

פיקדון בליש"ט לכ- 18 חודשים בתוספת מענק, המותנה בעלייה ובתנודתיות של מניות נבחרות הנסחרות באנגליה, בספרד או בקנדה. פתוח להפקדות* מ-15.3.17 עד 30.3.17.																																																																					
תיאור המוצר והרציונל:		הלקוח עשוי ליהנות ממענק הקשור בעלייה ובתנודתיות של גלובלי של מניות נבחרות מסקטורים שונים הנסחרות באנגליה, בספרד או בקנדה. המענק (בלבד) יהיה מושפע משער ליש"ט/דולר בתקופת חישוב המענק. קרן הפיקדון הנומינלית מובטחת.																																																																			
תחילת הפיקדון:		31.3.17		פירעון הפיקדון: 28.9.18. ללא אפשרות לפירעון מוקדם.																																																																	
* סיום תקופת ההצטרפות:		הבנק רשאי, לפי שיקול דעתו, לשנות את תקופת ההצטרפות למוצר המובנה ולהפסיק את ההצטרפות למוצר המובנה בכל עת.																																																																			
מטבע הפיקדון:		ליש"ט		סכומי הפקדה: מינימום £ 2,000 ומקסימום £ 100,000 , אלא אם התקבל אישור מיוחד.																																																																	
מספר פיקדון:		377033103		סוג חשבון: 485- לתושב ישראל, 486- לתושב חוץ. ריבית: הפיקדון אינו נושא ריבית.																																																																	
נכס הבסיס: הסל מורכב מ-10 מניות של חברות נבחרות הנסחרות באנגליה, בספרד או בקנדה. לכל מניה משקל שווה, כדלקמן:																																																																					
<table><tr><td>שם התאגיד</td><td>סימול בלומברג</td><td>זירת מסחר</td><td>סקטור</td><td>שווי שוק (BIL\$), נכון ליום 13.3.17</td><td>תשואה ב- 17 החודשים האחרונים נכון ליום 10.3.17</td></tr><tr><td>British American Tobacco P.l.c.</td><td>BATS LN</td><td>אנגליה London Stock Exchange</td><td>צריכה</td><td>116</td><td>35.49%</td></tr><tr><td>Industria De Diseno Textil, S.A.</td><td>ITX SM</td><td>ספרד Bolsa de Madrid</td><td>צריכה</td><td>104</td><td>1.00%</td></tr><tr><td>The Bank Of Nova Scotia</td><td>BNS CN</td><td rowspan="2">קנדה Toronto Stock Exchange</td><td>בנקאות</td><td>71</td><td>31.01%</td></tr><tr><td>Suncor Energy, Inc</td><td>SU CN</td><td>אנרגיה</td><td>50</td><td>10.34%</td></tr><tr><td>Iberdrola S.A.</td><td>IBE SM</td><td>ספרד Bolsa de Madrid</td><td>אנרגיה</td><td>44</td><td>1.94%</td></tr><tr><td>TransCanada Co.</td><td>TRP CN</td><td>קנדה Toronto Stock Exchange</td><td>אנרגיה</td><td>40</td><td>37.47%</td></tr><tr><td>Relx Plc</td><td>REL LN</td><td>אנגליה London Stock Exchange</td><td>תקשורת</td><td>38</td><td>35.36%</td></tr><tr><td>Manulife Financial Co.</td><td>MFC CN</td><td>קנדה Toronto Stock Exchange</td><td>פיננסים</td><td>36</td><td>12.23%</td></tr><tr><td>WPP Plc</td><td>WPP LN</td><td rowspan="2">אנגליה London Stock Exchange</td><td>פרסום ושוק</td><td>27</td><td>19.12%</td></tr><tr><td>BAE Systems Plc</td><td>BA/ LN</td><td>תעשייה צבאית</td><td>24</td><td>35.82%</td></tr></table>						שם התאגיד	סימול בלומברג	זירת מסחר	סקטור	שווי שוק (BIL\$), נכון ליום 13.3.17	תשואה ב- 17 החודשים האחרונים נכון ליום 10.3.17	British American Tobacco P.l.c.	BATS LN	אנגליה London Stock Exchange	צריכה	116	35.49%	Industria De Diseno Textil, S.A.	ITX SM	ספרד Bolsa de Madrid	צריכה	104	1.00%	The Bank Of Nova Scotia	BNS CN	קנדה Toronto Stock Exchange	בנקאות	71	31.01%	Suncor Energy, Inc	SU CN	אנרגיה	50	10.34%	Iberdrola S.A.	IBE SM	ספרד Bolsa de Madrid	אנרגיה	44	1.94%	TransCanada Co.	TRP CN	קנדה Toronto Stock Exchange	אנרגיה	40	37.47%	Relx Plc	REL LN	אנגליה London Stock Exchange	תקשורת	38	35.36%	Manulife Financial Co.	MFC CN	קנדה Toronto Stock Exchange	פיננסים	36	12.23%	WPP Plc	WPP LN	אנגליה London Stock Exchange	פרסום ושוק	27	19.12%	BAE Systems Plc	BA/ LN	תעשייה צבאית	24	35.82%
