

Lokata strukturyzowana Potencjał Europy I

INFORMACJE O LOKACIE STRUKTURYZOWANEJ

Zapisy trwają w terminie	04.04.2023 r. - 27.04.2023 r.
Oprocentowanie od momentu zapisu do rozpoczęcia lokaty	1,5 % w skali roku
Czas trwania lokaty	24 miesiące
Data rozpoczęcia lokaty	28.04.2023 r.
Data zakończenia lokaty	25.04.2025 r.
Możliwe oprocentowanie w okresie trwania lokaty	4,2% - 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 wartości indeksu akcyjnego EURO STOXX 50 (jest to indeks akcji największych 50 spółek z państw strefy euro notowanych na giełdach europejskich, którego administratorem jest firma Qontigo). 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 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 w okresie inwestycji wartość indeksu ani razu nie osiągnie ani nie przekroczy 150% w wartości początkowej (obserwowane są oficjalnie poziomy zamknięcia sesji), w dacie zapadalności Klient otrzyma:

$$\text{KWOTA KAPITAŁU} + \text{MAX} [4,2\%, (\text{WARTOŚĆ KOŃCOWA} \div \text{WARTOŚĆ POZĄTKOWA} - 1) \times 60\%] \times \text{KWOTA KAPITAŁU}$$

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

$$\text{KWOTA KAPITAŁU} + 4,2\% \times \text{KWOTA KAPITAŁU}$$

Gdzie:

- WARTOŚĆ POZĄTKOWA - Poziom Zamknięcia Wskaźnika w Dacie Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika, czyli 28 kwietnia 2023 r.
- WARTOŚĆ KOŃCOWA - Poziom Zamknięcia Wskaźnika w Dacie Ustalenia Wartości Końcowej Wskaźnika, czyli 22 kwietnia 2025 r.
- POZIOM ZAMKNIĘCIA WSKAŹNIKA - ostatnia wartość Wskaźnika na danej sesji.

JAK KSZTAŁTOWAŁA SIĘ WARTOŚĆ INDEKSU W OKRESIE 5 LAT?



Źródło: Bloomberg. Wykres tygodniowy za okres: 09.03.2018 r. - 09.03.2023 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

	Wartość indeksu	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	4 200	140%	NIE	24,0%
Wartość końcowa	5 880			

Wartość indeksu wzrosła, bariera nie została osiągnięta → zostaje naliczony zysk w wysokości 24,0% w skali inwestycji.

$$\text{Należna kwota w dniu zapadalności} = 10\ 000\ \text{PLN} \times (100\% + 40\% \times 60\%) = 10\ 000\ \text{PLN} \times (100\% + 24,0\%) = 12\ 400\ \text{PLN}$$

Scenariusz neutralny

	Wartość indeksu	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	4 200	125%	NIE	15%
Wartość końcowa	5 250			

Wartość indeksu wzrosła, bariera nie została osiągnięta → zostaje naliczony zysk w wysokości 15,0% w skali inwestycji.

$$\text{Należna kwota w dniu zapadalności} = 10\ 000\ \text{PLN} \times (100\% + 25\% \times 60\%) = 10\ 000\ \text{PLN} \times (100\% + 15\%) = 11\ 500\ \text{PLN}$$

Scenariusz negatywny 1

	Wartość indeksu	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	4 200	125%	TAK	4,2%
Wartość końcowa	5 250			

Wartość indeksu wzrosła, bariera została osiągnięta → zostaje naliczony zysk w wysokości 4,2% w skali inwestycji.

$$\text{Należna kwota w dniu zapadalności} = 10\ 000\ \text{PLN} \times (100\% + 4,2\%) = 10\ 420\ \text{PLN}$$

Scenariusz negatywny 2

	Wartość indeksu	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	4 200	80%	NIE	4,2%
Wartość końcowa	3 360			

Cena indeksu spadła, bariera nie została osiągnięta → zostaje naliczony zysk w wysokości 4,2% w skali inwestycji.

$$\text{Należna kwota w dniu zapadalności} = 10\ 000\ \text{PLN} \times (100\% + 4,2\%) = 10\ 420\ \text{PLN}$$

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 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 28.04.2023 r. do 03.08.2023 r. łącznie	5,000% kwoty lokaty
Od 04.08.2023 r. do 30.10.2023 r. łącznie	4,375% kwoty lokaty
Od 31.10.2023 r. do 30.01.2024 r. łącznie	3,750% kwoty lokaty
Od 31.01.2024 r. do 29.04.2024 r. łącznie	3,125% kwoty lokaty
Od 30.04.2024 r. do 25.07.2024 r. łącznie	2,500% kwoty lokaty
Od 26.07.2024 r. do 24.10.2024 r. łącznie	1,875% kwoty lokaty
Od 25.10.2024 r. do 23.01.2025 r. łącznie	1,250% kwoty lokaty
Od 24.01.2025 r. do 24.04.2025 r. łącznie	0,625% kwoty lokaty



RYZIKO ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ:

- Zawirowania w sektorze bankowym powiązane z upadkiem mniejszych banków w USA oraz awaryjnym przejęciem banku Credit Suisse przez bank UBS mogą skłaniać inwestorów do unikania ryzyka i pośrednio wpływać niekorzystnie na wyceny spółek giełdowych.

- Wyższa od oczekiwań inflacja oraz dłuższy okres pozostawiania na wysokich poziomach może niekorzystnie wpłynąć na światowy wzrost gospodarczy, co jest ryzykiem dla rynków kapitałowych.

AKTUALNY KONTEKST INWESTYCYJNY

- EURO STOXX 50 to indeks giełdowy, który obejmuje 50 dużych spółek giełdowych strefy euro.
- Rynek w dużej części wycenił już złe informacje: problemy sektora bankowego, kryzys energetyczny, podwyżki stóp procentowych, zakończenie programu QE w USA, wysoką inflację, pogorszenie się wyników finansowych spółek. Każda informacja o możliwym szczycie inflacji lub zakończeniu cyklu podwyżek stóp procentowych przez banki centralne skutkuje wzrostami wartości indeksów.

- Europejski kryzys związany z cenami surowców energetycznych oraz dywersyfikacją źródeł ich pochodzenia wydaje się opanowany. Wyjątkowo sprzyjająca pogoda w tym sezonie grzewczym oraz ograniczenie zużycia gazu skutkują ponadprzeciętnym wypełnieniem magazynów w Europie. Przekłada się to na zdecydowany spadek cen. Wbrew wcześniejszym obawom w 2024 roku także nie powinno być problemów z poziomem zapełnienia magazynów gazu. Komisja europejska stara się wprowadzić zachęty do dalszego ograniczania zużycia gazu oraz energii elektrycznej, zastosowano także środki mające na celu ochronę konsumentów i przemysłu przed wysokimi cenami energii.

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 gwarantowania środków 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

należy 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 Potencjał Europy 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 Potencjał Europy 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 dokonywane 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 wyliczenia 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 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 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 Potencjał Europy 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.