Siła Trzech Kontynentów

skład koszyka akcji oraz najważniejsze informacje o spółkach

Koszyk akcji-charakterystyka poszczególnych spółek.

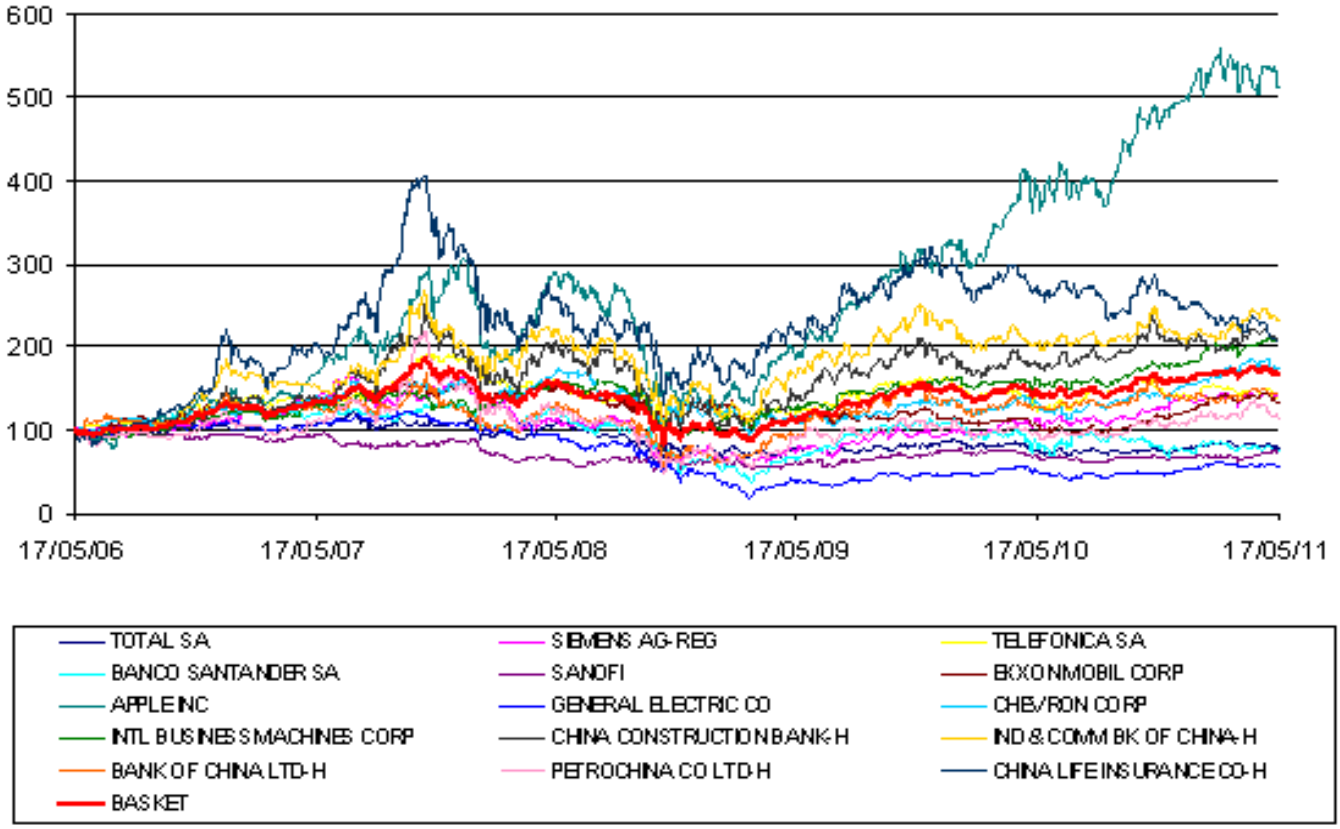
W skład koszyka akcji, branych pod uwagę w obserwacjach w produkcie, uwzględniono po 5 spółek o największej kapitalizacji pochodzących z indeksów giełdowych Europy, Azji i USA (DJ EUROSTOXX 50, HSCEI, S&P500).

