | **86.4** | | **86.4** | | **86.4** |
| | | | | **מח"מ תיק האג"ח:** | **0.62** |

| 2018 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| אפיק השקעה | | סיכון מנפיק | | טווח השקעה | |
| בסיס הצמדה | ממוצע חשיפה (%) | דירוג[3] | ממוצע חשיפה (%) | מח"מ (משך חיים ממוצע)[4] | ממוצע חשיפה (%) |
| 1. לא צמוד | 89.52 | 1. גבוה (AA ומעלה) | 90.94 | 1. עד שנתיים | 90.94 |
| 2. צמוד מדד | 0 | 2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA) | 0 | 2. 2 עד 4 שנים | 0 |
| 3. צמוד ו/או נסחר במט"ח | 1.42 | 3. נמוך (למטה מ-BBB) | 0 | 3. 4 עד 10 שנים | 0 |
| | | 4. אג"ח שאינן מדורגות | 0 | 4. למעלה מ-10 שנים | 0 |
| **סה"כ** | **90.94** | | **90.94** | | **90.94** |
| | | | | **מח"מ תיק האג"ח:** | **0.54** |

[1] הנתונים המובאים בטבלה זו אינם כוללים נתונים על איגרות חוב היוצרות חשיפה למניות.

[2] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 21.03.2017.

[3] ככל שדירוג איגרת חוב נמוך יותר כך סיכון המנפיק שלה גבוה יותר; העדר דירוג איגרת חוב שלא הנפיקה המדינה, עלול להצביע על סיכון מנפיק גבוה יותר מסיכון מנפיק של איגרת חוב מדורגת; כמו כן, בדירוג הגבוה נכללות גם איגרות חוב שהונפקו על ידי המדינה.

[4] מח"מ (משך חיים ממוצע) של איגרת חוב משקף את משך חיי האיגרת; ככל שהמח"מ ארוך יותר, כך רגישות מחיר האיגרת לשינויים בשערי הריבית גבוהה יותר ולפיכך גם הסיכון הכרוך בהשקעה בה עולה.

## תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות

| | 2018 | | מ-[1]22.03.2017 עד 31.12.2017 | |
|---|---|---|---|---|
| | תשואה | סטיית תקן[2] | תשואה | סטיית תקן[2] |
| **מחירי הקרן** | 2.37% | 19.25 | 11.43% | 8.24 |
| **נכס/י המעקב של הקרן[3]:** | | | | |
| מדד S&P 500 Index[4] – 100%, מטבע דולר ארה"ב – 100% | 2.05% | 17.61 | 11.33% | 8.77 |
| **מדדי השוואה רלוונטיים:** | | | | |
| שער החליפין של דולר ארה"ב[5] | 7.92% | 5.93 | -3.93% | 5.45 |
| **נתוני השוואה נוספים[6]:** | | | | |
| מדד ת"א-125 | -2.42% | 12.74 | 8.14% | 7.82 |
| מדד מלווה קצר מועד | 0.04% | 0.13 | 0.07% | 0.09 |
| מדד המחירים לצרכן | 0.8% | | 0.6% | |

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 21.03.2017. עם זאת, ובהתאם להוראות רשות ניירות ערך, נתוני התשואה המוצגים לעיל מחושבים על בסיס תקופה שתחילתה ביום בו זוכה לראשונה חשבון הקרן בכספי יצירות.

[2] סטיית התקן הינה במונחים שנתיים.

[3] נכס המעקב הוא מדד או סחורה שלפי מדיניות ההשקעות של קרן מחקה ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירה.

[4] שיעור החשיפה הממוצע של הקרן לני"ע הנכללים במדד S&P 500 Index, בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

| התקופה | שיעור החשיפה |
|---|---|
| 2018 | 100.56% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע) |
| 21.03.2017-31.12.2017 | 102.35% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע) |

[5] שיעור החשיפה הממוצע של הקרן לשער החליפין של דולר ארה"ב, בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

| התקופה | שיעור החשיפה |
|---|---|
| 2018 | 100.64% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע) |
| 21.03.2017-31.12.2017 | 102.11% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע) |

[6] נתוני ההשוואה הנוספים מייצגים נתונים על אפיק השקעה המאופיין בסיכון נמוך לעומת אפיק השקעה המאופיין בסיכון גבוה.

