

Lokata Strukturyzowana Stabilny Kurs XLII

INFORMACJE O LOKACIE STRUKTURYZOWANEJ

Zapisy trwają z terminie	03.07.2018 - 31.07.2018
Oprocentowanie od momentu zapisu do rozpoczęcia lokaty	1% w skali roku
Czas trwania lokaty	18 miesięcy
Data rozpoczęcia lokaty	01.08.2018
Data zakończenia lokaty	03.02.2020
Możliwe oprocentowanie w okresie trwania lokaty	0%-6% w skali inwestycji
Ochrona kapitału	100%
Minimalna kwota wpłaty	1 000 PLN

JAK WYLICZANY JEST ZYSK ZA CAŁY OKRES INWESTYCJI?

Zysk z lokaty uzależniony jest od kursu średniego NBP dla pary walutowej EUR/PLN.

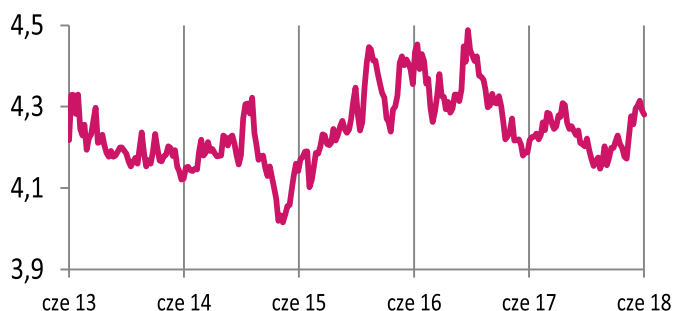
Za każdy dzień, w którym kurs średni NBP dla pary walutowej EUR/PLN znajduje się w przedziale 4,1900 - 4,2900 (łącznie z wartościami 4,1900 i 4,2900) zostaje naliczona część oprocentowania. Oprocentowanie Lokaty Strukturyzowanej za okres inwestycji określa następująca zasada:

$$\text{OPROCENTOWANIE LOKATY} = 6\% \times n \div N$$

n - liczba dni, w których średni kurs NBP dla EUR/PLN znajdował się pomiędzy 4,1900 - 4,2900.

N - liczba dni, w których średni kurs NBP dla EUR/PLN był publikowany

JAK KSZTAŁOWAŁ SIĘ KURS EUR/PLN W OKRESIE OSTATNICH 5 LAT?



Źródło: Narodowy Bank Polski. Wykres tygodniowy za okres: 14.06.2013 r. - 15.06.2018 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.

PRZYKŁADOWE SCENARIUSZE:

Scenariusz pozytywny - bardzo małe wahania kursu EUR/PLN

Otwarcie lokaty na kwotę: 10 000 PLN

- n - 380 dni
- N - 396 dni

Należna kwota w dniu zapadalności = $(100\% + 6\% \times 380 \div 396) \times 10\,000\text{ PLN} = (100\% + 5,7576\%) \times 10\,000\text{ PLN} = 10\,575,76\text{ PLN}$

Scenariusz neutralny - małe wahania kursu EUR/PLN

Otwarcie lokaty na kwotę: 10 000 PLN

- n - 260 dni
- N - 396 dni

Należna kwota w dniu zapadalności = $(100\% + 6\% \times 260 \div 396) \times 10\,000\text{ PLN} = (100\% + 3,9394\%) \times 10\,000\text{ PLN} = 10\,393,94\text{ PLN}$

Scenariusz negatywny - bardzo duże wahania kursu EUR/PLN

Otwarcie lokaty na kwotę: 10 000 PLN

- n - 50 dni
- N - 396 dni

Należna kwota w dniu zapadalności = $(100\% + 6\% \times 50 \div 396) \times 10\,000\text{ PLN} = (100\% + 0,7576\%) \times 10\,000\text{ PLN} = 10\,075,76\text{ PLN}$

Należy pamiętać, że na ostateczny wynik inwestycji wpływ mogą mieć opłaty manipulacyjne zawarte w Warunkach Lokaty Strukturyzowanej dostępnych w Placówkach Banku, a wskazane w sekcji „JAKIE OPŁATY ZWIĄZANE SĄ Z ZERWANIEM LOKATY”, 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.

JAKIE OPŁATY ZWIĄZANE SĄ Z ZERWANIEM LOKATY?

