

Lokata Strukturyzowana Potencjał Szwajcarii III

INFORMACJE O LOKACIE STRUKTURYZOWANEJ

| | |
|--|--------------------------------|
| Zapisy trwają w terminie | 04.01.2022 r. - 31.01.2022 r. |
| Oprocentowanie od momentu zapisu do rozpoczęcia lokaty | 0,01% w skali roku |
| Czas trwania lokaty | 24 miesiące |
| Data rozpoczęcia lokaty | 01.02.2022 r. |
| Data zakończenia lokaty | 01.02.2024 r. |
| Możliwe oprocentowanie w okresie trwania lokaty | 0% - 34,99% 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 indeksu akcyjnego SMI. Lokata nastawiona jest na wzrost wartości tego indeksu. Obserwowane są tylko dwie wartości indeksu - na początku oraz na końcu inwestycji (po dwóch latach). Inwestor ma 50% partycypacji we wzroście wartości indeksu, o ile w okresie inwestycji jego wartość ani razu nie osiągnie ani nie przekroczy 170% swojej wartości początkowej, a w dacie końcowej obserwacji będzie wyższa od wartości początkowej. Maksymalna stopa zwrotu ograniczona jest do 34,99% w skali inwestycji. Jeżeli w okresie inwestycji wartość indeksu ani razu nie osiągnie ani nie przekroczy 170% wartości początkowej (obserwowane są oficjalne poziomy zamknięcia sesji), w dacie zapadalności Klient otrzyma:

$$\text{KWOTA KAPITAŁU} + 50\% \times \text{MAX} [0\%, \text{WARTOŚĆ KOŃCOWA} \div \text{WARTOŚĆ POCZĄTKOWA} - 1] \times \text{KWOTA KAPITAŁU}$$

Jeżeli w okresie inwestycji wartość indeksu chociaż raz osiągnęła lub przekroczyła 170% poziomu wartości początkowej, Klient otrzyma:

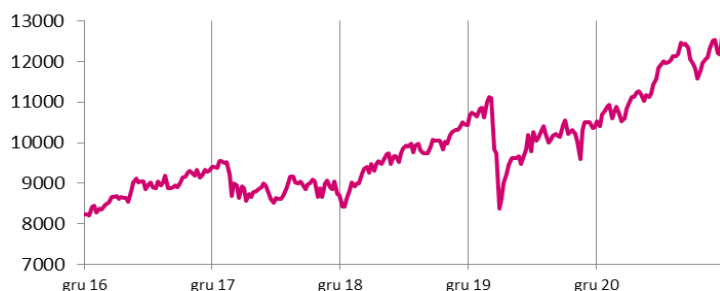
$$\text{KWOTA KAPITAŁU} + 2\% \times \text{KWOTA KAPITAŁU}$$

W innych przypadkach, czyli jeżeli w okresie inwestycji wartość indeksu nigdy nie osiągnęła ani nie przekroczyła 170% 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 lutego 2022 r.
 - WARTOŚĆ KOŃCOWA - Poziom Zamknięcia Wskaźnika w Dacie Ustalenia Wartości Końcowej Wskaźnika, czyli 29 stycznia 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: 16.12.2016-10.12.2021 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 170% wartości początkowej została osiągnięta bądź przekroczona w trakcie trwania inwestycji? | Zysk klienta |
|--------------------|-----------------|---|--|--------------|
| Wartość początkowa | 12 500 | 158% | NIE | 29,0% |
| Wartość końcowa | 19 750 | | | |

Wartość indeksu wzrosła, bariera nie została osiągnięta -> zostaje naliczony zysk w wysokości 29,0% w skali inwestycji.

$$\text{Należna kwota w dniu zapadalności} = 10\,000 \text{ PLN} \times (100\% + 58\% \times 50\%) = 10\,000 \text{ PLN} \times (100\% + 29,0\%) = 12\,900 \text{ PLN}$$

Scenariusz neutralny 1

| | Wartość indeksu | Jaki poziom wartości początkowej osiągnęła wartość końcowa? | Czy bariera na poziomie 170% wartości początkowej została osiągnięta bądź przekroczona w trakcie trwania inwestycji? | Zysk klienta |
|--------------------|-----------------|---|--|--------------|
| Wartość początkowa | 12 500 | 180% | TAK | 2,00% |
| Wartość końcowa | 22 500 | | | |

