



חדש גם ביצועים של שוק ההון וגם הגנה מובטחת לקרן פיקדון מובנה

משקיעים בפיקדון הצמוד לסל מניות אנרגיה ויכולים ליהנות מתשואה אטרקטיבית במיוחד

פיקדון מותנה בעליית סל מניות אנרגיה ללא סיכון לקרן ההשקעה

פיקדון ל- 3.5 שנים המעניק תשואה בהתאם לעליית סל מניות* האנרגיה עד לתקרת עלייה של 55% לסל המניות לתקופת הפיקדון. תשואת הפיקדון מחושבת עפ"י סעיף-תשואת הפיקדון.

על הפיקדון:

- הפיקדון מיועד ללקוחות המעוניינים בהשקעה עם פוטנציאל תשואה גבוה וקרן מובטחת.
- הפיקדון מאפשר חשיפה לסל מניות אנרגיה המפורט מטה.
- בחודשים האחרונים התייצבו מחירי האנרגיה, לאחר ירידה משמעותית שהחלה ביוני 2014, אשר גררה אחריה מטה את מחירי מניות סקטור הגז והנפט. ישנן הערכות בשוק שהירידה נבעה מהבדלי תזמון זמניים בשווקים בין היצע לביקוש.
- על פי הערכות אלו, הביקושים יחזרו לעלות בטווח הזמן הבינוני (שנתיים עד ארבע שנים) ועימם גם העליות במחירי האנרגיה ומניות חברות הסקטור.
- מחירי האנרגיה צפויים להמשיך להיות לא יציבים במהלך 2015 ולכן אינם מתאימים להשקעה לטווח הקצר. פיקדון זה הינו בטווח בינוני של שלוש שנים וחצי וצפוי ליהנות מהתאוששות שווקי האנרגיה במידה ויתממשו התחזיות הנ"ל.
- יחד עם זאת, שוק האנרגיה הינו בלתי צפוי ויכול להיתקל במהמורות נוספות. מסיבה זו, מתוכנן מוצר זה לספק הגנה מלאה כנגד ירידות בשווקים באמצעות הבטחת קרן ההפקדה במלואה בכל מקרה.

*סל המניות:

תחום פעילות	משקל בסל	שם המניה	סימול
גז ונפט בינ"ל	10%	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	RDSA Equity
גז ונפט בינ"ל	10%	TOTAL SA	TOT Equity
חיפוש, הפקה והנזלת גז טבעי	10%	BG GROUP PLC	BG/LN Equity
זיקוק ושיווק מוצרי נפט	10%	TESORO CORP	TSO US Equity
ספקית ציוד לתפעול בארות נפט	10%	WEATHERFORD INTERNATIONAL PL	WFT US Equity
רכישה, איתור ופיתוח נכסי גז טבעי ונוזלי בארה"ב	10%	RANGE RESOURCES CORP	RRC US Equity
רכישה, איתור ופיתוח נכסי נפט, גז טבעי ונוזלי בארה"ב	10%	CHESAPEAKE ENERGY CORP	CHK US Equity
רכישה, איתור ופיתוח נכסי נפט, גז טבעי ונוזלי בארה"ב	10%	WHITING PETROLEUM CORP	WLL US Equity
איתור והפקת אנרגיה ושיווק גז טבעי	10%	CONSOL ENERGY INC	CNX US Equity
שירותי קידוח ותפעול אסדות	10%	NABORS INDUSTRIES LTD	NBR Equity

מובהר בזאת כי פיקדון מובנה מוגדר כעסקה הכרוכה בסיכון מיוחד. לבנק אינטרס כלכלי בשיווק הפיקדון המובנה. לפיכך יתכן שתינתן לפיקדון המובנה עדיפות על פני מוצרים אחרים הדומים לו מבחינת התאמתם ללקוח.

מסמך זה הינו למטרות מידע בלבד. המידע במסמך אינו מהווה המלצה ו/או הצעה להשקעה בפיקדון המובנה. המסמך אינו מהווה או מכיל בסיס לחוזה. כמו כן, המסמך אינו בא להקנות ללקוח זכויות או להטיל על הבנק התחייבויות או מחויבויות כלשהן. אין הרשום לעיל מחליף ייעוץ אישי. כל המידע והנתונים במסמך מגיעים ממקורות אשר הבנק מחשיב כאמינים ונכונים לזמן הפקת המסמך. עם זאת, הבנק לא יישא בכל אחריות על נכונות, שלמות, נאותות ודיוק המידע במסמך. כל השקעה במוצרים פיננסיים כרוכה בסיכון. ביצועי העבר של נכסים פיננסיים אינם מעידים על הביצועים בעתיד.



