

קסם דיבידנד אירופה 30 STOXX (PR) (4Da)

מס' ני"ע: 1105733 תעודות (סדרה מג) שתשואתן מושפעת משינויים במדד EURO STOXX Select Dividend 30 ומשער המטבע אירו

כללי				
כללי:	המידע נכון לתאריך: 02/04/2017			
חברה:	קסם תעודות סל ומוצרי מדדים בע"מ (www.ksmc.co.il)			
מספר נייר ערך ושם התעודה:	מספר נייר ערך בבורסה: 1105733 מספר מגנא: 236 שם התעודה: קסם דיבידנד אירופה 30 STOXX (PR) (4Da) שם בורסאי: קס.דיבאירופה סימול בבורסה: קסדא.ס43 פרופיל חשיפה: 4Da מועד הפירעון הצפוי של התעודה: 05/12/2030			
סוג התעודה:	סיווג לפי הבורסה: תעודת סל כותרת על: מניות בחו"ל כותרת ראשית: מדד מניות גאוגרפי כותרת משנית: אירופה מפותחים			
מועדי הנפקה:	מועד הרישום הראשון למסחר: התעודות נרשמו למסחר לראשונה ביום 05/07/2007. סך התעודות שנרשמו למסחר: 7,670,335 ע.ג. לפרטים בדבר התשקיף, תיקוניו, הנפקות והצעות מדף ראו דיווח מפורט בטופס ס315 - מידע אודות תשקיפים, הנפקות והקצאות פרטיות של תעודות סל כפי שדווח ביום 19/07/2015 (אסמכתא: 2015-14-075723). קישור: http://goo.gl/IUV742 .			
תמצית תנאי התעודה				
תמצית תנאי נייר הערך:	תעודת סל הניתנת להמרה לתשלום במזומן בשי"ח השווה לערך מדד EURO STOXX Select Dividend 30 Index הקובע, מחולק במחלק קבוע, מוכפל בשער האירו הקובע, בניכוי עמלת המרה ובניכוי עמלת ניהול ובתוספת דיבידנד צבור נטו (ככל וישנו, כמפורט להלן) והכל כמפורט בנוסחת ההמרה שלהלן.			
נוסחת ההמרה:	$FV_i = \frac{I}{K} \times FX \times (1 + DF) \times \left(1 - \left[\sum_{t=1}^n \frac{mf_t}{365} \right] \right) \times (1 - C)$ <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 20%; text-align: center;">הפניה לפרמטר המייצג את הרכיב</td> <td style="width: 40%; text-align: center;">הסבר אודות הרכיב</td> <td style="width: 40%; text-align: center;">רכיב</td> </tr> </table>	הפניה לפרמטר המייצג את הרכיב	הסבר אודות הרכיב	רכיב
הפניה לפרמטר המייצג את הרכיב	הסבר אודות הרכיב	רכיב		

בנוסחא בדוח היומי		
הערכת שווי התעודה (באגורות) עמודה (BR)	סכום ההמרה בגין 1 ש.ע.נ.	FV _i
	<p>שיעור החלוקה של דמי ההשתתפות בגין דיבידנד מניות המדד שיוחלט על ידי דירקטוריון החברה מראש ביחס לתקופת הדיבידנד הצבור לחלוקה.</p> <p>S ינוע בטווח של בין 0% ל- 100%. שיעור החלוקה ייקבע אחת לשנה מראש על ידי החברה. החברה תודיע בדוח מידי, לא יאוחר מתחילת כל תקופת דיבידנד צבור לחלוקה, את שיעור החלוקה שנקבע לאותה תקופת דיבידנד צבור לחלוקה. במידה ולא ניתן דוח מידי כאמור, יישאר בתוקף שיעור החלוקה שנקבע לתקופת הדיבידנד הצבור לחלוקה הקודם</p>	S
	הינו שער הנעילה של המדד לייחוס ליום j	Index _j
שער נכס המעקב (עמודה I)	שער המדד הקובע	I
מחלק (עמודה AH)	מחלק. לשיעור המחלק ראו בדוח היומי בפרמטר המפורט בטבלה זו	K
