

Lokata strukturyzowana Potencjał Japonii I

INFORMACJE O LOKACIE STRUKTURYZOWANEJ

Zapisy trwają w terminie	01.09.2022 r. - 03.10.2022 r.
Oprocentowanie od momentu zapisu do rozpoczęcia lokaty	1,5 % w skali roku
Czas trwania lokaty	24 miesiące
Data rozpoczęcia lokaty	04.10.2022 r.
Data zakończenia lokaty	04.10.2024 r.
Możliwe oprocentowanie w okresie trwania lokaty	7,2% - 35,99% w skali inwestycji
Ochrona kapitału	100% w dniu zapadalności lokaty
Minimalna kwota wpłaty	10 000 PLN

JAK WYLICZANY JEST ZYSK ZA CAŁY OKRES INWESTYCJI?

Zysk z lokaty uzależniony jest od wartości indeksu akcyjnego NIKKEI 225. 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 60% partycypacji we wzroście wartości indeksu, o ile w okresie inwestycji jego wartość ani razu nie osiągnie ani nie przekroczy 160% swojej wartości początkowej, a w dacie końcowej obserwacji będzie wyższa od wartości początkowej. Maksymalna stopa zwrotu ograniczona jest do 35,99% w skali inwestycji. Jeżeli w okresie inwestycji wartość indeksu ani razu nie osiągnie ani nie przekroczy 160% wartości początkowej (obserwowane są oficjalne poziomy zamknięcia sesji), w dacie zapadalności Klient otrzyma:

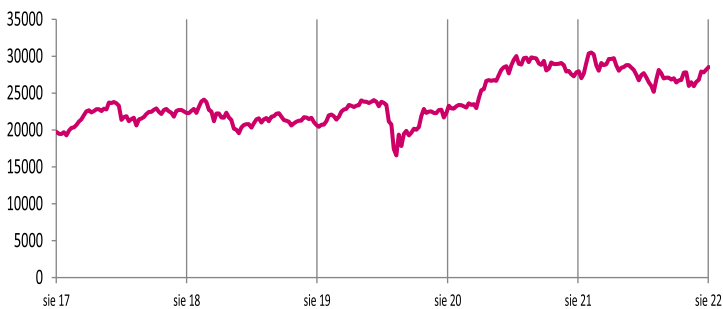
KWOTA KAPITAŁU + MAX [7,2%, (WARTOŚĆ KOŃCOWA ÷ WARTOŚĆ POCZĄTKOWA - 1) × 60%] × KWOTA KAPITAŁU

Jeżeli w okresie inwestycji wartość indeksu chociaż raz osiągnęła lub przekroczyła 160% poziomu wartości początkowej, Klient otrzyma:

KWOTA KAPITAŁU + 7,2% × KWOTA KAPITAŁU

Gdzie:
 - WARTOŚĆ POCZĄTKOWA - Poziom Zamknięcia Wskaźnika w Dacie Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika, czyli 4 października 2022 r.
 - WARTOŚĆ KOŃCOWA - Poziom Zamknięcia Wskaźnika w Dacie Ustalenia Wartości Końcowej Wskaźnika, czyli 1 października 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: 11.08.2017 r. - 12.08.2022 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 160% wartości początkowej została osiągnięta bądź przekroczona w trakcie trwania inwestycji?	Zysk klienta
Wartość początkowa	28 800	150%	NIE	30,0%
Wartość końcowa	43 200			

Wartość indeksu wzrosła, bariera nie została osiągnięta → zostaje naliczony zysk w wysokości 30,0% w skali inwestycji.

Należna kwota w dniu zapadalności = 10 000 PLN × (100% + 50% × 60%) = 10 000 PLN × (100% + 30,0%) = 13 000 PLN

Scenariusz neutralny

	Wartość indeksu	Jaki poziom wartości początkowej osiągnęła wartość końcowa?	Czy bariera na poziomie 160% wartości początkowej została osiągnięta bądź przekroczona w trakcie trwania inwestycji?	Zysk klienta
Wartość początkowa	28 800	125%	NIE	15%
Wartość końcowa	36 000			

Wartość indeksu wzrosła, bariera została nie osiągnięta → zostaje naliczony zysk w wysokości 15% w skali inwestycji.

