

תכלית תא בנקים סד-1 (40A)

מס' ני"ע: 1095702 (סדרה ג') שתשואתו מושפעת משינויים במדד ת"א-בנקים-5

כללי	
	כללי:
המידע נכון לתאריך: 23 במרס 2017	
http://tih.co.il	חברה:
מספר נייר ערך בבורסה: 1095702 מספר מגנא: 418	מספר נייר ערך ושם התעודה:
שם התעודה: תכלית תא בנקים סד-1 (40A) שם בורסאי: תכ.תאבנקים(1) סימול בבורסה: תכבנ.ס3 פרופיל השיפה: 40A מועד הפירעון הצפוי של התעודה: 20 בדצמבר 2049	
סיווג לפי הבורסה: תעודות מדד כותרת על: מניות בארץ כותרת ראשית: מניות לפי ענפים כותרת משנית: ת"א בנקים	סוג התעודה:
מועד הרישום הראשון למסחר: 1 בפברואר 2006 סך התעודות שנרשמו למסחר: 124,206,635 לפרטים בדבר התשקיף, תיקוניו, הנפקות והצעות מדף ראו דיווח מפורט בטופס ס315 - מידע אודות תשקיפים, הנפקות והקצאות פרטיות של תעודות סל מיום 4 במאי 2015: https://goo.gl/FVfFwb	מועדי הנפקה:
תמצית תנאי התעודה	
תעודת סל (סדרה ג'), העוקבת אחרי מדד תל אביב בנקים-5 (מדד תא בנקים הקודם לרפורמת המדדים של הבורסה), הניתנת להמרה למזומן השווה לערך מדד ת"א-בנקים-5 הקובע, מחולק ב-100, בניכוי עמלת המרה (C) ודמי ניהול (mfi).	תמצית תנאי נייר הערך:
נוסחת ההמרה:	
$CP = \frac{V_c}{S} \times \left(1 - \sum_{i=1}^n \frac{mfi}{365} \right) \times (1 - C)$	
הסבר אודות כל רכיבי הנוסחה:	
הפנייה לפרמטר המייצג את הרכיב בנוסחה בדוח היומי	הסבר אודות הרכיב
הערכת שווי התעודה (באגורות)	שווי כספי לסדרה ג' בגין כל 1 ש"ח ערך נקוב של תעודות סל (סדרה ג').
שער נכס המעקב	שער מדד ת"א-בנקים-5 הקובע ביום הקובע להמרה.
מחלק	מחלק קבוע שערכו 100.
לא רלבנטי	מספר הימים הקלאנדריים שחלפו מיום הבסיס, עד ליום ההמרה של אותה סדרה, ועד בכלל.
מקדם דמי ניהול	משקף מקדם המשמש לצורך חישוב רכיב המהווה הפחתה מהשווי הכספי בגין סדרה ג', בגין דמי הניהול ושכר הנאמן המחושב על בסיס יומי ולפיכך ככל שמספר הימים גדול יותר, כך גדל מרכיב דמי הניהול ושכר הנאמן ויפחת השווי הכספי שימסר למחזיק. שיעור דמי הניהול ושכר הנאמן עומד על 0.5%.
לא רלבנטי	עמלת המרה בשיעור של 0.2%. למרות האמור לעיל, שיעור עמלת ההמרה על סכום המרה מעל 500,000 ש"ח יעמוד על 0.25%.
דוח יומי (124ס) הכולל פרמטרים לחישוב שווי תעודות סל ונוסחת ההמרה של התעודה מפורסמים על ידי החברה מידי יום מסחר עד השעה 09:30.	
שם נכס המעקב של התעודה: ת"א בנקים-5. סימול נכס המעקב: TA-BANK5 תיאור תמציתי אודות נכס המעקב: מדד ת"א בנקים-5 הוא מדד פרמיום של מניות בנקים הכולל את חמשת המניות הגדולות ביותר בענף בנקים ואשר עומדות בתנאי הסף של המדד. סוג המדד: GTR "מדד GTR" - מדד Gross Total Return - מדד השקעה ברוטו ממס, המחושב כאילו הושקעו בו חזרה תקבולי הריבית שחולקו בגין הנכסים המרכיבים אותו ללא ניכוי המס ששולם עליהם. תדירות פרסום שערי המדד: רציף, כל 15 שניות במהלך יום המסחר. לפרטים נוספים אודות נכס המעקב: לא רלבנטי.	
