

מוצר מובנה – פיקדון שקלי ל-24 חודשים, בתוספת מענק המותנה בעלייה ובתנודתיות סל ניירות ערך של חברות מהודו (הנסחרים בארה"ב), אירופה ויפן הכולל חסם תחתון המגביל את שיעור הירידה של כל ני"ע.

תיאור המוצר -

הלקוח עשוי ליהנות ממענק הקשור בעליית סל ניירות ערך של חברות מהודו (הנסחרים בארה"ב), אירופה ויפן ובתנודתיותם של נירות הערך (להלן, מניות). בחישוב המענק, נוסף לכל מניה חסם תחתון אשר נבדק רק ביום האחרון של תקופת הבדיקה. חסם זה מגביל את שיעור הירידה של המניה הספציפית במקרה של ביצוע שלילי מעבר לחסם, ובכך מגביל גם את הירידה של שיעור שינוי הסל.

קרן הפיקדון מובטחת.

המענק בלבד יהיה צמוד לשער הדולר בתקופת החישוב.

תקופת הצטרפות למוצר - מיום 11.4.18 ועד ליום 8.5.18. הבנק רשאי, לפי שיקול דעתו, לשנות את תקופת הצטרפות למוצר המובנה ולהפסיק את הצטרפות למוצר המובנה בכל עת.

תחילת הפיקדון – יום הפקדת הפיקדון.

פירעון הפיקדון – 24 חודשים ממועד ההפקדה, ללא אפשרות לפירעון מוקדם.

מטבע הפיקדון - שקל.

סכומי הפקדה - מינימום 10,000 ₪ ומקסימום 500,000 ₪, לסכום גבוה יותר יש לקבל אישור מיוחד טרם ביצוע ההפקדה.

מספר פיקדון – 818050993.

סוג חשבון - 297.

ריבית - הפיקדון אינו נושא ריבית.

נכס הבסיס - סל מניות של 10 חברות מהודו (הנסחרות בארה"ב), מאירופה ומיפן. לכל מניה משקל שווה, כדלקמן:

שם התאגיד	סימול בלומברג	זירת מסחר	מדינת התאגדות	שווי שוק – במיליארד יורו, נכון ליום 8.4.18	תשואה ב- 23 החודשים האחרונים מנקודה לנקודה (לא כולל דיבידנד) נכון ליום 8.4.18
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	9432 JT	TOKYO-XTKS	יפן	82	4.50%
BASF SE	BAS GY	XETRA-XETR	גרמניה	77	22.79%
HDFC BANK LTD-ADR	HDB UN	NEW YORK-XNYS	הודו	70	55.45%
ING GROEP N.V.	INGA NA	EN AMSTERDAM-XMAS	הולנד	53	34.67%
AXA SA	CS FP	EN PARIS-XPAR	צרפת	53	7.68%
DANONE	BN FP	EN PARIS-XPAR	צרפת	44	9.46%
mitsubishi corp	8058 JT	TOKYO-XTKS	יפן	34	61.22%
ICICI BANK LTD-SPON ADR	IBN UN	NEW YORK-XNYS	הודו	22	39.70%
SHISEIDO COMPANY LTD	4911 JT	TOKYO-XTKS	יפן	22	205.86%
TATA MOTORS LTD-SPON ADR	TTM UN	NEW YORK-XNYS	הודו	14	-7.57%

שער יסודי למניה - עבור כל אחת מהמניות המרכיבות את הסל, שער הסגירה של המניה ביום 9.5.18.

שער חדש - עבור כל אחת מהמניות המרכיבות את הסל, שער הסגירה של המניה ביום 1.4.20.

חסם עליון - לכל מניה נקבע חסם עליון בגובה 125% מהשער היסודי (כלומר, 25% מעל השער היסודי). החסם העליון מחושב ללא עיגול.

תקופת הבדיקה - הינה בת 692 ימים (כ-23 חודשים), החל מיום 10.5.18 ועד ליום 1.4.20, במהלכה ייבדק בכל יום שער הסגירה של כל מניה לעומת החסם העליון שלה (שהינו בגובה 25% מעל לשערה היסודי).

