

מוצר מובנה – פיקדון שקלי ל-24 חודשים ומענק מותנה בעלייה ובתנודתיות סל מניות מיפן וקוריאה הדרומית, הכולל חסם תחתון המגביל את שיעור הירידה של כל מניה. פתוח להצטרפות* מיום 13.8.18 עד 30.8.18

מספר פיקדון:	928083101																																																																		
תיאור המוצר:	הלקוח עשוי ליהנות ממענק הקשור בעליית סל מניות של חברות מיפן וקוריאה הדרומית, ובתנודתיות של המניות. 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 את הירידה של שיעור שינוי הסל. המענק בלבד יהיה צמוד לשער הדולר בתקופת החישוב. קרן הפיקדון מובטחת.																																																																		
קרן הפיקדון:	יום הפקדת הפיקדון																																																																		
תחילת הפיקדון:	24 חודשים ממועד ההפקדה. ללא אפשרות לפירעון מוקדם.																																																																		
פירעון הפיקדון:	הבנק רשאי, לפי שיקול דעתו, לשנות את תקופת ההצטרפות למוצר המובנה ולהפסיק את ההצטרפות למוצר המובנה בכל עת.																																																																		
*סיום תקופת ההצטרפות:	שקלים																																																																		
מטבע הפיקדון:	מינימום 10,000 ש"ח ומקסימום 500,000 ש"ח. לסכום גבוה יותר יש לקבל אישור מיוחד טרם ביצוע ההפקדה.																																																																		
סכומי הפקדה:	298																																																																		
סוג חשבון:	הפיקדון אינו נושא ריבית																																																																		
ריבית:	סל מניות של 10 חברות נבחרות מיפן וקוריאה הדרומית. לכל מניה משקל שווה (10%), כדלקמן:																																																																		
נכס הבסיס:	<table border="1"> <thead> <tr> <th>שם התאגיד</th> <th>סימול בלומברג</th> <th>מדינת התאגדות</th> <th>זירת מסחר</th> <th>שווי שוק (BIL\$), נכון ליום 8.8.18</th> <th>תשואה באחוזים ב-23 החודשים האחרונים מנק' לנק' (ללא דיבידנד) נכון ליום 8.8.18</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>&NIPPON TELEGRAPH TELEPHONE CORP</td> <td>9432 JT</td> <td>יפן</td> <td>XTKS - TOKYO</td> <td>99</td> <td>1.17</td> </tr> <tr> <td>SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC</td> <td>8316 JT</td> <td>יפן</td> <td>XTKS - TOKYO</td> <td>56</td> <td>10.42</td> </tr> <tr> <td>JAPAN TOBACCO INC</td> <td>2914 JT</td> <td>יפן</td> <td>XTKS - TOKYO</td> <td>56</td> <td>-28.87</td> </tr> <tr> <td>mitsubishi corp</td> <td>8058 JT</td> <td>יפן</td> <td>XTKS - TOKYO</td> <td>46</td> <td>33.80</td> </tr> <tr> <td>SEVEN & HOLDINGS CO LTD</td> <td>3382 JT</td> <td>יפן</td> <td>XTKS - TOKYO</td> <td>36</td> <td>-7.51</td> </tr> <tr> <td>SK HYNIX INC</td> <td>000660 KS</td> <td>קוריאה הדרומית</td> <td>KOREA SE-XKRX</td> <td>53</td> <td>107.76</td> </tr> <tr> <td>HYUNDAI MOTOR COMPANY</td> <td>005380 KS</td> <td>קוריאה הדרומית</td> <td>KOREA SE-XKRX</td> <td>24</td> <td>- 12.26</td> </tr> <tr> <td>SK TELECOM CO., LTD</td> <td>017670 KS</td> <td>קוריאה הדרומית</td> <td>KOREA SE-XKRX</td> <td>18</td> <td>10.60</td> </tr> <tr> <td>KOREA ELECTRIC POWER CORPORATION</td> <td>015760 KS</td> <td>קוריאה הדרומית</td> <td>KOREA SE-XKRX</td> <td>17</td> <td>-49.21</td> </tr> <tr> <td>KT&G CORPORATION</td> <td>033780 KS</td> <td>קוריאה הדרומית</td> <td>KOREA SE-XKRX</td> <td>13</td> <td>-12.72</td> </tr> </tbody> </table>	שם התאגיד	סימול בלומברג	מדינת התאגדות	זירת מסחר	שווי שוק (BIL\$), נכון ליום 8.8.18	תשואה באחוזים ב-23 החודשים האחרונים מנק' לנק' (ללא דיבידנד) נכון ליום 8.8.18	&NIPPON TELEGRAPH TELEPHONE CORP	9432 JT	יפן	XTKS - TOKYO	99	1.17	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	8316 JT	יפן	XTKS - TOKYO	56	10.42	JAPAN TOBACCO INC	2914 JT	יפן	XTKS - TOKYO	56	-28.87	mitsubishi corp	8058 JT	יפן	XTKS - TOKYO	46	33.80	SEVEN & HOLDINGS CO LTD	3382 JT	יפן	XTKS - TOKYO	36	-7.51	SK HYNIX INC	000660 KS	קוריאה הדרומית	KOREA SE-XKRX	53	107.76	HYUNDAI MOTOR COMPANY	005380 KS	קוריאה הדרומית	KOREA SE-XKRX	24	- 12.26	SK TELECOM CO., LTD	017670 KS	קוריאה הדרומית	KOREA SE-XKRX	18	10.60	KOREA ELECTRIC POWER CORPORATION	015760 KS	קוריאה הדרומית	KOREA SE-XKRX	17	-49.21	KT&G CORPORATION	033780 KS	קוריאה הדרומית	KOREA SE-XKRX	13	-12.72
שם התאגיד	סימול בלומברג	מדינת התאגדות	זירת מסחר	שווי שוק (BIL\$), נכון ליום 8.8.18	תשואה באחוזים ב-23 החודשים האחרונים מנק' לנק' (ללא דיבידנד) נכון ליום 8.8.18																																																														
&NIPPON TELEGRAPH TELEPHONE CORP	9432 JT	יפן	XTKS - TOKYO	99	1.17																																																														
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	8316 JT	יפן	XTKS - TOKYO	56	10.42																																																														
JAPAN TOBACCO INC	2914 JT	יפן	XTKS - TOKYO	56	-28.87																																																														
mitsubishi corp	8058 JT	יפן	XTKS - TOKYO	46	33.80																																																														
SEVEN & HOLDINGS CO LTD	3382 JT	יפן	XTKS - TOKYO	36	-7.51																																																														
SK HYNIX INC	000660 KS	קוריאה הדרומית	KOREA SE-XKRX	53	107.76																																																														
HYUNDAI MOTOR COMPANY	005380 KS	קוריאה הדרומית	KOREA SE-XKRX	24	- 12.26																																																														
SK TELECOM CO., LTD	017670 KS	קוריאה הדרומית	KOREA SE-XKRX	18	10.60																																																														
KOREA ELECTRIC POWER CORPORATION	015760 KS	קוריאה הדרומית	KOREA SE-XKRX	17	-49.21																																																														
KT&G CORPORATION	033780 KS	קוריאה הדרומית	KOREA SE-XKRX	13	-12.72																																																														
הגדרות ותנאים כלליים																																																																			
שער יסודי למניה:	עבור כל אחת מהמניות המרכיבות את הסל, שער הסגירה של המניה ביום 31.8.18 .																																																																		
השער החדש:	עבור כל אחת מהמניות המרכיבות את הסל, שער הסגירה של המניה ביום 31.7.20 .																																																																		
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 23 חודשים, החל מיום 1.9.18 ועד ליום 31.7.20 , במהלכה ייבדק בכל יום שער הסגירה של כל מניה לעומת החסם העליון שלה (שהינו בגובה 25% מעל לשערה היסודי).																																																																		

