

Lokata strukturyzowana Potencjał Japonii IV

INFORMACJE O LOKACIE STRUKTURYZOWANEJ

| | |
|--|--|
| Zapisy trwają w terminie | 03.11.2023 r. - 30.11.2023 r. |
| Oprocentowanie od momentu zapisu do rozpoczęcia lokaty | 1,5 % w skali roku |
| Czas trwania lokaty | 24 miesiące |
| Data rozpoczęcia lokaty | 01.12.2023 r. |
| Data zakończenia lokaty | 04.12.2025 r. |
| Możliwe oprocentowanie w okresie trwania lokaty | 2,4% - 29,99% w skali inwestycji |
| Ochrona kapitału | 100% pod warunkiem utrzymania lokaty do dnia zakończenia lokaty 10 000 PLN |
| Minimalna kwota wpłaty | Kwota wpłaty musi stanowić wielokrotność tysiąca zł (np. 10 000 zł, 11 000 zł itd.). |

JAK WYLICZANY JEST ZYSK ZA CAŁY OKRES INWESTYCJI?

Osiągnięcie zysku z lokaty uzależnione jest od wzrostu wartości indeksu Nikkei 225 (ISIN: JP9010C00002). Lokata nastawiona jest na wzrost wartości tego indeksu. Obserwowane są tylko dwie wartości - na początku oraz na końcu inwestycji (po dwóch latach). Inwestor ma 60% partycypacji we wzroście wartości indeksu, o ile w okresie inwestycji wartości indeksu ani razu nie osiągnie ani nie przekroczy 150% swojej wartości początkowej, a w dacie końcowej obserwacji będzie wyższa od wartości początkowej. Maksymalna wysokość oprocentowania ograniczona jest do 29,99% w skali inwestycji. Jeżeli w okresie inwestycji wartość indeksu ani razu nie osiągnie, ani nie przekroczy 150% wartości początkowej (obserwowane są oficjalne poziomy zamknięcia sesji), w dacie zapadalności Klient otrzyma:

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

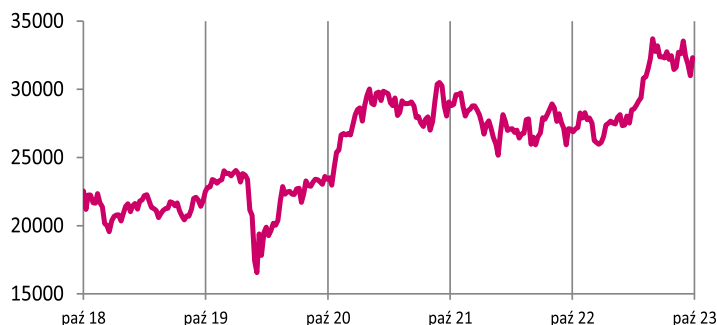
Jeżeli w okresie inwestycji wartość indeksu chociaż raz osiągnęła lub przekroczyła 150% poziomu wartości początkowej, Klient otrzyma:

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

Gdzie:

- WARTOŚĆ POZĄTKOWA - Poziom Zamknięcia Wskaźnika w Dacie Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika, czyli 01 grudnia 2023 r.
- WARTOŚĆ KOŃCOWA - Poziom Zamknięcia Wskaźnika w Dacie Ustalenia Wartości Końcowej Wskaźnika, czyli 01 grudnia 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: 13.10.2018 r. - 19.10.2023 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? | Oprocentowanie |
|--------------------|-----------------|---|--|----------------|
| Wartość początkowa | 32 000 | 140% | NIE | 24,0% |
| Wartość końcowa | 44 800 | | | |

Wartość indeksu wzrosła, bariera nie została osiągnięta → zostaje naliczone oprocentowanie 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? | Oprocentowanie |
|--------------------|-----------------|---|--|----------------|
| Wartość początkowa | 32 000 | 125% | NIE | 15% |
| Wartość końcowa | 40 000 | | | |

