

Lokata strukturyzowana Potencjał Japonii III

INFORMACJE O LOKACIE STRUKTURYZOWANEJ

| | |
|--|----------------------------------|
| Zapisy trwają w terminie | 01.03.2023 r. - 03.04.2023 r. |
| Oprocentowanie od momentu zapisu do rozpoczęcia lokaty | 1,5 % w skali roku |
| Czas trwania lokaty | 24 miesiące |
| Data rozpoczęcia lokaty | 04.04.2023 r. |
| Data zakończenia lokaty | 03.04.2025 r. |
| Możliwe oprocentowanie w okresie trwania lokaty | 6,0% - 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 wartości indeksu akcyjnego NIKKEI 225 (jest to indeks akcji największych 225 spółek notowanych na rynku regulowanym Tokyo Stock Exchange).

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% wartości początkowej (obserwowane są oficjalne poziomy zamknięcia sesji), w dacie zapadalności Klient otrzyma:

KWOTA KAPITAŁU + MAX [6,0%, (WARTOŚĆ KOŃCOWA ÷ WARTOŚĆ POZĄTKOWA - 1) × 60%] × KWOTA KAPITAŁU

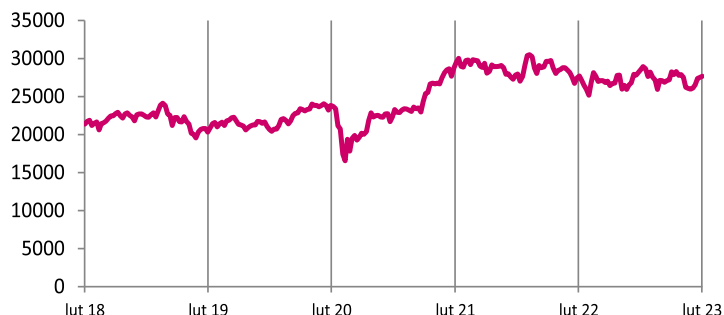
Jeżeli w okresie inwestycji wartość indeksu chociaż raz osiągnęła lub przekroczyła 150% poziomu wartości początkowej, Klient otrzyma:

KWOTA KAPITAŁU + 6,0% × KWOTA KAPITAŁU

Gdzie:

- WARTOŚĆ POZĄTKOWA - Poziom Zamknięcia Wskaźnika w Dacie Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika, czyli 4 kwietnia 2023 r.
- WARTOŚĆ KOŃCOWA - Poziom Zamknięcia Wskaźnika w Dacie Ustalenia Wartości Końcowej Wskaźnika, czyli 31 marca 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: 09.02.2018 r. - 09.02.2023 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 | 27 500 | 140% | NIE | 24,0% |
| Wartość końcowa | 38 500 | | | |

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%) = 12 400 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 | 27 500 | 125% | NIE | 15% |
| Wartość końcowa | 34 375 | | | |

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%) = 11 500 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 | 27 500 | 125% | TAK | 6,0% |
| Wartość końcowa | 34 375 | | | |

Wartość indeksu wzrosła, bariera została osiągnięta → zostaje naliczony zysk w wysokości 6,0% w skali inwestycji.

Należna kwota w dniu zapadalności = 10 000 PLN × (100% + 6,0%) = 10 600 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 | 27 500 | 80% | NIE | 6,0% |
| Wartość końcowa | 22 000 | | | |

Wartość indeksu spadła, bariera nie została osiągnięta → zostaje naliczony zysk w wysokości 6,0% w skali inwestycji.

Należna kwota w dniu zapadalności = 10 000 PLN × (100% + 6,0%) = 10 600 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 04.04.2023 r. do 12.07.2023 r. łącznie | 5,000% kwoty lokaty |
| Od 13.07.2023 r. do 10.10.2023 r. łącznie | 4,375% kwoty lokaty |
| Od 11.10.2023 r. do 08.01.2024 r. łącznie | 3,750% kwoty lokaty |
| Od 09.01.2024 r. do 04.04.2024 r. łącznie | 3,125% kwoty lokaty |
| Od 05.04.2024 r. do 04.07.2024 r. łącznie | 2,500% kwoty lokaty |
| Od 05.07.2024 r. do 03.10.2024 r. łącznie | 1,875% kwoty lokaty |
| Od 04.10.2024 r. do 02.01.2025 r. łącznie | 1,250% kwoty lokaty |
| Od 03.01.2025 r. do 02.04.2025 r. łącznie | 0,625% kwoty lokaty |



RYZIKO ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ:

- Większa, niż obecnie oczekiwana przez inwestorów, skala podwyżek stóp procentowych w USA może wywołać kolejną falę spadków na giełdach.
- Wyższe od oczekiwań inflacja oraz dłuższy okres pozostawania na wysokich poziomach może niekorzystnie wpłynąć na światowy wzrost gospodarczy, co jest

ryzykiem dla rynków kapitałowych.

- 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

- Lokata Strukturyzowana Potencjał Japonii III daje możliwość dywersyfikacji geograficznej portfela inwestycyjnego dla Klientów lokujących swoje środki w Europie i USA.
- Szczyt inflacji oraz zacieśniania polityki pieniężnej w wielu krajach może być już blisko. Poprawia to nastroje na rynkach finansowych.
- Głównymi kierunkami eksportu japońskich towarów są Chiny oraz USA. Wyższy wzrost gospodarczy w Chinach będzie miał przełożenie na Japonię. Władze Chin rezygnują z polityki „zero covid” i znoszą obostrzenia które blokowały wzrost gospodarczy. Chińczycy mogą wydawać rekordowo wysokie oszczędności, które

zgrupowali podczas ostatnich trzech lat obowiązywania obostrzeń. Dodatkowo, zmniejszą się problemy związane z zakłóceniami łańcucha dostaw (wcześniej często zdarzały się zamknięcia fabryk lub portów).

- Ewentualny powrót do wysokich cen surowców energetycznych nie jest dużym ryzykiem dla gospodarki Japonii. Kraj ten jest bardziej odporny na skutki rosnących cen ropy i gazu niż kilka - kilkanaście lat temu, poprawiła się efektywność energetyczna. Import ropy naftowej i LNG ma znacznie niższy udział w nominalnym PKB niż wcześniej. W 2007 roku udział importu ropy naftowej wynosił ok 3% PKB, dziś jest to około 1,5%.

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 Japonii III”.

- **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 Japonii III” 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 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 Japonii III 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.