מקדם דמי ניהול (עמודה AN)	מקדם דמי ניהול - משמעותו דמי הניהול המוצהרים שבתוקף ליום i, ו - משמעותו מספר הימים שחלפו מיום ההנפקה הראשונה של התעודה ועד ליום ההמרה.	$\left(1 - \left[\sum_{i=1}^n \frac{mf_i}{365}\right]\right)$
	שיעור עמלת ההמרה כמפורט להלן	C
שער מטבע (עמודה J)	שער המטבע לייחוס הקובע	FX
מקדם דיבידנד המושקע בנכס המעקב (עמודה R)	<p>הינו מספר המשקף את ההשתתפות בדיבידנד שחילקו המניות הכלולות במדד ושיום הקום של חלוקת הדיבידנד של המניה הכלולה במדד לייחוס חל בתקופת הדיבידנד הצבור לחלוקה, אשר יחושב לפי הנוסחא כדלקמן:</p> $DF = \sum_{j=1}^m \frac{D_j \times s}{Index_j}$ <p>מובהר כי במהלך התקופה שמיום ההכרזה על דיבידנד סופי (כולל) ועד ליום הקובע לתשלום דיבידנד סופי (לא כולל) DF יהיה שווה ל- DF_{final} (קרי: מקדם הדיבידנד לא יתעדכן בגין דיבידנדים שיום הקום בגינם חל מיום ההכרזה על דיבידנד סופי ואילך).</p> <p>DF_{final} - משמעותו מקדם הדיבידנד המחושב לפי הנוסחא שלעיל,</p>	DF - Dividend Fee

	<p>נכון ליום הקודם ליום ההכרזה על הדיבידנד השנתי או ליום הקודם ליום ההכרזה על הדיבידנד הסופי, לפי העניין, ואשר משקף את ההשתתפות בדיבידנד שחילקו המניות הכלולות במדד ושיום הקום של חלוקת הדיבידנד של המניה הכלולה במדד לייחוס חל במשך תקופת הדיבידנד הצבור לחלוקה (כהגדרתה לעיל). למען הסר ספק מובהר כי נגבים דמי ניהול גם מתקבולי הדיבידנד, ובהתאם הדיבידנד שיוכרז ושיחושב בהתאם לאמור לעיל ישולם בהפחתת דמי ניהול, קרי הסכום המחושב יוכפל במקדם דמי הניהול באותה עת.</p> <p>שיעור החלוקה ייקבע אחת לשנה מראש על ידי החברה. החברה תודיע בדוח מיידי, לא יאוחר מתחילת כל תקופת דיבידנד צבור לחלוקה, את שיעור החלוקה שנקבע לאותה תקופת דיבידנד צבור לחלוקה. במידה ולא ניתן דוח מיידי כאמור, יישאר בתוקף שיעור החלוקה שנקבע לתקופת הדיבידנד הצבור לחלוקה הקודם</p>	
	<p>הינו סכום הדיבידנד נטו (קרי: בניכוי שיעור המס במקור שמחושב ע"י עורך המדד) בנקודות מדד שהוכרז ע"י מניות המדד לייחוס ושיום הקום שלהם הינו היום הקובע של חלוקת הדיבידנד בגין מנייה הכלולה לייחוס, אשר נתקבלו בפועל בידי החברה בגין סך החזקותיה במדד המוחזקות לכיסוי ההתחייבות בגין התעודה. על אף האמור, החברה לא תהיה חייבת לצבור לתקבולי הדיבידנד בנוסחא, דיבידנד שלא התקבל בפועל בידי החברה. החברה תפרסם דיווח מיידי במקרה שחל אירוע כאמור, וכן תמציא אסמכתאות לנאמן המוכיחות כי הדיבידנד לא התקבל בפועל בידי החברה. מובהר כי תקבול הדיבידנד בפועל מחושב בניכוי הוצאות מס ששולמו בחו"ל ו/או עלויות ישירות שהיו לחברה בקשר עם קבלת הדיבידנד</p>	Dj

דוח יומי (ס124) הכולל פרמטרים לחישוב שווי תעודות סל ונוסחת ההמרה של התעודה מפורסמים על ידי החברה מידי יום מסחר עד השעה 09:30.

