

Lokata Strukturyzowana Potencjał Surowców I

INFORMACJE O LOKACIE STRUKTURYZOWANEJ

Zapisy trwają w terminie	03.11.2020 r. - 30.11.2020 r.
Oprocentowanie od momentu zapisu do rozpoczęcia lokaty	0,01% w skali roku
Czas trwania lokaty	36 miesięcy
Data rozpoczęcia lokaty	01.12.2020 r.
Data zakończenia lokaty	01.12.2023 r.
Możliwe oprocentowanie w okresie trwania lokaty	0% - 10,49% w skali inwestycji
Ochrona kapitału	100%
Minimalna kwota wpłaty	1000 PLN

JAK WYLICZANY JEST ZYSK ZA CAŁY OKRES INWESTYCJI?

Zysk z lokaty uzależniony jest od wartości indeksu akcyjnego STOXX Europe 600 Basic Resources (indeks SXPP). Lokata nastawiona jest na wzrost wartości tego indeksu. Obserwowane są tylko dwie wartości indeksu - na początku oraz na końcu inwestycji (po trzech latach). Inwestor ma 30% partycypacji we wzroście wartości indeksu, o ile w okresie inwestycji jego wartość ani razu nie osiągnie, ani nie przekroczy 135% swojej wartości początkowej, a w dacie końcowej obserwacji będzie wyższa od wartości początkowej. Maksymalna stopa zwrotu ograniczona jest do 10,49% w skali inwestycji. Jeżeli w okresie inwestycji wartość indeksu ani razu nie osiągnie, ani nie przekroczy 135% wartości początkowej (obserwowane są oficjalne poziomy zamknięcia sesji), w dacie zapadalności Klient otrzyma:

$$\text{KWOTA KAPITAŁU} + 30\% \times \text{MAX} [0\%, \text{WARTOŚĆ KOŃCOWA} \div \text{WARTOŚĆ POCZĄTKOWA} - 1] \times \text{KWOTA KAPITAŁU}$$

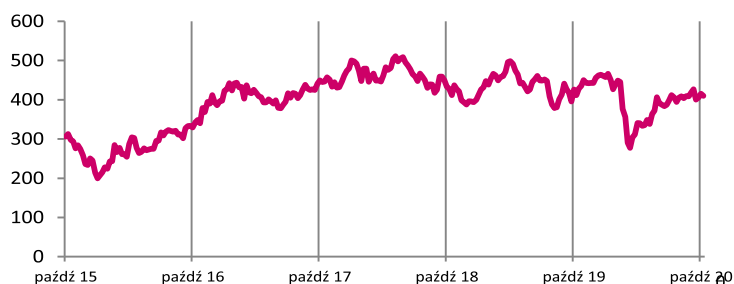
Jeżeli w okresie inwestycji wartość indeksu chociaż raz osiągnęła lub przekroczyła 135% poziomu wartości początkowej, Klient otrzyma:

$$\text{KWOTA KAPITAŁU} + 0,48\% \times \text{KWOTA KAPITAŁU}$$

Gdzie:

- WARTOŚĆ POCZĄTKOWA - Poziom Zamknięcia Wskaźnika w Dacie Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika, czyli 1 grudnia 2020 r.
- WARTOŚĆ KOŃCOWA - Poziom Zamknięcia Wskaźnika w Dacie Ustalenia Wartości Końcowej Wskaźnika, czyli 28 listopada 2023 r.
- POZIOM ZAMKNIĘCIA WSKAŹNIKA - ostatnia wartość Wskaźnika na danej sesji.

JAK KSZTAŁTOWAŁA SIĘ WARTOŚĆ INDEKSU W OKRESIE OSTATNICH 5 LAT?