שם התאגיד	סימול בלומברג	זירת מסחר	סקטור	שווי שוק (BIL\$), נכון ליום 13.3.17	תשואה ב- 17 החודשים האחרונים נכון ליום 10.3.17																																																																
British American Tobacco P.l.c.	BATS LN	אנגליה London Stock Exchange	צריכה	116	35.49%																																																																
Industria De Diseno Textil, S.A.	ITX SM	ספרד Bolsa de Madrid	צריכה	104	1.00%																																																																
The Bank Of Nova Scotia	BNS CN	קנדה Toronto Stock Exchange	בנקאות	71	31.01%																																																																
Suncor Energy, Inc	SU CN		אנרגיה	50	10.34%																																																																
Iberdrola S.A.	IBE SM	ספרד Bolsa de Madrid	אנרגיה	44	1.94%																																																																
TransCanada Co.	TRP CN	קנדה Toronto Stock Exchange	אנרגיה	40	37.47%																																																																
Relx Plc	REL LN	אנגליה London Stock Exchange	תקשורת	38	35.36%																																																																
Manulife Financial Co.	MFC CN	קנדה Toronto Stock Exchange	פיננסים	36	12.23%																																																																
WPP Plc	WPP LN	אנגליה London Stock Exchange	פרסום ושוק	27	19.12%																																																																
BAE Systems Plc	BA/ LN		תעשייה צבאית	24	35.82%																																																																
הגדרות:																																																																					
שער יסודי למניה: עבור כל אחת מהמניות המרכיבות את הסל, שער הסגירה של המניה ביום 31.3.17. חסם עליון: לכל מניה נקבע חסם עליון בגובה 118% מהשער היסודי (כלומר, 18% מעל השער היסודי). החסם העליון מחושב ללא עיגול. תקופת הבדיקה: תקופה בת 17 חודשים, החל מיום 1.4.17 ועד ליום 31.8.18, במהלכה ייבדק בכל יום שער הסגירה של כל מניה לעומת החסם העליון שלה (שהינו בגובה 18% מעל לשערה היסודי). פריצת חסם עליון: עבור כל אחת מהמניות, "פריצת חסם" פירושה שלפחות שער סגירה יומי אחד (או יותר) בתקופת הבדיקה, יהיה שווה או גבוה מהחסם העליון. שער חדש למניה: עבור כל אחת מהמניות המרכיבות את הסל, שער הסגירה של המניה ביום 31.8.18. ביצוע מניה (יחושב בנפרד לכל מניה), קיימות 2 אפשרויות: א. במקרה שכל שער הסגירה של המניה במהלך תקופת הבדיקה יהיו נמוכים מהחסם העליון, ביצוע המניה יחושב כשיעור השינוי בפועל בין השער היסודי לבין השער החדש מנקודה לנקודה (למען הסר ספק, יתכן ביצוע מניה שלילי אשר יקטין את שיעור שינוי הסל). ב. במקרה שבמהלך תקופת הבדיקה אחד או יותר משערי הסגירה של המניה יביאו ל"פריצת החסם", יוחלף ביצועה בפועל של המניה בשיעור קבוע של 2% (ללא קשר לביצוע המניה בפועל בתום תקופה מנקודה לנקודה, בין אם שלילי																																																																					