	<p>שם נכס המעקב של התעודה: EURO STOXX Select Dividend 30.</p> <p>תיאור תמציתי אודות נכס המעקב: המדד מציג 30 חברות עם תשואות הדיבידנדים הגבוהות ביותר ב- 12 מדינות בגוש האירו.</p> <p>סוג המדד: "מדד Price" - מדד מחיר (PR) – מדד אשר בהתאם למתודולוגיית החישוב שלו ההנחה היא שהתקבולים (דיבידנד ו/או ריבית) שחולקו בגין הנכסים המרכיבים אותו לא הושקעו חזרה במדד.</p> <p>סימול המדד במערכת מסחר: SD3E.</p> <p>תדירות פרסום שערי המדד: רציף, כל 15 שניות.</p> <p>לפרטים נוספים אודות נכס המעקב: ראו דיווח של החברה בטופס ס42 מיום 13/03/2014 (אסמכתא: 2014-14-013275). קישור: http://goo.gl/i8QZNb. לפירוט עדכון פרטי נכס המעקב ראו דיווח החברה בטופס ס-44 בקישור: https://goo.gl/ncgjtj (אסמכתא: 2017-14-029757).</p>	<p>נכס המעקב:</p>
	<p>הסבר מהו מדד יחס: נכס שאת תשואת התעודה יש להשוות לתשואתו, והוא מושפע מרכיבים הבאים לידי ביטוי בנוסחת הפדיון של התעודה ביחס לנכס המעקב, לרבות מינוף, כיוון החשיפה, מטבע, משקלות, מועדי האיזון, והמוצג בהתאם לכללים המפורטים בהנחיית הרשות בדבר מחיר פדיון תעודות סל והשוואת התשואה לתשואת המדד הנעקב.</p> <p>שם מדד היחס: EURO STOXX Select Dividend 30 NTR.</p>	<p>מדד היחס (Benchmark):</p>

<p>סימול מדד היחס במערכת מסחר: SD3T.</p> <p>תשואת מדד היחס בשנה האחרונה: 6.49%.</p> <p>תשואת התעודה בשנה האחרונה: 5.50%.</p> <p>הסבר ביחס לפער בין תשואת התעודה למדד היחס: הפער נובע מדמי ניהול שנגבו בתעודה, כשהם צמודים לשינויים במחיר נכס המעקב, וכן הפרשים שנובעים מכך שמדיניות השקעת הדיבידנד של התעודה עשויה להיות במועדים ובשיעורי מס שונים מהמועדים ושיעורי המס שמחושבים במדד היחס (benchmark). נתוני התשואות הינם נכון ליום 31/12/2016.</p> <p>לפרטים נוספים ראו דוח השוואת תשואות (ס225) מיום 08/02/2017 (אסמכתא: 2017-14-014229).</p> <p>קישור: https://goo.gl/IRv6Qw.</p>	
<p>פרעון מוקדם:</p> <p>לחברה זכות כללית לפרעון מוקדם של תעודת הסל. החברה אינה גובה עמלת המרה בעת פרעון מוקדם המבוצע ביוזמת החברה. לפרטים אודות זכות החברה לפרעון מוקדם ר' סעיף 3.13 לתשקיף המדף.</p>	
<p>חשיפה מטבעית:</p> <p>המטבע בו נקוב המדד: EUR.</p> <p>האם יש בתעודה מנגנון נטרול חשיפה מטבעית: לא.</p>	
<p>מדיניות דיבידנד וריבית:</p> <p>שיעור חלוקה ו/או הצבירה מהדיבידנד המתקבל בפועל אצל החברה: דיבידנד במונחים שנתיים שמקורו הוא הכנסות תקבולי דיבידנד נטו, שלא יעלה על סכום הדיבידנד נטו שהתקבל בפועל על ידי החברה, בשיעור השתתפות שייקבע על פי שיקול דעתה של החברה מראש ביחס לתקופת הדיבידנד הצבור לחלוקה. נכון למועד זה שיעור ההשתתפות הינו 100%.</p> <p>האם הדיבידנדים מושקעים חזרה במדד או מחולקים: מחולקים אחת לשנה.</p> <p>מועדי חלוקת הדיבידנד: סכומי הדיבידנד שנצברו יושקעו בחזרה במדד לייחוס ויהוו חלק מסכום ההמרה המגיע למחזיק התעודות וישולמו למחזיק בתדירות של אחת לשנה ביום 31 בדצמבר לכל שנה, וזאת עד ליום תשלום הדיבידנד הסופי שהינו במועד הפרעון הסופי של התעודה.</p> <p>הבהרה: יובהר כי החברה רשאית להוריד את שיעור החלוקה של הדיבידנד בכפוף למתן בהודעה מראש. למען הסר ספק מובהר כי הדיבידנד יחולק בפועל יהיה הנמוך מבין (1) הדיבידנדים שנתקבלו בפועל (2) הדיבידנדים נטו. לפירוט ראה סעיף 3.3.2 לתשקיף המדף.</p> <p>שיעור הריבית המחולקת בפועל: לא רלוונטי.</p> <p>הסבר בדבר מנגנון הריבית: לא רלוונטי.</p>	
