| מנהל הקרן: | הנאמן: |
|---|---|
| **קסם קרנות נאמנות בע"מ** | **יובנק חברה לנאמנות בע"מ** |
| מספר ברשם החברות: 510938608 | מספר ברשם החברות: 510474810 |
| מרח' אפעל 25, פתח תקווה 4951125 | משדרות רוטשילד 38 תל אביב 6688307 |
| טלפון: 03-7532095 פקס: 03-7536640 | טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259 |
| דואר אלקטרוני: kranot@xnes.co.il | דואר אלקטרוני: Koren.s@fibi.co.il |

**תאריך הדוח: 31 דצמבר, 2018**[1]

# דוח שנתי[2]

## קסם KTF (4A)[3] ת"א 125[4]

## קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5113345)

**מאפיינים עיקריים של הקרן:**

**סוג הקרן:** קרן פתוחה

**סיווג הקרן בפרסום:** מניות בארץ, מניות כללי, ת"א 125 [4]

**הקרן היא קרן מחקה**

**הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ**

**מסלול המס:** פטורה

**סוג הקרן לצורך עמלת הפצה:** 3 [5]

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

**שיעור ההוספה המשולמת בעת רכישת היחידות:** 0% ממחיר היחידה.[6]

**שכר מנהל הקרן:** 0.25% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן. [6,7]

**שכר הנאמן:** 0.025% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

**מטרת הקרן:** לנסות להשיג תשואה דומה (עודפת או פחותה) ככל הניתן לשיעור השינוי במדד ת"א-125[4] [8]

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.

A – עד 10% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

[4] ביום 09.02.2017 (להלן: "**יום ההחלפה**") הוחלף מדד ת"א-100 במדד ת"א-125 באופן שכיום נכללות בו 125 מניות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ אשר עומדות בתנאי הסף של המדד. ההתייחסות בדוח שנתי זה למדד ת"א-125 מייצגת הן את מדד ת"א-100 עד ליום ההחלפה, והן את מדד ת"א-125 החל מיום ההחלפה, ומקום בו נדרש חישוב נתונים בהתאם עבור תקופה שבה חל יום ההחלפה, משקפת רציפות בחישוב לאורך כל תקופת החישוב.

[5] 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.

[6] 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 .

[7] החל מיום 01.01.2019 עומד שכר מנהל הקרן על שיעור של 0.1% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

[8] 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 תבצע פעולות רק מול בנק בישראל או מחוץ לישראל, המנוי עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה. לעניין זה פעולות משמעותן הפקדת מזומנים, פקדונות, פעילות בנגזרים ו/או השאלת ניירות ערך חוץ.

**הדרך שבה הקרן תנוהל:**

ניהול השקעות הקרן מתאפיין בעיקר בקניה ומכירה של ניירות ערך הנכללים במדד וזאת בדרך כלל בשלב מסחר הנעילה בבורסה ולעיתים בשלב מסחר הפתיחה בבורסה.
ניהול השקעות הקרן יכול שיכלול ניירות ערך הנסחרים בארץ 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 על המדד או 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 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:** מדד ת"א-125 [2]
נכס המעקב הוא מדד או סחורה שלפי מדיניות ההשקעות של קרן מחקה ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירה.

מדד ת"א-125 כולל את 125 המניות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר בבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ, הנכללות במדדים ת"א-35[3] ות"א-90[4].
נכון ליום 31.12.2018 נכללו במדד ת"א-125 123 מניות .

**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:
סיכון לאי השגת ייעודה של הקרן

**<u>פערי שערוך בגין ניירות ערך</u>**

בקרן צפויה החזקה מהותית בניירות ערך הנכללים בנכס המעקב ושכרוכה בסיכון בגין הגורמים הבאים:
פערי שיערוך עשויים לגרום לפערי עקיבה שכן ניהול השקעות הקרן מתאפיין בכך שמנהל הקרן פועל שניירות הערך הנכללים בנכס המעקב ירכשו וימכרו בעבור הקרן בדרך כלל בשלב מסחר הנעילה בבורסה. על אף האמור לעיל, ייתכן שהמחיר בו יבוצעו העסקאות בניירות הערך האמורים בעבור הקרן יהיה שונה מהמחיר הקובע בו ישוערכו ניירות הערך האמורים.