בנק ירושלים

— תרגולו לקבל יותר —



חדש גם ביצועים של שוק ההון וגם הגנה מובטחת לקרן

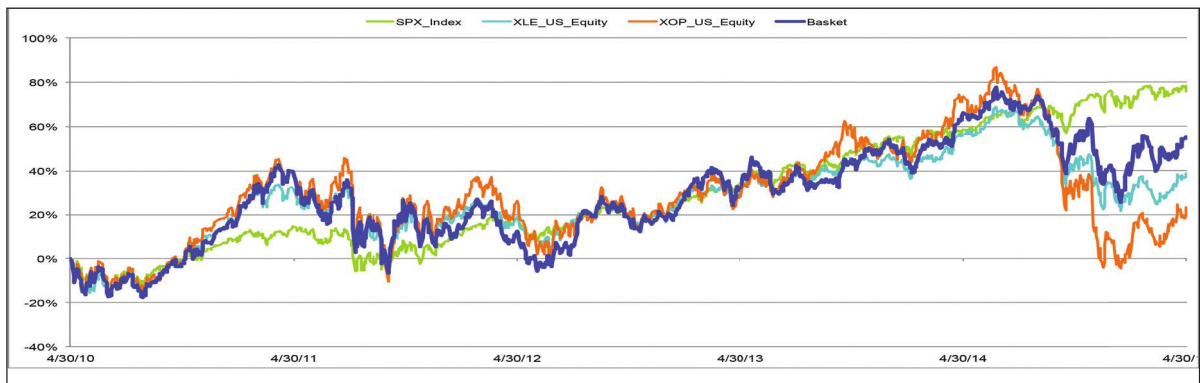
פיקדון מובנה

משקיעים בפיקדון הצמוד לסל מניות אנרגיה
ויכולים ליהנות מתשואה אטרקטיבית במיוחד

תשואת הפיקדון - המענק

- לכל מניה נקבעה תקרה של 55% (לא כולל) -להלן- ה"חסם" - ביחס למחיר הפתיחה שלה ביום תחילת הפיקדון- "היום הקובע".
- במידה ומחיר המניה לא "נגע" או חרג מעליה של 55%, מלוא תשואת המניה, חיובית או שלילית, תילקח בחשבון לצורך חישוב תשואת המניה מתוך הסל.
- במידה וביום מסחר כלשהו מחיר כל מניה מן הסל יחרוג או יגע (ולו פעם אחת) בחסם, תשואת המניה הספציפית תיקבע על 6% למשך תקופת הפיקדון.
- המענק בגין הפיקדון יחושב לפי ממוצע תשואת המניות בתקופה כפי שחושבה לעיל כשבכל מקרה קרן ההפקדה מובטחת.

ביצועים היסטוריים



ביצועי סל המניות אל מול מדדי מניות
האנרגיה המובילים וה- S&P 500

מובהר בזאת כי פיקדון מובנה מוגדר כעסקה הכרוכה בסיכון מיוחד. לבנק אינטרס כלכלי בשיווק הפיקדון המובנה. לפיכך יתכן שתינתן לפיקדון המובנה עדיפות על פני מוצרים אחרים הדומים לו מבחינת התאמתם ללקוח.

מסמך זה הינו למטרות מידע בלבד. המידע במסמך אינו מהווה המלצה ו/או הצעה להשקעה בפיקדון המובנה. המסמך אינו מהווה או מכיל בסיס לחוזה. כמו כן, המסמך אינו בא להקנות ללקוח זכויות או להטיל על הבנק התחייבויות או מחויבויות כלשהן. אין הרשום לעיל מחליף ייעוץ אישי. כל המידע והנתונים במסמך מגיעים ממקורות אשר הבנק מחשיב כאמינים ונכונים לזמן הפקת המסמך. עם זאת, הבנק לא יישא בכל אחריות על נכונות, שלמות, נאותות ודיוק המידע במסמך. כל השקעה במוצרים פיננסיים כרוכה בסיכון. ביצועי העבר של נכסים פיננסיים אינם מעידים על הביצועים בעתיד.