<p>שכר מנהל ושכר נאמן:</p> <p>שיעור דמי הניהול בפועל: 0.820%.</p> <p>שיעור דמי הניהול המקסימאליים: 1.500%.</p> <p>שכר מנהל: 0.800%.</p> <p>שכר נאמן: 0.020%.</p> <p>מובהר כי דמי הניהול הינם דמי הניהול המוצהרים המוצבים בנוסחת התעודה המפורטת לעיל. יצוין כי השפעת דמי הניהול על תשואת השווי ההוגן השנתית על פי הנוסחה שלעיל עלולה להיות שונה מהשיעור בפועל המופיע לעיל. בנוסף, יצוין כי דמי הניהול עשויים להשתנות עקב שינויים בשער המדד הנעקב ועקב חלוף הזמן מיום ההנפקה הראשונה של התעודה. החברה רשאית לפי שיקול דעתה לשנות את שיעור דמי הניהול בהודעה מראש כקבוע בתשקיף ובלבד ששיעור דמי הניהול לא יעלה על השיעור המקסימאלי האמור לעיל ובלבד שהשינוי לא יחול רטרואקטיבית.</p>	
יצירה	
<p>פרטים אודות מנגנון היצירה:</p> <p>הסבר תמציתי בדבר הליך היצירה: כל המעוניין לרכוש תעודות שלא במסגרת המסחר בבורסה, יהיה רשאי, להגיש לחבר הבורסה באמצעותו הוא פועל, בקשת יצירה (להלן: "החבר המבקש").</p>	

<p>יצירה משמעותה רכישה בדרך של עסקה מחוץ לבורסה באמצעות חבר בורסה של תעודות הסל במחיר השווה לשווי ההוגן של התעודה בתום יום מסחר שהינו היום הקובע לעסקת היצירה ובתוספת עמלת יצירה. החבר המבקש יעביר את הבקשה לבנק הפועלים בע"מ (להלן: "החבר המרכז").</p> <p>סוג היצירה: במזומן.</p> <p>השעה היעודה ליצירה: השעה 14:00 ביום מסחר רגיל והשעה 12:00 ביום מסחר מקוצר.</p> <p>היום הקובע ליצירה: במקרה שבו יום המסחר או יום המסחר המקוצר שבו נתקבלה בפועל בידי החברה הודעת היצירה עד לשעה היעודה הינו גם יום מסחר בחו"ל, היום הקובע ליצירה יהיה יום המסחר או יום המסחר המקוצר שבו נתקבלה בפועל בידי החברה הודעת היצירה; נמסרה לחברה הודעה ביום מסחר או יום מסחר מקוצר לאחר השעה היעודה, היום הקובע ליצירה יהיה יום המסחר בחו"ל הראשון שלאחר אותו יום.</p> <p>יום ביצוע עסקת היצירה: יום המסחר השני שלאחר היום הקובע ליצירה.</p> <p>מטבע היצירה: ש"ח.</p> <p>שער נכס המעקב ליצירה: נעילה.</p> <p>שער מט"ח ליצירה: שער ממוצע בכל דקה עגולה בדקות 15:30-15:26.</p> <p>לפרטים אודות מגנון היצירה ראה דיווח החברה מיום 24/3/2013 (אסמכתא: 2013-01-017002). קישור: http://goo.gl/7oZbbi.</p>	
<p>עמלת יצירה: עמלת יצירה מקסימאלית: לא נקבעה עמלת יצירה מקסימאלית.</p> <p>שיעור עמלת היצירה בפועל: 0.30%.</p>	<p>עמלת יצירה:</p>