**<u>ביצוע עסקאות לקראת סיום המסחר</u>**

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.

**<u>גודל פקודה מינימאלי</u>**

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

---

[1] לענין סעיף זה וחריגה ממנו ראו הוראה למנהלי קרנות נאמנות בעניין ניהול קרן מחקה.

[2] ר' ה"ש 4 בעמוד 1 לעיל בעניין הרפורמה במדדים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

[3] ביום 09.02.2017 (להלן: "**יום ההחלפה**") הוחלף מדד ת"א-25 במדד ת"א-35 באופן שכיום נכללות בו 35 מניות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ אשר עומדות בתנאי הסף של המדד. ההתייחסות בדוח שנתי זה למדד ת"א-35 מייצגת הן את מדד ת"א-25 עד ליום ההחלפה, והן את מדד ת"א-35 החל מיום ההחלפה, ומקום בו נדרש חישוב נתונים בהתאם עבור תקופה שבה חל יום ההחלפה, משקפת רציפות בחישוב לאורך כל תקופת החישוב.

[4] ביום 09.02.2017 (להלן: "**יום ההחלפה**") הוחלף מדד ת"א-75 במדד ת"א-90 באופן שכיום נכללות בו 90 מניות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ אשר עומדות בתנאי הסף של המדד. ההתייחסות בדוח שנתי זה למדד ת"א-90 מייצגת הן את מדד ת"א-75 עד ליום ההחלפה, והן את מדד ת"א-90 החל מיום ההחלפה, ומקום בו נדרש חישוב נתונים בהתאם עבור תקופה שבה חל יום ההחלפה, משקפת רציפות בחישוב לאורך כל תקופת החישוב.

שלילי.
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.

**מידע על המדד**

קיימות מגבלות הנובעות מכך שמנהל הקרן מתבסס לצורך ניהול השקעות הקרן על מידע המתקבל מעורך המדד.

**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.

**סיכון להגדלת התנודתיות של מחירי יחידות הקרן**

נכס המעקב יכול שיכלול ני"ע שאינן נכללות במדד החברות הגדולות באותו שוק. יש לקחת בחשבון כי ני"ע כאמור חשופים לתנודתיות רבה יותר וסחירות נמוכה יותר.

**חשיפה למט"ח**

תתכן חשיפה למט"ח באמצעות חשיפה לני"ע הנסחר במט"ח ו/או נכס צמוד מט"ח הנכלל בנכס המעקב. חשיפה כאמור עשויה להגדיל את תנודתיות מחירי הקרן בהשוואה למצב בו לא נוצרת חשיפה כאמור.

גורמי הסיכון הייחודיים מפורטים בהתאם להערכת מנהל הקרן את מצב השווקים השונים, בהתאם לתחזיותיו ובהתאם לאסטרטגיית ההשקעה שלו, בתקופת הדוח השנתי, והכל 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 הסיכון המצוינים לעיל 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 הסיכון המצוינים לעיל 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]

| 2017 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **מניות[2]** | | **מטבע חוץ** | | **איגרות חוב[3]** | |
| טווח חשיפה | ממוצע חשיפה | טווח חשיפה | ממוצע חשיפה | טווח חשיפה | ממוצע חשיפה |
| 97.98% - 100.58% | 99.75% | 0% - 0.19% | 0.03% | 0% | 0% |
| נכסים עיקריים[4] | | נכסים עיקריים[4] | | נכסים עיקריים[4] | |
| 1. ני"ע הנכללים במדד ת"א-125 [5] מתוכן: | 99.6% | אין. | | אין. | |
| 1.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א-35 [6] | 74.27% | | | | |
| 1.2 ני"ע הנכללים במדד ת"א-90 [7] | 21.74% | | | | |

| 2018 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **מניות[2]** | | **מטבע חוץ** | | **איגרות חוב[3]** | |
| טווח חשיפה | ממוצע חשיפה | טווח חשיפה | ממוצע חשיפה | טווח חשיפה | ממוצע חשיפה |
| 99.44% - 104% | 100.73% | 0% - 1.9% | 0.06% | 0% - 0% | 0% |
| נכסים עיקריים[4] | | נכסים עיקריים[4] | | נכסים עיקריים[4] | |
| 1. ני"ע הנכללים במדד ת"א-125 [5] מתוכן: | 100.58% | אין. | | אין. | |
| 1.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א-35 [6] | 76.63% | | | | |
| 1.2 ני"ע הנכללים במדד ת"א-90 [7] | 23.95% | | | | |

