

Lokata strukturyzowana Amerykańska Technologia II

INFORMACJE O LOKACIE STRUKTURYZOWANEJ

Zapisy trwają w terminie	01.12.2022 r. - 02.01.2023 r.
Oprocentowanie od momentu zapisu do rozpoczęcia lokaty	1,5 % w skali roku
Czas trwania lokaty	24 miesiące
Data rozpoczęcia lokaty	03.01.2023 r.
Data zakończenia lokaty	03.01.2025 r.
Możliwe oprocentowanie w okresie trwania lokaty	8,4% - 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 NASDAQ 100. Lokata nastawiona jest na wzrost wartości 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 wartość indeksu 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:

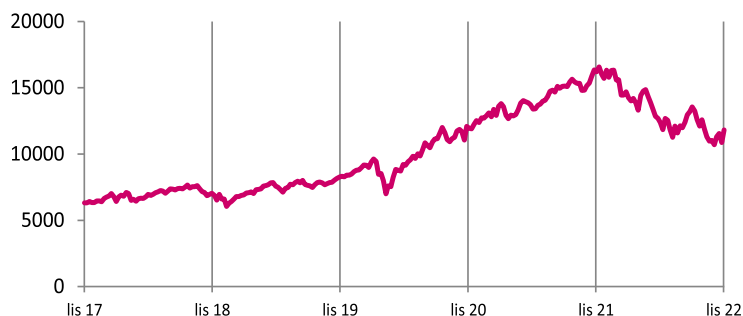
KWOTA KAPITAŁU + MAX [8,4%, (WARTOŚĆ KOŃCOWA ÷ WARTOŚĆ POCZĄTKOWA - 1) × 60%] × KWOTA KAPITAŁU

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

KWOTA KAPITAŁU + 8,4% × KWOTA KAPITAŁU

Gdzie:
 - WARTOŚĆ POCZĄTKOWA - Poziom Zamknięcia Wskaźnika w Dacie Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika, czyli 03 stycznia 2023 r.
 - WARTOŚĆ KOŃCOWA - Poziom Zamknięcia Wskaźnika w Dacie Ustalenia Wartości Końcowej Wskaźnika, czyli 30 grudnia 2024 r.
 - POZIOM ZAMKNIĘCIA WSKAŹNIKA - ostatnia wartość Wskaźnika na danej sesji.

JAK KSZTAŁTOWAŁA SIĘ CENA AKCJI W OKRESIE 5 LAT?



Źródło: Bloomberg. Wykres tygodniowy za okres: 10.11.2017 r. - 11.11.2022 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	12 000	140%	NIE	24,0%
Wartość końcowa	16 800			

Wartość indeksu 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%) = 10 000 PLN × (100% + 24,0%) = 12 400 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	12 000	125%	NIE	15%
Wartość końcowa	15 000			

Wartość indeksu 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%) = 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	12 000	125%	TAK	8,4%
Wartość końcowa	15 000			

Wartość indeksu wzrosła, bariera została osiągnięta → zostaje naliczony zysk w wysokości 8,4% w skali inwestycji.

Należna kwota w dniu zapadalności = 10 000 PLN × (100% + 8,4%) = 10 840 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	12 000	80%	NIE	8,4%
Wartość końcowa	9 600			

Wartość indeksu spadła, bariera nie została osiągnięta → zostaje naliczony zysk w wysokości 8,4% w skali inwestycji.

Należna kwota w dniu zapadalności = 10 000 PLN × (100% + 8,4%) = 10 840 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 03.01.2023 r. do 13.04.2023 r. łącznie	5,000% kwoty lokaty
Od 14.04.2023 r. do 12.07.2023 r. łącznie	4,375% kwoty lokaty
Od 13.07.2023 r. do 10.10.2023 r. łącznie	3,750% kwoty lokaty
Od 11.10.2023 r. do 08.01.2024 r. łącznie	3,125% kwoty lokaty
Od 09.01.2024 r. do 04.04.2024 r. łącznie	2,500% kwoty lokaty
Od 05.04.2024 r. do 04.07.2024 r. łącznie	1,875% kwoty lokaty
Od 05.07.2024 r. do 03.10.2024 r. łącznie	1,250% kwoty lokaty
Od 04.10.2024 r. do 02.01.2025 r. łącznie	0,625% kwoty lokaty



RYZKO ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ:

Większa, niż obecnie oczekiwana przez inwestorów, skala podwyżek stóp procentowych w USA może wywołać kolejną falę spadków na giełdach. Wysoka inflacja może ograniczać popyt ze strony konsumentów oraz pogarszać wyniki firm ze względu na rosnące koszty działalności. W związku z tym występuje

zagrożenie recesją (ujemnym wzrostem gospodarczym) w najbliższych miesiącach. 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.

AKTUALNY KONTEKST INWESTYCYJNY

Rynek w dużej części wycenił już złe informacje: podwyżki stóp procentowych, zakończenie programu QE, wysoką inflację, pogorszenie się wyników finansowych spółek. W związku z długim terminem inwestycji i wysokimi spadkami indeksów, jesteśmy pozytywnie nastawieni do giełd w USA. Spółki amerykańskie (szczególnie technologiczne o mocnej pozycji na rynku, generujące zyski oraz posiadające duży zapas gotówki) zyskają najmocniej w chwili pierwszych informacji o ożywieniu gospodarczym lub zakończeniu cyklu podwyżek stóp procentowych w USA.

Amerycanie posiadają duże złoża gazu oraz ropy, które w pewnym stopniu pozwolą zneutralizować szok podaży na rynku surowców energetycznych.

Gospodarka USA jest w dużej mierze skoncentrowana na rynku lokalnym - 71% przychodów amerykańskich spółek jest generowanych w USA i Kanadzie. Tylko 12% przychodów pochodzi z Europy, która jest najbardziej narażona na skutki ataku Rosji na Ukrainę. Ekspozycja na rynek rosyjski i ukraiński jest śladowa.

RYZKO 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 Amerykańska Technologia II”.

- **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.

Jakiegokolwiek decyzja inwestycyjna powinna zostać podjęta na podstawie informacji zawartych w „Warunkach lokaty strukturyzowanej Amerykańska Technologia II” 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 Klienti 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 Amerykańska Technologia II 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.