Spółki reprezentują jedne z najbardziej atrakcyjnych i dochodowych sektorów: energetyczny, finansowy, IT, farmaceutyczny, telekomunikacyjny.

Nazwa spółki	Kontynent
TOTAL SA	EUROPA
SIEMENS AG	EUROPA
TELEFONICA SA	EUROPA
BANCO SANTANDER SA	EUROPA
SANOFI-AVENTIS SA	EUROPA
EXXON MOBIL CORP	AMERYKA
APPLE INC	AMERYKA
GENRAL ELECTRIC CO	AMERYKA
CHEVRON CORP	AMERYKA
IBM	AMERYKA
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	AZJA
INDUSTRIAL&COMMERCIAL BOC	AZJA
PETROCHINA CP LTD	AZJA
BANK OF CHINA	AZJA
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	AZJA

Historyczne wykresy przedstawiające kształtowanie się koszyka akcji oraz poszczególnych spółek.

Dane za okres od 17.05.2006 do 17.05.2011



Wykres przedstawia kształtowanie się cen akcji poszczególnych spółek z koszyka. Czerwona gruba linia pokazuje ksztaltowanie się średniej koszyka akcji na przestrzeni lat 2006-2011, z wykresu wynika, że w ostatnich dwóch latach wartośc koszyka akcji osiąga wzrosty. Co oznacza, że ceny akcji spółek wzrastają. Może zdarzyć się sytuacja, w której niektóre akcje spółek spadają, jest to naturalne zachowanie się akcji na rynku spowodowane czynnikami zewnętrznymi (np.sytaucja geopolityczna danego kraju, rozruchy , zamieszki, spadek cen surowców itp.) - należy pamiętać , że do koszyka wybrano solidne spółki o największej kapitalizacji.

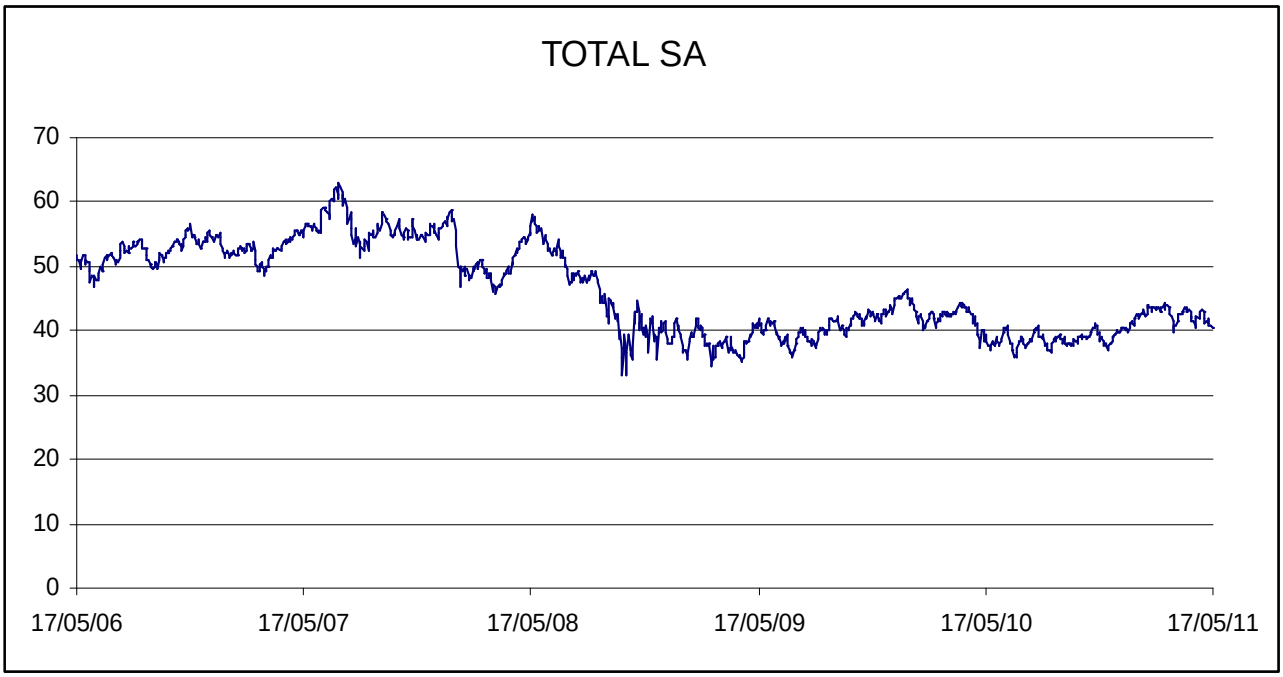
BASKET- oznacza koszyk akcji.

