

פיקדון פלוס

"סל מניות שוויצריות"

קרן מובטחת וריבית מינימאלית מובטחת



פיקדון פלוס

דיסקונט



פיקדון פלוס לשנתיים

פיקדון פלוס דולרי, עם הבטחה של 100% מקרן הפיקדון, בתוספת מענק המותנה בעליית " סל מניות שוויצריות " עד עלייה של 32%

נתונים ועובדות

מטבע
דולר
טווח השקעה
שנתיים
הגנת הקרן
✓
נכס הבסיס
סל מניות

תקופת הפיקדון	כ-24 חודשים
קרן הפיקדון	100% מקרן הפיקדון מובטחת
תחילת הפיקדון	05/07/2017
פירעון הפיקדון	09/07/2019
סל מניות	כמפורט בטבלה בהמשך
השער הבסיסי למניה	שער הסגירה של כל מניה ביום 03/07/2017
השער הקובע למניה	שער הסגירה של כל מניה ביום 03/07/2019
שער הסגירה היומי	שער הסגירה של כל מניה בכל אחד מהימים במהלך תקופת המדידה מיום 03/07/2017 ועד 03/07/2019 (שניהם כלולים)
תקופת המדידה	עלייה של 32% או יותר בשער הסגירה היומי למניה ביחס לשער הבסיסי
חסם	100% משיעור השינוי החיובי של סל המניות מינימום להפקדה \$ 5,000 , בכפולות של \$ 1,000
מענק מינימום להפקדה	אין
שבירה	ליחיד תושב ישראל- 25%, ליחיד תושב חוץ-פטור מניכוי מס
מיסוי	

תנאי פיקדון

שיעור השינוי של מניה **שלא נגעה** בחסם

שיעור השינוי של מניה **שנגעה** בחסם

שיעור השינוי של סל המניות

ריבית בגובה 0.05% (מונחים שנתיים)

במהלך תקופת המדידה ייבדק בכל יום שער הסגירה היומי של כל מניה ביחס לשער הבסיסי למניה

יחושב על-פי הנוסחה: "השער הקובע למניה" חלקי "השער הבסיסי למניה" פחות 1, במידה ולאורך תקופת המדידה שער הסגירה היומי למניה **לא חצה**, ולו פעם אחת את החסם הרלוונטי תילקח לחישוב תשואת המניה בפועל, **חיובית או שלילית**

ייקבע על **6%** לכל תקופת הפיקדון במידה ולאורך תקופת המדידה שער הסגירה היומי למניה **חצה**, ולו פעם אחת את החסם הרלוונטי

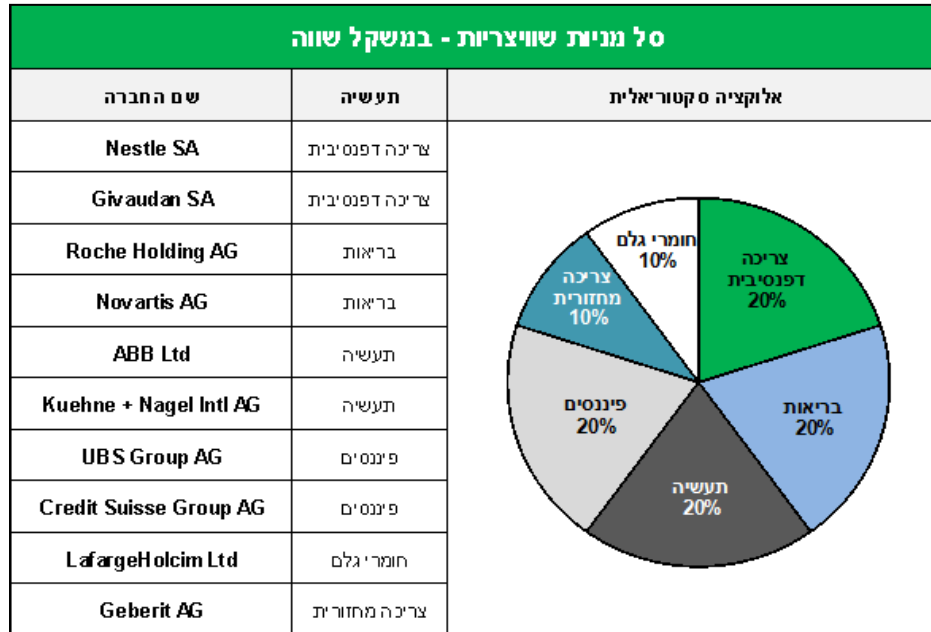
סכום המכפולות של משקל כל מניה בסל המניות בשיעור השינוי של אותה מניה