או חיובי).	שיעור שינוי הסל : ממוצע חשבוני של כל ביצועי המניות, בהתאם לאופן החישוב שפורט לעיל (ביצוע בפועל או שיעור קבוע). כלומר, המנה המתקבלת מחלוקת סכום ביצועי כל מניות הסל ב-10.
תנאי המענק המותנה :	1. במידה ששיעור שינוי הסל על פי אופן החישוב שפורט לעיל יהיה חיובי (גבוה מאפס) - חלקו יזוכה במענק בשיעור של 40% משיעור שינוי הסל. לפיכך, המענק המקסימאלי האפשרי הינו עד 7.2% (לא כולל) לתקופת הפיקדון. 2. אם שיעור שינוי הסל על פי אופן החישוב שפורט לעיל יהיה שלילי (נמוך מאפס/אפס – ייפרע הפיקדון בתום כ- 18 חודשים ללא מענק. * הפיקדון מופקד לכ- 18 חודשים ואילו המענק מחושב על פני 17 חודשים. * הנוסחה לחישוב המענק מפורטת בטופס המשפטי (המצורף לנספח זה).
דירוג לקוח במערכת הייעוץ :	מוצר זה עשוי להתאים ללקוחות שעל פי מודל אפיון לקוח במערכת הייעוץ אופיינו ברמת סיכון של תיק מס' 2 ומעלה. יש לוודא כי לאחר ההצעה, כלל המוצרים המובנים בתיק חלקו מתוך הפאסיבה שלו לא יעלה על: עבור לקוח בתיק 2 – 50%, בתיק 2 – 60%, בתיק 3 – 70%. יש לשים לב בין היתר לסיכונים הבאים : 1. היעדר נזילות לכ- 18 חודשים. 2. אפשרות לאיבוד של ריבית אלטרנטיבית. 3. סיכון מטבעי. 4. המענק ככל שישולם חשוף לשינויים בשער ליש"ט/דולר. פירוט מורחב של הסיכונים נמצא להלן.
הצמדת המענק :	המענק המותנה יהיה מושפע משער ליש"ט/דולר על פי הנוסחה המופיעה בטופס המשפטי. סכום המענק יגדל במקרה בו שער ליש"ט/דולר ביום 31.8.18 יהיה נמוך משער ליש"ט/דולר ביום 31.3.17, או יקטן במקרה בו שער ליש"ט/דולר ביום 31.3.18 יהיה גבוה משער ליש"ט/דולר ביום 31.3.17.
עמלות :	כמפורט בסעיף 10 בטופס המשפטי (מוב-884).
מיסוי :	מהמענק (ככל שישולם) ינוכה מס כדלהלן: לקוח יחיד תושב ישראל (כולל עולה חדש) - ינוכה מס בשיעור של 25%. לקוח יחיד תושב חוץ - המענק ככל שישולם - פטור מניכוי מס. תאגיד - ינוכה מס במקור בשיעור מס החברות הרלוונטי במועד הפירעון.