בנק ירושלים

— תרגלו לקבל יותר —



חדש גם ביצועים של שוק ההון וגם הגנה מובטחת לקרן פיקדון מובנה

משקיעים בפיקדון הצמוד לסל מניות אנרגיה ויכולים ליהנות מתשואה אטרקטיבית במיוחד

תרחישים אפשריים

הטבלה הבאה מציגה המחשה של החזר הפיקדון במקרה שהיה מתחיל בתאריכי עבר שונים תוך שימוש בביצועים אמיתיים של המניות בתקופה. (בסוגריים: תאריך תחילת הפיקדון)

תרחיש פסימי			תרחיש ניטרלי			תרחיש אופטימי			מניה
(22.05.2008)			(13.10.2008)			(01.11.2010)			
שיעור שינוי מניה	חריגה מהחסם	תשואת המניה בפועל	שיעור שינוי מניה	חריגה מהחסם	תשואת המניה בפועל	שיעור שינוי מניה	חריגה מהחסם	תשואת המניה בפועל	
-58.0%	לא	-58.0%	6.00%	כן	-5.0%	6.00%	כן	29.90%	CHK UN Equity
-60.8%	לא	-60.8%	6.00%	כן	-3.4%	23.30%	לא	23.30%	NBR UN Equity
6.00%	כן	-10.7%	6.00%	כן	126.70%	43.00%	לא	43.00%	WLL UN Equity
-69.4%	לא	-69.4%	6.00%	כן	-20.4%	25.60%	לא	25.60%	WFT UN Equity
-7.1%	לא	-7.1%	6.00%	כן	108.40%	6.00%	כן	325.50%	TSO UN Equity
-63.5%	לא	-63.5%	-9.4%	לא	-9.4%	18.40%	לא	18.40%	CNX UN Equity
-7.9%	לא	-7.9%	6.00%	כן	71.50%	6.00%	כן	137.60%	RRC UN Equity
-38.5%	לא	-38.5%	1.00%	לא	1.00%	29.20%	לא	29.20%	FP FP Equity
-6.3%	לא	-6.3%	6.00%	כן	65.10%	4.60%	לא	4.60%	BG/ LN Equity
-4.1%	לא	-4.1%	6.00%	כן	49.80%	14.80%	לא	14.80%	RDSA LN Equity
-31.0%			4.00%			17.70%			תשואת סל המניות
12.90%			3.20%			7.20%			שיעור שינוי דולר/שקל
0.00%			4.10%			19.00%			מענק
100.00%			104.10%			119.00%			סך החזר כולל קרן

מובהר בזאת כי פיקדון מובנה מוגדר כעסקה הכרוכה בסיכון מיוחד. לבנק אינטרס כלכלי בשיווק הפיקדון המובנה. לפיכך יתכן שתינתן לפיקדון המובנה עדיפות על פני מוצרים אחרים הדומים לו מבחינת התאמתם ללקוח.

מסמך זה הינו למטרות מידע בלבד. המידע במסמך אינו מהווה המלצה ו/או הצעה להשקעה בפיקדון המובנה. המסמך אינו מהווה או מכיל בסיס לחוזה. כמו כן, המסמך אינו בא להקנות ללקוח זכויות או להטיל על הבנק התחייבויות או מחויבויות כלשהן. אין הרשום לעיל מחליף ייעוץ אישי. כל המידע והנתונים במסמך מגיעים ממקורות אשר הבנק מחשיב כאמינים ונכונים לזמן הפקת המסמך. עם זאת, הבנק לא יישא בכל אחריות על נכונות, שלמות, נאותות ודיוק המידע במסמך. כל השקעה במוצרים פיננסיים כרוכה בסיכון. ביצועי העבר של נכסים פיננסיים אינם מעידים על הביצועים בעתיד.