נכס המעקב:	
מדד היחס (Benchmark):	הסבר מהו מדד יחס: נכס שאת תשואת התעודה יש להשוות לתשואתו, והוא מושפע מרכיבים הבאים לידי ביטוי בנוסחת הפדיון של התעודה ביחס לנכס המעקב, לרבות מינוף, כיוון החשיפה, מטבע, משקלות, מועדי האיזון, והמוצג בהתאם לכללים המפורטים בהנחיית הרשות בדבר מחיר פדיון תעודות סל והשוואת התשואה

<p>לתשואת המדד הנעקב. שם מדד היחס: ת"א בנקים-5. סימול מדד היחס במערכת מסחר: TA-BANK5. תשואת מדד היחס לשנת 2016: 17.81% תשואת התעודה לשנת 2016: 17.2% הסבר ביחס לפער בין תשואת התעודה למדד היחס: הפער נובע מדמי ניהול שנגבו בתעודה, כשהם צמודים לשינויים במחיר נכס המעקב. לפרטים נוספים ראה דוח השוואת תשואות (ס225) שפורסם ביום 9 בפברואר 2017: https://goo.gl/GfuhTv</p>	
<p>לחברה זכות כללית לפרעון מוקדם של תעודת הסל. החברה אינה גובה עמלת המרה בעת פרעון מוקדם המבוצע ביוזמת החברה.</p>	<p>פרעון מוקדם:</p>
<p>המטבע בו נקוב המדד: שקל חדש. האם יש בתעודה מנגנון נטרול חשיפה מטבעית: לא רלבנטי. עלויות נטרול החשיפה (קוואנטו): לא רלבנטי.</p>	<p>חשיפה מטבעית:</p>
<p>שיעור החלוקה ו/או הצבירה מהדיבידנד המתקבל בפועל אצל החברה: לא רלבנטי. האם הדיבידנדים מושקעים חזרה במדד או מחולקים: לא רלבנטי. מועדי חלוקת הדיבידנד: לא רלבנטי. שיעור הריבית המחולקת בפועל: לא רלבנטי. הסבר בדבר מנגנון הריבית: לא רלבנטי.</p>	<p>מדיניות דיבידנד וריבית:</p>
<p>שיעור דמי הניהול בפועל: 0.5%. שיעור דמי הניהול המקסימאליים: 0.5%. שכר מנהל: 0.485%. שכר נאמן: 0.015%. לא יאוחר מהימים 20 במרס, 20 ביוני, 20 בספטמבר ו- 20 בדצמבר של כל שנה, תהיה החברה רשאית להודיע למחזיקי התעודות על שיעור שונה של דמי הניהול ובלבד שלא יעלה לאחר עדכנו על 0.5%. השיעור החדש יחול על תעודות הסל החל מהרבעון שתחילתו בחודש שלאחר ההודעה. מובהר כי דמי הניהול המוצהרים הינם דמי הניהול המוצבים בנוסחת השווי ההוגן של התעודה המפורטת לעיל. יצויין כי השפעת דמי הניהול על תשואת השווי ההוגן השנתית על פי הנוסחה שלעיל עלולה להיות שונה משיעורם בפועל כמצויין לעיל. דמי הניהול עשויים להשתנות עקב שינויים בשער המדד הנעקב ועקב חלוף הזמן מיום ההנפקה הראשונה של התעודה.</p>	<p>שכר מנהל ושכר נאמן:</p>
יצירה	
<p>הסבר תמציתי בדבר הליך היצירה: משקיע רשאי בכל יום מסחר (למעט במועדים המצויינים בדיווח של החברה מיום 24 בינואר 2013 כפי שתוקן ביום 3 בפברואר 2013 (אסמכתאות: 2013-01-021573 ו- 2013-01-021374, בהתאמה) להגיש לחברה או חבר בורסה מרכז הודעת יצירה בגין תעודות הסל (סדרה ג'). היצירה תבוצע בהתאם לנוסחת השווי ההוגן של התעודה וחלף עמלת ההמרה תבוא עמלת היצירה. נכון למועד זה, חבר הבורסה המרכזי הינו בנק הפועלים בע"מ. סוג היצירה: במזומן. בשעה היעודה ליצירה: השעה 14:00 ביום מסחר