השוואה בין הפיקדון המובנה לחלופות דומות

פיקדון בליש"ט ל-18 חודשים, בתוספת מענק המותנה בעלייה ובתנודתיות של מניות נבחרות הנסחרות באנגליה, בקנדה או בספרד.	פיקדון בליש"ט	קרנות סל זרות בליש"ט שמטרתן לעקוב אחר מדד מניות מוביל.
מענק מותנה בעליית הסל. בפירעון יתכנו האפשרויות הבאות: 1. 40% משיעור שינוי הסל, כהגדרתו בתנאי הפיקדון (במידה ששיעור זה הינו חיובי), עד 7.2% (לא כולל), צמוד לשער הליש"ט/דולר. 2. ללא מענק, קרן מובטחת.	ריבית משתנה או ריבית קבועה מובטחת : בהתאם לסוג הפיקדון וסכום ההפקדה.	תשואה / מענק / ריבית : מותנית בתשואות נכס הבסיס (עשויה להיות שלילית).
אין.	אין.	יש .
כן.	כן.	לא. סיכון במקרה של ירידת נכס הבסיס.
אין.	בהתאם לסוג הפיקדון.	יומית.
מהמענק (ככל שישולם) ינוכה מס כדלהלן: לקוח יחיד תושב ישראל (כולל עולה חדש) - ינוכה מס בשיעור של 25%. לקוח יחיד תושב חוץ-פטור מניכוי מס.	25% על הריבית.	25% על הרווח .

יתרונות, חסרונות וסיכונים עיקריים:

יתרונות :	- פוטנציאל להשתתפות במגמת התחזקות סל המניות וזאת מבלי לסכן את קרן הפיקדון המובטחת. - פוטנציאל לקבלת מענק הגבוה משמעותית מהריבית האלטרנטיבית.
חסרונות :	- הפיקדון אינו מתאים ללקוחות אשר הנזילות חשובה להם. - הפיקדון אינו מתאים ללקוחות להם חשובה קבלת ריבית וודאית. - אין בפיקדון זה תחליף להשקעה ישירה במניות המוזכרות בנספח זה. - חלוקת דיבידנדים על ידי מי מהתאגידים שהנפיקו את המניות המרכיבות את הסל, עלולה להשפיע על שערי הסגירה של המניות האמורות. כמו כן, הואיל והפיקדון אינו מהווה תחליף להשקעה ישירה במניות האמורות, לא ישולמו תשלומים כלשהם מכוח ההפקדות בפיקדון בגין דיבידנדים כאמור.
סיכונים :	- אפשרות להפסד ריבית אלטרנטיבית (בהתייחס לסכום ההפקדה), במקרה ששיעור שינוי הסל יהיה נמוך/שלילי/ יישאר ללא שינוי. - היות וביצוע המניות הנלקח לצורך חישוב המענק, עשוי להיות "שיעור קבוע" של 2% ולא הביצוע בפועל (לגבי מניה אחת או יותר), ייתכן ששיעור שינוי הסל, הנקבע לצורך חישוב המענק, יהיה נמוך מביצוע הסל בפועל (כלומר, שיעור שינוי הסל לא יהיה שיעור השינוי בפועל בין השער היסודי לבין השער החדש). - אירועים שונים המפורטים בתנאי הפיקדון (כגון מיזוג, הצעות רכש, הליכי פירוק או הסדר של מנפיק, מחיקה ממסחר וכיוצא בזה) עלולים להשפיע על המניות שהן נכס הבסיס לחישוב המענק ובין היתר עשויים לחייב התאמות שונות ואף פירעון מוקדם של הפיקדון אם יארעו (אפילו ביחס לאחת המניות בסל בלבד). התאמות שתבוצענה בעקבות האירועים המנויים בתנאי הפיקדון עלולות לשנות את התשואה על הפיקדון ולשנות את תנאיו (לרבות שינוי בפרופיל הסל עקב שינוי במניות הכלולות בו), אפשר שבאופן מהותי וקיים סיכון של פירעון מוקדם של הפיקדון ללא מענק.