EUROPA:

TOTAL S.A.

Kraj: FRANCJA **Sektor: Energetyczny** **Wartość spółki na rynku: 100 001 mln EUR**

Total S.A. jest przedsiębiorstwem petrochemicznym z siedzibą we Francji (założone w 1924 roku), którego działalność obejmuje wydobycie i przeróbkę ropy naftowej i gazu ziemnego, a także ich transport, dystrybucję i marketing. Total jest także producentem wyrobów chemicznych. Przedsiębiorstwo notowane jest na giełdzie paryskiej od 1929 roku. *



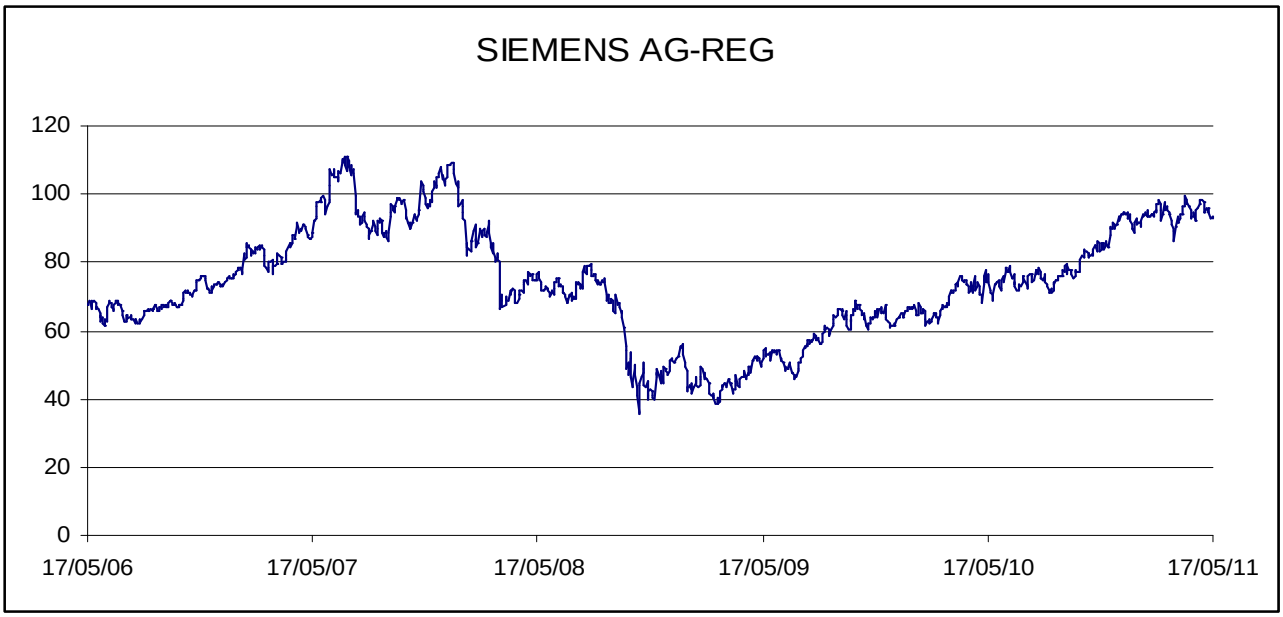
Wykres prezentuje kształtowanie się cen akcji spółki w latach 05.2006 - 05.2011.

