

Lokata strukturyzowana Rynki Wschodzące I

INFORMACJE O LOKACIE STRUKTURYZOWANEJ

Zapisy trwają w terminie	01.02.2023 r. - 28.02.2023 r.
Oprocentowanie od momentu zapisu do rozpoczęcia lokaty	1,5 % w skali roku
Czas trwania lokaty	24 miesiące
Data rozpoczęcia lokaty	01.03.2023 r.
Data zakończenia lokaty	28.02.2025 r.
Możliwe oprocentowanie w okresie trwania lokaty	3,0% - 29,99% 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 ceny jednostki funduszu inwestycyjnego typu ETF: iShares MSCI Emerging Markets. Lokata nastawiona jest na wzrost ceny jednostki tego funduszu. Obserwowane są tylko dwie ceny jednostki - na początku oraz na końcu inwestycji (po dwóch latach). Inwestor ma 60% partycypacji we wzroście ceny jednostki funduszu, o ile w okresie inwestycji cena jednostki ani razu nie osiągnie ani nie przekroczy 150% 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 i w okresie inwestycji cena jednostki ani razu nie osiągnie ani nie przekroczy 150% wartości początkowej (obserwowane są oficjalne poziomy zamknięcia sesji), w dacie zapadalności Klient otrzyma:

KWOTA KAPITAŁU + MAX [3,0%, (WARTOŚĆ KOŃCOWA ÷ WARTOŚĆ POCZĄTKOWA - 1) × 60%] × KWOTA KAPITAŁU

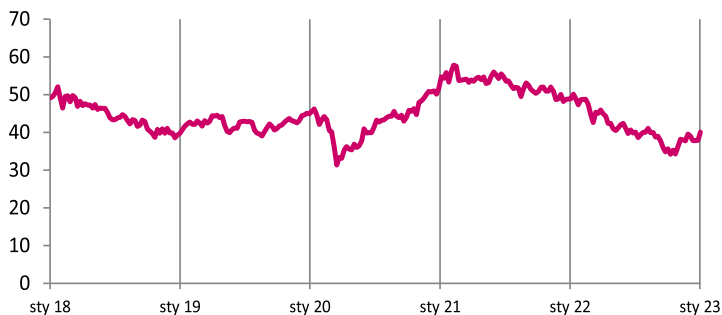
Jeżeli w okresie inwestycji cena jednostki chociaż raz osiągnęła lub przekroczyła 150% poziomu wartości początkowej, Klient otrzyma:

KWOTA KAPITAŁU + 3,0% × KWOTA KAPITAŁU

Gdzie:

- WARTOŚĆ POCZĄTKOWA - Poziom Zamknięcia Wskaźnika w Dacie Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika, czyli 01 marca 2023 r.
- WARTOŚĆ KOŃCOWA - Poziom Zamknięcia Wskaźnika w Dacie Ustalenia Wartości Końcowej Wskaźnika, czyli 25 lutego 2025 r.
- POZIOM ZAMKNIĘCIA WSKAŹNIKA - ostatnia wartość Wskaźnika na danej sesji.

JAK KSZTAŁTOWAŁA SIĘ CENA JEDNOSTKI W OKRESIE 5 LAT?



Źródło: Bloomberg. Wykres tygodniowy za okres: 05.01.2018 r. - 05.01.2023 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

	Cena jednostki funduszu	Jaki poziom wartości początkowej osiągnęła wartość końcowa?	Czy bariera na poziomie 150% wartości początkowej została osiągnięta bądź przekroczona w trakcie trwania inwestycji?	Zysk klienta
Wartość początkowa	41,00	140%	NIE	24,0%
Wartość końcowa	57,40			

Cena jednostki funduszu wzrosła, bariera nie została osiągnięta → zostaje naliczony zysk w wysokości 24,0% w skali inwestycji.

Należna kwota w dniu zapadalności = 10 000 PLN × (100% + 40% × 60%) = 12 400 PLN

Scenariusz neutralny

	Cena jednostki funduszu	Jaki poziom wartości początkowej osiągnęła wartość końcowa?	Czy bariera na poziomie 150% wartości początkowej została osiągnięta bądź przekroczona w trakcie trwania inwestycji?	Zysk klienta
Wartość początkowa	41,00	125%	NIE	15%
Wartość końcowa	51,25			

Cena jednostki funduszu wzrosła, bariera nie została osiągnięta → zostaje naliczony zysk w wysokości 15,0% w skali inwestycji.

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

Scenariusz negatywny 1

	Cena jednostki funduszu	Jaki poziom wartości początkowej osiągnęła wartość końcowa?	Czy bariera na poziomie 150% wartości początkowej została osiągnięta bądź przekroczona w trakcie trwania inwestycji?	Zysk klienta
Wartość początkowa	41,00	125%	TAK	3,0%
Wartość końcowa	51,25			

Cena jednostki funduszu wzrosła, bariera została osiągnięta → zostaje naliczony zysk w wysokości 3,0% w skali inwestycji.

Należna kwota w dniu zapadalności = 10 000 PLN × (100% + 3,0%) = 10 300 PLN

Scenariusz negatywny 2

	Cena jednostki funduszu	Jaki poziom wartości początkowej osiągnęła wartość końcowa?	Czy bariera na poziomie 150% wartości początkowej została osiągnięta bądź przekroczona w trakcie trwania inwestycji?	Zysk klienta
Wartość początkowa	41,00	80%	NIE	3,0%
Wartość końcowa	32,80			

Cena jednostki funduszu spadła, bariera nie została osiągnięta → zostaje naliczony zysk w wysokości 3,0% w skali inwestycji.

