Lokata Inwestycyjna Nowe Technologie III

okres subskrypcji: 05.05.2017 - 31.05.2017

INFORMACJE O LOKACIE INWESTYCYJNEJ:

Czas trwania:	**24 miesiące**
Data zapadalności: Lokaty Inwestycyjnej:	**03.06.2019 r.**
Minimalna kwota:	**1 000,00 PLN**
Oprocentowanie za okres subskrypcji:	**1,00% w skali roku**
Możliwe oprocentowanie za okres inwestycji:	**Od 0% do 10% w skali inwestycji**
Ochrona kapitału:	**100%**
Wskaźnik, od którego uzależniony jest zysk:	Koszyk złożony z akcji pięciu spółek, każda o równej wadze w koszyku: 1. MICROSOFT CORPORATION (Bloomberg: MSFT UQ <Equity>), notowanie: Giełda Papierów Wartościowych w Nowym Jorku 2. FACEBOOK INC. (Bloomberg: FB UQ <Equity>), notowanie: Giełda Papierów Wartościowych w Nowym Jorku 3. SAMSUNG ELECTRONICS Co. (Bloomberg: 005930 KS <Equity>), notowanie: Giełda Papierów Wartościowych w Seulu 4. APPLE INC. (Bloomberg: AAPL UQ <Equity>), notowanie: Giełda Papierów Wartościowych w Nowym Jorku 5. ALPHABET INC. (Bloomberg: GOOG UQ <Equity>), notowanie: Giełda Papierów Wartościowych w Nowym Jorku

ZERWANIE LOKATY PRZED TERMINEM - OPŁATY/ODSETKI:

Zerwanie lokaty w okresie subskrypcji:	**Brak opłat oraz brak odsetek od lokaty**
Zerwanie lokaty w okresie inwestycji:	**Brak odsetek oraz opłata manipulacyjna zgodnie z poniższą tabelą:**

Zerwanie w terminie:	Wysokość opłaty:
01.06.2017 - 07.09.2017	**3,00% kwoty lokaty**
08.09.2017 - 07.12.2017	**2,75% kwoty lokaty**
08.12.2017 - 08.03.2018	**2,50% kwoty lokaty**
09.03.2018 - 07.06.2018	**2,25% kwoty lokaty**
08.06.2018 - 05.09.2018	**2,00% kwoty lokaty**
06.09.2018 - 04.12.2018	**1,75% kwoty lokaty**
05.12.2018 - 04.03.2019	**1,00% kwoty lokaty**
05.03.2019 - 02.06.2019	**0,50% kwoty lokaty**

JAK WYLICZANY JEST ZYSK?

Oprocentowanie Lokaty Inwestycyjnej za okres inwestycji określa następująca zasada:

I. Jeśli zarówno w pierwszej (01.06.2018 r.) jak i w drugiej dacie obserwacji (28.05.2019 r.) ceny akcji wszystkich spółek będą równe lub powyżej 100% swoich wartości początkowych

↓

Wypłata 100% zainwestowanego kapitału + zysk stanowiący 10% kapitału

II. Jeśli w pierwszej (01.06.2018 r.) dacie obserwacji ceny akcji wszystkich spółek będą równe lub powyżej 100% swoich wartości początkowych, a w drugiej dacie obserwacji (28.05.2019 r.) cena akcji przynajmniej jednej spółki będzie poniżej jej wartości początkowej

↓

Wypłata 100% zainwestowanego kapitału + zysk stanowiący 5% kapitału

III. Jeśli w pierwszej (01.06.2018 r.) dacie obserwacji cena akcji przynajmniej jednej spółki będzie poniżej jej wartości początkowej, a w drugiej dacie obserwacji (28.05.2019 r.) ceny akcji wszystkich spółek będą równe lub powyżej 100% swoich wartości początkowych

↓

Wypłata 100% zainwestowanego kapitału + zysk stanowiący 5% kapitału

IV. Jeśli zarówno w pierwszej (01.06.2018 r.) jak i w drugiej dacie obserwacji (28.05.2019 r.) cena akcji przynajmniej jednej spółki będzie poniżej jej wartości początkowej

↓

Zwrot 100% zainwestowanego kapitału

PRZYKŁADOWE SCENARIUSZE:

Założenie: Otwarcie lokaty inwestycyjnej na kwotę: 10 000 PLN

scenariusz - 1/7

	Microsoft	Facebook	Samsung	Apple	Alphabet	Naliczony zysk
Wartość początkowa	55	112	1,26 mln	107	755	-
I obserwacja	65	113	1,40 mln	135	800	5%
II obserwacja	64	113	1,50 mln	147	818	5%
Łączne oprocentowanie						10%

W obydwu datach obserwacji ceny akcji wszystkich spółek były równe lub powyżej swoich wartości początkowych.