פריצת חסם עליון - עבור כל אחת מהמניות, "פריצת חסם עליון" פירושה **שלפחות שער סגירה יומי אחד** בתקופת הבדיקה, יהיה שווה או גבוה מהחסם העליון.

חסם תחתון - לכל מניה נקבע חסם תחתון בגובה 95% מהשער היסודי (כלומר, 5% מתחת לשער היסודי). החסם התחתון מחושב ללא עיגול.

ביצוע מניה (יחושב בנפרד לכל מניה), קיימות 3 אפשרויות:

א. במקרה שבמהלך תקופת הבדיקה, אחד או יותר משערי הסגירה של המניה יביא ל"**פריצת החסם העליון**", יוחלף ביצועה בפועל של אותה המניה בשיעור קבוע של 3% (ללא קשר לביצוע המניה בפועל בתקופה שבין השער היסודי לבין השער החדש מנקודה לנקודה, בין אם שלילי או חיובי).

ב. במקרה **שכל** שערי הסגירה של המניה במהלך תקופת הבדיקה **יהיו נמוכים מהחסם העליון** של אותה מניה וגם **השער החדש של המניה** יהיה **גבוה מהחסם התחתון**, ביצוע המניה יחושב כשיעור השינוי בפועל בין השער היסודי לבין השער החדש מנקודה לנקודה (למען הסר ספק, ביצוע מניה שלילי, יקטין את שיעור שינוי הסל עד גובה החסם התחתון ובהתאם למשקל המניה בסל).

ג. במקרה שבו **כל** שערי הסגירה של המניה במהלך תקופת הבדיקה **יהיו נמוכים מהחסם העליון** של אותה מניה וגם שער החדש יהיה **נמוך או שווה לחסם התחתון** שנקבע לה, **ביצוע המניה יוגבל לירידה של 5% משערה היסודי** (כלומר יוחלף בשיעור קבוע של -5%).

שיעור שינוי הסל - ממוצע חשבוני של כל ביצועי המניות (ביצוע בפועל, שיעור קבוע בשל פריצת חסם עליון או שיעור קבוע בשל פריצת חסם תחתון). 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** - הלקוח יזוכה במענק בשיעור השתתפות של 35% משיעור שינוי הסל. לפיכך, המענק המקסימאלי האפשרי הינו עד 8.75% (לא כולל) לתקופת הפיקדון.

2. אם **שיעור שינוי הסל** על פי אופן החישוב שפורט לעיל יהיה **שילי/אפס** – יפרע הפיקדון בתום 731 ימים (24 חודשים) ללא מענק.
* הפיקדון מופקד לתקופה של 731 ימים (24 חודשים) ואילו המענק מחושב לתקופה של 693 ימים בלבד.
* הנוסחה לחישוב המענק מפורטת בהמשך ובטופס ההפקדה עליו יחתום הלקוח בעת הצטרפותו למוצר המובנה.

הצמדת המענק-

המענק, ככל שישולם, יהיה צמוד לשער היציג של הדולר. אי לכך, במידה ששער הדולר ביום 1.4.20 יהא גבוה משער הדולר ביום 9.5.18, סכום המענק יגדל בהתאם. במידה ששער הדולר ביום 1.4.20 יהא נמוך משער הדולר ביום 9.5.18, סכום המענק יפחת בהתאם.

התאמה ללקוח בהתאם למודל האפיון - מוצר זה עשוי להתאים ללקוחות שעל פי מודל אפיון לקוח במערכת הייעוץ אופיינו ברמת סיכון של תיק מס' 2 (תיק סולידי- סיכון נמוך) ומעלה. יש לוודא כי לאחר ההצעה, **כלל המוצרים המובנים בתיק הלקוח מתוך הפאסיבה שלו לא יעלה על:** עבור לקוח בתיק 1 (תיק סולידי- סיכון נמוך) – 50%, בתיק 2 (תיק סולידי) – 60%, בתיק 3 (תיק סיכון ממוצע) – 70%.