רגיל והשעה 12:00 ביום מסחר מקוצר. היום הקובע ליצירה: ביחס לתעודה ישראלית - יום המסחר או יום המסחר המקוצר, שבו נתקבלה בפועל בידי החברה הודעת היצירה עד לשעה היעודה; נמסרה לחברה הודעה ביום מסחר או יום מסחר מקוצר לאחר השעה היעודה, היום הקובע ליצירה יהיה יום המסחר הראשון שלאחר אותו יום. יום ביצוע עסקת היצירה: ביחס לתעודה ישראלית - היום הקובע ליצירה. מטבע היצירה: שקל חדש. שער נכס המעקב ליצירה: שער נעילה. שער מט"ח ליצירה: לא רלבנטי. לפרטים אודות מנגנון היצירה ראה דיווח של החברה מיום 24 בינואר 2013 כפי שתוקן ביום 3 בפברואר 2013 (אסמכתאות: 2013-01-021573 ו- 2013-01-028374, בהתאמה).</p>	<p>פרטים אודות מנגנון היצירה:</p>
<p>עמלת יצירה מקסימאלית: לא נקבעה עמלת יצירה מקסימאלית. שיעור עמלת היצירה בפועל: 0.2%. למרות האמור לעיל, שיעור עמלת היצירה על סכום יצירה מעל 500,000 ש"ח יעמוד על 0.25%.</p>	<p>עמלת יצירה:</p>
<p>שווי כמות מינימאלית ליצירה: זכות היצירה למשקיע כפופה לכך כי סכום סך כל בקשות היצירה לתעודות מאותה סדרה שהוגשו באותו יום מסחר לא יהא נמוך מ- 150 אלפי ש"ח. מגבלת הכמות המקסימאלית ליצירה לתעודה ביום עומדת על: הנמוך מבין 10 מיליון ש"ח או הכמות השווה למלאי התעודות הרדומות בניכוי כמות המייצגת שווי של 10 מיליון ש"ח. פרטים נוספים: החברה התקשרה עם בנק הפועלים בע"מ ("הבנק") לפיו הבנק יקבל עבור החברה ויעביר לה במרוכז, בכל יום מסחר, בקשות לרכישת תעודות של החברה בעסקאות יצירה. בעסקאות יצירה תמכור החברה, באמצעות הבנק, תעודות למבקשים במחיר השווה לשווי ההוגן של התעודה בתום יום המסחר הרלוונטי. פרטי קשר עם חבר הבורסה המרכזי: דואר אלקטרוני: ida.gurfinkel@poalim.co.il או בטלפון 03-5674811 או 03-5675032 ובפקס מס' 03-5674920 או 03-5674045. לפרטים נוספים בדבר ההסכם עם החבר המרכזי, ראה דוח מידי של החברה מיום 9 באפריל 2013 (אסמכתא: 2013-01-031474).</p>	<p>הגבלות על זכות היצירה:</p>

המרה	
פרטים אודות מנגנון המרה:	<p>הסבר תמציתי בדבר הליך ההמרה: המחזיק בתעודות הסל (סדרה ג') יהיה רשאי בכל יום מסחר (למעט במועדים המפורטים בדיווח של החברה מיום 24 בינואר 2013 שתוקן ביום 3 בפברואר 2013 (אסמכתאות: 2013-01-021573 ו- 2013-01-028374)), בכפוף לכך שמספרם הכולל של ימי המסחר שבהם לא ניתן לבצע המרה לא יעלה על 3 ימי מסחר בחודש קלנדארי כלשהו, להגיש לחברה הודעת המרה בגין התעודות, שתבוצע בהתאם לנוסחת ההמרה המפורטת לעיל. לפרטים אודות מנגנון ההמרה ראה דיווח מיידי של החברה מיום 24 בינואר 2013 שתוקן ביום 3 בפברואר 2013 (אסמכתאות: 2013-01-021573 ו- 2013-01-028374). החברה נטלה על עצמה מגבלה נוספת לפיה החלטה על אי ביצוע המרה לסדרה כלשהי למשך פרק זמן העולה במצטבר על 7 ימי מסחר בשנה קלנדרית, תתקבל בכפוף לנוהל שיאושר ע"י הנאמן.