

פיקדון מובנה שקלי לשלוש שנים המשתתף בעליית מדד ת"א-25

נכון לתאריך: 16.6.2009

קרן שקלית מובטחת בתום תקופת הפיקדון

פיקדון מובנה שקלי לשלוש שנים המציע חשיפה למדד ת"א-25 ללא סיכון קרן ההשקעה. המוצר מאפשר השתתפות של 65% מעליית מדד ת"א-25, לפי ממוצע תצפיות רבעוניות במהלך תקופת הפיקדון (12 תצפיות).

תנאי העסקה	
תאריך תחילת הפיקדון:	25 ליוני 2009
תאריך פירעון הפיקדון:	25 ליוני 2012
מחיר הבסיס של מדד ת"א-25:	מחיר הסגירה של מדד ת"א-25 ב-25 ליוני 2009.
מחיר קובע של מדד ת"א-25:	ממוצע אריתמטי של מחירי הסגירה של 12 תצפיות רבעוניות החל מספטמבר 2009 עד יוני 2012.
ריבית מותנית (לכל תקופת הפיקדון):	השתתפות בשיעור 65% מעליית מדד ת"א-25 (מסומן בבלומברג: TA-25), לפי ממוצע תצפיות רבעוניות במהלך תקופת הפיקדון (12 מדידות).
קרן הפיקדון:	100% קרן שקלית מובטחת בתאריך הפירעון.
מינימום עיסקה:	15,000 ש"ח
מועד אחרון להפקדות*:	25 ליוני 2009 בשעה 12:00 (שעון ישראל)
שבירה:	הפיקדון ניתן לשבירה, רק בהסכמת הבנק. יודגש כי במקרה של שבירה, הלקוח יקבל סכום הנמוך מסכום ההשקעה ההתחלתי.
מיסוי:	מיסים, היטלים ותשלומי חובה על פי כל דין או הוראה, בהם יהיו המפקידים חייבים, ינוכו במקור ע"י הבנק. - ניכוי מס במקור ליחיד תושב ישראל - 20% מהרווח הריאלי. - ניכוי מס במקור ליחיד תושב חוץ- פטור מניכוי מס במקור. שיעורי המס נקבעו בהתאם להוראות החוק והנחיות רשות המיסים בישראל כפי שהיו ידועות בזמן פתיחת הפיקדון, וכפופים לשינויים בהתאם להוראות חוק והנחיות חדשות כפי שיתפרסמו מעת לעת.

1. תקופת הפיקדון
2. נכס הבסיס
3. מנגנון חישוב הריבית
4. קרן הפיקדון ומטבע ההפקדה

קהל היעד

השקעה ללקוחות הצופים התחזקות בשוק המניות הישראלי, עם אפשרות לתשואה גבוהה יותר מהשקעה חסרת סיכון, התלויה בביצועי מדד ת"א-25 – זאת מבלי לסכן את קרן ההשקעה.

קהל היעד המתאים

יתרונות עיקריים	סיכונים/חסרונות עיקריים
<ul style="list-style-type: none"> • פוטנציאל להשתתפות בעליית מדד ת"א-25 מבלי לסכן את קרן ההשקעה. • טווח השקעה בינוני. • קרן ההשקעה מובטחת בפדיון. 	<ul style="list-style-type: none"> • אפשרות להפסד הכנסה בהשוואה להשקעה חסרת סיכון. לצורכי אינדיקציה, הריבית השקלית השנתית חסרת הסיכון שפורסמה על ידי הבורסה לניירות ערך בתל-אביב ב-1.6.2009 הינה 0.5% לשנה. • חשיפה לשוק המניות המקומי. • היעדר נזילות לתקופת הפיקדון. • חישוב שיעור עליית המדד הקובע על פי תצפיות עלול לגרום שתשואת עליית המדד הקובע ותשואת הפיקדון תהיה נמוכה משמעותית משיעור עליית מדד המניות בתקופה. כמו כן שיעור ההשתתפות במוצר נמוך ממלוא שיעור העלייה של מדד המניות • הפיקדון לא משלם דיבידנדים, וזאת אף אם מניות המרכיבות את מדד ת"א-25 עשויות לחלק מעת לעת דיבידנד • הרעה במצב הביטחוני במז"ח עלולה להוביל לפגיעה בכלכלה המקומית ולפגיעה בתפוסת המשקיעים הזרים את ישראל כיעד השקעה מועדף.

יתרונות וסיכונים אפשריים בהשקעה בפיקדון זה

מספר מוצר: 626/2

מובהר בזאת כי פיקדון מובנה זה מוגדר כעסקה הכרוכה בסיכון מיוחד.