<p>שווי כמות מינימלית ליצירה: 150,000 ש"ח.</p> <p>מגבלת הכמות מקסימאלית ליצירה לתעודה ביום עומדת על: 10 מיליון ש"ח.</p> <p>פרטים נוספים: במידה וסכומן המצרפי של כל בקשות היצירה שהוגשו לחבר המרכז עלה על שווי של 10 מיליון ש"ח לסדרה, תיענה החברה רק לכמות של 10 מש"ח. במקרה שבו כתוצאה מההיענות לבקשות היצירה יפחת מלאי התעודות הרדומות של אותה סדרה שבידי החברה מתחת לשווי של 10 מיליון ש"ח בסוף אותו יום מסחר, אזי במקרה כאמור תיענה החברה לבקשות היצירה רק לכמות השווה למלאי התעודות הרדומות בסוף אותו יום מסחר, בניכוי כמות המייצגת שווי של 10 מיליון ש"ח מאותה תעודה, אך בכל מקרה לא תיענה לכמות המייצגת שווי הגבוה מ- 10 מיליון ש"ח מאותה תעודת סל. במקרה של היענות חלקית, תודיע החברה לבנק על הכמות היחסית של תעודות שתקצה לכל חבר מבקש באמצעות הבנק. הכמות היחסית שתאושר על ידי החברה לבנק לכל חבר מבקש תהיה פרו רטה לפי הכמות שנתבקשה ע"י אותו חבר מבקש ביחס לסך הכמויות במצטבר שניתנו ע"י כל החברים המבקשים באותו יום. הבנק יפעל על פי הכמות היחסית שהוקצתה על ידי החברה לכל חבר מבקש. במידה וסכום בקשות היצירה נמוך מ- 150,000 ש"ח, תודיע החברה לבנק כי לא תענינה בקשות היצירה שהוגשו באותו יום מסחר והן יחשבו כבטלות (דהיינו על החבר המבקש יהיה להעביר בקשת יצירה חדשה ביום המסחר העוקב).</p> <p>החברה רשאית לשנות את שיעור עמלת היצירה בהודעה מראש. השינוי לא יחול רטרואקטיבית.</p>	<p>הגבלות על זכות היצירה:</p>
המרה	
<p>הסבר תמציתי בדבר הליך ההמרה: המחזיק בתעודות יהיה רשאי בכל יום מסחר שבו מתקיים מסחר בניירות הערך המרכיבים את המדד, למעט במועדים המפורטים בדוח המידי של החברה מיום 24.1.2013 כפי שתוקן בימים 24.1.2013, 27.1.2013 ו-29.1.2013 (אסמכתא מס': 2013-01-021141, 2013-01-021372, 2013-01-022689 ו-2013-01-024327), להגיש לחברה הודעת המרה בגין התעודות. ההמרה תבוצע בהתאם לנוסחת ההמרה.</p> <p>השעה היעודה להגשת הודעת המרה: השעה 14:00 ביום מסחר רגיל והשעה 12:00 ביום מסחר מקוצר.</p>	<p>פרטים אודות מגנון המרה:</p>

<p>מקוצר.</p> <p>היום הקובע להמרה: במקרה שבו יום המסחר או יום המסחר המקוצר שבו נתקבלה בפועל בידי החברה הודעת המרה עד לשעה היעודה הינו גם יום מסחר בחו"ל, היום הקובע להמרה יהיה יום המסחר או יום המסחר המקוצר שבו נתקבלה בפועל בידי החברה הודעת ההמרה; נמסרה לחברה הודעה ביום מסחר או יום מסחר מקוצר לאחר השעה היעודה, היום הקובע להמרה יהיה יום המסחר בחו"ל הראשון שלאחר אותו יום.</p> <p>יום ביצוע עסקת ההמרה: יום המסחר השני שלאחר היום הקובע להמרה.</p> <p>סוג ההמרה: במזומן.</p> <p>מטבע ההמרה: ש"ח.</p> <p>שער נכס המעקב להמרה: נעילה.</p> <p>שער מט"ח להמרה: שער ממוצע בכל דקה עגולה בדקות 15:26-15:30.</p> <p>לפרטים בדבר זכות החברה לביצוע המרה של תעודות הסל ראו פירוט לעיל.</p>	
<p>שיעור עמלת ההמרה המקסימאלי: 1.00%.</p> <p>שיעור עמלת המרה (להמרה עד סכום של 500,000 ש"ח): 0.30%.</p> <p>שיעור עמלת המרה (להמרה מעל סכום של 500,000 ש"ח): 1.00%.</p>	<p>עמלת המרה:</p>
<p>שווי כמות מינימאלית להמרה: 10,000 ש"ח.</p> <p>החברה רשאית לשנות את עמלת ההמרה בהודעה מראש. השינוי לא יחול רטרואקטיבית.</p>	<p>הגבלות על זכות ההמרה:</p>