Należna kwota w dniu zapadalności = 10 000 PLN × (100% + 10%) = 11 000 PLN

scenariusz - 2/7

	Microsoft	Facebook	Samsung	Apple	Alphabet	Naliczony zysk
Wartość początkowa	55	112	1,26 mln	107	755	-
I obserwacja	65	113	1,40 mln	135	800	5%
II obserwacja	64	113	1,14 mln	147	818	0%
Łączne oprocentowanie						5%

W pierwszej dacie obserwacji ceny akcji wszystkich spółek były równe lub powyżej swojej wartości początkowej, a w drugiej dacie obserwacji cena akcji jednej spółki znalazła się poniżej swojej wartości początkowej.

Należna kwota w dniu zapadalności = 10 000 PLN × (100% + 5%) = 10 500 PLN

scenariusz - 3/7

	Microsoft	Facebook	Samsung	Apple	Alphabet	Naliczony zysk
Wartość początkowa	55	112	1,26 mln	107	755	-
I obserwacja	65	113	1,40 mln	135	800	5%
II obserwacja	49	80	1,14 mln	147	818	0%
Łączne oprocentowanie						5%

W pierwszej dacie obserwacji ceny akcji wszystkich spółek były równe lub powyżej swojej wartości początkowej, a w drugiej dacie obserwacji ceny akcji trzech spółek znalazły się poniżej swoich wartości początkowych.
Należna kwota w dniu zapadalności = 10 000 PLN × (100% + 5%) = 10 500 PLN

scenariusz - 4/7

	Microsoft	Facebook	Samsung	Apple	Alphabet	Naliczony zysk
Wartość początkowa	55	112	1,26 mln	107	755	-
I obserwacja	45	113	1,40 mln	135	800	0%
II obserwacja	64	113	1,50 mln	147	818	5%
Łączne oprocentowanie						5%

W pierwszej dacie obserwacji cena akcji jednej spółki była poniżej swojej wartości początkowej, a w drugiej dacie obserwacji ceny akcji wszystkich spółek były równe lub powyżej swoich wartości początkowych.
Należna kwota w dniu zapadalności = 10 000 PLN × (100% + 5%) = 10 500 PLN

scenariusz - 5/7

	Microsoft	Facebook	Samsung	Apple	Alphabet	Naliczony zysk
Wartość początkowa	55	112	1,26 mln	107	755	-
I obserwacja	45	75	1,14 mln	90	645	0%
II obserwacja	64	113	1,50 mln	147	818	5%
Łączne oprocentowanie						5%

W pierwszej dacie obserwacji ceny akcji wszystkich spółek były poniżej swoich wartości początkowych, a w drugiej dacie obserwacji ceny akcji wszystkich spółek były równe lub powyżej swoich wartości początkowych.
Należna kwota w dniu zapadalności = 10 000 PLN × (100% + 5%) =10 500 PLN

scenariusz - 6/7

	Microsoft	Facebook	Samsung	Apple	Alphabet	Naliczony zysk
Wartość początkowa	55	112	1,26 mln	107	755	-
I obserwacja	45	113	1,40 mln	112	900	0%
II obserwacja	64	113	1,14 mln	147	818	0%
Łączne oprocentowanie						0%

W pierwszej dacie obserwacji cena akcji jednej spółki była poniżej swojej wartości początkowej, a w drugiej dacie obserwacji cena akcji jednej spółki (innej) była poniżej swojej wartości początkowej.
Należna kwota w dniu zapadalności = 10 000 PLN × (100% + 0%) = 10 000 PLN

scenariusz - 7/7

	Microsoft	Facebook	Samsung	Apple	Alphabet	Naliczony zysk
Wartość początkowa	55	112	1,26 mln	107	755	-
I obserwacja	45	75	1,09 mln	99	745	0%
II obserwacja	40	90	1,04 mln	84	701	0%
Łączne oprocentowanie						0%