Źródło: Bloomberg. Wykres tygodniowy za okres: 16.10.2015 r. - 16.10.2020 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:

Założenie: Otwarcie lokaty inwestycyjnej na kwotę: 10 000 PLN

Scenariusz pozytywny

	Wartość indeksu	Jaki poziom wartości początkowej osiągnęła wartość końcowa?	Czy bariera na poziomie 135% wartości początkowej została osiągnięta bądź przekroczona w trakcie trwania inwestycji?	Zysk klienta
Wartość początkowa	400	133%	NIE	9,9%
Wartość końcowa	532			

Wartość indeksu wzrosła, bariera nie została osiągnięta -> zostaje naliczony zysk w wysokości 9,9% w skali inwestycji.

$$\text{Należna kwota w dniu zapadalności} = 10\,000 \text{ PLN} \times (100\% + 33\% \times 30\%) = 10\,000 \text{ PLN} \times (100\% + 9,9\%) = 10\,990 \text{ PLN}$$

Scenariusz neutralny 1

	Wartość indeksu	Jaki poziom wartości początkowej osiągnęła wartość końcowa?	Czy bariera na poziomie 135% wartości początkowej została osiągnięta bądź przekroczona w trakcie trwania inwestycji?	Zysk klienta
Wartość początkowa	400	170%	TAK	0,48%
Wartość końcowa	680			

Wartość indeksu wzrosła, bariera została osiągnięta -> zostaje naliczony zysk w wysokości 0,48% w skali inwestycji.

$$\text{Należna kwota w dniu zapadalności} = 10\,000 \text{ PLN} \times (100\% + 0,48\%) = 10\,048 \text{ PLN}$$

Scenariusz neutralny 2

	Wartość indeksu	Jaki poziom wartości początkowej osiągnęła wartość końcowa?	Czy bariera na poziomie 135% wartości początkowej została osiągnięta bądź przekroczona w trakcie trwania inwestycji?	Zysk klienta
Wartość początkowa	400	75%	TAK	0,48%
Wartość końcowa	300			

Wartość indeksu spadła, bariera została osiągnięta -> zostaje naliczony zysk w wysokości 0,48% w skali inwestycji.

$$\text{Należna kwota w dniu zapadalności} = 10\,000 \text{ PLN} \times (100\% + 0,48\%) = 10\,048 \text{ PLN}$$

Scenariusz negatywny

	Wartość indeksu	Jaki poziom wartości początkowej osiągnęła wartość końcowa?	Czy bariera na poziomie 135% wartości początkowej została osiągnięta bądź przekroczona w trakcie trwania inwestycji?	Zysk klienta
Wartość początkowa	400	75%	NIE	0%
Wartość końcowa	300			

Wartość indeksu spadła, bariera nie została osiągnięta -> Klient otrzymuje zwrot wpłaconej kwoty.

$$\text{Należna kwota w dniu zapadalności} = 10\,000 \text{ PLN}$$

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 01.12.2020 r. do 15.03.2021 r. włącznie	4,00% kwoty lokaty
Od 16.03.2021 r. do 10.06.2021 r. włącznie	3,75% kwoty lokaty
Od 11.06.2021 r. do 09.09.2021 r. włącznie	3,50% kwoty lokaty
Od 10.09.2021 r. do 09.12.2021 r. włącznie	3,25% kwoty lokaty
Od 10.12.2021 r. do 10.03.2022 r. włącznie	3,00% kwoty lokaty
Od 11.03.2022 r. do 08.06.2022 r. włącznie	2,75% kwoty lokaty
Od 09.06.2022 r. do 06.09.2022 r. włącznie	2,50% kwoty lokaty
Od 07.09.2022 r. do 05.12.2022 r. włącznie	2,25% kwoty lokaty
Od 06.12.2022 r. do 02.03.2023 r. włącznie	2,00% kwoty lokaty
Od 03.03.2023 r. do 01.06.2023 r. włącznie	1,75% kwoty lokaty
Od 02.06.2023 r. do 31.08.2023 r. włącznie	1,00% kwoty lokaty
Od 01.09.2023 r. do 30.11.2023 r. włącznie	0,50% kwoty lokaty



RYZIKO ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ:

W przypadku wolniejszej odbudowy światowej gospodarki po pandemii, wyniki finansowe spółek notowanych na giełdach europejskich będą gorsze od oczekiwań analityków. To może przełożyć się na niższą wycenę tych spółek a tym samym na spadek indeksu STOXX Europe 600 Basic Resources.

AKTUALNY KONTEKST INWESTYCYJNY

Rekordowo duże programy wspierające gospodarki, skupy aktywów oraz luźna polityka pieniężna wprowadzone przez rządy i banki centralne na świecie, sprawiają, że po wyciszeniu epidemii globalna gospodarka odbija, przełoży się to na lepsze wyniki spółek giełdowych i wzrost ich wycen.

