

מוצר מובנה – פיקדון דולרי לכ- 24 חודשים בתוספת מענק, המותנה בעלייה ממוצעת (ממוצע תצפיות רבעוניות) של מדד S&P500. פתוח להוראות הפקדה * מ-23.10.17 עד 20.11.17, ניתן להפקיד בפועל החל מיום 6.11.17

הלקוח עשוי ליהנות ממענק הקשור בעלייה ממוצעת (ממוצע תצפיות רבעוניות) של מדד S&P500. קרן הפיקדון הנומינלית מובטחת.

תיאור המוצר והרציונל:

21.11.17 פירעון הפיקדון:

ללא אפשרות לפירעון מוקדם.

תאריך תחילת הפיקדון:

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

* סיום תקופת ההצטרפות:

מינימום \$ 2,500 ומקסימום \$150,000, אלא אם התקבל אישור מיוחד

דולר

מטבע הפיקדון:

הפיקדון אינו נושא ריבית.

ריבית:

485- לתושב ישראל, 486- לתושב חוץ.

סוג חשבון:

587112107

מספר פיקדון:

S&P500 INDEX (SPX) - מדד S&P500 הינו אחד ממדדי המניות המובילים בארה"ב, ונתפס גם כאחד המדדים המובילים ברמה הגלובלית. המדד משקף את ביצועיהן של 500 מניות בעלות שווי שוק גבוה, ומאופיין בחשיפה מאוזנת לסקטורים השונים.

נכס הבסיס:

שיעור שינוי המדד ב-24 החודשים האחרונים ללא דיבידנד, 25.98%.



גרף התנהגות נכס הבסיס בתקופה של 3 שנים אחרונות:

שער הסגירה: שער המדד אשר מפורסם בסיום יום המסחר בבורסות הרלבנטיות, במערכת מידע בלומברג (קוד – SPX Index).

הגדרות:

שער יסודי: שער הסגירה של המדד בגין יום 21.11.17.

מועדי מדידה: נקבעו למדד 8 מועדי מדידה בתדירות רבעונית, החל מהתאריך 21.2.18 ועד התאריך 21.11.19 (פירוט מלא של מועדי המדידה ניתן למצוא בטופס המשפטי).

השער הקובע: יחושב כממוצע חשבוני של שערי הסגירה, בגין כל מועדי המדידה (כלומר, המנה המתקבלת מחלוקת סכום שערי הסגירה ב-8).

שיעור שינוי המדד: שיעור השינוי בין השער הקובע לבין השער היסודי.

1. במידה ששיעור שינוי המדד יהיה חיובי (גבוה מאפס) - הלקוח יזכה במענק בשיעור של 50% משיעור שינוי המדד.

תנאי המענק המותנה:

2. במידה ששיעור שינוי המדד יהיה שלילי (נמוך מאפס) - "אפס" - ייפרע הפיקדון בתום כ-24 חודשים ללא מענק.

* מובהר בזאת, כי הפיקדון מופקד לתקופה ארוכה מ-24 חודשים ואילו המענק מחושב לתקופה של 24 חודשים בלבד. *הנוסחה לחישוב המענק מפורטת בטופס המשפטי (מצורף לנספח לפרוטוקול הייעוץ).

מוצר זה עשוי להתאים ללקוחות שעל פי מודל אפיון לקוח במערכת הייעוץ אופיינו ברמת סיכון של תיק מס' 1 ומועלה. יש לוודא כי לאחר ההצעה, כלל המוצרים המובנים בתיק הלקוח מתוך הפאסיבה שלו לא יעלה על: עבור לקוח בתיק 1 – 50%, בתיק 2 – 60%, בתיק 3 – 70%.

דירוג לקוח במערכת הייעוץ:

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

עמלות:

כמפורט בסעיף 11 בטופס המשפטי (מוב-912).

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.