W obydwu datach obserwacji ceny akcji wszystkich spółek były poniżej swoich wartości początkowych.
Należna kwota w dniu zapadalności = 10 000 PLN × (100% + 0%) = 10 000 PLN

Należy pamiętać, że na ostateczny wynik inwestycji wpływ mogą mieć opłaty manipulacyjne zawarte w Warunkach Lokaty Inwestycyjnej dostępnych w Placówkach Banku, a wskazane w sekcji „ZERWANIE LOKATY PRZED TERMINEM - OPŁATY/ODSETKI", a także ewentualne obciążenia podatkowe. Niniejszy przykład ma na celu przedstawienie zasad działania mechanizmów, na których opiera się koncepcja produktu. Wszystkie dane i wartości mają charakter przykładowy i w żadnym wypadku nie można ich traktować jako gwarancji ani obietnicy osiągnięcia przyszłych wyników.

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH:

MICROSOFT

Druga największa na świecie firma z branży IT pod względem kapitalizacji rynkowej i trzecia pod kątem przychodów ze sprzedaży. Założona w 1975 roku przez Billa Gatesa i Paula Allena. Producent systemów operacyjnych MS-DOS, Microsoft Windows i oprogramowania biurowego Microsoft Office. Prawie 90% wszystkich komputerów osobistych na świecie posiada jeden z systemów operacyjnych Windows. Obecnie spółka oprócz systemów operacyjnych sprzedaje także tablety (model Surface, 10% udziału w rynku tabletów), smartfony (trzeci największy producent na świecie - 5% udziału w rynku), konsole do gier (Xbox, drugi największy producent na świecie, 23% udziału w rynku), inne urządzenia elektroniczne (jak np.: tablice multimedialne) oraz usługi chmury obliczeniowej (Azure).

WYKRES CENY AKCJI MICROSOFT (w USD):

Źródło: Bloomberg. Wykres tygodniowy za okres: 20.04.2012 r. - 20.04.2017 r. Przedstawione dane i wartości mają jedynie charakter informacyjny, odnoszą się do wyników z przeszłości i nie można ich traktować jako gwarancji ani obietnicy osiągnięcia przyszłych wyników.

FACEBOOK

Amerykańska firma z siedzibą w Menlo Park, California, zarządzająca jednym z największych na świecie internetowych serwisów społecznościowych o tej samej nazwie. Spółka od 2012 roku jest notowana na amerykańskiej giełdzie NASDAQ i wchodzi w skład indeksu S&P 500. Użytkownicy Facebooka po zarejestrowaniu się na portalu mogą utworzyć spersonalizowany profil opisujący własną osobę. Liczba aktywnych użytkowników serwisu rośnie bardzo szybko. Jeszcze w roku jego założenia ich liczba sięgnęła 1 miliona a obecnie wynosi ponad 1,44 mld z czego 1,25 mld użytkowników loguje się do serwisu z urządzeń mobilnych. 92% przychodów firmy pochodzi z reklam, które zamieszczane są w serwisie, pozostałe 8% to inne opłaty.

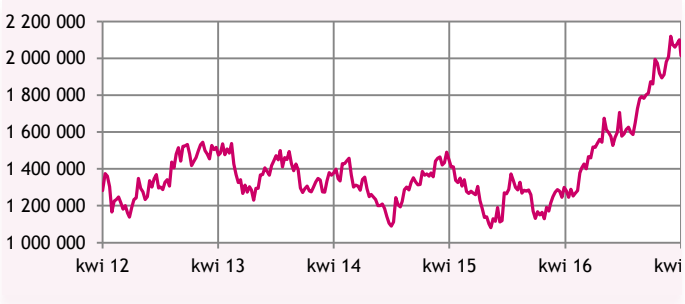
WYKRES CENY AKCJI FACEBOOK (w USD):

Źródło: Bloomberg. Wykres tygodniowy za okres: 17.05.2012 r. - 20.04.2017 r. Przedstawione dane i wartości mają jedynie charakter informacyjny, odnoszą się do wyników z przeszłości i nie można ich traktować jako gwarancji ani obietnicy osiągnięcia przyszłych wyników.

