

Lokata Strukturyzowana Potencjał Szwajcarii I

INFORMACJE O LOKACIE STRUKTURYZOWANEJ

Zapisy trwają w terminie	03.08.2021 - 31.08.2021
Oprocentowanie od momentu zapisu do rozpoczęcia lokaty	0,01% w skali roku
Czas trwania lokaty	36 miesięcy
Data rozpoczęcia lokaty	01.09.2021
Data zakończenia lokaty	30.08.2024
Możliwe oprocentowanie w okresie trwania lokaty	0% - 29,99% w skali inwestycji
Ochrona kapitału	100%
Minimalna kwota wpłaty	10 000 PLN

JAK WYLICZANY JEST ZYSK ZA CAŁY OKRES INWESTYCJI?

Zysk z lokaty uzależniony jest od wartości szwajcarskiego indeksu akcyjnego SMI. 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 200% swojej wartości początkowej, a w dacie końcowej obserwacji będzie wyższa od wartości początkowej. Maksymalna stopa zwrotu ograniczona jest do 29,99% w skali inwestycji. Jeżeli w okresie inwestycji wartość indeksu ani razu nie osiągnie, ani nie przekroczy 200% 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 200% poziomu wartości początkowej, Klient otrzyma:

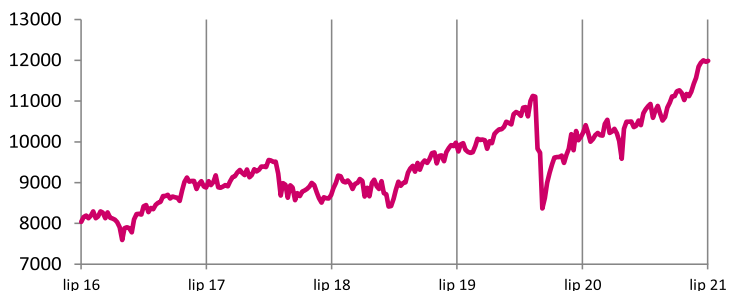
$$\text{KWOTA KAPITAŁU} + 1,50\% \times \text{KWOTA KAPITAŁU}$$

W innych przypadkach, czyli jeżeli w okresie inwestycji wartość indeksu nigdy nie osiągnęła ani nie przekroczyła 200% wartości początkowej oraz wartość końcowa jest poniżej wartości początkowej, Klient otrzyma:

KWOTA KAPITAŁU

- Gdzie:
- WARTOŚĆ POCZĄTKOWA - Poziom Zamknięcia Wskaźnika w Dacie Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika, czyli 1 września 2021 r.
 - WARTOŚĆ KOŃCOWA - Poziom Zamknięcia Wskaźnika w Dacie Ustalenia Wartości Końcowej Wskaźnika, czyli 27 sierpnia 2024 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: 08.07.2016 - 09.07.2021. 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 200% wartości początkowej została osiągnięta bądź przekroczona w trakcie trwania inwestycji?	Zysk klienta
Wartość początkowa	12 000	195%	NIE	28,50%
Wartość końcowa	23 400			

Wartość indeksu wzrosła, bariera nie została osiągnięta -> zostaje naliczony zysk w wysokości 28,50% w skali inwestycji.

$$\text{Należna kwota w dniu zapadalności} = 10\,000 \text{ PLN} \times (100\% + 95\% \times 30\%) = 10\,000 \text{ PLN} \times (100\% + 28,50\%) = 12\,850 \text{ PLN}$$

Scenariusz neutralny 1

	Wartość indeksu	Jaki poziom wartości początkowej osiągnęła wartość końcowa?	Czy bariera na poziomie 200% wartości początkowej została osiągnięta bądź przekroczona w trakcie trwania inwestycji?	Zysk klienta
Wartość początkowa	12 000	225%	TAK	1,50%
Wartość końcowa	27 000			

Wartość indeksu wzrosła, bariera została osiągnięta -> zostaje naliczony zysk w wysokości 1,50% w skali inwestycji.

$$\text{Należna kwota w dniu zapadalności} = 10\,000 \text{ PLN} \times (100\% + 1,50\%) = 10\,150 \text{ PLN}$$

Scenariusz neutralny 2

	Wartość indeksu	Jaki poziom wartości początkowej osiągnęła wartość końcowa?	Czy bariera na poziomie 200% wartości początkowej została osiągnięta bądź przekroczona w trakcie trwania inwestycji?	Zysk klienta
Wartość początkowa	12 000	50%	TAK	1,50%
Wartość końcowa	6 000			

Wartość indeksu spadła, bariera została osiągnięta -> zostaje naliczony zysk w wysokości 1,50% w skali inwestycji.

$$\text{Należna kwota w dniu zapadalności} = 10\,000 \text{ PLN} \times (100\% + 1,50\%) = 10\,150 \text{ PLN}$$

Scenariusz negatywny

	Wartość indeksu	Jaki poziom wartości początkowej osiągnęła wartość końcowa?	Czy bariera na poziomie 200% wartości początkowej została osiągnięta bądź przekroczona w trakcie trwania inwestycji?	Zysk klienta
Wartość początkowa	12 000	50%	NIE	0%
Wartość końcowa	6 000			

