

<p><b>מוצר מובנה – פיקדון דולרי לכ-24 חודשים בתוספת מענק, המותנה בעלייה ממוצעת (ממוצע תצפיות רבעוניות) של מדד S&amp;P500. פתוח להוראות הפקדה והפקדה בפועל* מ-8.8.17 עד 22.8.17</b></p>	
<p><b>תיאור המוצר והרציונל:</b></p>	<p>הלקוח עשוי ליהנות ממענק הקשור בעלייה ממוצעת (ממוצע תצפיות רבעוניות) של מדד S&amp;P500. קרן הפיקדון הנומינלית מובטחת.</p>
<p><b>תאריך תחילת הפיקדון:</b></p>	<p>23.8.17</p>
<p><b>פירעון הפיקדון:</b></p>	<p>30.8.19, ללא אפשרות לפירעון מוקדם.</p>
<p><b>* סיום תקופת ההצטרפות:</b></p>	<p>הבנק רשאי, לפי שיקול דעתו, לשנות את תקופת ההצטרפות למוצר המובנה ולהפסיק את ההצטרפות למוצר המובנה בכל עת.</p>
<p><b>מטבע הפיקדון:</b></p>	<p>דולר</p>
<p><b>מספר פיקדון:</b></p>	<p>477082300</p>
<p><b>נכס הבסיס:</b></p>	<p>S&amp;P500 INDEX (SPX) - מדד S&amp;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. שיעור שינוי המדד ב-24 החודשים האחרונים ללא דיבידנד, 18.32%.</p>
<p><b>גרף התנהגות נכס הבסיס בתקופה של 3 שנים אחרונות:</b></p>	
<p><b>הגדרות:</b></p>	<p><b>שער הסגירה:</b> שער המדד אשר מפורסם בסיום יום המסחר בבורסות הרלבנטיות, במערכת מידע בלומברג (קוד - SPX Index).</p> <p><b>שער יסודי:</b> שער הסגירה של המדד בגין יום 23.8.17.</p> <p><b>מועדי מדידה:</b> נקבעו למדד 8 מועדי מדידה בתדירות רבעונית, החל מהתאריך 24.11.17 ועד התאריך 23.8.19 (פירוט מלא של מועדי המדידה ניתן למצוא בטופס המשפטי).</p> <p><b>השער הקובע:</b> יחושב כממוצע חשבוני של שערי הסגירה, בגין כל מועדי המדידה (כלומר, המנה המתקבלת מחלוקת סכום שערי הסגירה ב-8).</p> <p><b>שיעור שינוי המדד:</b> שיעור השינוי בין השער הקובע לבין השער היסודי.</p>
<p><b>תנאי המענק המותנה:</b></p>	<p>1. במידה ששיעור שינוי המדד יהיה חיובי (גבוה מאפס) - הלקוח יזכה במענק בשיעור של 60% משיעור שינוי המדד. 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).</p>
<p><b>זירוג לקוח במערכת הייעוץ:</b></p>	<p>מוצר זה עשוי להתאים ללקוחות שעל פי מודל אפיון לקוח במערכת הייעוץ אופיינו ברמת סיכון של תיק מס' 1 ומעלה. 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%. 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.</p>
<p><b>עמלות:</b></p>	<p>כמפורט בסעיף 11 בטופס המשפטי (מוב-901).</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%. 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 סל זרות בדולר שמטרתן לעקוב אחרי המדד	פיקדון דולרי	פיקדון דולרי לכ-24 חודשים, בתוספת מענק המותנה בעלייה ממוצעת (ממוצע תצפיות רבעוניות) של מדד S&P500.	
<b>תשואה:</b> מותנית בתשואת נכס הבסיס (עשויה להיות שלילית).	<b>ריבית משתנה או ריבית קבועה מובטחת:</b> בהתאם לסוג הפיקדון וסכום ההפקדה.	<b>מענק מותנה בשיעור שינוי חיובי של המדד. בפירעון יתכנו האפשרויות הבאות:</b> 1. 60% משיעור שינוי המדד (ממוצע תצפיות רבעוניות). 2. ללא מענק, קרן מובטחת.	תשואה/מענק/ריבית
יש.	אין.	אין.	עמלות ני"ע
לא. סיכון במקרה של ירידת נכס הבסיס.	כן.	כן.	קרן מובטחת
יומית.	בהתאם לסוג הפיקדון.	אין.	נזילות
25% על הרווח.	15% על הריבית.	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.	מיסוי (ליחיד)

**יתרונות, חסרונות וסיכונים עיקריים:**

	<ul style="list-style-type: none"> <li>פוטנציאל להשתתפות במגמת התחזקות של מדד המניות (ממוצע תצפיות רבעוניות), וזאת מבלי לסכן את קרן הפיקדון המובטחת.</li> <li>פוטנציאל לקבלת מענק הגבוה משמעותית מהריבית האלטרנטיבית.</li> </ul>	יתרונות:
	<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 במדד או במניות המרכיבות אותו.</li> <li>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.</li> </ul>	חסרונות:
	<ul style="list-style-type: none"> <li>אפשרות להפסד ריבית אלטרנטיבית (בהתייחס לסכום ההפקדה), במקרה ששיעור שינוי המדד יהיה נמוך/שלילי/ישאר ללא שינוי.</li> <li>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).</li> <li>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.</li> <li>שער סגירה אחד או יותר באחד או יותר ממועדי המדידה עשוי להיות מושפע באופן זמני מאירוע חריג, ולפיכך להשפיע על גובה המענק.</li> <li>סיכון מטבעי על קרן הפיקדון והמענק במקרה שישולם.</li> </ul>	סיכונים:

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
30/08/2019	23/08/2017	תאריכי תחילה ופירעון הפיקדון
	737	תקופת הפיקדון בימים
	\$ 100,000.00	סכום הפיקדון
		מדד
	SPX Index	
	2,459.14	שער יסודי 23.8.17
תרחיש פסימי	תרחיש אופטימי	מועדי מדידה
2,406.12	2,602.85	24.11.17
2,356.94	2,666.29	23.2.18
2,283.16	2,774.99	23.5.18
2,160.21	2,817.79	23.8.18
2,037.25	2,701.22	23.11.18
2,406.12	2,873.36	25.2.19
2,307.76	2,897.95	23.5.19
2,381.53	2,848.77	23.8.19
<b>2,292.3863</b>	<b>2,772.9025</b>	השער הקובע (מוצע שערי סגירה במועדי המדידה)
<b>-6.78%</b>	<b>12.76%</b>	שיעור שינוי המדד (1-השער היסודי/ השער הקובע)
לא רלבנטי	60%	שיעור השתתפות מתוך שיעור שינוי המדד
ללא מענק	\$ 7,655.42	סכום המענק
0.0000%	7.6554%	תשואה לתקופה לפני מס
0.00%	3.72%	תשואה שנתית לפני מס

כפי שהודגם בדוגמא לעיל, סכום המענק הוא:

**בתרחיש האופטימי: \$ 7,655.42.**

**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.