

Lokata strukturyzowana Globalny Market IV

INFORMACJE O LOKACIE STRUKTURYZOWANEJ

Zapisy trwają w terminie	01.12.2023 r. - 03.01.2024 r.
Oprocentowanie od momentu zapisu do rozpoczęcia lokaty	1,5 % w skali roku
Czas trwania lokaty	24 miesiące
Data rozpoczęcia lokaty	04.01.2024 r.
Data zakończenia lokaty	08.01.2026 r.
Możliwe oprocentowanie w okresie trwania lokaty	3,3% - 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 ceny akcji spółki Amazon.com Inc. notowanej na giełdzie NASDAQ w Nowym Jorku. Lokata nastawiona jest na wzrost ceny akcji. Obserwowane są tylko dwie wartości - na początku oraz na końcu inwestycji (po dwóch latach). Inwestor ma 60% partycypacji we wzroście ceny akcji, o ile w okresie inwestycji cena akcji 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 cena akcji ani razu nie osiągnie, ani nie przekroczy 150% wartości początkowej (obserwowane są oficjalne poziomy zamknięcia sesji), w dacie zapadalności Klient otrzyma:

KWOTA KAPITAŁU + MAX [3,3%, (WARTOŚĆ KOŃCOWA ÷ WARTOŚĆ POZĄTKOWA - 1) × 60%] × KWOTA KAPITAŁU

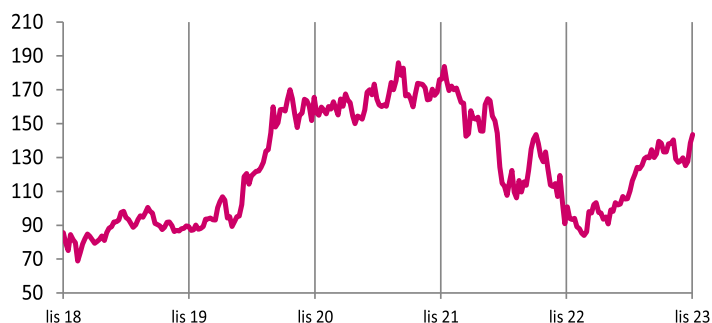
Jeżeli w okresie inwestycji cena akcji chociaż raz osiągnęła lub przekroczyła 150% poziomu wartości początkowej, Klient otrzyma:

KWOTA KAPITAŁU + 3,3% × KWOTA KAPITAŁU

Gdzie:

- WARTOŚĆ POZĄTKOWA - Poziom Zamknięcia Wskaźnika w Dacie Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika, czyli 04 stycznia 2024 r.
- WARTOŚĆ KOŃCOWA - Poziom Zamknięcia Wskaźnika w Dacie Ustalenia Wartości Końcowej Wskaźnika, czyli 02 stycznia 2026 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: 09.11.2018 r. 09.11.2023 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

	Cena akcji	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	140	140%	NIE	24,0%
Wartość końcowa	196			

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

Należna kwota w dniu zapadalności = 10 000 PLN × (100% + 40% × 60%) = 12 400 PLN

Scenariusz neutralny

	Cena akcji	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	140	125%	NIE	15%
Wartość końcowa	175			

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

Należna kwota w dniu zapadalności = 10 000 PLN × (100% + 25% × 60%) = 11 500 PLN

Scenariusz negatywny 1

	Cena akcji	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	140	125%	TAK	3,3%
Wartość końcowa	175			

Wartość indeksu wzrosła, bariera została osiągnięta → zostaje naliczone oprocentowanie w wysokości 3,3% w skali inwestycji.

Należna kwota w dniu zapadalności = 10 000 PLN × (100% + 3,3%) = 10 330 PLN

Scenariusz negatywny 2

	Cena akcji	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	140	80%	NIE	3,3%
Wartość końcowa	112			

Wartość indeksu spadła, bariera nie została osiągnięta → zostaje naliczone oprocentowanie w wysokości 3,3% w skali inwestycji.

Należna kwota w dniu zapadalności = 10 000 PLN × (100% + 3,3%) = 10 330 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 04.01.2024 r. do 11.04.2024 r. łącznie	5,000% kwoty lokaty
Od 12.04.2024 r. do 16.07.2024 r. łącznie	4,375% kwoty lokaty
Od 17.07.2024 r. do 14.10.2024 r. łącznie	3,750% kwoty lokaty
Od 15.10.2024 r. do 09.01.2025 r. łącznie	3,125% kwoty lokaty
Od 10.01.2025 r. do 10.04.2025 r. łącznie	2,500% kwoty lokaty
Od 11.04.2025 r. do 10.07.2025 r. łącznie	1,875% kwoty lokaty
Od 11.07.2025 r. do 09.10.2025 r. łącznie	1,250% kwoty lokaty
Od 10.10.2025 r. do 07.01.2026 r. łącznie	0,625% kwoty lokaty



RYZIKO ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ:

- Dłuższy od oczekiwań cykl podwyżek stóp procentowych w USA może popsuć nastroje na rynkach finansowych i doprowadzić do przeceny akcji. Najbardziej wrażliwe na wysokie stopy procentowe są spółki technologiczne.

- Rosnące koszty oraz duże wydatki na rozwój i innowacje mogą wpływać negatywnie na osiągnięte wyniki, szczególnie w przypadku gdy, nowe rozwiązania i usługi nie spełniają oczekiwań klientów.

AKTUALNY KONTEKST INWESTYCYJNY

- Amazon jest amerykańską spółką akcyjną prowadzącą m.in. największy sklep internetowy na świecie. Spółka stara się dywersyfikować swoją działalność. Coraz wyższe przychody generuje też druga część biznesu, na którą składają się platforma usług w chmurze oferująca moc obliczeniową, hosting baz danych oraz usługi dostarczania treści (content delivery)

- Spółka od wielu lat mocno inwestuje w implementację sztucznej inteligencji

w swoim biznesie. Sztuczna inteligencja pomaga m.in. znaleźć najlepiej dopasowany do potrzeb klienta produkt. Znaczny postęp w rozwoju AI może pomóc spółce w szybszym wzroście wartości dla akcjonariuszy.

- Przychody spółki rosną nieustannie, z roku na rok, od ponad 20 lat. Raport finansowy za 3 kwartał 2023 roku potwierdza trend wzrostowy przychodów i zysków spółki.

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 Globalny Market 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 Globalny Market 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 Globalny Market 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.