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

[2] 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.

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

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

[5] ר' ה"ש 4 בעמוד 1 לעיל בעניין הרפורמה במדדים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

[6] ר' ה"ש 3 בעמוד 2 לעיל בעניין הרפורמה במדדים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

[7] ר' ה"ש 4 בעמוד 2 לעיל בעניין הרפורמה במדדים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

## תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות

| | 2018 | | 2017 | | 2016 | | 2015 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | תשואה | סטיית תקן[1] | תשואה | סטיית תקן[1] | תשואה | סטיית תקן[1] | תשואה | סטיית תקן[1] |
| **מחירי הקרן** | -2.56% | 12.8 | 5.87% | 7.9 | -2.28% | 11.59 | 2.46% | 13.32 |
| **נכס/י המעקב של הקרן[2]:** | | | | | | | | |
| מדד ת"א-125 [3] [4] | -2.29% | 12.74 | 6.39% | 7.92 | -2.49% | 11.59 | 2.03% | 13.38 |
| **מדדי השוואה רלוונטים: אין.** | | | | | | | | |
| **נתוני השוואה נוספים [5]:** | | | | | | | | |
| מדד ת"א-125 [4] | -2.29% | 12.74 | 6.39% | 7.92 | -2.49% | 11.59 | 2.03% | 13.38 |
| מדד מלווה קצר מועד | 0.03% | 0.13 | 0.11% | 0.1 | 0.08% | 0.09 | 0.14% | 0.1 |
| מדד המחירים לצרכן | 0.8% | | 0.4% | | - 0.2% | | -1% | |

[1] סטיית התקן הינה במונחים שנתיים.

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

[3] שיעור החשיפה הממוצע של הקרן לני"ע הנכללים במדד ת"א-125 בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

| תקופה | שיעור חשיפה |
|---|---|
| 2018 | 100.58% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע) |
| 2017 | 99.6% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע) |
| 2016 | 99.95% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע) |
| 2015 | 99.8% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע) |

[4] ר' ה"ש 4 בעמוד 1 לעיל בעניין הרפורמה במדדים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

[5] 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 ת"א-125 [1] |
| - 2.56% | -2.29% |

להערכת מנהל הקרן, הסיבה לכך שהתשואה השקלית של הקרן נמוכה משיעור השינוי במחירי נכס הייחוס של הקרן כפי שנקבע בדוח הקודם, נובעת מהוצאות שנפרעו מנכסי הקרן (שכר מנהל הקרן ושכר הנאמן כמפורט בדוח שנתי זה להלן).

[1] ר' ה"ש 4 בעמוד 1 לעיל בעניין הרפורמה במדדים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

## שינויים במאפייני הקרן

| מהות השינוי | מספר שינויים בתקופה: | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
| שם הקרן | 0 | 1 | 0 | 0 |
| סיווג הקרן בפרסום | 1 | 1 | 0 | 0 |
| פרופיל החשיפה של הקרן | 0 | 0 | 0 | 0 |
| שכר מנהל הקרן | 0 | 1 | 0 | 0 |
| שכר הנאמן | 1 | 0 | 0 | 0 |

**פירוט השינויים** :

**שם הקרן:**

| תאריך השינוי | שם הקרן טרם השינוי | שם הקרן לאחר השינוי |
|---|---|---|
| 09.02.2017 | קסם KTF (4A) ת"א 100 | קסם KTF (4A) ת"א 125 |