<p>עבור כל אחת מהמניות, "פריצת חסם עליון" פירושה שלפחות שער סגירה יומי אחד בתקופת הבדיקה, יהיה שווה או גבוה מהחסם העליון.</p>	<p>פריצת חסם עליון:</p>
<p>לכל מניה נקבע חסם תחתון בגובה 96% מהשער היסודי (כלומר, 4% מתחת לשער היסודי). החסם התחתון מחושב ללא עיגול.</p>	<p>חסם תחתון:</p>
<p>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 5% (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 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 השער החדש יהיה נמוך או שווה לחסם התחתון שנקבע לה, ביצוע המניה יוגבל לירידה של 4% משערה היסודי (כלומר יוחלף בשיעור קבוע של -4%).</p>	<p>ביצוע מניה (יחושב בנפרד לכל מניה), קיימות 3 אפשרויות:</p>
<p>ממוצע חשבונני 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.</p>	<p>שיעור שינוי הסל:</p>
<p>1. במידה ששיעור שינוי הסל על פי אופן החישוב שפורט לעיל יהיה חיובי - הלקוח יזוכה במענק בשיעור השתתפות של 50% משיעור שינוי הסל. לפיכך, המענק המקסימאלי האפשרי הינו עד 12.5% (לא כולל) לתקופת הפיקדון. 2. אם שיעור שינוי הסל על פי אופן החישוב שפורט לעיל יהיה שלילי /אפס - ייפרע הפיקדון בתום 24 חודשים ללא מענק. * הפיקדון מופקד לתקופה של 24 חודשים ואילו המענק מחושב לתקופה של 23 חודשים בלבד. *הנוסחה לחישוב המענק מפורטת בטופס המשפטי (המצורף לנספח זה).</p>	<p>תנאי המענק המותנה:</p>
<p>המענק, ככל שישולם, יהיה צמוד לשער היציג של הדולר. אי לכך, במידה ששער הדולר ביום 31.7.20 יהא גבוה משער הדולר ביום 31.8.18, סכום המענק יגדל בהתאם. במידה ששער הדולר ביום 31.7.20 יהא נמוך משער הדולר ביום 31.8.18, סכום המענק יפחת בהתאם.</p>	<p>הצמדת המענק:</p>
<p>מוצר זה עשוי להתאים ללקוחות שעל פי מודל אפיון לקוח במערכת הייעוץ אופיינו ברמת סיכון של תיק מס'2 (תיק סולידי) 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 ריבית אלטרנטיבית. 3. סיכון מטבעי על המענק ככל שישולם. פירוט מורחב של הסיכונים נמצא להלן.</p>	<p>התאמה ללקוח בהתאם למודל האפיון:</p>
<p>כמפורט בטופס המשפטי של המוצר.</p>	<p>עמלות:</p>
<p>כמפורט בסעיף 5-6 בטופס המשפטי של המוצר.</p>	<p>פירעון מוקדם עקב שינוי מצב משפטי ואירועים יוצאי דופן העלולים להשפיע על הזכויות על פי כתב זה</p>
<p>המענק חייב במס כדלהלן: מהמענק ככל שישולם ינוכה מס בהתאם להוראות המיסוי. להלן תרחישים אפשריים למקרה שבו תתקיים הזכאות לקבלת מענק: • תרחיש שבו לא הייתה פריצת חסם עליון בכל המניות (תרחיש זה כולל גם מקרים בהם הייתה פריצת חסם עליון רק בחלק מהמניות) ושיעור שינוי הסל חיובי. • תרחיש שבו הייתה פריצת חסם עליון 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.</p>	<p>מיסוי:</p>