- השער החדש, כמו גם שער כלשהו במהלך תקופת הבדיקה, של אחת או יותר ממניות הסל עשוי להיות מושפע באופן זמני מאירוע חריג, ולפיכך להשפיע על גובה המענק. ההסתברות לאירועים כגון אלה גבוהה יותר כשמדובר במניות. - סיכון מטבעי על קרן הפיקדון והמענק במקרה שישולם. - המענק (בלבד) חשוף לשינויים בשער בליש"ט/דולר (על קרן ההפקדה סיכון/סיכוי זה אינו חל).	התנאים המדויקים של הפיקדון הינם כמפורט בטופס המשפטי המצורף לנספח זה ובהסכם/פרק בעניין התנאים הכלליים להפקדת פיקדונות שהעתקם נמסר ו/או יימסר למפקיד. מסמך זה הינו לצורכי מידע בלבד. רק הטופס המשפטי המצורף לנספח זה והסכם /פרק בעניין התנאים הכלליים להפקדת פיקדונות שנחתמו ו/או יחתמו על ידי המפקיד יהוו מסמכים מחייבים. הלקוח מאשר כי הודע לו שמדובר בנכס פיננסי שהבנק מנפיק וכי הבנק רשאי להעדיף-נכס פיננסי זה על פני נכס פיננסי אחר, הדומה מבחינת התאמתו ללקוח, שאין לבנק זיקה אליו. דוגמאות למענק המותנה:
---	--

לקוח הפקיד £ 100,000 ביום 31.3.17

שערי מט"ח:

מטבע	יסודי	חדש
שער ליש"ט/\$	1.24	1.25

תרחיש אופטימי		תרחיש פסימי						
שם החברה	סימול בלומברג	שער יסודי	חסם עליון	פריצת חסם	השער החדש	ביצוע המניה	השער החדש	ביצוע המניה
British American Tobacco P.l.c.	BATS LN	5,108.00	6,027.4400	לא	5,881.56	15.1441%	4,998.69	-2.1400%
Industria De Diseno Textil, S.A.	ITX SM	31.435	37.0933	לא	33.72	7.2690%	30.92	-1.6383%
The Bank Of Nova Scotia	BNS CN	78.97	93.1846	לא	90.82	15.0057%	67.81	-14.1319%
Suncor Energy, Inc	SU CN	40.46	47.7428	לא	45.84	13.2971%	34.90	-13.7420%
Iberdrola S.A.	IBE SM	6.30	7.4340	כן	לא רלוונטי	2.0%	לא רלוונטי	2.0%
TransCanada Co.	TRP CN	61.93	73.0774	כן	לא רלוונטי	2.0%	לא רלוונטי	2.0%
Relx Plc	REL LN	1,535.0	1,811.3000	לא	1,708.3	11.2899%	1,262.54	-17.7498%
Manulife Financial Co.	MFC CN	24.22	28.5796	לא	27.68	14.2857%	19.19	-20.7680%
WPP Plc	WPP LN	1,701.0	2,007.1800	לא	1995.1	17.2898%	1502.83	-11.6502%
BAE Systems Plc	BA/ LN	637.0	751.6600	לא	747.14	17.2904%	562.79	-11.6499%
שיעור שינוי הסל							10.8424%	-8.6467%

*ביצוע המנייה מעוגל ל-4 ספרות לצורך הדוגמא בלבד

כפי שהוסבר בתנאי המענק, "ביצוע המניה" הנלקח לצורך חישוב המענק, הוא:

- במקרה שבו שערי הסגירה של המניה נמוכים מהחסם העליון לאורך כל תקופת הבדיקה, היחס: 1 – השער היסודי/השער החדש.
 - במקרה שבו לפחות אחד משערי הסגירה של המניה במהלך תקופת הבדיקה שווה/גבוה מהחסם העליון: שיעור קבוע בגובה 2.0%.
- בדוגמא שלנו למשל, לפחות אחד משערי הסגירה של מניית Iberdrola S.A במהלך תקופת הבדיקה היה שווה/גבוה מהחסם העליון שלה, לכן ביצועה שווה ל-2.0% ואילו כל שערי הסגירה של מניית Relx Plc במהלך תקופת הבדיקה היו נמוכים מהחסם העליון שלה, לפיכך בתרחיש האופטימי ביצועה שווה ל: 11.2899% = 1 – (1,708.3/1,535.0), ובתרחיש הפסימי ביצועה שווה ל-17.7498% = 1 – (1,262.54/1,535.0).

