

פיקדון שקלי ל- 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.

הלקוח עשוי ליהנות ממענק הקשור בעלייה ובתנודתיות של גלובלי של מניות נבחרות מסקטורים שונים הנסחרות באנגליה, בספרד או בקנדה. המענק (בלבד) יהיה צמוד לשער הדולר בתקופת חישוב המענק. קרן הפיקדון הנומינלית מובטחת.

תיאור המוצר והרציונל:

יום הפקדת הפיקדון. פירעון הפיקדון: 18 חודשים ממועד ההפקדה, ללא אפשרות לפירעון מוקדם.

תחילת הפיקדון:

הבנק רשאי, לפי שיקול דעתו, לשנות את תקופת ההצטרפות למוצר המובנה ולהפסיק את ההצטרפות למוצר המובנה בכל עת.

\* סיום תקופת ההצטרפות:

שקלים סכומי הפקדה: מינימום 10,000 ₪ ומקסימום 500,000 ₪, אלא אם התקבל אישור מיוחד.

מטבע הפיקדון:

397033109 סוג חשבון: 298 ריבית: הפיקדון אינו נושא ריבית.

מספר פיקדון:

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.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	קנדה Toronto Stock Exchange	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	אנגליה London Stock Exchange	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).

	<p><b>שיעור שינוי הסל</b>: 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.</p>
<p><b>תנאי המענק המותנה:</b></p>	<p>1. במידה <b>ששיעור שינוי הסל</b> על פי אופן החישוב שפורט לעיל יהיה <b>חיובי</b> (גבוה מאפס) - הלקוח יזכה במענק בשיעור של 40% משיעור שינוי הסל. לפיכך, המענק המקסימאלי האפשרי הינו עד 7.20% (לא כולל) לתקופת הפיקדון.</p> <p>2. אם <b>שיעור שינוי הסל</b> על פי אופן החישוב שפורט לעיל יהיה <b>שלילי</b> (נמוך מאפס)/אפס – ייפרע הפיקדון בתום 18 חודשים ללא מענק.</p> <p>* הפיקדון מופקד ל- 18 חודשים ואילו המענק מחושב על פני 17 חודשים.</p> <p>* הנוסחה לחישוב המענק מפורטת בטופס המשפטי (המצורף לנספח זה).</p>
<p><b>הצמדת המענק:</b></p>	<p>המענק יהיה <b>צמוד לשער היציג של הדולר</b>. אי לכך, אם שער הדולר ביום 31.8.18 יהא גבוה משער הדולר ביום 31.3.17, סכום המענק יגדל בהתאם. אם שער הדולר ביום 31.8.18 יהא נמוך משער הדולר ביום 31.3.17, סכום המענק יפחת בהתאם.</p>
<p><b>דירוג לקוח במערכת הייעוץ:</b></p>	<p>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 הלקוח מתוך הפאסיבה שלו לא יעלה על: עבור לקוח בתיק 2 – 50%, בתיק 3 – 60%, בתיק 3 – 70%.</p> <p><b>יש לשים לב בין היתר לסיכונים הבאים</b>: 1. היעדר נזילות ל-18 חודשים. 2. אפשרות לאיבוד של ריבית אלטרנטיבית. 3. המענק ככל שישולם חשוף לשינויים בשער השקל/\$. פירוט מורחב של הסיכונים נמצא להלן.</p>
<p><b>עמלות:</b></p>	<p>כמפורט בסעיף 10 בטופס המשפטי (מוב-882).</p>
<p><b>מיסוי:</b></p>	<p>מהמענק (ככל שישולם) ינוכה מס כדלהלן: לקוח יחיד תושב ישראל (כולל עולה חדש) - ינוכה מס בשיעור של 25% (בניכוי עליית מדד המחירים לצרכן). לקוח יחיד תושב חוץ - המענק ככל שישולם - פטור מניכוי מס. תאגיד - ינוכה מס במקור בשיעור מס החברות הרלוונטי במועד הפירעון.</p>