יש לשים לב בין היתר לסיכונים הבאים: 1. היעדר נזילות ל-24 חודשים. 2. אפשרות לאיבוד של ריבית אלטרנטיבית. 3. סיכון מטבעי על המענק ככל שישולם. **פירוט מורחב של הסיכונים נמצא להלן.**

עמלות - כמפורט בסעיף 10 בטופס ההפקדה עליו יחתום הלקוח בעת הצטרפותו למוצר המובנה.

פירעון מוקדם עקב שינוי מצב משפטי ואירועים יוצאי דופן העלולים להשפיע על הזכויות על פי

כתב זה – כמפורט בסעיף 5-6 בטופס ההפקדה עליו יחתום הלקוח בעת הצטרפותו למוצר

המובנה.

מהמענק (ככל שישולם) ינוכה מס כדלהלן:

מהמענק ככל שישולם ינוכה מס בהתאם להוראות המיסוי.

להלן תרחישים אפשריים למקרה שבו תתקיים הזכאות לקבלת מענק:

- תרחיש שבו לא הייתה פריצת חסם בכל המניות ושיעור שינוי הסל חיובי.
- תרחיש שבו הייתה פריצת חסם בכל המניות.

מובהר כי לתרחישים מסוימים עשויות להיות השלכות מס מיוחדות ושיעורי המס עשויים להיות

שונים, והלקוח יישא בכל התוצאות והשלכות המס הקשורות בפיקדון, כפי שיהיו על פי דין.

כמו כן, כל סכום על פי כתב זה ישולם ללקוח בניכוי מס הכנסה במקור ותשלומי חובה אחרים שיהא

על הבנק לנכותם על פי כל דין, לרבות דין זר (להלן: "המס"), ובלבד שלא תיפגע קרן הפיקדון.

בכל מקרה בו הבנק זיכה החשבון בסכום כלשהו בקשר עם פיקדון זה ללא ניכוי המס, כולו או

חלקו, הבנק יהא רשאי לחייב החשבון בכל עת בכל סכום המס שעל הבנק להעביר לשלטונות

המוסמכים בגין התשלום האמור.

השוואה בין הפיקדון המובנה לחלופות דומות:

תנאים להשוואה	פיקדון שקלי	פיקדון שקלי ל-24 חודשים, בתוספת מענק המותנה בעלייה ובתנודתיות סל ניירות ערך של חברות מהודו (הנסחרים בארה"ב), אירופה ויפן הכולל חסם תחתון המגביל את שיעור הירידה של כל ני"ע.	תנאים להשוואה
קרנות נאמנות או תעודות סל שקליות שמטרתן לעקוב אחר מניות מאירופה, יפן והודו.	פיקדון שקלי	פיקדון שקלי ל-24 חודשים, בתוספת מענק המותנה בעלייה ובתנודתיות סל ניירות ערך של חברות מהודו (הנסחרים בארה"ב), אירופה ויפן הכולל חסם תחתון המגביל את שיעור הירידה של כל ני"ע.	תנאים להשוואה
תשואה: מותנית בתשואת נכס הבסיס (עשויה להיות שלילית).	<u>ריבית משתנה</u> או <u>ריבית קבועה</u> <u>מובטחת</u> : בהתאם לסוג הפיקדון וסכום ההפקדה.	1. 35% משיעור שינוי הסל (בין אם לפי ביצועי המניות בפועל ובין אם לפי שיעור קבוע בשל פריצת חסם עליון) ובמידה ששיעור זה הינו חיובי, עד 8.75% (לא כולל). 2. ללא מענק (במוצר לא תתכן תשואה שלילית).	תשואה/ מענק/ ריבית
יש .	אין.	אין.	עמלות ני"ע

תנאים להשוואה	פיקדון שקלי ל-24 חודשים, בתוספת מענק המותנה בעלייה ובתנודתיות סל ניירות ערך של חברות מהודו (הנסחרים בארה"ב), אירופה ויפן הכולל חסם תחתון המגביל את שיעור הירידה של כל ני"ע.	פיקדון שקלי	קרנות נאמנות או תעודות סל שקליות שמטרתן לעקוב אחר מניות מאירופה, יפן והודו.
קרן מובטחת	כן.	כן.	לא. סיכון במקרה של ירידת נכס הבסיס.
נזילות	אין.	בהתאם לסוג הפיקדון.	יומית.