*źródło:www.total.com

SIEMENS AG

Kraj: NIEMCY **Sektor: Przemysł** **Wartość spółki na rynku: 86 136 mln EUR**

Siemens AG, jest globalną firmą z główną siedzibą w Berlinie i Monachium, to światowy lider w branży elektrotechnicznej i elektronicznej (energetyka, oświetlenie, automatyka, transport, medycyna ,edukacja, finanse i nieruchomości). Jest notowana na Frankfurckiej Giełdzie Papierów Wartościowych oraz od 12 marca 2001 na Nowojorskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Siemens jest firmą „multilokalną" – obecną w 192 krajach świata.



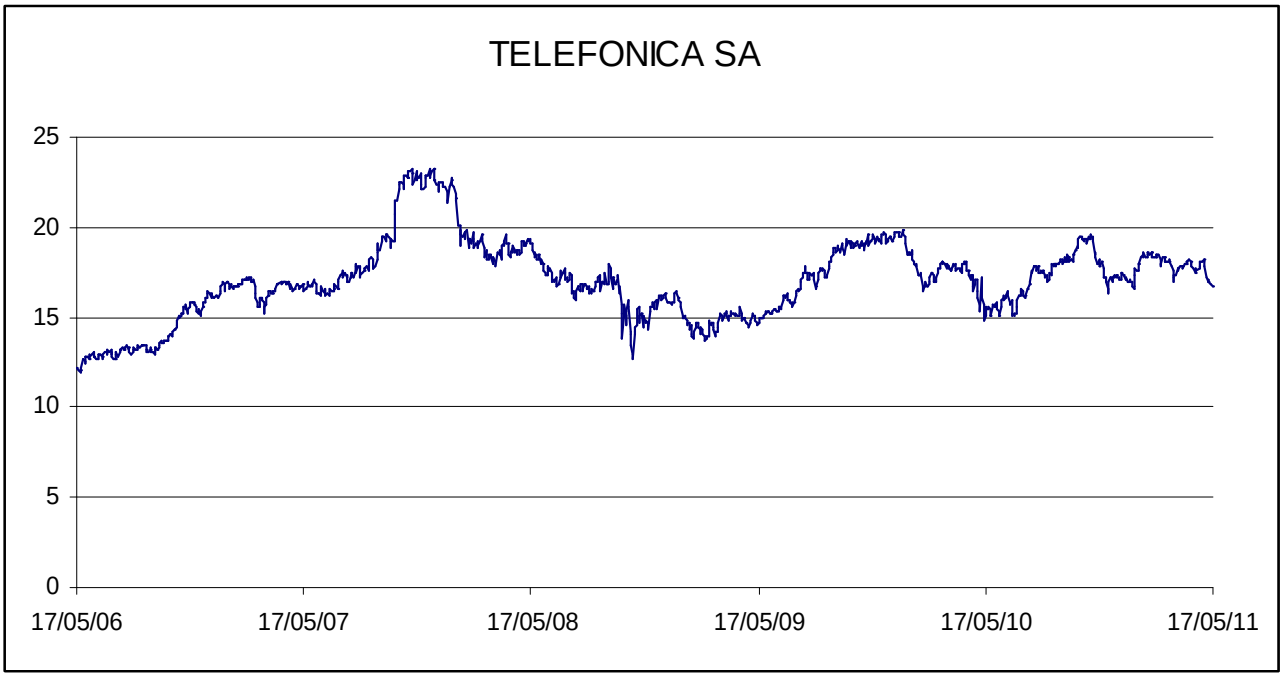
Wykres prezentuje kształtowanie się cen akcji spółki w latach 05.2006 - 05.2011.