SAMSUNG

Samsung Electronics Co Ltd – wiodące na świecie przedsiębiorstwo z branży elektronicznej. Firma z siedzibą w Suwon w Korei Południowej jest drugą największą pod względem przychodów firmą IT na świecie. Firma zatrudnia około 310 tysięcy pracowników w 79 krajach świata. Spółka należy do liderów sprzedaży innowacyjnych produktów na świecie. Jej udział w rynku sprzedaży poszczególnych produktów przedstawia się następująco: karty pamięci – ponad 40%, wielkorozmiarowe telewizory - 25%, telefony komórkowe - 23%, baterie litowo-jonowe - 18%, telewizory - 17%, wyświetlacze w technologii AMOLED - 95%.

WYKRES CENY AKCJI SAMSUNG (w KRW):



Źródło: Bloomberg. Wykres tygodniowy za okres: 20.04.2012 r. - 20.04.2017 r. Przedstawione dane i wartości mają jedynie charakter informacyjny, odnoszą się do wyników z przeszłości i nie można ich traktować jako gwarancji ani obietnicy osiągnięcia przyszłych wyników.

APPLE

Rozpoznawalna na całym świecie, amerykańska firma zajmująca się projektowaniem, produkcją oraz sprzedażą sprzętu komputerowego oraz elektroniki użytkowej. Portfolio Apple obejmuje takie produkty jak: komputery MacBook, iPod (linia przenośnych odtwarzaczy multimedialnych), iPhone (linia smartfonów), iPad (linia tabletów), iTunes (aplikacja multimedialna), Apple Watch (zegarek na rękę), Apple TV (platforma multimedialna na telewizor). Firma jest drugim największym na świecie producentem telefonów (po Samsungu), największym na świecie przedsiębiorstwem z branży IT pod względem przychodów oraz największą na świecie firmą pod względem kapitalizacji rynkowej.

WYKRES CENY AKCJI APPLE (w USD):

Źródło: Bloomberg. Wykres tygodniowy za okres: 20.04.2012 r. - 20.04.2017 r. Przedstawione dane i wartości mają jedynie charakter informacyjny, odnoszą się do wyników z przeszłości i nie można ich traktować jako gwarancji ani obietnicy osiągnięcia przyszłych wyników.

ALPHABET

Amerykańska spółka matka grupy kapitałowej utworzona w 2015 r. Grupa skupia kilkanaście spółek zależnych, z których największą jest Google. Inne spółki to te, które wcześniej należały do Google a działające w takich branżach jak: technologiczna, biotechnologiczna, badawcza, finansowa. Większość przychodów generowana jest przez Google, która to jest właścicielem najpopularniejszej na świecie wyszukiwarki internetowej, działa także w obszarach reklamy internetowej, usług chmury internetowej oraz oprogramowania komputerowego.

WYKRES CENY AKCJI ALPHABET (w USD):

Źródło: Bloomberg. Wykres tygodniowy za okres: 20.04.2012 r. - 20.04.2017 r. Przedstawione dane i wartości mają jedynie charakter informacyjny, odnoszą się do wyników z przeszłości i nie można ich traktować jako gwarancji ani obietnicy osiągnięcia przyszłych wyników.

RYZYKO ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ:

- Spółki z koszyka działają globalnie i ich przychody są uzależnione od globalnego wzrostu gospodarczego. Ewentualne spowolnienie wzrostu mogłoby przełożyć się na gorsze wyniki finansowe spółek i spadek ich wycen giełdowych.
- Przychody omawianych spółek są skoncentrowane w konkretnych działach usług. Facebook i Alphabet opierają swój biznes głównie na reklamach internetowych. Jeśli tę branżę dotknie spowolnienie wzrostu, może to się odbić negatywnie na cenach akcji tych spółek. Z kolei Samsung, Apple i Microsoft mają bardziej zdywersyfikowane portfele usług/produktów.
- Dynamiczny rozwój omawianych spółek przez ostatnie lata może być trudny do powtórzenia w przyszłości w takiej skali, z uwagi na coraz większe nasycenie rynku ich usługami/produktami.
- Globalne działanie spółek powoduje, iż przychody narażone są na ryzyko walutowe. Wyniki spółek prezentowane są w dolarze amerykańskim. Ewentualne osłabienie dolara w stosunku do innych walut może obniżyć przychody spółek i negatywnie odbić się na ich cenach giełdowych