במידה ושיעור השינוי של סל המניות שלילי או שווה לאפס

"מסמך זה מהווה תמצית של עיקרי תנאי הפיקדון והינו למטרת אינפורמציה בלבד. התנאים המלאים, המדויקים והמחייבים של הפיקדון מפורטים בהסכם שייחתם בין הצדדים המסדיר את תנאי ההשקעה בפיקדון, והאמור במסמך זה הינו בכפוף לאמור בהסכם. בכל מקרה של סתירה בין האמור במסמך זה לאמור בהסכם יגבר האמור בהסכם. על אף שהפיקדון אינו מהווה נכס פיננסי כהגדרתו בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, תשנ"ח – 1995, יובהר, למען הסר ספק, כי אין לראות במסמך זה משום המלצה ו/או תחליף לייעוץ אישי המתחשב בנתונים ובצרכים המיוחדים של כל לקוח ו/או הזמנה להשקעה בפיקדון המובנה, ואין הוא בא במקום. על מנת לשקול השקעה בפיקדון על הלקוח לברר את כל הפרטים המהותיים הקשורים בהשקעה, לרבות, בין היתר, מידת התאמתה לצרכי הלקוח והסיכונים הכרוכים בה. מדובר בפיקדון שהוצא על ידי הבנק ועל כן יתכן כי הבנק יעדיף פיקדון זה על פני נכסים אחרים הדומים לו מבחינת התאמתם ללקוח."



הרכב סל מניות שוויצריות:



סיכונים

יתרונות

<p>≤ סיכון לקבלת תשואה נמוכה מהריבית האלטרנטיבית, במקרה ששיעור השינוי הסל יהיה נמוך מהריבית האלטרנטיבית, ובהתאם לתנאי טווח השינוי</p> <p>≤ חשיפה למחיר ולתנודתיות של המניות המרכיבות את הסל</p> <p>≤ העדר נזילות לתקופת הפיקדון- 24 חודשים</p> <p>≤ חישוב שיעור השינוי של הסל יכול לביצועים חיוביים ושליילים של כל מניה</p> <p>≤ הפיקדון לא ישלם דיבידנדים</p>	<p>≤ חשיפה לביצועי מניות הסל ללא סיכון קרן ההשקעה</p> <p>≤ פוטנציאל לקבלת מענק הגבוה משמעותית מהריבית האלטרנטיבית</p> <p>≤ מנגנון קיבוע תשואה למניה במקרה של נגיעה בחסם</p> <p>≤ קבלת ריבית מינימאלית במקרה ששיעור השינוי של הסל שלילי או אפסי</p>
--	--

בהתקיים אירועים מסוימים העלולים להשפיע על ערך המניות (כגון, שינוי באופן קביעת השער, הפסקת מסחר, מחיקה מהמסחר, אירועים מהותיים כגון, מיזוג, הצעת רכש, איחוד, פיצול, חלוקת מניות הטבה, הליכי פירוק או הסדר של המנפיק וכיו"ב), הבנק רשאי, בין היתר, על פי שיקול דעתו הבלעדי, לבצע שינויים והתאמות בתנאי הפיקדון, לרבות ביחס לאופן חישוב המענק וביחס להרכב הסל (גריעה/חוספה או החלפה של המניות הכלולות בו). במקרים מסוימים קיים סיכון של פירעון מוקדם של הפיקדון ללא מענק, והכל כמפורט בהסכם המסדיר את תנאי ההשקעה בפיקדון.