**סיווג הקרן בפרסום:**

| תאריך השינוי | סיווג הקרן בפרסום טרם השינוי | סיווג הקרן בפרסום לאחר השינוי |
|---|---|---|
| 01.11.2018 | מניות בארץ, מדד מניות, ת"א 125 | מניות בארץ, מניות כללי, ת"א 125 |
| 09.02.2017 | מניות בארץ, מדד מניות, ת"א 100 | מניות בארץ, מדד מניות, ת"א 125 |

**שכר מנהל הקרן:**
(מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן)

| תאריך השינוי | שכר מנהל הקרן טרם השינוי | שכר מנהל הקרן לאחר השינוי |
|---|---|---|
| 01.01.2017 | 0% | 0.25% |

**שכר הנאמן:**
(מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן)

| תאריך השינוי | שכר הנאמן טרם השינוי | שכר הנאמן לאחר השינוי |
|---|---|---|
| 15.03.2018 | 0.03% | 0.025% |

**פירוט השינויים לאחר 31.12.2018 :**

**שכר מנהל הקרן:**
(מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן)

| תאריך השינוי | שכר מנהל הקרן טרם השינוי | שכר מנהל הקרן לאחר השינוי |
|---|---|---|
| 01.01.2019 | 0.25% | 0.1% |

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

| סוג ההוצאה | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|---|---|---|---|---|
| שכר מנהל הקרן | 0.25% | 0.25% | 0% | 0% |
| שכר הנאמן | 0.026% | 0.03% | 0.03% | 0.03% |
| עמלות[2] | 0% | 0% | 0% | 0% |
| הוצאות מס[3] | 0.03% | 0.02% | 0.02% | 0.01% |
| **סה"כ** | **0.306%** | **0.3%** | **0.05%** | **0.04%** |

[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] עסקאות בניירות ערך בקרן נעשות באמצעות הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, שהינו בעל עניין בנאמן הקרן.

[3] קרן פטורה אינה חייבת בתשלום מסים, למעט חריגים המפורטים בתשקיף, בפסקה על מיסוי הקרן ומיסוי בעל יחידה בקרן. בעת פדיון, יהיה חייב משקיע יחיד בתשלום מס שינוכה מהרווח הריאלי שנצבר על היחידות שפדה, ולעניין משקיע יחיד – בשיעור של 25%. בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן היא עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך בחו"ל ו/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 שנפרעו בפועל מנכסי הקרן בהתאם לטבלה דלעיל, במונחים כספיים:

| תקופה | סכום בש"ח |
|---|---|
| 2018 | 27,724.28 |
| 2017 | 28,143.75 |
| 2016 | 46,713.83 |
| 2015 | 14,865.11 |

## נתונים שונים

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|---|---|---|---|---|
| השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח) | 74.75 | 113.09 | 197.09 | 189.47 |
| תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח) | 14.27 | 15.61 | 129.53 | 166.64 |
| תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח) | 50.86 | 105.44 | 119.83 | 82.41 |
| מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה | 132.22 | 135.69 | 128.17 | 131.16 |
| התחלופה בנכסי הקרן[1] | 0.38 | 0.56 | 0.48 | 0.35 |
| מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2] | 0.92% | 0.14% | 0.25% | 0.09% |
| מתוכו: מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3] | 0% | 0% | 0% | 0% |

**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.

**שימוש במדדי הבורסה**
למנהל הקרן ניתן רשיון לשימוש במדד הכלול בנכס המעקב 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 06.09.2018 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: 2018-03-085602).

[1] 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.

[2] 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.

[3] מנוף הפעילות בנגזרים משקף את היקף פעילות הקרן בקנייה 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** | 0% | 0% | 0% |
| **שווי בטוחה בניירות ערך** | 0% | 0% | 0% |
| **שווי בטוחה במזומן** | 0% | 0% | 0% |
| **שווי אג"ח בנק מוחזקות** | 0% | 0% | 0% |
| **שווי ניירות ערך חוץ שהושאלו** | 0% | 0% | 0% |
| **סה"כ** | 0% | 0% | 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 (4A) ת"א 125"