הון עצמי ונכס מנוהל	
<p>שווי הנכס המנוהל בחברה: 26,608,196 אלפי ש"ח, נכון ליום 28/02/2017.</p> <p>שווי הנכס המנוהל בתעודה: 27,994 אלפי ש"ח, נכון ליום 28/02/2017.</p> <p>ההון העצמי של החברה: 151,659 אלפי ש"ח נכון ליום 31/12/2016.</p>	<p>הון עצמי ונכס מנוהל:</p>
מדיניות השקעה ונכסים מגבים	
<p>תיאור תמציתי של מדיניות ההשקעות של החברה: החברה תעשה שימוש בתמורת ההנפקה לצורך רכישה ומכירה של ניירות ערך ו/או מכשירים פיננסיים על כל או חלק ממרכיבי המדד לייחוס ו/או על כל או חלק מניירות הערך הצפויים להיווסף למדד לייחוס ו/או תפקיד בפקדונות ו/או מק"מים, והכל באופן שיאפשר לחברה, ככל שניתן, החזקה בנכסים בשווי סכום ההמרה למחזיקי התעודות שבמחזור. מדיניות החברה הינה להחזיק בנכסים מגבים בהרכב ובמשקולות השואפים לכך שבסיום כל יום מסחר הסכום בו תהיה החברה חשופה לשינויים בשער המדד לייחוס יהיה קרוב ככל האפשר לאפס (0), וזאת בכפוף לשיקולים עיסקיים, מגבלות טכניות ולמדיניות סכום החשיפה המירבי המפורטת להלן.</p> <p>החברה תבצע פעולות איזון יומיות באופן שהסכום המרבי בו תהיה החברה ו/או החברה הבת חשופה לשינויים במחירי מדדי ניירות הערך בתום כל יום מסחר לא יעלה על 10 מיליון ש"ח ביחס לסדרה זו. בנוסף, סכום החשיפה המצטבר בחברה בגין כל התעודות שהונפקו על ידה לא יעלה על השיעורים הבאים: א. ביחס למדדי אגרות חוב - סכום חשיפה מצטבר של עד 100 מיליון ש"ח; ב. ביחס לאופציות כיסוי - סכום חשיפה מצטבר של עד 20 מיליון ש"ח; ו- ג. ביחס ליתרת התעודות של החברה - סכום חשיפה במצטבר של עד 100 מיליון ש"ח (להלן: "סכומי החשיפה המירביים"). החברה תפרסם דו"ח מיידי במקרים הבאים: א. חריגה מסכומי החשיפה המירביים המתוארים לעיל, שלא נסגרה במהלך יום המסחר/יום המסחר בחו"ל, לפי הענין, הראשון שלאחר קרות החריגה; ב. אם דירקטוריון החברה אישר לחברה חריגה במהלך 5 ימי מסחר/ימי מסחר בחו"ל, לפי הענין, במהלך רבעון קלנדררי, מסכומי החשיפה המירביים המתוארים לעיל.</p> <p>החברה קיבלה החלטה לכלול מגבלות כמותיות נוספות לסיכוני שוק וכן לעדכן את הסכום בחלק</p>	<p>מדיניות השקעה:</p>

<p>מהמגבלות הכמותיות הקיימות. והכל כמפורט בסעיף 6 לדו"ח הדירקטוריון של החברה הנכלל בדוח התקופתי של שנת 2016 שפורסם ביום 29/03/2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-032889). המידע האמור מובא כאן על דרך ההפניה.</p> <p>לפירוט בדבר מדיניות ניהול הסיכונים, ובהם סיכון שוק, של החברה ראה דיווח בדו"ח הדירקטוריון הנכלל בדוח התקופתי של החברה לשנת 2016, כפי שדווח ביום 29/03/2017 (אסמכתא: 2017-01-032889). קישור: https://goo.gl/FU6D09.</p> <p>לפירוט בדבר סיכוני אשראי ראה דוח חודשי: לחודש פברואר 2017 שפורסם ביום 30/03/2017 (אסמכתא: 2017-14-033852). קישור: https://goo.gl/AIQ92b.</p> <p>לפירוט בדבר סיכון נזילות ראה דוח חודשי: לחודש פברואר 2017 שפורסם ביום 30/03/2017 (אסמכתא: 2017-14-033825). קישור: https://goo.gl/LsFmKN.</p>	