למי מתאים הפיקדון?

- ≤ למעוניינים ברווח גבוה עם מרכיב סיכון לעומת אפיק השקעה דולרי אלטרנטיבי
- ≤ לצופים עלייה במניות הסל במהלך תקופת המדידה
- ≤ ללקוחות היכולים לוותר על נזילות למשך 24 חודשים



תרחיש חישוב שיעור השינוי של הסל – תרחיש חיובי

תשואת הסל	שיעור השינוי של מניה לחישוב תשואת הסל	שער קובע	המניה פרצה את האם החסם באחד מימי הפיקדון	סום 32%	שער בסיסי	מניה
12.5%	15%	95.22	-	109.296	82.8	Nestle
	6%	לא רלוונטי	ן	328.02	248.5	Roche Holding
	6%	לא רלוונטי	ן	103.686	78.55	Novartis
	6%	לא רלוונטי	ן	32.34	24.5	ABB
מענק ללקוח 12.5%	6%	לא רלוונטי	ן	73.92	56	LafargeHolcim
	19%	15.708	-	17.424	13.2	Credit Swiss
	23%	193.848	-	208.032	157.6	Kuehne+Nagel
	6%	לא רלוונטי	ן	2587.2	1960	Givaudan
	21%	546.92	-	596.64	452	Geberit
	17%	18.135	-	20.46	15.5	UBS

תרחישים אלה לצורך המחשת אופן חישוב המענק בלבד

תרחיש חישוב שיעור השינוי של הסל – תרחיש שלילי

תשואת הסל	שיעור השינוי של מניה לחישוב תשואת הסל	שער קובע	המניה פרצה את האם החסם באחד מימי הפיקדון	סום 32%	שער בסיסי	מניה
-2.095%	-10%	74.52	-	109.296	82.8	Nestle
	-7%	231.105	-	328.02	248.5	Roche Holding
	6%	לא רלוונטי	ן	103.686	78.55	Novartis
	0.05%	24.51225	-	32.34	24.5	ABB
תשואה ללקוח 0.05% (שנתית)	-5.5%	52.92	-	73.92	56	LafargeHolcim
	-6%	12.408	-	17.424	13.2	Credit Swiss
	1%	159.176	-	208.032	157.6	Kuehne+Nagel
	1.50%	1989.4	-	2587.2	1960	Givaudan
	-7%	420.36	-	596.64	452	Geberit
	6%	לא רלוונטי	ן	20.46	15.5	UBS

תרחישים אלה לצורך המחשת אופן חישוב המענק בלבד



סל מניות שוויץ - כלכלת שוויץ היא התשיעית בגודלה באירופה, והיא מחזיקה במעמד מוביל בתעשיות מרכזיות מובילות כגון מזון ארוז, שוקולד, בריאות, תעשייה ופיננסים. כלכלת שוויץ נחשבת לאחת החזקות והיציבות ביותר באירופה, הן בזכות העושר היחסי במונחי תוצר לנפש, אבטלה נמוכה ויחס חוב / תוצר נמוך, והן במונחי מעמדה התחרותי המוביל בתחומים מרכזיים. אחד ממדדי המניות המובילים בשוויץ, הוא ה- **Swiss Leader Index** הכולל את 30 החברות הסחירות והגדולות ביותר בשוויץ.

בחירת המניות - לשם יצירת החשיפה לשוק המניות השוויצרי, בחרנו 10 מניות של חברות בולטות, ומובילות במשקל שווה. 10 המניות שנבחרו נכללות במדד הייחוס **Swiss Leader Index (SLI)**. ההיגיון מאחורי בחירת המניות, היה לשלב בין חברות ערך וצמיחה גדולות יחסית, בפיזור ענפי נרחב, המבטאות האלוקציה הסקטוריאלית של המדד השוויצרי (SLI). יש לציין כי המניות נבחרו עפ"י שיעריהן בבורסת שוויץ, אולם המוצר הנוכחי הינו דולרי ואינו במטבע המקומי, פרנק שוויצרי.