Należna kwota w dniu zapadalności = 10 000 PLN × (100% + 25% × 60%) = 10 000 PLN × (100% + 15%) = 11 500 PLN

Scenariusz negatywny 1

	Wartość indeksu	Jaki poziom wartości początkowej osiągnęła wartość końcowa?	Czy bariera na poziomie 160% wartości początkowej została osiągnięta bądź przekroczona w trakcie trwania inwestycji?	Zysk klienta
Wartość początkowa	28 800	125%	TAK	7,2%
Wartość końcowa	36 000			

Wartość indeksu wzrosła, bariera została osiągnięta → zostaje naliczony zysk w wysokości 7,2% w skali inwestycji.

Należna kwota w dniu zapadalności = 10 000 PLN × (100% + 7,2%) = 10 720 PLN

Scenariusz negatywny 2

	Wartość indeksu	Jaki poziom wartości początkowej osiągnęła wartość końcowa?	Czy bariera na poziomie 160% wartości początkowej została osiągnięta bądź przekroczona w trakcie trwania inwestycji?	Zysk klienta
Wartość początkowa	28 800	80%	NIE	7,2%
Wartość końcowa	23 040			

Wartość indeksu spadła, bariera nie została osiągnięta → zostaje naliczony zysk w wysokości 7,2% w skali inwestycji.

Należna kwota w dniu zapadalności = 10 000 PLN × (100% + 7,2%) = 10 720 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 STRUKTURYZOWANEJ

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 04.10.2022 r. do 12.01.2023 r. włącznie	5,000% kwoty lokaty
Od 13.01.2023 r. do 12.04.2023 r. włącznie	4,375% kwoty lokaty
Od 13.04.2023 r. do 11.07.2023 r. włącznie	3,750% kwoty lokaty
Od 12.07.2023 r. do 09.10.2023 r. włącznie	3,125% kwoty lokaty
Od 10.10.2023 r. do 08.01.2024 r. włącznie	2,500% kwoty lokaty
Od 09.01.2024 r. do 04.04.2024 r. włącznie	1,875% kwoty lokaty
Od 05.04.2024 r. do 04.07.2024 r. włącznie	1,250% kwoty lokaty
Od 05.07.2024 r. do 03.10.2024 r. włącznie	0,625% kwoty lokaty



RYZIKO ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ:

Większa, niż obecnie oczekiwana przez inwestorów, skala podwyżek stóp procentowych w USA może wywołać kolejną falę spadków na giełdach.

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

Lokata Strukturyzowana Potencjał Japonii I daje możliwość dywersyfikacji geograficznej portfela inwestycyjnego dla Klientów lokujących swoje środki w Europie i USA.

Gospodarka Japonii jest bardziej odporna na skutki rosnących cen ropy i gazu niż kilkanaście lat temu. Od tego czasu poprawiła się efektywność energetyczna kraju. Import ropy naftowej i LNG ma znacznie niższy udział w nominalnym

Eskalacja konfliktu związanego z atakiem Rosji na Ukrainę może powodować wyższe ceny oraz braki niektórych surowców na rynkach, co niekorzystnie wpłynie na światowy wzrost gospodarczy.

PKB niż wcześniej. W 2007 roku udział importu ropy naftowej wynosił około 3% PKB, dziś jest to około 1,5%.

Głównymi kierunkami eksportu japońskich towarów są Chiny oraz USA (kraje w miarę odporne na zawirowania związane z wojną na Ukrainie).

Szczyt inflacji oraz zacieśniania polityki pieniężnej w wielu krajach mogą być już blisko. Poprawia to nastroje na rynkach finansowych.

RYZIKO ZWIĄZANE Z INWESTOWANIEM W LOKATY STRUKTURYZOWANE

- **Ryzyko rynkowe** - zysk z lokaty strukturyzowanej zależy od zachowania danej zmiennej rynkowej (np. kursu waluty). Jeżeli przewidywani 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 Japonii I”.

• **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 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 Japonii I” oraz dokumencie 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 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 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 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 Potencjał Japonii 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.