**השוואה בין הפיקדון המובנה לחלופות דומות**

קרנות נאמנות או תעודות סל שקליות שמטרתן לעקוב אחר מדד מניות מוביל בחו"ל.	פיקדון שקלי	פיקדון שקלי ל-18 חודשים, בתוספת מענק המותנה בעלייה ובתנודתיות סל מניות נבחרות הנסחרות באנגליה, בקנדה או בספרד.	
<p><b>תשואה:</b> מותנית בתשואת נכס הבסיס (עשויה להיות שלילית).</p>	<p><b>ריבית משתנה או ריבית קבועה מובטחת:</b> בהתאם לסוג הפיקדון וסכום ההפקדה.</p>	<p><b>מענק מותנה בעליית הסל בפירעון יתכנו האפשרויות הבאות:</b></p> <p>1. 40% משיעור שינוי הסל, כהגדרתו בתנאי הפיקדון (במידה ששיעור זה הינו חיובי), עד 7.20% (לא כולל) וצמוד לדולר.</p> <p>2. ללא מענק, קרן מובטחת.</p>	<p><b>תשואה/מענק/ריבית</b></p>
<p>יש.</p>	<p>אין.</p>	<p>אין.</p>	<p><b>עמלות ני"ע</b></p>
<p>לא. סיכון במקרה של ירידת נכס הבסיס.</p>	<p>כן.</p>	<p>כן.</p>	<p><b>קרן מובטחת</b></p>
<p>יומית.</p>	<p>בהתאם לסוג הפיקדון.</p>	<p>אין.</p>	<p><b>נזילות</b></p>
<p>25% על הרווח.</p>	<p>15% על הריבית.</p>	<p>מהמענק (ככל שישולם) ינוכה מס כדלהלן: לקוח יחיד תושב ישראל (כולל עולה חדש) - ינוכה מס בשיעור של 25% (בניכוי עליית מדד המחירים לצרכן). לקוח יחיד תושב חוץ-פטור מניכוי מס.</p>	<p><b>מיסוי (ליחיד)</b></p>

**יתרונות, חסרונות וסיכונים עיקריים:**

<p><b>יתרונות:</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>פוטנציאל להשתתפות במגמת התחזקות סל המניות וזאת מבלי לסכן את קרן הפיקדון המובטחת.</li> <li>פוטנציאל לקבלת מענק הגבוה משמעותית מהריבית האלטרנטיבית.</li> </ul>
<p><b>חסרונות:</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>הפיקדון אינו מתאים ללקוחות אשר הנזילות חשובה להם.</li> <li>הפיקדון אינו מתאים ללקוחות להם חשובה קבלת ריבית וודאית.</li> <li>אין בפיקדון זה תחליף להשקעה ישירה במניות המוזכרות בנספח זה.</li> <li>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.</li> </ul>
<p><b>סיכונים:</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>אפשרות להפסד ריבית אלטרנטיבית (בהתייחס לסכום ההפקדה), במקרה ששיעור שינוי הסל יהיה נמוך/שלילי/ יישאר ללא שינוי.</li> <li>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).</li> <li>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.</li> <li>השער החדש, כמו גם שער כלשהו במהלך תקופת הבדיקה, של אחת או יותר ממניות הסל עשוי להיות מושפע באופן זמני</li> </ul>

מאירוע חריג, ולפיכך להשפיע על גובה המענק. ההסתברות לאירועים כגון אלה גבוהה יותר כשמדובר במניות.  
 • המענק (בלבד) חשוף לשינויים בשער הדולר/שקל היציג (על קרן ההפקדה סיכון/סיכוי זה איננו 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 15.3.17

שערי מט"ח:

מטבע	יסודי	חדש
שער \$/₪	₪/\$ 3.8000	₪/\$3.9000

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

\*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 מהסכס 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 מהסכס העליון: שיעור קבוע בגובה 2.0% בדוגמא שלנו למשל, לפחות אחד משערי הסגירה של מניית Iberdrola S.A במהלך תקופת הבדיקה היה שווה/גבוה מהסכס העליון שלה, לכן ביצועה שווה ל-2.0% ואילו כל שערי הסגירה של מניית Relx Plc במהלך תקופת הבדיקה היו נמוכים מהסכס 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:** 4,451.08 = 100,000 \* 10.8424% \* 40% \* 3.9000 / 3.8000

לפי דוגמא זו ביום פירעון הפיקדון 15.9.18 יזוכה הלקוח בחשבונו כדלקמן: בקרן הפיקדון 100,000 ₪ בתוספת מענק של 4,451.08 ₪ התשואה ללקוח תהיה בשיעור של 4.4511% לפני מס (תשואה שנתית בשיעור של כ-2.94%). 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 15.9.18 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 שרותי 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 פייליינס. 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 אגונה, 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 גלובלית 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.