קורלציה ומדד ייחוס - 10 המניות שנבחרו אינן בהכרח מומלצות להשקעה, אלא כאלו ששילובן יחד אפשר קורלציה גבוהה יחסית למדד הייחוס **SLI Swiss Leader Index**. מבדיקה שערכנו עולה, כי הקורלציה בין סל 10 המניות במשקל שווה, למדד הייחוס עמדה על 0.93 בשנתיים האחרונות.

תחזיות בלומברג למדד הייחוס - עפ"י בלומברג, מדד הייחוס ממנו נבחרו המניות, נסחר במכפיל רווח חזוי – 17.5 לרווחים החזויים בשנת 2017 ו-15.7 לרווחים החזויים בשנת 2018, ותשואת הדיבידנד שחולקה בשנת 2016 עמדה על כ 3% (לא מחולקת במוצר). יש לציין, כי התחזיות למדד הייחוס, הן להמחשה ואומדן כללי בלבד והן אינן מבטאות את תחזית הרווח בפועל לסל המניות שנבחר.

בבניית הפיקדון הובאו בחשבון, בין היתר, השילוב בין המניות המפורטות בטבלה לשוק המניות השוויצרי, הקורלציה למדד הייחוס - Swiss Leader Index (SLI), ותנאי הפיקדון כמקשה אחת. אין בכך להוות המלצה לרכישת המניות המפורטות או איזה מהן

סל מניות שוויצריות - במשקל שווה		
שם החברה	תעשייה	אלוקציה סקטוריאלית
Nestle SA	צריכה דפנסית	
Givaudan SA	צריכה דפנסית	
Roche Holding AG	בריאות	
Novartis AG	בריאות	
ABB Ltd	תעשייה	
Kuehne + Nagel Intl AG	תעשייה	
UBS Group AG	פיננסים	
Credit Suisse Group AG	פיננסים	
LafargeHolcim Ltd	חומרי גלם	
Geberit AG	צריכה מחזורית	



תיאור מתומצת של פעילות החברות

- Nestle SA** - החברה מייצרת ומשווקת מוצרי מזון ארוז ומשקאות ומחזיקה במגוון מותגים בעלי שם גלובלי מוביל.
- Givaudan SA** - החברה מייצרת, ומשווקת תמציות מזון טבעיות וסינטטיות לתעשיות המזון והקוסמטיקה הגלובליות.
- Roche Holding AG** - החברה מפתחת ומשווקת, תרופות, חיסונים ומכשור רפואי, וכן מוצרי ושירותי אבחון רפואי.
- Novartis AG** - החברה מפתחת ומשווקת תרופות למגוון מחלות וכן מוצרי צריכה רפואיים לענף הבריאות הגלובלי.
- ABB Ltd** - החברה מספקת מוצרים ושירותים בתחומי מערכות חשמל, כוח ואנרגיה, אוטומציה ורובוטיקה.
- Kuehne + Nagel Intl AG** - החברה מספקת שירותים לוגיסטיים, מחסנים ושינוע סחורות בים, יבשה וברכבות.
- UBS Group AG** - קבוצת הפיננסים מספקת שירותי בנקאות והשקעות ללקוחות פרטיים, תאגידים ומוסדיים.
- Credit Suisse Group AG** - קבוצת הפיננסים הגלובלית מספקת שירותי בנקאות פרטית, השקעות וניהול נכסים.
- LafargeHolcim Ltd** - החברה מספקת חומרי גלם ובטון לתעשיית הבנייה וכן שירותים הנדסיים בתחום התשתיות.
- Geberit AG** - החברה מייצרת ומשווקת צנרות להולכת מים, מערכות ניקוז וסניטריה לענף הבניה האזרחית והפרטית

הערות ואזהרות כלליות מטעם בנק דיסקונט לישראל בע"מ:

"הניתוח הכלול בסקירה זו הינו למטרת אינפורמציה בלבד ואין לראות בו המלצה, תחליף לייעוץ אישי המתחשב בנתונים ובצרכים המיוחדים של כל לקוח או הזמנה לייעוץ כאמור או הצעה להחזיק/לקנות/למכור ני"ע או נכסים פיננסיים או התחייבות של בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לייעוץ ללקוחותיו בהתאם לאמור בו.