Wartość indeksu wzrosła, bariera została osiągnięta -> zostaje naliczony zysk w wysokości 2,00% w skali inwestycji.

$$\text{Należna kwota w dniu zapadalności} = 10\,000 \text{ PLN} \times (100\% + 2,00\%) = 10\,200 \text{ PLN}$$

Scenariusz neutralny 2

| | Wartość indeksu | Jaki poziom wartości początkowej osiągnęła wartość końcowa? | Czy bariera na poziomie 170% wartości początkowej została osiągnięta bądź przekroczona w trakcie trwania inwestycji? | Zysk klienta |
|--------------------|-----------------|---|--|--------------|
| Wartość początkowa | 12 500 | 70% | TAK | 2,00% |
| Wartość końcowa | 8 750 | | | |

Wartość indeksu spadła, bariera została osiągnięta -> zostaje naliczony zysk w wysokości 2,00% w skali inwestycji.

$$\text{Należna kwota w dniu zapadalności} = 10\,000 \text{ PLN} \times (100\% + 2,00\%) = 10\,200 \text{ PLN}$$

Scenariusz negatywny

| | Wartość indeksu | Jaki poziom wartości początkowej osiągnęła wartość końcowa? | Czy bariera na poziomie 170% wartości początkowej została osiągnięta bądź przekroczona w trakcie trwania inwestycji? | Zysk klienta |
|--------------------|-----------------|---|--|--------------|
| Wartość początkowa | 12 500 | 70% | NIE | 0% |
| Wartość końcowa | 8 750 | | | |

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.

TABELA Z OPŁATAMI Z WARUNKÓW 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 01.02.2022 r. do 11.05.2022 r. łącznie | 3,00% kwoty lokaty |
| Od 12.05.2022 r. do 09.08.2022 r. łącznie | 2,75% kwoty lokaty |
| Od 10.08.2022 r. do 07.11.2022 r. łącznie | 2,50% kwoty lokaty |
| Od 08.11.2022 r. do 02.02.2023 r. łącznie | 2,25% kwoty lokaty |
| Od 03.02.2023 r. do 04.05.2023 r. łącznie | 2,00% kwoty lokaty |
| Od 05.05.2023 r. do 03.08.2023 r. łącznie | 1,75% kwoty lokaty |
| Od 04.08.2023 r. do 02.11.2023 r. łącznie | 1,00% kwoty lokaty |
| Od 03.11.2023 r. do 31.01.2024 r. łącznie | 0,50% kwoty lokaty |



RYZIKO ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ:

Szybsze od oczekiwań wycofywanie się FEDu z programu skupu aktywów i w dalszej kolejności podwyżki stóp procentowych w USA mogą wywołać korektę na rynkach kapitałowych.

Zaburzenia łańcucha dostaw powodują przestoje w fabrykach, braki towarów oraz wzrost ich cen. W związku z tym wzrost gospodarczy na świecie może być wolniejszy niż zakładano kilka miesięcy temu.

AKTUALNY KONTEKST INWESTYCYJNY

Rekordowo duże programy wspierające gospodarki, skupy aktywów oraz luźna polityka pieniężna wprowadzone przez rządy i banki centralne na świecie sprawiają, że gospodarka rozwija się. Przekłada się to na lepsze wyniki spółek giełdowych i wzrost ich wycen. Pomimo rozpoczęcia redukcji wielkości programu skupu aktywów w USA, indeksy giełdowe pozostają w trendzie wzrostowym wspieranym m. in. dobrymi wynikami spółek.

Ujemne lub zerowe oprocentowanie depozytów bankowych, ujemna lub bliska zeru rentowność obligacji skarbowych w strefie euro oraz słabe perspektywy funduszy pieniężnych sprawiają, że nie ma wielu alternatyw dla inwestycji na rynku giełdowym.

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% udział w przypadku 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.

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, że 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 III.

- **Ryzyko podatkowe** - ryzyko zmiany przepisów podatkowych powodujące, że 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 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 Szwajcarii III 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 SA („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 wycenienia 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 na podstawie założeń i parametrów odzwierciedlających 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 SA”, 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 Szwajcarii III 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.