בפיקדון מובנה זה הבנק עוסק בשיווק השקעות. הבנק הינו בעל זיקה לפיקדון מובנה זה ויש לו אינטרס כלכלי בשיווקו. לפיכך יתכן שתיתן לפיקדון המובנה עדיפות על פני מוצרים אחרים הדומים לו מבחינת התאמתם ללקוח. מסמך זה הינו לצרכי מידע בלבד. התנאים המדויקים והמחייבים של הפיקדון המובנה הינם כמפורט בתנאי הניהול של הפיקדון המובנה. *הבנק רשאי, לפי שיקול דעתו לא לפתוח את הפיקדון המובנה וכן רשאי בכל עת, לפי שיקול דעתו, להפסיק לקבל הפקדות חדשות. המידע במסמך זה אינו מהווה המלצה ו/או הצעה להשקעה בפיקדון המובנה. אין הרשום לעיל מחליף ייעוץ אישי. החלטות השקעה של הלקוח ייקבעו בהתאם לאופיו, נכסיו, ורמת הסיכון של כל לקוח ולקוח. יש לציין כי עלולות להתגלות סטיות משמעותיות בין ההערכות המובאות כאן לתוצאות בפועל. הנתונים בדבר התשואות שהושגו בעבר, אינם מהווים כל אינדיקציה לגבי התשואות שיושגו בעתיד.

בשנת 2008 על רקע המשבר הפיננסי שפקד את העולם, התאפיין המסחר בשווקי העולם במגמה שלילית ובתנודתיות רבה. השוק המקומי נפגע גם הוא ומדדי המניות המובילים רשמו במהלכה ירידות שערים חדות. מדד המעו"ף המאופיין ביציבות יחסית הציג בשנה זו ביצועים טובים יותר מיתר מדדי המניות המובילים בשוק המקומי ורשם ירידה שהסתכמה בכ- 46.2% (לעומת ירידה של כ- 67.7% שרשם מדד ת"א 75).

מאז תחילת 2009, החלה לשוב את המגמה החיובית לשווקים כשהשוק המקומי הקדים את המגמה העולמית ובלט באיתנותו היחסית. זו, באה לידי ביטוי גם במניות המשתייכות למדד המעו"ף, שהשלים מאז תחילת השנה עלייה של כ-30%. עליות השערים שהחלו כאמור בתחילת השנה, ונמשכו גם בחודשים האחרונים נרשמו על רקע סביבת הריבית הנמוכה, אינדיקטורים לכך ששיאו של המשבר העולמי מאחורינו, וסונו היחסי של המשק הישראלי ועלייה ניכרת בתיאבון לסיכון של המשקיעים.

נציין כי מרבית החברות שמניותיהן כלולות במדד ת"א 25 מאופיינות ביציבות והן לרוב בעלות מדיניות חלוקת דיבידנד קבועה. כמו כן, נזכיר כי הרכב מדד המעו"ף מתעדכן פעמיים בשנה, דבר שבעין הסערה הביא להצטרפותן של מניות דפנסיביות יותר אל המדד ובימים אלה מביא להחלפתן במניות המתאפיינות ברמת סיכון גבוהה יותר.

עוד נציין, כי על אף האופטימיות שנושבת בשווקי המניות בעולם, המשבר בכלכלה הריאלית עדיין לא תם, והשלכותיו עלולות לבוא לידי ביטוי ברווחי החברות המשתייכות למדד המעו"ף גם בהמשך. זאת, לצד עליות השערים שנרשמו מאז תחילת השנה מגבירים את הסיכון הכרוך בהשקעה במדד, כאשר לאלו נלווה הסיכון הייחודי למוצר המוצע שנובע מבדיקת מספר תצפיות מוגבל למדד זה אשר המסחר בו מתנהל בתנודתיות גבוהה יחסית.

התפתחות מדד ת"א-25 בשנה האחרונה:



מובהר בזאת כי פיקדון מובנה זה מוגדר כעסקה הכרוכה בסיכון מיוחד.

בפיקדון מובנה זה הבנק עוסק בשיווק השקעות. הבנק הינו בעל זיקה לפיקדון מובנה זה ויש לו אינטרס כלכלי בשיווקו. לפיכך יתכן שתיתן לפיקדון המובנה עדיפות על פני מוצרים אחרים הדומים לו מבחינת התאמתם ללקוח. מסמך זה הינו לצרכי מידע בלבד. התנאים המדויקים והמחייבים של הפיקדון המובנה הינם כמפורט בתנאי הניהול של הפיקדון המובנה. *הבנק רשאי, לפי שיקול דעתו לא לפתוח את הפיקדון המובנה וכן רשאי בכל עת, לפי שיקול דעתו, להפסיק לקבל הפקדות חדשות. המידע במסמך זה אינו מהווה המלצה ו/או הצעה להשקעה בפיקדון המובנה. אין הרשום לעיל מחליף ייעוץ אישי. החלטות השקעה של הלקוח ייקבעו בהתאם לאופיו, נכסיו, ורמת הסיכון של כל לקוח ולקוח. יש לציין כי עלולות להתגלות סטיות משמעותיות בין ההערכות המובאות כאן לתוצאות בפועל. הנתונים בדבר התשואות שהושגו בעבר, אינם מהווים כל אינדיקציה לגבי התשואות שיושגו בעתיד.