

INFORMACJE O LOKACIE INWESTYCYJNEJ:

| | |
|---|--|
| Czas trwania: | 18 miesięcy |
| Data zapadalności Lokaty Inwestycyjnej: | 02.05.2019 |
| Min. kwota | 1 000,00 PLN |
| Oprocentowanie za okres subskrypcji: | 1,00% w skali roku |
| Możliwe oprocentowanie za okres inwestycji: | do 6% w skali inwestycji |
| Ochrona kapitału: | 100% |
| Wskaźnik, od którego uzależniony jest zysk: | Kurs średni NBP dla pary walutowej EUR/PLN |

OPLATY:

| | |
|--|--|
| Zerwanie lokaty w okresie subskrypcji: | Brak opłat oraz brak odsetek od lokaty |
| Zerwanie lokaty w okresie inwestycji: | Brak odsetek oraz opłata manipulacyjna zgodna z poniższą tabelą: |

| Zerwanie w terminie: | Wysokość opłaty: |
|-------------------------|--------------------|
| 03.11.2017 - 05.02.2018 | 2,50% kwoty lokaty |
| 06.02.2018 - 03.05.2018 | 2,25% kwoty lokaty |
| 04.05.2018 - 02.08.2018 | 2,00% kwoty lokaty |
| 03.08.2018 - 01.11.2018 | 1,75% kwoty lokaty |
| 02.11.2018 - 31.01.2019 | 1,00% kwoty lokaty |
| 01.02.2019 - 01.05.2019 | 0,50% kwoty lokaty |

JAK WYLICZANY JEST ZYSK ZA CAŁY OKRES INWESTYCJI?

Zysk z lokaty uzależniony jest od kursu średniego NBP dla pary walutowej EUR/PLN.

Za każdy dzień, w którym kurs średni NBP dla pary walutowej EUR/PLN znajduje się w przedziale 4,1900 - 4,2900 zostaje naliczona część oprocentowania. Oprocentowanie Lokaty Inwestycyjnej za okres inwestycji określa następująca zasada:

OPROCENTOWANIE LOKATY = $6\% \times n \div N$

n - liczba dni, w których średni kurs NBP dla EUR/PLN znajdował się pomiędzy 4,1900 - 4,2900.

N - liczba dni, w których średni kurs NBP dla EUR/PLN był publikowany

PRZYKŁADOWE SCENARIUSZE:

Scenariusz pozytywny - bardzo małe wahania kursu EUR/PLN

Otwarcie lokaty na kwotę: 10 000 PLN

- n - 380 dni
- N - 396 dni

Należna kwota w dniu zapadalności = $(100\% + 6\% \times 380 \div 396) \times 10\ 000\ \text{PLN} = (100\% + 5,7576\%) \times 10\ 000\ \text{PLN} = 10\ 575,76\ \text{PLN}$

Scenariusz umiarkowany - małe wahania kursu EUR/PLN

Otwarcie lokaty na kwotę: 10 000 PLN

- n - 260 dni
- N - 396 dni

Należna kwota w dniu zapadalności = $(100\% + 6\% \times 260 \div 396) \times 10\ 000\ \text{PLN} = (100\% + 3,9394\%) \times 10\ 000\ \text{PLN} = 10\ 393,94\ \text{PLN}$

Scenariusz negatywny - bardzo duże wahania kursu EUR/PLN

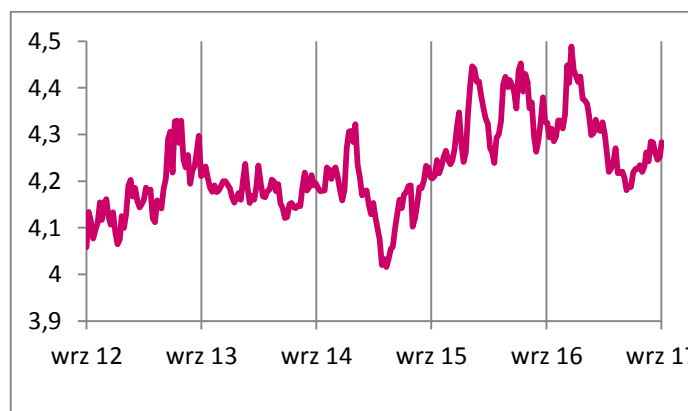
Otwarcie lokaty na kwotę: 10 000 PLN

- n - 50 dni
- N - 396 dni

Należna kwota w dniu zapadalności = $(100\% + 6\% \times 50 \div 396) \times 10\ 000\ \text{PLN} = (100\% + 0,7576\%) \times 10\ 000\ \text{PLN} = 10\ 075,76\ \text{PLN}$

Należy pamiętać, że na ostateczny wynik inwestycji wpływ mogą mieć opłaty manipulacyjne zawarte w Warunkach Lokaty Inwestycyjnej dostępnych w Placówkach Banku, a wskazane w sekcji „OPLATY”, 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.

KURS EUR/PLN W OKRESIE OSTATNICH 5 LAT:



Źródło: Narodowy Bank Polski. Wykres tygodniowy za okres: 14.09.2012 r. - 14.09.2017 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.