RYZYKO ZWIĄZANE Z INWESTOWANIEM W LOKATY INWESTYCYJNE:

- **Ryzyko rynkowe -** zysk z lokaty inwestycyjnej zależy od zachowania danej zmiennej rynkowej (np. cena akcji). Jeżeli przewidywania inwestora nie okażą się słuszne, kwota wypłacona w dniu zapadalności może być równa gwarantowanemu kapitałowi. Produkty (w zależności od struktury) mogą również przynieść zysk mniejszy niż wzrost/spadek instrumentu bazowego.
- Inwestycja w lokaty inwestycyjne wiąże się z ponoszeniem **ryzyka kredytowego** (upadłości) Banku, w którym otwierana jest lokata. W związku z tym, posiadacz lokaty w przypadku braku wypłacalności Banku otrzyma należne mu środki z tytułu lokaty, zgodnie z aktualnie obowiązującymi zasadami gwarantowania środków przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny, wskazanymi w „WAŻNYCH INFORMACJACH" poniżej.
- **Ryzyko płynności** - posiadacz lokaty inwestycyjnej może w każdej chwili w okresie subskrypcji oraz w okresie inwestycji zakończyć inwestycję wypłacając 100% kapitału. Należy pamiętać iż, zerwanie lokaty inwestycyjnej po okresie subskrypcji, a przed jej terminem zapadalności powoduje obowiązek uiszczenia opłaty manipulacyjnej z chwilą zerwania lokaty inwestycyjnej, której wysokość określona jest w sekcji „ZERWANIE LOKATY PRZED TERMINEM-OPŁATY/ODSETKI" niniejszej publikacji handlowej oraz w Warunkach Lokaty Inwestycyjnej Nowe Technologie III.
- **Ryzyko podatkowe** -ryzyko zmiany przepisów podatkowych powodujące, iż inwestowanie w instrumenty i produkty finansowe związane będzie z większymi niż dotychczas obciążeniami podatkowymi, co może skutkować zmniejszeniem opłacalności inwestycji.
- **Złożoność produktu** - dotyczy ryzyka związanego z charakterem produktu oraz związaną z nim dokumentacją. Im bardziej złożony, niestandardowy produkt, tym bardziej złożona będzie jego dokumentacja oraz zawarte w niej opisy. W efekcie, zrozumienie zasad działania danego produkt może być utrudnione w przypadku skomplikowanej struktury produktu oraz jego dokumentacji.

WAŻNE INFORMACJE:

Wszelkie informacje zawarte w niniejszej publikacji handlowej mają wyłącznie charakter informacyjny i nie stanowią ani oferty, ani rekomendacji, ani też kierowanego do kogokolwiek (lub jakiejkolwiek grupy osób) zaproszenia do zawarcia transakcji na instrumentach finansowych w niej przedstawionych. W szczególności informacje zawarte w tej publikacji nie stanowią oferty w rozumieniu Ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny i nie są usługą doradztwa inwestycyjnego, finansowego, podatkowego, prawnego ani jakiegokolwiek innego. **Jakakolwiek decyzja inwestycyjna powinna zostać podjęta na podstawie informacji zawartych w Warunkach Lokaty Inwestycyjnej Nowe Technologie III** a nie zawartego w niniejszej publikacji skróconego opisu. Powyższy dokument jest dostępny w placówkach Banku.

Niniejsza publikacja zawiera stanowisko Banku Millennium S.A. („Bank") wyrażone na podstawie własnej oceny istotnych dla Banku faktów i stosownych przepisów prawa. Bank zapewnia, że dołożył należytych starań, aby zamieszczone w niniejszej publikacji informacje były rzetelne i oparte na miarodajnych źródłach, jednakże nie może zagwarantować rzetelności, kompletności ani aktualności informacji pozyskanych ze źródeł pochodzących spoza Banku. Dodatkowo Bank informuje, że informacje oraz analizy zawarte w publikacji oparto na informacjach pochodzących ze źródeł publicznych, które nie zostały niezależnie zweryfikowane przez Bank, a ponadto mogą podlegać okresowym zmianom. Bank nie ponosi żadnej odpowiedzialności za konsekwencje finansowe dokonywania przez klienta transakcji na instrumentach finansowych opisanych w niniejszej publikacji. Jednocześnie Bank zastrzega sobie możliwość zmian zarówno w formie, jak i w treści niniejszej publikacji, w dowolnym czasie i bez uprzedzenia.

