


| מוצר מובנה – פיקדון דולרי ל-18 חודשים בתוספת מענק המותנה בעלייה ממוצעת (ממוצע תצפיות רבעוניות) של מדד S&P500.<br>פתוח להוראות הפקדה * מ-12.10.18 עד 5.11.18, ניתן להפקיד בפועל החל מיום 22.10.18 |  |
|--|--|
| מספר פיקדון:   | 948110600  |
| תיאור המוצר:   | הלקוח עשוי ליהנות ממענק הקשור בעלייה ממוצעת (ממוצע תצפיות רבעוניות) של מדד S&P500.   |
| קרב הפיקדון:   | קרב הפיקדון מובטחת.  |
| תאריך תחילת הפיקדון:   | 6.11.18  |
| פירעון הפיקדון:  | 15.5.20. 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 ארה"ב   |
| סכומי הפקדה:   | מינימום \$2,500 ומקסימום \$150,000. לסכום גבוה יותר יש לקבל אישור מיוחד טרם ביצוע ההפקדה.  |
| סוג חשבון:   | 485-לתושב ישראל<br>486-לתושב חוץ   |
| ריבית:   | הפיקדון אינו נושא ריבית  |
| נכס הבסיס:   | <b>S&amp;P500 INDEX (SPX) - מדד S&amp;P500</b> הינו אחד ממדדי המניות המובילים בארה"ב ובעולם. המדד משקף את ביצועיהן של כ-500 מניות של חברות בעלות שווי שוק גבוה ומאופייין בחשיפה מגוונת לסקטורים השונים בכלכלה האמריקאית. שיעור שינוי המדד ב-18 החודשים האחרונים מנקודה לנקודה (נכון ל-10/10/2018 סוף יום), ללא דיבידנד (Price Change), <b>18.18%</b> .                 |
| גרף התנהגות נכס הבסיס בתקופה של ה-3 שנים האחרונות:   |   |
| <b>הגדרות ותנאים כלליים</b>  |  |
| שער הסגירה:  | שער המדד אשר מפורסם בסיום יום המסחר בבורסות הרלבנטיות, במערכת מידע בלומברג (קוד – SPX Index).  |
| שער יסודי:   | שער הסגירה של המדד בגין יום 6.11.18.   |
| מועדי מדידה:   | נקבעו למדד 6 מועדי מדידה בתדירות רבעונית, החל מהתאריך 6.2.19 ועד התאריך 6.5.20 (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-6).  |
| שיעור שינוי המדד:  | שיעור השינוי בין השער הקובע לבין השער היסודי.  |
| תנאי המענק המותנה:   | 1. במידה ששיעור שינוי המדד יהיה חיובי - הלקוח יזכה במענק בשיעור של 65% משיעור שינוי המדד.<br>2. במידה ששיעור שינוי המדד יהיה שלילי/"אפס" - יפרע הפיקדון בתום כ-18 חודשים ללא מענק.<br>* מובהר בזאת, כי המענק מחושב לתקופה של 547 ימים ואילו הפיקדון מופקד לתקופה של 556 ימים (כ-18 חודשים). * הנוסחה לחישוב המענק מפורטת בהמשך ובטופס ההפקדה עליו יש לחתום בעת ההפקדה. |

|   |   |  |                          |   |   |
|---|---|--|--------------------------|---|---|
| <p>מוצר זה עשוי להתאים ללקוחות שעל פי מודל אפיון לקוח במערכת הייעוץ אופיינו ברמת סיכון של תיק מס' 1 (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%.</p> <p>יש לשים לב בין היתר לסיכונים הבאים: 1. היעדר נזילות לכ-18 חודשים. 2. אפשרות לאיבוד ריבית אלטרנטיבית. 3. סיכון מטבעי. פירוט מורחב של הסיכונים נמצא להלן.</p> | <p><b>התאמה ללקוח בהתאם למודל האפיון:</b></p>   |  |                          |   |   |
| <p>כמפורט בטופס ההפקדה עליו יחתום הלקוח בעת הצטרפותו למוצר המובנה.</p>  | <p><b>עמלות:</b></p>  |  |                          |   |   |
| <p>כמפורט בסעיף 5-6 בטופס המשפטי של המוצר.</p>  | <p><b>פירעון מוקדם</b><br/>עקב שינוי מצב משפטי ואירועים יוצאי דופן העלולים להשפיע על הזכויות על פי כתב זה</p> |  |                          |   |   |
| <p>מהמענק ככל שישולם ינוכה מס בהתאם להוראות המיסוי. 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.</p>  | <p><b>מיסוי:</b></p>  |  |                          |   |   |
| <p><b>השוואה בין הפיקדון המובנה לחלופות דומות:</b></p>  |   |  |                          |   |   |
| <p><b>נזילות</b></p>  | <p><b>קרן מובטחת</b></p>  | <p><b>עמלות ניהול חן עו"ש מט"ח</b></p> | <p><b>עמלות ני"ע</b></p> | <p><b>תשואה/מענק/ריבית</b></p>  | <p><b>סוג הפיקדון</b></p>   |
| <p>אין</p>  | <p>כן</p>   | <p>יש</p>                              | <p>אין</p>               | <p>המענק מותנה בשיעור שינוי חיובי של המדד. בפירעון יתכנו האפשרויות הבאות:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>65% משיעור שינוי המדד (ממוצע תצפיות רבעוניות).</li> <li>ללא מענק.</li> </ul> | <p>פיקדון דולרי לכ-18 חודשים, בתוספת מענק המותנה בעלייה ממוצעת (ממוצע תצפיות רבעוניות) של מדד S&amp;P500.</p> |
| <p>בהתאם לסוג הפיקדון</p>   | <p>כן</p>   | <p>יש</p>                              | <p>אין</p>               | <p>ריבית משתנה או ריבית קבועה מובטחת: בהתאם לסוג הפיקדון וסכום ההפקדה.</p>  | <p>פיקדון בדולר ארה"ב</p>   |
| <p>יומית</p>  | <p>לא. סיכון במקרה של ירידת נכס הבסיס.</p>  | <p>יש</p>                              | <p>יש</p>                | <p>התשואה מותנית בתשואת נכס הבסיס (עשויה להיות שלילית)</p>  | <p>קרנות סל זרות בדולר שמטרתן לעקוב אחרי המדד</p>   |
| <p><b>יתרונות, חסרונות וסיכונים עיקריים:</b></p>  |   |  |                          |   |   |
| <p>פוטנציאל לקבלת מענק הגבוה משמעותית מהריבית האלטרנטיבית. לצורך אינדיקציה, הריבית בהפקדה לפיקדון דולרי למדרגת סכום של \$100,000 לתקופה זהה הינה 1.68% לשנה. פוטנציאל להשתתפות במגמת התחזקות של מדד המניות (ממוצע תצפיות רבעוניות), וזאת מבלי לסכן את קרן הפיקדון המובטחת.</p>  |   |  |                          |   | <p><b>יתרונות:</b></p>  |
| <p>הפיקדון אינו מתאים ללקוחות אשר הנזילות חשובה להם.<br/>הפיקדון אינו מתאים ללקוחות להם חשובה קבלת ריבית וודאית.<br/>אין בפיקדון זה תחליף להשקעה ישירה במדד או במניות המרכיבות אותו.<br/>חלוקת דיבידנדים על ידי מי מהתאגידים שהנפיקו את המניות המרכיבות את המדד, עלולה להשפיע על שער</p>  |   |  |                          |   | <p><b>חסרונות:</b></p>  |