Należna kwota w dniu zapadalności = 10 000 PLN × (100% + 3,0%) = 10 300 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 OPLATAMI 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 01.03.2023 r. do 08.06.2023 r. łącznie	5,000% kwoty lokaty
Od 09.06.2023 r. do 06.09.2023 r. łącznie	4,375% kwoty lokaty
Od 07.09.2023 r. do 05.12.2023 r. łącznie	3,750% kwoty lokaty
Od 06.12.2023 r. do 04.03.2024 r. łącznie	3,125% kwoty lokaty
Od 05.03.2024 r. do 30.05.2024 r. łącznie	2,500% kwoty lokaty
Od 31.05.2024 r. do 29.08.2024 r. łącznie	1,875% kwoty lokaty
Od 30.08.2024 r. do 28.11.2024 r. łącznie	1,250% kwoty lokaty
Od 29.11.2024 r. do 27.02.2025 r. łącznie	0,625% kwoty lokaty



RYZIKO ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ:

- Większa, niż obecnie oczekiwana przez inwestorów skala podwyżek stóp procentowych w USA lub recesja w największych gospodarkach świata (USA, Europa), mogą wywołać kolejną falę spadków na giełdach.

- Duża liczba zachorowań oraz zgonów związanych z covid mogą spowodować powrót do restrykcji w Chinach, co negatywnie odbije się na światowej gospodarce.

AKTUALNY KONTEKST INWESTYCYJNY

- Lokata Strukturyzowana Rynki Wschodzące I daje możliwość dywersyfikacji portfela inwestycyjnego poprzez dodanie do niego ekspozycji na największe gospodarki krajów rozwijających się (m.in. Indie, Chiny, Koreę Południową, Tajwan oraz Brazylię).

- Władze Chin zrezygnowały z polityki „zero covid” i zniosły obostrzenia które blokowały wzrost gospodarczy. Chińczycy mogą wydawać rekordowo wysokie oszczędności które zgromadzili podczas ostatnich trzech lat obowiązywania obostrzeń. Od 2 kwartału 2023 może to być wyraźnie widoczne w odczytach makroekonomicznych. Dodatkowo zmniejszyć się mogą problemy związane z łańcuchem dostaw (wcześniej zdarzały się zamknięcia fabryk lub portów).

- Szacowane jest, że PKB Indii w 2023 i 2024 roku będzie prawdopodobnie rosłać najszybciej spośród największych gospodarek na świecie. Według prognoz wzrost ma wynieść 6,9% w 2023 roku i 6,0% w 2024 roku.*

- Prognozy dotyczące wzrostu gospodarczego w Korei Południowej są optymistyczne. Według nich, nie ma ryzyka recesji, oczekiwany wzrost PKB w 2023 roku ma wynieść 1,6%, w 2024 przyspieszy do 2,3%. Inflacja jest pod kontrolą, i może nie stanowić takiego zagrożenia jak w wielu innych krajach na świecie, w 2023 roku szacowana inflacja CPI wyniesie 3,3%, w 2024 roku 1,9%**.

- Reprezentantem Tajwanu w indeksie, a zarazem spółką z największym udziałem jest Taiwan Semiconductor Manufacturing. Firma ta specjalizuje się w produkcji układów scalonych, w tym procesorów. Po mocnym spadku notowań w 2022 roku (ponad 40%) trend spadkowy został odwrócony, rekomendacje analityków są zdecydowanie pozytywne, 92,5% zaleca kupowanie, a 7,5% zaleca trzymanie akcji spółki w portfelu.***

*/**/** dane z serwisu Bloomberg z dnia 11/01/2023

RYZIKO ZWIĄZANE Z INWESTOWANIEM W LOKATY STRUKTURYZOWANE

• **Ryzyko rynkowe** - zysk z lokaty strukturyzowanej zależy od zachowania danej zmiennej rynkowej (np. kursu 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 gwarantowanymi przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny.

• **Ryzyko płynności** - posiadacz lokaty strukturyzowanej może w każdej chwili w okresie subskrypcji oraz w okresie inwestycji zakończyć inwestycję, składając zlecenie wypłaty 100% ulokowanego kapitału, przy czym

naależy wskazać że spowoduje to obowiązek uiszczenia opłaty manipulacyjnej, której wysokość określona jest w sekcji „Jakie opłaty związane są z zerwaniem lokaty” oraz w „Warunkach lokaty strukturyzowanej Rynki Wschodzące 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 kierowanego do kogokolwiek (lub jakiegokolwiek grupy osób) zaproszenia do zawarcia transakcji na instrumentach lub produktach 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 Rynki Wschodzące I” oraz dokumencie zawierającym kluczowe informacje (KID), a nie zawarte 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 lub produktach 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 wyciszczenia ani wyniki przedstawione w niniejszej publikacji nie stanowią gwarancji przyszłych zysków. Rzeczywiste warunki transakcji na instrumentach lub produktach 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 lub produkt 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 jakiegokolwiek 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 lub produktami 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 lub produkt finansowy. Oferowanie instrumentów lub produktów finansowych oraz obrót nimi mogą być dokonywane jedynie przy zachowaniu zgodności z właściwymi przepisami prawa.

Środki złożone na Lokacie Strukturyzowanej Rynki Wschodzące 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.