Wartość indeksu wzrosła, bariera nie została osiągnięta → zostaje naliczone oprocentowanie 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? | Oprocentowanie |
|--------------------|-----------------|---|--|----------------|
| Wartość początkowa | 32 000 | 125% | TAK | 2,4% |
| Wartość końcowa | 40 000 | | | |

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

$$\text{Należna kwota w dniu zapadalności} = 10\,000 \text{ PLN} \times (100\% + 2,4\%) = 10\,240 \text{ PLN}$$

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? | Oprocentowanie |
|--------------------|-----------------|---|--|----------------|
| Wartość początkowa | 32 000 | 80% | NIE | 2,4% |
| Wartość końcowa | 25 600 | | | |

Wartość indeksu spadła, bariera nie została osiągnięta → zostaje naliczone oprocentowanie w wysokości 2,4% w skali inwestycji.

$$\text{Należna kwota w dniu zapadalności} = 10\,000 \text{ PLN} \times (100\% + 2,4\%) = 10\,240 \text{ PLN}$$

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 01.12.2023 r. do 13.03.2024 r. łącznie | 5,000% kwoty lokaty |
| Od 14.03.2024 r. do 11.06.2024 r. łącznie | 4,375% kwoty lokaty |
| Od 12.06.2024 r. do 09.09.2024 r. łącznie | 3,750% kwoty lokaty |
| Od 10.09.2024 r. do 05.12.2024 r. łącznie | 3,125% kwoty lokaty |
| Od 06.12.2024 r. do 06.03.2025 r. łącznie | 2,500% kwoty lokaty |
| Od 07.03.2025 r. do 05.06.2025 r. łącznie | 1,875% kwoty lokaty |
| Od 06.06.2025 r. do 04.09.2025 r. łącznie | 1,250% kwoty lokaty |
| Od 05.09.2025 r. do 03.12.2025 r. łącznie | 0,625% kwoty lokaty |



RYZIKO ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ:

- dłuższy od oczekiwań cykl podwyżek stóp procentowych w USA może popsuć nastroje na międzynarodowych rynkach finansowych i doprowadzić do przeceny akcji.

- eskalacja konfliktu na Bliskim Wschodzie może przełożyć się na ucieczkę inwestorów do bezpiecznych aktywów oraz wzrost obaw o powrót wysokiej inflacji napędzanej przez wzrost ceny ropy naftowej.

AKTUALNY KONTEKST INWESTYCYJNY

- lokata Strukturyzowana Potencjał Japonii IV daje możliwość dywersyfikacji geograficznej portfela inwestycyjnego dla Klientów lokujących swoje środki w Europie i USA.
- łagodna polityka pieniężna w Japonii oraz umiarkowana inflacja która jest pod kontrolą banku centralnego są argumentami przemawiającymi na korzyść japońskich spółek

- słabnący waluta Japonii pomaga eksporterom być bardziej konkurencyjnym oraz wpływa pozytywnie na ich wyniki finansowe
- trend do ograniczania ryzyka związanego z łańcuchem dostaw może spowodować przesunięcie części zamówień oraz nowych inwestycji do Japonii, która jest uważana za stabilnego partnera handlowego

RYZIKO ZWIĄZANE Z INWESTOWANIEM W LOKATY STRUKTURYZOWANE

- **Ryzyko rynkowe** - zysk z lokaty strukturyzowanej zależy od zachowania danej zmiennej rynkowej (np. kursu walut, notowania akcji). 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 Japonii IV”.

- **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 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 inwestowanie w instrumenty i produkty finansowe związane będzie z większymi niż dotychczas obciążeniami podatkowymi, co może skutkować zmniejszeniem opłacalności inwestycji.

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 Japonii IV” 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 dotożył 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 poglądowym i nie stanowią oferty zawarcia transakcji na takich warunkach ani też nie stanowią wskazania, że transakcja na takich warunkach jest możliwa. Ponadto żadne wyczerpanie 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 Japonii IV 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.