</p> <p>השעה יעודה להגשת הודעת המרה: השעה 14:00 ביום מסחר רגיל והשעה 12:00 ביום מסחר מקוצר.</p> <p>היום הקובע להמרה: ביחס לתעודה ישראלית - יום המסחר או יום המסחר המקוצר, שבו נתקבלה בפועל בידי החברה הודעת המרה עד לשעה היעודה; נמסרה לחברה הודעה ביום מסחר או יום מסחר מקוצר לאחר השעה היעודה, היום הקובע להמרה יהיה יום המסחר הראשון שלאחר אותו יום.</p> <p>יום ביצוע עסקת ההמרה: ביחס לתעודה ישראלית - היום הקובע להמרה.</p> <p>סוג ההמרה: במזומן.</p> <p>מטבע ההמרה: לא רלבנטי.</p> <p>שער נכס המעקב להמרה: שער נעילה.</p> <p>שער מט"ח להמרה: לא רלבנטי.</p> <p>לפרטים בדבר זכות החברה לביצוע המרה של תעודות הסל ראה פירוט לעיל.</p>
עמלת המרה:	<p>שיעור עמלת ההמרה המקסימאלי: 0.5%.</p> <p>שיעור עמלת המרה (להמרה עד סכום של 500,000 ש"ח): 0.2%.</p> <p>שיעור עמלת המרה (להמרה מעל סכום של 500,000 ש"ח): 0.25%.</p>
הגבלות על זכות ההמרה:	<p>שווי כמות מינימאלית להמרה: 30,000 ש"ח.</p> <p>פירוט מגבלות נוספות: זכות ההמרה למשקיע כפופה לכמות מינימאלית להמרה, ובלבד ששווי הכמות המינימאלית להמרה בכל עת לא יעלה על 500,000 ש"ח. החברה קבעה מדיניות של כמות מינימאלית להמרה של עד 30,000 ש"ח. לפרטים אודות מנגנון ההמרה ראה דיווח מיידי של החברה מיום 24 בינואר 2013 שתוקן ביום 3 בפברואר 2013 (אסמכתאות: 2013-01-021573 ו- 2013-01-028374).</p>
הון עצמי ונכס מנוהל	
הון עצמי ונכס מנוהל:	<p>שווי הנכס המנוהל בחברה: 9,069,917 אלפי ש"ח. נכון לתאריך: 31.12.2016.</p> <p>שווי הנכס המנוהל בתעודה: 620,060 אלפי ש"ח. נכון לתאריך: 31.12.2016.</p> <p>ההון העצמי המוחשי של החברה: 12,994 אלפי ש"ח. נכון לתאריך: 31.12.2016.</p>
מדיניות השקעה ונכסים מגבים	
מדיניות השקעה:	<p>תיאור תמציתי של מדיניות ההשקעות של החברה: החברה תפעל לכך שהנכסים המגבים המוחזקים בגין הסדרה, יהיו נכסים שהתנהגותם ומשקלותיהם קרובים, במידת האפשר ובכפוף לשיקולים עסקיים ומגבלות טכניות כמפורט בסעיף 11 לדוח הדירקטוריון של החברה ליום 31 בדצמבר 2016 (אסמכתא: 2017-01-022320), להרכבם של נכסי הבסיס של מדד הייחוס, באופן שהסכום המרבי שבו תהיה החברה חשופה לשינויים במחיר מדד הייחוס, בתום כל יום מסחר, לא יעלה על 2 מיליון דולר, ביחס לכל סדרה בנפרד ולא יעלה על 100 מיליון ש"ח לגבי כלל הסדרות שהנפיקה החברה ביחד. במקרה בו תהיה החברה חשופה ביום מסוים לגבי כלל הסדרות שהנפיקה החברה ביחד יעלה על 100 מיליון ש"ח, התחייבה החברה להעביר לנאמן דיווח על כך וכן לדירקטוריון החברה. החברה תפרסם דיווח מיידי במקרה שקיימת חריגה מסכומי החשיפה המרביים למשך תקופה העולה על 3 ימי מסחר שהינם גם ימי מסחר בחו"ל.</p> <p>לפירוט בדבר מדיניות ניהול הסיכונים, ובהם סיכון שוק, של החברה ראה דיווח שנתי מיום 7 במרס 2017: https://goo.gl/tC7v6l</p> <p>לפירוט בדבר סיכוני אשראי ראה דוח חודשי מיום 15 במרס 2017: https://goo.gl/M1FQe1</p> <p>לפירוט בדבר סיכון נזילות ראה דוח חודשי מיום 15 במרס 2017: https://goo.gl/Pk38ZL</p>