בנק ירושלים

— תתרגלו לקבל יותר —

חדש

גם ביצועים של שוק ההון וגם הגנה מובטחת לקרן



פיקדון מובנה

משקיעים בפיקדון הצמוד לסל מניות אנרגיה
ויכולים ליהנות מתשואה אטרקטיבית במיוחד

תנאים כלליים

מטבע	שקל
מינימום הפקדה	10,000 ₪
הצטרפות לפיקדון	החל מיום ג' ה- 19/5/2015 ועד יום ד' ה- 10/6/2015
יום תחילת הפיקדון	11/6/2015
יום סיום הפיקדון	11/12/2018
שער בסיס	שער הסגירה של סל המניות ה- 11/6/2015
שער קובע	שער הסגירה של סל המניות בתאריך ה- 5/12/2018
שיעור השתתפות	100% במקרה ולא היתה נגיעה בחסם של מניה
חסם עליון לכל מניה	55%
הצמדת המענק	המענק צמוד לדולר ארה"ב ועשוי להתנות בהתאם לשינוי בדולר ארה"ב במהלך התקופה הקובעת
הצמדת המענק לדולר ארה"ב	תחושב בגין השינוי בשער היציג (עלייה או ירידה) שיפורסם ב- 11/6/2015 ועד השער היציג שיפורסם ב- 6/12/2018
דיבידנד	במידה ויחולק דיבידנד באחת מהמניות במהלך תקופת הפיקדון, לא יכלל הדיבידנד בסך התשואה ללקוח

דגשים

יתרונות:

- הפיקדון מאפשר לגוון את תיק ההשקעות של הלקוח בנכס פיננסי בעל פוטנציאל תשואה גבוה עם הבטחת קרן מלאה כך שהוא מצמצם את הסיכון הגלום באותו נכס פיננסי משמעותית.
- הפיקדון מאפשר פוטנציאל מהותי לקבלת תשואה עודפת על פני החלופות הקיימות לאותה רמת הסיכון.
- הפיקדון מאפשר חשיפה למדד בסכום הפקדה נמוך יחסית וללא עמלות קניה/מכירה.

הסיכון:

- תשלום המענק בסוף התקופה אינו מובטח ומותנה בביצועי נכס הבסיס. יתכן והפיקדון לא יישא כל תשואה.
- יתכן ותשואת הפיקדון בסוף התקופה תהיה נמוכה מתשואת הריבית האלטרנטיבית לאותה תקופה.
- הפיקדון ללא תחנות יציאה/שבירה - העדר נזילות לתקופת הפיקדון.

מיסוי

- במידה וארע אירוע מזכה ריבית בכל המניות כלומר כולן "נגעו" או חרגו מן החסם- ניכוי מס במקור ליחיד תושב ישראל/חוץ- 15% מהרווח הנומינלי.
- במידה ולא חל אירוע מזכה ריבית לכל המניות- ניכוי מס במקור ליחיד תושב ישראל/חוץ 25% מהרווח הריאלי.
- שיעורי המס נקבעו בהתאם להוראות החוק והנחיות רשות המיסים בישראל כפי שידועות במועד פתיחת הפיקדון. שיעורי המס כפופים לשינוי בהתאם להוראות חוק והנחיות חדשות כפי שיתפרסמו מעת לעת.

מובהר בזאת כי פיקדון מובנה מוגדר כעסקה הכרוכה בסיכון מיוחד. לבנק אינטרס כלכלי בשיווק הפיקדון המובנה. לפיכך יתכן שתיתן לפיקדון המובנה עדיפות על פני מוצרים אחרים הדומים לו מבחינת התאמתם ללקוח.

מסמך זה הינו למטרות מידע בלבד. המידע במסמך אינו מהווה המלצה ו/או הצעה להשקעה בפיקדון המובנה. המסמך אינו מהווה או מכיל בסיס לחוזה. כמו כן, המסמך אינו בא להקנות ללקוח זכויות או להטיל על הבנק התחייבויות או מחויבויות כלשהן. אין הרשום לעיל מחליף ייעוץ אישי. כל המידע והנתונים במסמך מגיעים ממקורות אשר הבנק מחשיב כאמינים ונכונים לזמן הפקת המסמך. עם זאת, הבנק לא יישא בכל אחריות על נכונות, שלמות, נאותות ודיוק המידע במסמך. כל השקעה במוצרים פיננסיים כרוכה בסיכון. ביצועי העבר של נכסים פיננסיים אינם מעידים על הביצועים בעתיד.



בנק ירושלים

— תרגולו לקבל יותר —