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 01.09.2021 r. do 13.12.2021 r. łącznie	4,00% kwoty lokaty
Od 14.12.2021 r. do 10.03.2022 r. łącznie	3,75% kwoty lokaty
Od 11.03.2022 r. do 09.06.2022 r. łącznie	3,50% kwoty lokaty
Od 10.06.2022 r. do 08.09.2022 r. łącznie	3,25% kwoty lokaty
Od 09.09.2022 r. do 08.12.2022 r. łącznie	3,00% kwoty lokaty
Od 09.12.2022 r. do 08.03.2023 r. łącznie	2,75% kwoty lokaty
Od 09.03.2023 r. do 05.06.2023 r. łącznie	2,50% kwoty lokaty
Od 06.06.2023 r. do 04.09.2023 r. łącznie	2,25% kwoty lokaty
Od 05.09.2023 r. do 30.11.2023 r. łącznie	2,00% kwoty lokaty
Od 01.12.2023 r. do 29.02.2024 r. łącznie	1,75% kwoty lokaty
Od 01.03.2024 r. do 30.05.2024 r. łącznie	1,00% kwoty lokaty
Od 31.05.2024 r. do 29.08.2024 r. łącznie	0,50% kwoty lokaty



RYZIKO ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ:

W przypadku wolniejszej odbudowy światowej gospodarki po pandemii, wyniki finansowe spółek będą gorsze od oczekiwań analityków. To może się przełożyć

na niższą wycenę tych spółek, a tym samym na spadek indeksu SMI.

AKTUALNY KONTEKST INWESTYCYJNY

SMI, czyli Swiss Market Index to indeks dwudziestu największych i najbardziej płynnych spółek notowanych na szwajcarskich giełdach w Genewie, Zurychu oraz Bazylei. Większość spółek z indeksu, to firmy działające globalnie, dlatego ich wyniki finansowe są ściśle skorelowane z globalną koniunkturą. Charakterystyczny dla tego indeksu jest też udział branż w jego kapitalizacji. Największy udział, bo aż za 37% kapitalizacji indeksu odpowiadają spółki z branży farmaceutycznej, 17% udziału przypada na spółki z branży żywnościowej, 16% udziału to spółki z branży finansowej. Pozostałe 30% przypada na spółki z innych branż gospodarki.

W obecnej fazie cyklu gospodarczego firmy reprezentujące wyżej wymienione sektory zwykle radziły sobie lepiej od tzw. spółek wzrostowych (czyli np. z sektora technologicznego). Poza tym te spółki z uwagi na swoją wielkość oraz globalny zasięg działalności oferują inwestorom stabilny, umiarkowany wzrost wartości.

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

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.

Trwający proces szczepień na COVID-19 pozwala z optymizmem patrzeć na przyszłość światowej gospodarki, poprawia to nastroje inwestorów i wyceny spółek giełdowych. Kolejna fala pandemii związana z wariantem Delta nie powinna przynieść tak mocnych skutków dla gospodarki jak poprzednie fale. Dzięki szczepieniom wzrost liczby zachorowań nie przekłada się na dużo większą liczbę zgonów.

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. Zakończenie lokaty w okresie inwestycji wiąże się natomiast z pobraniem przez Bank opłaty manipulacyjnej.

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 Strukturyzowanej Potencjał Szwajcarii 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.

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 kierowanego do kogokolwiek (lub jakiegokolwiek grupy osób) zaproszenia do zawarcia transakcji na lokatach strukturyzowanych 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 Szwajcarii I oraz Dokumentacie zawierającym kluczowe informacje (KID), a nie zawartego w niniejszej publikacji skróconego opisu. Powyższe dokumenty są dostępne 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. Bank nie ponosi odpowiedzialności za konsekwencje finansowe dokonywania przez Klienta transakcji na lokatach strukturyzowanych opisanych w niniejszej publikacji.

Wyliczenia oraz wyniki przedstawione w niniejszej publikacji nie stanowią gwarancji przyszłych zysków. Rzeczywiste warunki transakcji na lokatach strukturyzowanych finansowych będą oparte na warunkach rynkowych ustalonych w momencie jej zawarcia.

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.**

Inwestowanie w lokaty strukturyzowane wiąże się z ryzykiem poniesienia straty, jak również z obowiązkiem uiszczenia opłat manipulacyjnych i podatku dochodowego. Bank nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego ani określonego wyniku inwestycyjnego. Każdy, kto nabywa lokatę strukturyzowaną, przyjmuje i ponosi odpowiedzialność z tytułu zobowiązań podatkowych wynikających z obowiązujących przepisów. 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 ryzyk oraz charakteru transakcji.

Rozpowszechnianie i dystrybucja niektórych instrumentów lub produktów finansowych oraz obrót nimi mogą być przedmiotem ograniczeń w odniesieniu do pewnych osób i państw, zgodnie z właściwym prawodawstwem. Oferowanie instrumentów finansowych oraz obrót nimi mogą być dokonywane jedynie przy zachowaniu zgodności z właściwymi przepisami prawa.

Środki złożone na Lokacie Strukturyzowanej Potencjał Szwajcarii 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 bankmillennium.pl.