<p>סוג הנכסים המגבים בהם החברה משקיעה בפועל: חוזים עתידיים - FORWARDS, סוואפים, מזומן ופקדונות בנקאיים.</p> <p>לפירוט הרכב הנכסים של החברה ראו נספח א' לדוח התקופתי לשנת 2016, כפי שפורסם ביום 29/03/2017 (אסמכתא: 2017-01-032889). קישור: https://goo.gl/FU6D09.</p>	<p>נכסים מגבים:</p>
סיכונים	
<p>לפרטים בדבר גורמי הסיכון ראה: סעיף 27 לחלק א' הנכלל בדוח התקופתי של החברה לשנת 2016, כפי שדווח ביום 29/03/2017 (אסמכתא: 2017-01-032889). קישור: https://goo.gl/FU6D09.</p>	<p>גורמי סיכון:</p>
<p>פרופיל החשיפה של התעודה הוא: 4Da.</p> <p>4 - שיעור החשיפה של התעודה למניות, בערכו המוחלט, הינו עד 120 אחוזים.</p> <p>D - שיעור החשיפה של התעודה למטבע חוץ, בערכו המוחלט, הינו עד 120 אחוזים.</p> <p>a - בהתאם למדיניות ההשקעות, חשיפה מהותית לסיכון אשראי תהיה מוגבלת למוסדות פיננסיים, בישראל ובחו"ל, בדירוג חוב גבוה בלבד.</p>	<p>פרופיל החשיפה:</p>
עשיית שוק	
<p>החברה בעלת הרשיון לפעול כעושה שוק בתעודה: קסם תעודות מדדים מסחר בע"מ.</p> <p>לפירוט המועדים בהם אין חובה לקיים עשיית שוק בתעודה בהתאם לכללי הבורסה ראה דיווח ס-234 של החברה מיום: 30/11/2016 (אסמכתא: 2016-14-134341). קישור: https://goo.gl/C2iznE.</p> <p>לפירוט תנאי עשיית שוק להם התחייבה החברה ראו דיווח מיידי מיום 24.1.2013 כפי שתוקן בימים 24.1.2013, 27.1.2013 ו-29.1.2013 (מס' אסמכתאות: 2013-01-021141, 2013-01-021372, 2013-01-022689 ו-2013-01-024327). קישור: https://goo.gl/0yaV9d.</p>	<p>עשיית שוק:</p>
מיסוי	
<p>יחיד (שלא חלים לגביו אחד החרגיגים הקבועים בחוק) יהיה חייב במס של 25% על רווח ההון הריאלי (תיאום העלות יהיה לפי אירו) ובמס בשיעור של 25% על תקבולי דיבידנד שישולמו בהתאם לתנאי התעודה, ככל שישולמו. חבר בני אדם יהיה חייב במס חברות (כשיעורו על פי דין) על רווח ההון הריאלי (תיאום העלות יהיה לפי אירו). לחבר בני אדם, תושב ישראל, ינוכה שיעור מס במקור בהתאם לאישור ניכוי שיומץא ובהתאם לשיעור המס החל עליו במועד התשלום בגין תקבולי דיבידנד שישולמו על פי תנאי התעודה, ככל שישולמו.</p>	<p>מיסוי:</p>
דירוג	
<p>דירוג החברה: החברה אינה מדורגת.</p> <p>דירוג התעודה: התעודה אינה מדורגת.</p>	<p>דירוג:</p>
נאמן	

<p>שם הנאמן: החברה לנאמנות של בנק לאומי לישראל בע"מ. פרטי התקשרות: בית צ'מפיון, רחוב ששת הימים 30 בני ברק, טלפון: 076-8855400; פקסימיליה: 076-8855448; דוא"ל: neemanut@bll.co.il.</p>	<p>הנאמן:</p>
<p>שונות</p>	
<p>החברה התחייבה כי בתום כל יום מסחר, שווי הנכסים המשועבדים לטובת הנאמן למחזיקי התעודות, לא יפחת משווי התחייבויות החברה למחזיקי התעודות שבמחזור באותה סדרה (קרי, שווי הנכסים המשועבדים לא יפחת מ - 100% משווי ההתחייבויות כאמור).</p>	<p>יחס נכסים להתחייבויות:</p>
<p>לפניות ולשאלות לחברת קסם תעודות סל ומוצרי מדדים בע"מ ניתן לפנות באופן המתואר באתר החברה בכתובת: http://ksmc.co.il/data.asp?id=71.</p>	<p>יצירת קשר עם הממונה על פניות הציבור:</p>