השוואה בין הפיקדון המובנה לחלופות דומות:

סוג הפיקדון	תשואה/מענק/ריבית	עמלות ני"ע	עמלות רישום פעולה בחשבון	קרן מובטחת	נזילות
פיקדון שקלי לכ-24 חודשים, בתוספת מענק המותנה בעלייה ובתנודתיות סל מניות מיפן וקוריאה הדרומית, הכולל חסם תחתון המגביל את שיעור הירידה של כל מניה.	מענק מותנה בעליית הסל. בפירעון יתכנו האפשרויות הבאות: <ul style="list-style-type: none"> 50% משיעור שינוי הסל כהגדרתו בתנאי הפיקדון, וצמוד לדולר. ללא מענק (במוצר לא תתכן תשואה שלילית). 	אין	לעסקים גדולים בלבד	כן	אין
פיקדון שקלי	ריבית משתנה או ריבית קבועה מובטחת: בהתאם לסוג הפיקדון וסכום ההפקדה.	אין	לעסקים גדולים בלבד	כן	בהתאם לסוג הפיקדון
קרנות נאמנות או תעודות סל שקליות שמטרתן לעקוב אחר מניות מיפן וקוריאה הדרומית	התשואה מותנית בתשואת נכס הבסיס (עשויה להיות שלילית)	יש	לעסקים גדולים בלבד	לא. סיכון במקרה של ירידת נכס הבסיס.	יומית

יתרונות, חסרונות וסיכונים עיקריים:

יתרונות:	<ul style="list-style-type: none"> פוטנציאל להשתתפות במגמת התחזקות סל המניות וזאת מבלי לסכן את קרן הפיקדון המובטחת. במקרה של ירידה חדה בשער החדש של המניה לעומת השער היסודי, שיעור הירידה של אותה מניה מוגבל לגובה החסם התחתון, ובכך מגביל גם את הירידה של שיעור שינוי הסל. פוטנציאל לקבלת מענק הגבוה משמעותית מהריבית האלטרנטיבית. לצורך אינדיקציה, הריבית בהפקדה לפיקדון שקלי למדרגת סכום של 100,000 ש"ח לתקופה זהה הינה 0.35% לשנה.
חסרונות:	<ul style="list-style-type: none"> הפיקדון אינו מתאים ללקוחות אשר הנזילות חשובה להם. הפיקדון אינו מתאים ללקוחות להם חשובה קבלת ריבית וודאית. אין בפיקדון זה תחליף להשקעה ישירה במניות המוזכרות בנספח זה. 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:	<ul style="list-style-type: none"> אפשרות להפסד של ריבית אלטרנטיבית (בהתייחס לסכום ההפקדה), במקרה ששיעור שינוי הסל יהיה נמוך/שלילי/ יישאר ללא שינוי. היות וביצוע המניות הנלקח לצורך חישוב המענק עשוי להיות "שיעור קבוע" של 5% או 4%, 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). 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 וללא ריבית. השער החדש 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. סיכון מטבעי על המענק (במקרה שישולם).

דוגמאות לחישוב המענק המותנה:

בהנחת הפקדה של 100,000 ש"ח.

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 (-4%) ביום האחרון של תקופת הבדיקה
שיעור קבוע 4%	שיעור קבוע 5%	שיעור קבוע 5%	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 10 המניות (לכל מניה בהתאם לתרחיש המניה הרלבנטי כפי שמופיע בטבלה לעיל: שיעור קבוע או הביצוע בפועל).

חישוב המענק - סכום המענק בשקלים מחושב כמכפלת סכום ההפקדה בשיעור שינוי הסל צמוד לשינוי בשער הדולר (כמפורט בתנאי הצמדת המענק) ושיעור ההשתתפות.

במידה ששיעור 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 אופטימי	חיובי	מענק + קרן מובטחת
תרחיש פסימי	שלילי או אפס	ללא מענק, קרן מובטחת

ביום פירעון הפיקדון יזוכה הלקוח בקרן הפיקדון והמענק ככל שישולם. לתשומת לבכם: מהמענק ככל שישולם, ינוכה מס בהתאם להוראות המיסוי.

רקע

סל 10 מניות מיפן וקוריאה הדרומית. להלן תיאור מקוצר של החברות הנ"ל ותחומי הפעילות שלהן.

חברה מתחום התקשורת, אשר מספקת שירותי תקשורת משולבת ללקוחות עסקיים ופרטיים ביפן. פעילותה כוללת שירותי תקשורת סולארית וקבועה מגוונים.	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP
החברה מבצעת פעילות פיננסית לחברות הבנות הכוללת פעילות לבנקאות המסחרית ושירותים פיננסיים נוספים.	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC
חברה לייצור טבק ומוצריו לשוק הגלובלי.	JAPAN TOBACCO INC
חברה למסחר כללי הפועלת במגוון פעילויות עסקיות כגון: יזמות עסקית, דלקים, אלקטרוניקה, מתכות, כימיקלים ועוד.	MITSUBISHI CORP
חברת אחזקות אשר יוסדה ממיזוג 3 חברות. החברה פועלת ומפעילה מגוון רחב של חנויות נוחות, סופרמרקטים וחנויות כל בו.	SEVEN & HOLDINGS CO LTD
החברה מציעה מוצרים ושירותים לתעשיית רכיבי האלקטרוניקה.	SK HYNIX INC
החברה מייצרת, מוכרת ומייצאת רכבי נוסעים, משאיות וכלי רכב מסחריים כמו גם חלקי החילוף עבורם.	HYUNDAI MOTOR COMPANY
חברה לייצור והפצה של חשמל בדרום קוריאה, לשימושים שונים.	KOREA ELECTRIC POWER CORPORATION
מפעילת מובייל ותקשורת קוריאנית.	SK TELECOM CO., LTD
חברה לעיבוד, ייצור ומכירה של סיגריות ומוצרי טבק. החברה באמצעות חברות הבנות, מייצרת מוצרי ג'ינגסאנג לדוגמת תה ג'ינגסאנג אדם ותרופות מצמחים.	KT&G CORPORATION

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.