Postępy w pracach nad szczepionką na COVID-19 (faza testów na ludziach) oraz szybkimi testami, mogą wspierać nastroje inwestorów i wyceny spółek giełdowych.

Prezes Banku Centralnego USA (FED) Jerome Powell ogłosił zmianę celów polityki pieniężnej (średni cel inflacyjny i zmiana podejścia do poziomu zatrudnienia). Zgoda FED na czasowe przekroczenie poziomu 2% inflacji i wymóg osiągnięcia przez gospodarkę maksymalnego zatrudnienia oznaczają, że stopy procentowe w USA jeszcze przez długi czas pozostaną na niskim poziomie, co wspiera wyceny spółek na giełdach.

Ujemne lub zerowe oprocentowanie depozytów bankowych, ujemna lub bliska zeru rentowność obligacji skarbowych na świecie oraz słabe perspektywy funduszy pieniężnych sprawiają, że nie ma wielu alternatyw dla inwestycji na rynku giełdowym, co może działać pozytywnie na wartości indeksów giełdowych.

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.

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 strukturyzowanej Potencjał Surowców I oraz Dokumentie zawierającym kluczowe informacje (KID), a nie zawartego w niniejszej publikacji skróconego opisu. Powyższe dokumenty dostępne są na stronie internetowej Banku www.bankmillennium.pl oraz 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, 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.

Jeśli największe banki centralne zaczną podnosić stopy procentowe szybciej niż oceniają to obecnie analitycy, inwestorzy ponownie zainteresują się lokatami terminowymi, obligacjami i funduszami rynku pieniężnego, co spowoduje odpływ kapitału z akcji, a tym samym przyczyni się do spadku indeksu STOXX Europe 600 Basic Resources.

STOXX Europe 600 Basic Resources to indeks skupiający 24 największe spółki notowane na europejskich giełdach produkujące podstawowe surowce. Są to głównie spółki wydobywające i przetwarzające metale przemysłowe, ale też spółki wydobywające złoto lub srebro. Do tego indeksu należą m.in. BHP Group PLC, Rio Tinto PLC, ArcelorMittal SA i KGHM Polska Miedź SA.

Chiny (gospodarka odpowiadająca za duży udział światowego popytu na metale przemysłowe) jako pierwsze zostały dotknięte spowolnieniem związanym z pandemią koronawirusa i jako pierwsze zaczynają się odbudowywać. Wzrost PKB (według prognoz Międzynarodowego Funduszu Walutowego w 2021 roku ma wynieść 8,2%) oraz programy infrastrukturalne będą wspierać ceny metali przemysłowych oraz pośrednio wyceny spółek wydobywczych.

Metale przemysłowe to składnik aktywów, którego posiadanie w pewnym stopniu zabezpiecza przed inflacją. Dlatego w przypadku powrotu inflacji do światowej gospodarki ceny metali mogą rosnąć, przez co pośrednio mogą wspierać ceny spółek wydobywczych.

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 ZERWIANIEM LOKATY” oraz w Warunkach Lokaty Strukturyzowanej Potencjał Surowców I.

- **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.

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 przekazuje 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 Potencjał Surowców I są objęte systemem gwarantowania Bankowego Funduszu Gwarancyjnego zgodnie z ustawą o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji z 10 czerwca 2016 r. Zgodnie z tą ustawą wysokość środków pieniężnych wraz z innymi wierzytelnościami w stosunku do Banku, objętymi systemem gwarantowania w złotych, nie przekracza łącznie równowartości 100 000 euro.

Środki przekraczające wskazaną wartość nie podlegają gwarancji BFG. Do obliczenia wartości euro w złotych przyjmuje się kurs średni z dnia spełnienia warunku gwarancji, ogłaszany przez Narodowy Bank Polski. W przypadku rachunku wspólnego każdemu właścicielowi przysługuje odrębna kwota gwarantowana (do wysokości gwarancji). Szczegółowe informacje dotyczące gwarancji zawarte są w Arkuszu informacyjnym dla deponentów, dostępnym w placówkach Banku oraz na stronie www.bankmillennium.pl.