שיעור שינוי הסל בתרחיש האופטימי: 10.8424%

נוסחה לחישוב המענק: £4,302.25 = £100,000*10.8424%*40%*1.24/1.25

לפי דוגמא זו ביום פירעון הפיקדון 28.9.18 יזוכה הלקוח בחשבונו כדלקמן: בקרן הפיקדון £ 100,000 בתוספת מענק של £ 4,302.25

התשואה ללקוח תהיה בשיעור של % 4.3023 לפני מס (תשואה שנתית בשיעור של כ-2.8560%). לתשומת לבכם: מהמענק ינוכה מס בהתאם להוראות המיסוי. שיעור שינוי הסל בתרחיש הפסימי: -8.6467%.

בדוגמא זו שיעור שינוי סל המניות הינו שלילי, על כן לא יזוכה/יחויב הלקוח בגין המענק המותנה. ביום פירעון הפיקדון 28.9.18 יזוכה הלקוח בחשבונו כדלקמן: בקרן הפיקדון £ 100,000.

רקע

סל של 10 מניות הנסחרות באנגליה, קנדה או ספרד. להלן תיאור מקוצר של החברות הנ"ל ותחומי הפעילות שלהן.

BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC

חברת אחזקות בריטית. המחזיקה בחברות המייצרות, משווקות ומוכרות סיגריות ומוצרי טבק שונים, סיגריות אלקטרוניות, מוצרים רפואיים ומוצרי ניקוטין מורשים.

INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL

חברה ספרדית העוסקת בעיצוב ייצור ושיווק בגדים ואביזרי לבוש, מפעילה רשתות קמעונאיות באירופה, סין, ארה"ב, אסיה ואפריקה

THE BANK OF NOVA SCOTIA

בנק קנדי המספק שירותי בנקאות מגוונים. בנקאות קמעונאית, מסחרית, בינלאומית, השקעות ובנקאות פרטית.

SUNCOR ENERGY INC

חברת אנרגיה קנדית. מתמקדת בפיתוח אגני שמן, הפקה ושדרוג חולות זפת לבתי זיקוק ודיזל. כמו כן החברה עוסקת בפיתוח וייצור גז טבעי, זיקוק נפט גולמי, משווקת סוגי נפט והפעלת צינורות לנפט גולמי.

IBERDROLA S.A

החברה עוסקת בייצור, הפצה, מסחר ושיווק של אנרגיית חשמל באנגליה, ארה"ב, ספרד, פורטוגל ואמריקה הלטינית. החברה מתמחה באנרגיה ירוקה ובעיקר בתחנות רוח.

TRANSCANADA CORPORATIN

חברת האם של טרנסקנדה פייפלינס. החברה מתמקדת בשירותי תמסורת גז טבעי ותחנות כוח. רשת קווי הצינורות של החברה מובילה את רובו של הגז הטבעי במערב קנדה לשיווק בקנדה וארה"ב

RELX PLC

החברה מספקת פתרונות מידע ללקוחות מקצועיים לעסקים בתחום המדע, רפואה ומשפט. החברה פועלת גלובלית.

MANULIFE FINANCIAL CORPORATION

החברה מציעה מוצרי הגנה פיננסיים ושירותי ניהול השקעות ליחידים, משפחות, עסקים וקבוצות. פעילות החברה בקנדה, ארה"ב ואסיה כמו גם ביטוח חוזר על בסיס גלובלי. בנוסף, החברה מציעה מוצרים כמו אנונה, פנסיה וביטוחי חיים.

WPP PLC

החברה מפעילה שירותי תקשורת. שירותים אלו כוללים פרסום, ניהול מדיה, מידע ויעוץ, יחסי ציבור, תקשורת רפואית ועוד

BAE Systems Plc

חברה גלובאלית המייצרת מפתחת מספקת ותומכת במערכות תומכות הגנה ומערכות תעופה וחלל. כמו כן מייצרת החברה מטוסי קרב, ספינות, צוללות, רדארים וציוד תקשורת אלקטרוני.

הנתונים הוצאו ממקורות מידע הנחשבים אמינים, אך הבנק אינו מתחייב לגבי דיוקם והם כפופים לשינוי בלא הודעה מצד הבנק.