נכסים מגבים:	<p>סוג הנכסים המגבים בהם החברה משקיעה בפועל: מזומן ופקדונות במטבע שקל בבנקים /חברי בורסה בארץ; נכסי בסיס הכלולים במדד; אופציות לנכס בסיס לתקופה עד 3 חודשים ותעודות סל בארץ.</p> <p>לפירוט הרכב הנכסים של החברה ראה נספח ו' לדוח הדירקטוריון של החברה ליום 31 בדצמבר 2016 שפורסם ביום 7 במרס 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-022320).</p>
סיכונים	
גורמי סיכון:	<p>לפרטים בדבר גורמי הסיכון ראה סעיף 24 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2016 שפורסם ביום 7 במרס 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-022320).</p>
פרופיל החשיפה:	<p>פרופיל החשיפה של התעודות הוא: 40A</p> <p>4 - שיעור החשיפה של התעודה למניות, בערכו המוחלט, הינו עד 120 אחוזים.</p> <p>0 - שיעור החשיפה של התעודה למטבע חוץ, בערכו המוחלט, הינו 0 (ללא חשיפה).</p> <p>A - בהתאם למדיניות ההשקעות, חשיפה מהותית לסיכון אשראי תהיה מוגבלת למוסדות פיננסיים בישראל בדירוג חוב גבוה בלבד.</p>

עשיית שוק	
עשיית שוק:	החברה בעלת הרשיון לפעול כעושה שוק בתעודה: מצבור וסחר (אינדקס) בע"מ. לפירוט המועדים בהם אין חובה לקיים עשיית שוק בתעודה בהתאם לכללי הבורסה ראה דיווח מיום 5 במרס 2017 (ס234): לא רלבנטי. הפניה לדיווח החברה מיום 24 בינואר 2013 הכולל פרוט תנאי עשיית שוק להם התחייבה החברה: https://goo.gl/VVj2dj
מיסוי	
מיסוי:	תעודות סל (סדרה ג') ייחשבו כ"עסקה עתידית" לעניין חלק ה' לפקודת מס הכנסה. המרת תעודות סל (סדרה ג') למזומן תהווה אירוע מס בידי הממיר. יחיד (שלא חלים לגביו אחד החריגים הקבועים בחוק) יהיה חייב במס של 25% על רווח ההון הריאלי. חברה תהיה חייבת במס על רווח הון ריאלי בשיעור של מס חברות.
דירוג	
דירוג:	דירוג החברה: החברה אינה מדורגת. דירוג התעודה: התעודה אינה מדורגת.
נאמן	
הנאמן:	שם הנאמן: חברה לנאמנות של בנק לאומי לישראל בע"מ. פרטי התקשרות: דרך ששת הימים 30, בני ברק. טל: 076-8855400, פקס: 076-8855448 כתובת דוא"ל: neemanut@bll.co.il
שונות	
יחס נכסים להתחייבויות:	החברה התחייבה כי בתום כל יום מסחר, שווי הנכסים המשועבדים לטובת הנאמן למחזיקי התעודות, לא יפחת משווי ההתחייבויות החברה למחזיקי התעודות שבמחזור באותה סדרה (קרי, שווי הנכסים המשועבדים לא יפחת מ- 100% משווי ההתחייבויות כאמור).
יצירת קשר עם הממונה על פניות הציבור:	לפרטים אודות הגורם הממונה מטעם החברה על פניות הציבור, דרכי יצירת קשר עמו ותהליך הטיפול בפניות ראו: http://tih.co.il/data.asp?id=47 .