יתרונות, חסרונות וסיכונים עיקריים למוצר:

יתרונות-

- א. פוטנציאל להשתתפות במגמת התחזקות סל המניות וזאת מבלי לסכן את קרן הפיקדון המובטחת.
- ב. במקרה של ירידה חדה בשער הסגירה של המניה ביום האחרון של תקופת הבדיקה לעומת השער היסודי שלה, שיעור הירידה של אותה מניה מוגבל לגובה החסם התחתון, ובכך מגביל גם את הירידה של שיעור שינוי הסל.
- ג. פוטנציאל לקבלת מענק הגבוה משמעותית מהריבית האלטרנטיבית.

חסרונות -

- א. הפיקדון אינו מתאים ללקוחות אשר הנזילות חשובה להם.
- ב. הפיקדון אינו מתאים ללקוחות להם חשובה קבלת ריבית וודאית.
- ג. אין בפיקדון זה תחליף להשקעה ישירה במניות המוזכרות בנספח זה.
- ד. 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 -

- א. אפשרות להפסד של ריבית אלטרנטיבית (בהתייחס לסכום ההפקדה), במקרה ששיעור שינוי הסל יהיה נמוך/שליילי/ יישאר ללא שינוי.
- ב. היות וביצוע המניות הנלקח לצורך חישוב המענק עשוי להיות "שיעור קבוע" של 3% או 5%, לפי העניין, ולא הביצוע בפועל (לגבי מניה אחת או יותר), ייתכן ש"שיעור שינוי הסל" הנקבע לצורך חישוב המענק יהיה נמוך או גבוה, לפי העניין, מביצוע הסל בפועל (כלומר, שיעור שינוי הסל לא יהיה שיעור השינוי בפועל בין השער היסודי לבין שער הסגירה של המניה ביום האחרון של תקופת הבדיקה).
- ג. אירועים שונים המפורטים בתנאי הפיקדון (כגון מיזוג, הצעות רכש, הליכי פירוק או הסדר של מפיק, 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.
- ד. שער הסגירה של המניה ביום האחרון של תקופת הבדיקה, 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.
- ה. סיכון מטבעי על המענק (במקרה שישולם).

הערות מיוחדות -

- א. התנאים המדויקים של הפיקדון הינם כמפורט בטופס המשפטי שמצורף לניספח זה ובהסכם/פרק בעניין התנאים הכלליים להפקדת פיקדונות שהעתקם נמסר ו/או יימסר למפקיד. מסמך זה הינו לצורכי מידע בלבד. רק הטופס המשפטי שמצורף לניספח זה והסכם/פרק בעניין התנאים הכלליים להפקדת פיקדונות שנחתמו ו/או יחתמו על ידי המפקיד יהוו מסמכים מחייבים.
- ב. 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 לחישוב המענק המותנה:

בהנחת הפקדה של 100,000 ₪.

בטבלה להלן מפורטים תרחישים אפשריים בגין כל אחת מהמניות הכלולות בסל

לצורך חישוב שיעור שינוי הסל:

תרחיש 4	תרחיש 3	תרחיש 2	תרחיש 1	שלבי חישוב ביצוע כל מניה
80	80	80	80	שער יסודי של המניה
-16%	-16%	16%	16%	שיעור שינוי המניה (מנקודה לנקודה)
לא	כן	כן	לא	פריצת חסם עליון (25%) במהלך תקופת הבדיקה
כן	לא רלבנטי כיוון שנפרץ חסם עליון	לא רלבנטי כיוון שנפרץ חסם עליון	לא	פריצת חסם תחתון (-5%) ביום האחרון של תקופת הבדיקה
שיעור קבוע -5%	שיעור קבוע 3%	שיעור קבוע 3%	ביצוע בפועל 16%	שיעור שינוי המניה בפועל (ביצוע בפועל או שיעור קבוע בשל פריצת חסם).