Zerwanie lokaty w okresie subskrypcji:	Brak odsetek oraz brak opłat manipulacyjnych
Zerwanie lokaty w okresie inwestycji:	Brak odsetek oraz opłata manipulacyjna zgodna z poniższą tabelą:
Zerwanie w terminie:	Wysokość opłaty:
Od 01.08.2018 r. do 08.11.2018 r. włącznie	2,50% kwoty lokaty
Od 09.11.2018 r. do 07.02.2019 r. włącznie	2,25% kwoty lokaty
Od 08.02.2019 r. do 08.05.2019 r. włącznie	2,00% kwoty lokaty
Od 09.05.2019 r. do 31.07.2019 r. włącznie	1,75% kwoty lokaty
Od 01.08.2019 r. do 04.11.2019 r. włącznie	1,00% kwoty lokaty
Od 05.11.2019 r. do 02.02.2020 r. włącznie	0,50% kwoty lokaty



- Problemem złotego może okazać się pogorszenie sytuacji budżetowej kraju w związku z koniecznością realizacji niektórych kosztownych reform gospodarczych.
- Ewentualna wojna handlowa między USA i Chinami może doprowadzić do zmienności na rynku walutowym.
- Ewentualne pogorszenie sentymentu na światowych rynkach akcji, może przełożyć się na wzrost zmienności kursów walut krajów rynków wschodzących, w tym polskiego złotego.

W najbliższych miesiącach na polską walutę mogą oddziaływać czynniki stabilizujące:

- Możliwe dalsze zaostrzenie polityki pieniężnej przez Europejski Bank Centralny.
- Niepewność geopolityczna związana z ostatnimi decyzjami D.Trumpa (wojna celna z Chinami oraz destabilizacja regionu Bliskiego Wschodu).
- Stanowisko Rady Polityki Pieniężnej, która w większości opowiada się za stabilizacją stóp procentowych w najbliższych kilkunastu miesiącach.
- Stabilizacja poziomu inflacji w Polsce.
- Poprawiające się perspektywy fundamentów polskiej gospodarki
- Podniesienie przez agencję ratingową S&P perspektywy ratingu Polski ze stabilnej na pozytywną

Coraz lepsza sytuacja budżetowa Polski oraz bardzo silny rynek pracy wspierają wzrost polskiego PKB oraz powodują stabilizację polskiego złotego. Silniejsza polska gospodarka to mniejsza wrażliwość jej waluty na wpływ zewnętrznych czynników. Przykładem jest lutowy, kilkunastoprocentowy spadek na światowych giełdach, podczas którego złoty pozostał bardzo stabilny.

RYZIKO ZWIĄZANE Z INWESTOWANIEM W LOKATY STRUKTURYZOWANE

- **Ryzyko rynkowe** - zysk z lokaty strukturyzowanej zależy od zachowania danej zmiennej rynkowej (np. kurs waluty). 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 strukturyzowane 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.
- **Ryzyko płynności** - posiadacz lokaty strukturyzowanej może w każdej chwili w okresie subskrypcji oraz w okresie inwestycji zakończyć inwestycję wypłacając 100% kapitału.

Należy pamiętać iż, zerwanie lokaty strukturyzowanej po okresie subskrypcji, a przed jej terminem zapadalności powoduje obowiązek uiszczenia opłaty manipulacyjnej z chwilą zerwania lokaty strukturyzowanej, której wysokość określona jest w sekcji „JAKIE OPŁATY ZWIĄZANE SĄ Z ZERWANIEM LOKATY” oraz w Warunkach Lokaty Inwestycyjnej Stały Kurs XLII.

• **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 produktu 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 w rozumieniu Ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny, ani rekomendacji, ani też kierowane do kogokolwiek (lub jakiegokolwiek grupy osób) zaproszenia do zawarcia transakcji na instrumentach finansowych w niej przedstawionych. W szczególności 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 Stabilny Kurs XLII, a nie zawartego w niniejszej publikacji skróconego opisu. Powyższy dokument jest dostępny w placówce 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, iż 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.

Warunki przedstawione w niniejszej publikacji 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 przekaze wszelkie dodatkowe informacje, o które zasadnie wystąpi klient, aby umożliwić mu ocenę ryzyka oraz charakteru transakcji.

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.

Środki złożone na Lokacie Strukturyzowanej **Stabilny Kurs XLII** są gwarantowane przez BFG, 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.