מיסוי:

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:			
פיקדון דולרי לכ-24 חודשים, בתוספת מענק המותנה בעלייה ממוצעת (ממוצע תצפיות רבעוניות) של מדד S&P500.	פיקדון דולרי	קרנות סל זרות בדולר שמטרתן לעקוב אחרי המדד	
תשואה/מענק/ריבית	מענק מותנה בשיעור שינוי חיובי של המדד. בפירעון יתכנו האפשרויות הבאות: 1. 50% משיעור שינוי המדד (ממוצע תצפיות רבעוניות). 2. ללא מענק, קרן מובטחת.	ריבית משתנה או ריבית קבועה מובטחת: בהתאם לסוג הפיקדון וסכום ההפקדה.	תשואה: מותנית בתשואת נכס הבסיס (עשויה להיות שלילית).
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)	בכפוף לאמור בסעיף המיסוי לעיל, 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 מדד המניות (ממוצע תצפיות רבעוניות), 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 במדד או במניות המרכיבות אותו. - חלוקת דיבידנדים על ידי מי מהתאגידים שהנפיקו את המניות המרכיבות את המדד, עלולה להשפיע על שערי הסגירה של המדד. כמו כן, לא ישולמו תשלומים כלשהם מכוח ההפקדות בפיקדון בגין דיבידנדים כאמור.		
סיכונים:	- אפשרות להפסד ריבית אלטרנטיבית (בהתייחס לסכום ההפקדה), במקרה ששיעור שינוי המדד יהיה נמוך/שלילי/יישאר ללא שינוי. - היות שחישוב המענק הינו ממוצע של 8 מדידות, עשוי להיווצר מצב לפיו "שיעור שינוי המדד", הנקבע לצורך חישוב המענק, יהיה נמוך משיעור שינוי המדד במועד הפירעון לעומת השער היסודי (כמו כן, עשוי להתקיים מצב הפוך). - אירועים שונים המפורטים בתנאי הפיקדון (כגון הליכי פירוק או הסדר של עורך המדד) עלולים להשפיע על המדד, שהינו נכס הבסיס לחישוב המענק, ובין היתר עשויים לחייב התאמות שונות ואף פירעון מוקדם של הפיקדון אם יארעו. התאמות שתבוצענה בעקבות האירועים המנויים בתנאי הפיקדון עלולות לשנות את התשואה על הפיקדון ולשנות את תנאיו, אפשר שבאופן מהותי וקיים סיכון של פירעון מוקדם של הפיקדון ללא מענק. - שער סגירה אחד או יותר באחד או יותר ממועדי המדידה עשוי להיות מושפע באופן זמני מאירוע חריג, ולפיכך להשפיע על גובה המענק. - סיכון מטבעי על קרן הפיקדון והמענק במקרה שישולם.		
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.			
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:

		נתונים כלליים
02/12/2019	21/11/2017	תאריכי תחילה ופירעון הפיקדון
	741	תקופת הפיקדון בימים
	\$ 100,000.00	סכום הפיקדון
	SPX Index	מדד
	2,530.67	שער יסודי 21.11.17
תרחיש פסימי	תרחיש אופטימי	מועדי מדידה
2,476.11	2,678.56	21.2.18
2,425.50	2,743.84	21.5.18
2,349.58	2,855.71	21.8.18
2,223.04	2,899.75	21.11.19
2,096.51	2,779.79	21.2.19
2,476.11	2,956.94	21.5.19
2,374.88	2,982.24	21.8.19
2,450.80	2,931.63	21.11.19
2,359.0663	2,853.5575	השער הקובע (ממוצע שערי סגירה במועדי המדידה)
-6.78%	12.76%	שיעור שינוי המדד (1-השער היסודי/ השער הקובע)
לא רלבנטי	50%	שיעור השתתפות מתוך שיעור שינוי המדד
ללא מענק	\$ 6,379.49	סכום המענק
0.0000%	6.3795%	תשואה לתקופה לפני מס
0.00%	3.09%	תשואה שנתית לפני מס

כפי שהודגם בדוגמא לעיל, סכום המענק הוא:

בתרחיש האופטימי: \$6,379.49.

נוסחה לחישוב המענק: סכום המענק ב-\$ = שיעור ההשתתפות * שיעור שינוי המדד * \$100,000

לפי דוגמא זו ביום פירעון הפיקדון יזוכה הלקוח בחשבונו כדלקמן: בקרן הפיקדון \$ 100,000 בתוספת סכום המענק המצוין לפי התרחיש האופטימי.

לתשומת לבכם: מהמענק ינוכה מס בהתאם להוראות המיסוי.

בתרחיש הפסימי: לא ישולם מענק.

בדוגמא זו שיעור שינוי המדד הינו שלילי, על כן לא יזוכה/יחויב הלקוח בגין המענק המותנה. ביום פירעון הפיקדון יזוכה הלקוח בחשבונו כדלקמן: בקרן הפיקדון \$ 100,000.