חישוב שיעור שינוי הסל - ממוצע חשבוני של שיעורי השינוי של כל המניות (לכל מניה בהתאם לתרחיש המניה הרלבנטי כפי שמופיע בטבלה לעיל שיעור קבוע או השינוי בפועל).

נוסחה לחישוב המענק - סכום המענק ב- ש"ח = שיעור ההשתתפות * שיעור שינוי הסל * 100,000 ש"ח.

הצמדת המענק - בנוסף המענק יהיה צמוד לשינוי בשער היציג של דולר ארה"ב מיום השער היסודי ועד ליום האחרון של אותה תקופת הבדיקה (כולל).

במידה ושיעור שינוי הסל הינו **שלילי או אפס**, לא ישולם מענק (שיעור מענק 0%).

להלן 2 תרחישים אפשריים לתשואת הלקוח:

תרחיש	שיעור שינוי הסל בחישוב המענק	תקבול כולל
תרחיש 1	חיובי	מענק, קרן מובטחת
תרחיש 2	שלילי או אפס	ללא מענק, קרן מובטחת

ביום פירעון הפיקדון יזוכה הלקוח בקרן הפיקדון והמענק ככל שישולם.

לתשומת לבכם: ממענק ככל שישולם ינוכה מס בהתאם להוראות המיסוי.

רקע - להלן תיאור מקוצר של החברות המרכיבות את נכס הבסיס ותחומי הפעילות

שלהן:

שם החברה	תחומי הפעילות
BASF SE	חברה מתחום התעשייה. פעילות החברה מגוונת על פני מספר תחומים כאשר הגדולים שבהם הינם מוצרי נפט וגז ומוצרים כימיים אחרים כגון פלסטיק.
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	חברה מתחום התקשורת, אשר מספקת שירותי תקשורת משולבת ללקוחות עסקיים ופרטיים ביפן. פעילותה כוללת שירותי תקשורת סלולארית וקבועה מגוונים.
HDFC BANK LTD-ADR	בנק, אשר מציע מגוון רחב של שירותים למגזר העסקי הגלובאלי, מספק שירותי בנקאות עסקית ופעיל בתחום האג"ח והשווקים הפיננסיים ועוד.
AXA SA	חברת ביטוח מתחום השירותים הפיננסיים, היא מספקת מכלול שלם של שירותים בתחום זה. בין היתר ניתן למנות את שירותיה בתחום הבנקאות להשקעות, מסחר בניירות ערך ושירותים פיננסיים אחרים. החברה הינה חברה גלובלית הפועלת בכל העולם אך מרבית הכנסותיה מגיעות ממערב אירופה.
ING GROEP N.V.	בנק, אשר מספק מגוון של שירותים פיננסיים ביניהם בנקאות להשקעות, בנקאות פרטית ועוד. מרבית הכנסות החברה מגיעות מהולנד.
DANONE SA	חברה מזון אירופאית המשווקת בעיקר מוצרי מזון ביניהם מזון

<p>לתינוקות, שתיה, מוצרי בריאות, תזונה ועוד עם דגש על מוצרי חלב ומים מינרליים.</p>	
<p>חברה למסחר כללי הפועלת במגוון פעילויות עסקיות כגון: יזמות עסקית, דלקים, אלקטרוניקה, מתכות, כימיקלים ועוד.</p>	<p>mitsubishi corp</p>
<p>קבוצה המפעילה רשת של בנקים הממוקמים בהודו. הקבוצה מתמחה בבנקאות קמעונאית ועסקית ופועלת בתחום הפורקס והאג"ח. בנוסף, הקבוצה מספקת מגוון רחב של שירותים פיננסיים ללקוחותיה בתחומי ההשקעות והביטוח.</p>	<p>icici bank ltd-sp on adr</p>
<p>חברה יפאנית המייצרת מוצרי קוסמטיקה וטואליטיקה מגוונים.</p>	<p>shiseido company ltd</p>
<p>חברה המתכננת ומייצרת מגוון גדול של מכוניות וכלי רכב פרטיים ומסחריים בהודו הנמכרים בכל רחבי העולם.</p>	<p>tata motors ltd-sp on adr</p>