|   |  |
|---|--|
| הסגירה של המדד. כמו כן, לא ישולמו תשלומים כלשהם מכוח ההפקדות בפיקדון בגין דיבידנדים כאמור.  |  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>סיכונים:</li> <li>אפשרות להפסד ריבית אלטרנטיבית (בהתייחס לסכום ההפקדה), במקרה ששיעור שינוי המדד יהיה נמוך/שלילי/יישאר ללא שינוי.</li> <li>היות שחישוב המענק הינו ממוצע של 6 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> |  |

**דוגמאות לחישוב המענק המותנה:**

בהנחת הפקדה של \$100,000.

להלן דוגמא לתרחיש אופטימי ולתרחיש פסימי: בהנחה של שער יסודי 2,800.00 ביום 6.11.18.

| מועדי מדידה | תרחיש אופטימי | תרחיש פסימי |
|-------------|---------------|-------------|
| 6.2.19      | 2,963.63      | 2,739.63    |
| 6.5.19      | 3,035.86      | 2,683.63    |
| 6.8.19      | 3,159.63      | 2,599.63    |
| 6.11.19     | 3,208.36      | 2,459.63    |
| 6.2.20      | 3,075.63      | 2,319.63    |
| 6.5.20      | 3,271.63      | 2,739.63    |

|   |
|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li><b>השער הקובע</b> - כאמור הינו ממוצע שערי הסגירה במועדי המדידה.</li> <li><b>שיעור שינוי המדד</b> - יקבע כאמור כשיעור השינוי באחוזים בין השער הקובע לשער היסודי (1-השער היסודי/ השער הקובע).</li> <li><b>שיעור המענק</b> - במידה ששיעור שינוי המדד הינו חיובי, שיעור המענק מחושב כשיעור שינוי המדד כפול שיעור ההשתתפות (65%). אם שיעור שינוי המדד הינו שלילי או אפס, לא ישולם מענק (שיעור מענק 0%).</li> </ul> <p><b>להלן סיכום שלבי חישוב המענק בדוגמא בתרחיש אופטימי ובתרחיש פסימי:</b></p> |
|---|

| תרחיש פסימי | תרחיש אופטימי | שלבי חישוב המענק   |
|-------------|---------------|--|
| 2,590.2967  | 3,119.1233    | <ul style="list-style-type: none"> <li>השער הקובע (ממוצע שערי סגירה במועדי המדידה)</li> </ul>  |
| -7.49%      | 11.40%        | <ul style="list-style-type: none"> <li>שיעור שינוי המדד (1-השער היסודי/ השער הקובע)</li> </ul> |
| לא רלבנטי   | 65%           | <ul style="list-style-type: none"> <li>שיעור השתתפות מתוך שיעור שינוי המדד</li> </ul>          |
| ללא מענק    | \$ 7,408.22   | <ul style="list-style-type: none"> <li>סכום המענק</li> </ul>                                   |
| 0.0000%     | 7.4082%       | <ul style="list-style-type: none"> <li>שיעור המענק לפני מס</li> </ul>                          |
| 0.00%       | 4.80%         | <ul style="list-style-type: none"> <li>תשואה שנתית לפני מס</li> </ul>                          |

לפי דוגמא זו, יתכנו שני תרחישים אפשריים: אופטימי ופסימי.  
לפי התרחיש האופטימי בדוגמא זו, ביום פירעון הפיקדון יזוכה הלקוח בחשבונו כדלקמן: בקרן הפיקדון \$ 100,000 בתוספת סכום המענק המצויין בטבלה לפי התרחיש האופטימי. לתשומת לבכם: מהמענק ינוכה מס בהתאם להוראות המיסוי.  
לפי התרחיש הפסימי בדוגמא זו, ביום פירעון הפיקדון יזוכה הלקוח בחשבונו כדלקמן: בקרן הפיקדון \$ 100,000 בלבד. כמו כן, לא ישולם מענק כיוון ששיעור שינוי המדד הינו שלילי.

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.