**תשואת הקרן בהשוואה לשיעור השינוי בנכס המעקב כפי שנקבע בתשקיף הקודם של הקרן או בדוח**

| **מ-01.01.2018 עד 31.12.2018** | |
|---|---|
| **התשואה השקלית של הקרן** | **שיעור השינוי במחירי נכס המעקב של הקרן כפי שנקבע בדוח הקרן הקודם/בתשקיף הקרן הקודם:**<br>מדד S&P 500 Index – 100%, מטבע דולר ארה"ב – 100% |
| 2.37% | 2.05% |

להערכת מנהל הקרן, הסיבה לכך שהתשואה השקלית של הקרן גבוהה משיעור השינוי במחירי נכס הייחוס של הקרן כפי שנקבע בדוח הקודם, נובעת מהגורמים הבאים:

1. התחזקות המטבע בו מחושב נכס הייחוס האמור לעומת שקל חדש.
2. ריבית בגין פעילות בחוזים סינתטיים על ניירות ערך הכלולים בנכס הייחוס האמור.

## שינויים במאפייני הקרן

| מהות השינוי | מס' שינויים בתקופה | |
|---|---|---|
| | **2018** | **מ 21.03.2017[1] עד 31.12.2017** |
| **שם הקרן** | 0 | 0 |
| **סיווג הקרן בפרסום** | 1 | 0 |
| **פרופיל החשיפה של הקרן** | 0 | 0 |
| **שכר מנהל הקרן** | 0 | 0 |
| **שכר הנאמן** | 0 | 0 |

**סיווג הקרן בפרסום:**

| תאריך השינוי | סיווג הקרן בפרסום טרם השינוי | סיווג הקרן בפרסום לאחר השינוי |
|---|---|---|
| 30.11.2018 | מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי, ארה"ב חשופת מט"ח | מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי- חשופת מט"ח, ארה"ב- S&500 |

**שינויים לאחר 31.12.2018:**

**שכר הנאמן:**

(מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן)

| תאריך השינוי | שכר הנאמן טרם השינוי | שכר הנאמן לאחר השינוי |
|---|---|---|
| 23.01.2019 | 0.03% | 0.025% |

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 21.03.2017.

## הוצאות שנפרעו מנכסי הקרן[1] כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן

| סוג ההוצאה | 2018 | מ-21.03.2017[2] עד 31.12.2017[3] |
|---|---|---|
| שכר מנהל הקרן | 0% | 0% |
| שכר הנאמן | 0.03% | 0.02% |
| עמלות | 0% | 0% |
| הוצאות מס[4] | 0.01% | 0.01% |
| **סה"כ** | **0.04%** | **0.03%** |

[1] לפי החוק רשאי מנהל הקרן לפרוע מנכסי הקרן עמלות והוצאות אחרות הכרוכות בביצוע עסקאות בעד הקרן. בתשקיף מפורטות העמלות שמשלם מנהל הקרן בשל העסקאות הנעשות בעד הקרן לבנקאי הקרן ולסוכן ניירות הערך של הקרן.

[2] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 21.03.2017.

[3] להלן נתונים לשנת 2017 המבוססים על שיעור ההוצאות אשר הוצאו בפועל כמפורט בטבלה שלעיל, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:
שכר מנהל הקרן –0%
שכר הנאמן – 0.03%
עמלות – 0%
הוצאות מס – 0.01%
סך ההוצאות – 0.04%

[4] קרן פטורה אינה חייבת בתשלום מסים, למעט חריגים המפורטים בתשקיף, בפסקה על מיסוי הקרן ומיסוי בעל יחידה בקרן. בעת פדיון, יהיה חייב משקיע בתשלום מס שינוכה מהרווח הריאלי שנצבר על היחידות שפדה, ולעניין משקיע יחיד – בשיעור של 25%. עם זאת, בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן היא עשויה להיות מחוייבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך בחו"ל/או מניירות ערך דואליים הנסחרים בארץ ובחו"ל, וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח שנצבר על היחידות שפדה. להלן הוצאות המס מני"ע בחו"ל שנפרעו בפועל מנכסי הקרן בהתאם לטבלה דלעיל, במונחים כספיים:

| תקופה | סכום בש"ח |
|---|---|
| 2018 | 17,227.13 |
| מ-21.03.2017 עד 31.12.2017 | 3,060.8 |