הניתוח מתפרסם בהתבסס, בין היתר, על נתונים ומידע גלויים לציבור שהונחו כמהימנים מבלי שנבדקו עצמאית, העשויים להיות חסרים, בלתי מדויקים, בלתי מעודכנים ואינם מתיימרים להוות ניתוח מלא של כלל הנושאים המפורטים בה או להחליף את שיקול דעתו העצמאי של הקורא. הדעות המובאות בסקירה מייצגות את עמדת מחבריה והן אינן זהות בהכרח לעמדת יועצי ההשקעות בבנק. הדעות האמורות נכונות ליום פרסומן לראשונה והן יכולות להשתנות בכל עת ללא הצורך בהודעה מוקדמת. הניתוח מופץ כחלק מתפוצה רחבה, וגם אם במסגרת תפוצה רחבה זו, הוא מגיע אליך אישית באמצעות הדוא"ל או בכל דרך או מדיה אחרת, אין לראות בו משום ניתוח או סקירה המותאמים לצרכיך ולנתונים האישיים שלך, לא מבחינת תוכן הניתוח, לא מבחינת סוגי הני"ע והנכסים הפיננסיים הנזכרים בו, ככל שיהיו ולא מכל בחינה אחרת.

עשוי להיות למחברי הסקירה ו/או לבנק עניין אישי בנושא הסקירה. הבנק וכל חברה קשורה אליו ו/או בעלי מניותיו ו/או עובדיו ו/או מי מטעמו אינם לא יהיו אחראים לכל אי דיוק, שגיאה או כל פגם אחר בסקירה זו, לרבות ביחס לנתונים ו/או לכל נזק, ישיר או עקיף, שייגרם, אם ייגרם, כתוצאה מהסתמכות על סקירה זו, ואינם יכולים לערוב או להיות אחראים למהימנות המידע המפורט. אין להפיץ, להעתיק, לפרסם או לעשות כל שימוש אחר בסקירה זו ללא אישור הבנק מראש ובכתב. העברת הסקירה ופרסומה במלואה או בחלקה, ללא קבלת אישור הבנק כאמור לעיל הינה אסורה בהחלט. הבנק ו/או חברות הבנות שלו ו/או החברות הקשורות עוסקות, בין היתר בניהול תיקי השקעות, מסחר בניירות ערך, ביצוע עסקאות בבורסה ובפעילות בנקאית לסוגיה, ועשויים להחזיק ו/או לבצע, בין היתר, עסקאות בנייר הערך ו/או נכסים פיננסיים הנזכרים בסקירה זו, ככל שנזכרים, בהתאם או שלא בהתאם לאמור בה. תיתכן אפשרות שבסקירה נפלו שיבושי הגהה, ניסוח, טעויות, אי דיוקים וכו' למרות שהבנק נוקט באמצעים ככל יכולתו למונעם. השימוש באינטרנט חשוף לתקלות וסיכונים הטבועים ברשת האינטרנט ובמערכות ממוחשבות על אף שהבנק נוקט בכל האמצעים הסבירים למניעת תקלות וסיכונים, כאמור. לפיכך לא יישא הבנק באחריות לנזק ו/או הפסד ו/או הוצאה ו/או תוצאה שנגרמה כתוצאה משיבוש ו/או הפסקה בקווי התקשורת ו/או בהעברת הנתונים ככל שאלו נגרמו מתקלות שאינן בשליטת הבנק ושהבנק לא יכול היה למונען במאמץ סביר".