

פיקדון דולרי 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. קרן הפיקדון הנומינלית מובטחת.									
תחילת הפיקדון:		31.3.17		פירעון הפיקדון:							
תחילת 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:		דולר		סכומי הפקדה:							
מספר פיקדון:		387033106		סוג חשבון:							
מספר פיקדון:		387033106		ריבית:							
מספר פיקדון:		387033106		הפיקדון אינו נושא ריבית.							
נכס הבסיס: הסל מורכב מ-10 מניות של חברות נבחרות הנסחרות באנגליה, בספרד או בקנדה. לכל מניה משקל שווה, כדלקמן:											
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.Lc.	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 יזכה במענק בשיעור של 100% משיעור שינוי הסל. לפיכך, המענק המקסימאלי האפשרי הינו עד 18% (לא כולל) לתקופת הפיקדון.	
	2. אם שיעור שינוי הסל על פי אופן החישוב שפורט לעיל יהיה שלילי (נמוך מאפס)/אפס – יפרע 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. פירוט מורחב של הסיכונים נמצא להלן.	
עמלות:	כמפורט בסעיף 10 בטופס המשפטי (מוב-883).	
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			
תשואה/ מענק/ ריבית	מענק מותנה בעליית הסל. בפירעון יתכנו האפשרויות הבאות:	פיקדון דולרי ל-18 חודשים, בתוספת מענק המותנה בעלייה ובתנודתיות של מניות נבחרות הנסחרות באנגליה, בקנדה או בספרד.	קרנות סל זרות בדולר שמטרתן לעקוב אחר מדד מניות מוביל.
עמלות נ"ע	אין.	אין.	יש.
קרן מובטחת	כן.	כן.	לא. סיכון במקרה של ירידת נכס הבסיס.
נזילות	אין.	בהתאם לסוג הפיקדון.	יומית.
מיסוי (ליחיד)	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 של 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.		
סיכונים:	- 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. - 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 ש"שיעור 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.		
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 יהיו 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

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:

1. במקרה שבו שערי הסגירה של המניה נמוכים מהחסם העליון לאורך כל תקופת הבדיקה, היחס: 1 – השער היסודי/השער החדש.
2. 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: $100,000 \times 10.8424\% \times 100\% = \$ 10,842.36$

לפי דוגמא זו ביום פירעון הפיקדון 28.9.18 יזוכה הלקוח בחשבונו כדלקמן: בקרן הפיקדון \$ 100,000 בתוספת מענק של \$ 10,842.36 התשואה ללקוח תהיה בשיעור של 10.8424% לפני מס (תשואה שנתית בשיעור של כ-7.1238%). 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, בקנדה או בספרד. 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 DISENO 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.