## נתונים שונים

| | **2018** | **מ-21.03.2017[1] עד 31.12.2017** |
|---|---|---|
| השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח) | 453.23 | 58.37 |
| תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח) | 460.48 | 59.75 |
| תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח) | 41.40 | 4.65 |
| מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה | 114.07 | 111.43 |
| התחלופה בנכסי הקרן[2] | 0.46 | 0.58 |
| מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3] | 2.62% | 4.09% |
| מתוכו: מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[4] | 9.64% | 9.54% |

**פרטים נוספים:**

ק.ס.ם. תעודות סל אחזקות בע"מ, אשר מנהל הקרן הינו חברה בבעלות מלאה שלה, מספקת למנהל הקרן, שירותי ביצוע עסקאות בני"ע ויעוץ בדבר עקיבה אחר מדדי בסיס.

**השימוש במדד S&P 500:**

למנהל הקרן ניתן רשיון לשימוש במדד על ידי עורך המדד. הקרן אינה ממומנת, מאושרת, נמכרת או מקודמת על ידי עורך המדד ועורך המדד אינו אחראי כלל בכל הקשור בקרן, ניהולה או שוויה. להסבר ופירוט אודות רשיון והצהרה הכלולה ברשיון עורך המדד ראו פרק 24 לתשקיף העיקרי.

**דוחות כספיים:**

ביום 17.09.2018 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה דוחות כספיים לקרן הערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע – 2009, ליום 30.06.2018 (מספר אסמכתה: 2018-03-088083).

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 21.03.2017.

[2] התחלופה משקפת את היחס שבין היקף העסקאות שנעשו בעד הקרן לשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן. ככל שהמספר גבוה יותר כך תחלופת הנכסים בקרן גדולה יותר.

[3] מנוף אשראי של קרן משקף את היקף המינוף של הקרן כתוצאה מנטילת אשראי ופעילות בנגזרים בניכוי סך כל התמורות ממכירה באשראי הצפויות להתקבל בחשבון הקרן, ובניכוי סכומי המזומנים והפיקדונות שבנכסי הקרן. מנוף אשראי של קרן לא יעלה, בכל עת, על 20% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, ובקרן ממונפת - על 40% מהשווי האמור.

[4] מנוף הפעילות בנגזרים משקף את היקף פעילות הקרן בקניה ויצירה של אופציות ושל חוזים עתידיים, לרבות התחייבות למכור או לרכוש נכס במסגרת עסקת מכר חוזר, ומכירת ניירות ערך בחסר ושיעורו מצביע על מידת הסיכון הטמון בפעילות הקרן.

**שיעור חשיפה נוסף לסיכון אשראי על פי קבוצות סיכון האשראי:**

| סוג החשיפה | שיעור החשיפה מסך נכסי הקרן לגופים המנויים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה | שיעור החשיפה מסך נכסי הקרן לגופים המנויים עם קבוצת סיכון האשראי השנייה | שיעור החשיפה מסך נכסי הקרן לגופים שאינם מנויים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה והשנייה |
|---|---|---|---|
| **סכומי ההפרשים בגין פעילות בנגזרים** | 1.82% | 0% | 0% |
| **שווי בטוחה בניירות ערך** | 0% | 0% | 0% |
| **שווי בטוחה במזומן** | 9.67% | 9.67% | 0% |
| **שווי אג"ח בנק מוחזקות** | 0% | 0% | 0% |
| **שווי ניירות ערך חוץ שהושאלו** | 0% | 0% | 0% |
| **סה"כ** | 11.49% | 9.67% | 0% |

**מנהל הקרן רשאי לערוך שינויים במידע הנכלל בדוח זה בכפוף להוראות הדין.**

**<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:**

אבנר חדד – מנכ"ל _____

הילה רפאלוביץ – סמנכ"ל תפעול ובקרה _____

" קסם KTF (4D) S&P 500 "