AKTUALNY KONTEKST INWESTYCYJNY:

W najbliższych miesiącach na polską walutę mogą oddziaływać czynniki stabilizujące:

- Utrzymanie łagodnej polityki pieniężnej przez Europejski Bank Centralny
- Prawdopodobne ograniczenie ilości podwyżek stóp procentowych w USA w tym i przyszłym roku
- Stanowisko Rady Polityki Pieniężnej, która w większości opowiada się za stabilizacją stóp procentowych w najbliższych miesiącach.
- Stabilizacja poziomu inflacji w Polsce.
- Poprawiające się perspektywy fundamentów polskiej gospodarki
- Pozytywny sentyment na światowych rynkach akcji
- Zmniejszenie niepewności na rynkach wywołanej wyjściem z Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej

Coraz lepsza sytuacja budżetowa Polski oraz bardzo silny rynek pracy wpierają wzrost polskiego PKB oraz powodują stabilizację polskiego złotego. Silniejsza polska gospodarka to mniejsza wrażliwość jej waluty na wpływ zewnętrznych czynników, które do tej pory potrafiły znacząco zachwiać wartością złotego.

RYZIKO ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ:

- Problemem złotego może okazać się pogorszenie sytuacji budżetowej kraju w związku z koniecznością realizacji niektórych kosztownych reform gospodarczych.
- Na gruncie globalnym, jeśli w Stanach Zjednoczonych będą miały miejsce dalsze podwyżki stóp procentowych, to mogą one wpływać na osłabienie walut koszyka krajów Europy Środkowo-Wschodniej.
- Pod koniec tego roku nastąpi decyzja o przedłużeniu bądź zakończeniu programu skupu aktywów w strefie Euro. Kwestia tych zmian będzie kluczowa dla nastrojów rynkowych w całym 2018 roku.
- W referendum, które odbyło się 23 czerwca br. większość Brytyjczyków opowiedziała się za wyjściem Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej. Jeśli okaże się, że ten kraj wyjdzie z UE na bardzo niekorzystnych warunkach, to kolejne miesiące mogą okazać się okresem dużej niepewności na rynkach finansowych, a waluty rynków wschodzących, w tym Polski, mogą się osłabiać.

RYZIKO ZWIĄZANE Z INWESTOWANIEM W LOKATY INWESTYCYJNE

- **Ryzyko rynkowe** - zysk z lokaty inwestycyjnej 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 inwestycyjne 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 inwestycyjnej może w każdej chwili w okresie subskrypcji oraz w okresie inwestycji zakończyć inwestycję wypłacając 100% kapitału. Należy pamiętać iż, zerwanie lokaty inwestycyjnej po okresie subskrypcji, a przed jej terminem zapadalności powoduje obowiązek uiszczenia opłaty manipulacyjnej z chwilą zerwania lokaty inwestycyjnej, której wysokość określona jest w sekcji „OPLATY” niniejszej publikacji handlowej oraz w Warunkach Lokaty Inwestycyjnej Stabilny Kurs XXXIII.
- **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 mają wyłącznie charakter informacyjny i nie stanowią ani oferty, ani rekomendacji, ani też kierowanego do kogokolwiek (lub jakiegokolwiek grupy osób) zaproszenia do zawarcia transakcji na instrumentach finansowych w niej przedstawionych. W szczególności informacje zawarte w tej publikacji nie stanowią oferty w rozumieniu Ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny i nie są usługą doradztwa inwestycyjnego, finansowego, podatkowego, prawnego ani jakiegokolwiek innego. **Jakakolwiek decyzja inwestycyjna powinna zostać podjęta na podstawie informacji zawartych w Warunkach Lokaty Inwestycyjnej Stabilny Kurs XXXIII a nie zawartego w niniejszej publikacji skróconego opisu.** Powyższy dokument jest dostępny w placówce 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 dokołał 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.

Zawarte w publikacji warunki 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. Rzeczywiście

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 w oparciu o założenia i parametry odzwierciedlające 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 inwesty-

cyjnych, 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.** 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.

Zawarcie przez klienta transakcji na instrumentach finansowych jest podstawą do uznania, że klient zapoznał się z warunkami transakcji i związanym z nią ryzykiem oraz zaakceptował je.

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.

Informacje zawarte w niniejszej publikacji zostają udostępnione do wyłącznej wiadomości jej odbiorcy. Odbiorca nie jest uprawniony do ich kopiowania, reprodukcji ani przekazywania i udostępniania osobom trzecim w jakikolwiek inny sposób, zarówno w całości, jak i w części (poza przekazaniem swoim profesjonalnym doradcem) bez uprzedniej pisemnej zgody Banku. Środki złożone na Lokacie Inwestycyjnej Stabilny Kurs XXXIII są gwarantowane przez BFG, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji z dnia 10 czerwca 2016. Gwarancją objęte są w 100 % zainwestowane w Banku środki, których łączna wysokość w złotych wraz z innymi środkami zainwestowanymi w produkty Banku, objęte ustawowym systemem gwarantowania, nie przekracza równowartości 100 000 euro. Ochronie podlegają środki pieniężne osób fizycznych zgodnie z art. 2 pkt. 3) w związku z art. 17 ust.1 wyżej wymienionej ustawy. Do obliczenia wartości euro w złotych przyjmuje się kurs średni z dnia spełnienia warunku gwarancji, ogłaszany przez Narodowy Bank Polski.