Zawarte w publikacji warunki mają charakter orientacyjny. Wszelkie ceny i (lub) przykładowe transakcje służą wyłącznie celom ilustracyjnym i nie stanowią oferty zawarcia transakcji na takich warunkach ani też nie stanowią wskazania, że transakcja na takich warunkach jest możliwa. Ponadto żadne wyliczenia ani wyniki przedstawione w niniejszej publikacji nie stanowią gwarancji przyszłych zysków. Rzeczywiste warunki transakcji na instrumentach finansowych będą oparte na warunkach rynkowych ustalonych w momencie jej zawarcia. Wszelkie wstępne kwotowania cen oraz analizy zawarte w niniejszej publikacji przygotowano w oparciu o założenia i parametry odzwierciedlające ocenę lub wybór dokonane przez Bank. Bank nie udziela żadnej gwarancji precyzji, kompletności ani racjonalności tych kwotowań lub analiz.

Ryzyko wykorzystania informacji zamieszczonych w niniejszej publikacji, w szczególności w zakresie podejmowania na ich podstawie decyzji inwestycyjnych, ponosi wyłącznie jej odbiorca.

Transakcje finansowe wiążą się z ryzykiem, przedstawionym w „Opisie ryzyka związanego z instrumentami i produktami finansowymi w Banku Millennium S.A", dostępnym w placówkach i na stronie internetowej Banku www.bankmillennium.pl. Każdy, kto nabywa instrument finansowy, przyjmuje i ponosi odpowiedzialność z tytułu zobowiązań podatkowych wynikających z obowiązujących przepisów. Mając na względzie powyższe ryzyka i okoliczności, klienci Banku powinni dysponować niezbędną wiedzą i doświadczeniem, aby ocenić charakter każdej rozważanej transakcji oraz ryzyka z nią związane. W razie jakichkolwiek wątpliwości klienci powinni skorzystać z usług doradcy podatkowego, prawnego lub inwestycyjnego. Bank przekaże wszelkie dodatkowe informacje, o które zasadnie wystąpi klient, aby umożliwić mu ocenę ryzyka oraz charakteru transakcji.

Zawarcie przez klienta transakcji na instrumentach finansowych jest podstawą do uznania, że klient zapoznał się z warunkami transakcji i związanym z nią ryzykiem oraz zaakceptował je. Rozpowszechnianie i dystrybucja niektórych instrumentów finansowych oraz obrót niektórymi instrumentami finansowymi mogą być przedmiotem ograniczeń w odniesieniu do pewnych osób i państw, zgodnie z właściwym prawodawstwem. W gestii klienta leży wykazanie zdolności prawnej oraz uprawnień do inwestowania w dany instrument finansowy. Oferowanie instrumentów finansowych oraz obrót nimi mogą być dokonywane jedynie przy zachowaniu zgodności z właściwymi przepisami prawa.

Informacje zawarte w niniejszej publikacji zostają udostępnione do wyłącznej wiadomości jej odbiorcy. Odbiorca nie jest uprawniony do ich kopiowania, reprodukcji ani przekazywania i udostępniania osobom trzecim w jakikolwiek inny sposób, zarówno w całości, jak i w części (poza przekazaniem swoim profesjonalnym doradcom) bez uprzedniej pisemnej zgody Banku.

Środki złożone na Lokacie Inwestycyjnej **Nowe Technologie III** są gwarantowane przez BFG, zgodnie z ustawą o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji z dnia 10 czerwca 2016. Gwarancją objęte są w 100 % zainwestowane w Banku środki, których łączna wysokość w złotych wraz z innymi środkami zainwestowanymi w produkty Banku, objęte ustawowym systemem gwarantowania, nie przekracza równowartości 100 000 euro. Ochronie podlegają środki pieniężne osób fizycznych zgodnie z art. 2 pkt. 3) w związku z art. 17 ust.1 wyżej wymienionej ustawy. Do obliczenia wartości euro w złotych przyjmuje się kurs średni z dnia spełnienia warunku gwarancji, ogłaszany przez Narodowy Bank Polski.