* źródło: www.siemens.pl

TELEFONICA S.A.

Kraj: HISZPANIA **Sektor: Telekomunikacja** **Wartość spółki na rynku: 81 490 mln EUR**

Telefónica S.A., to główny operator usług telekomunikacyjnych w krajach hiszpańsko- i portugalsko-języcznych. Firma została założona w 1924 roku, ma znaczące udziały w rynku w ponad 25 krajach z 257 tysiącami zatrudnionych specjalistów. W 2005 r. przejęła brytyjskiego operatora O2 oraz Cesky Telecom.



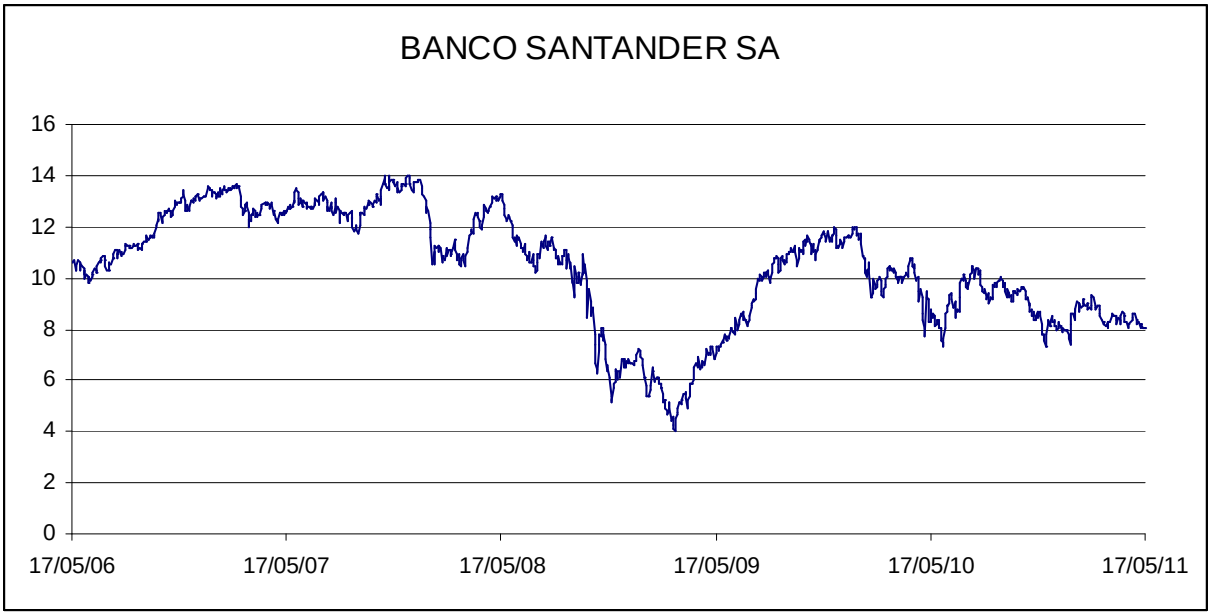
Wykres prezentuje kształtowanie się cen akcji spółki w latach 05.2006 - 05.2011.

*źródło: www.telefonica.com

BANCO SANTANDER SA

Kraj: HISZPANIA **Sektor: Bankowość i finanse** **Wartość spółki na rynku: 72 173 mln EUR**

Banco Santander SA - jest jednym z największych banków na świecie pod względem kapitalizacji rynkowej . Założony w 1857 r. Banco Santander, posiada ponad 95 milionów klientów, 14 082 oddziały - najwięcej ze wszystkich banków na świecie i 179 tys. pracowników. W 2010 roku zysk Grupy wyniósł 8,181 mld euro. Santander to największa grupa finansowa w Hiszpanii i Ameryce Łacińskiej, która posiada również czołowe pozycje w Wielkiej Brytanii i w Portugalii oraz szeroką obecność w Europie poprzez swoją spółkę Santander Consumer Finance.



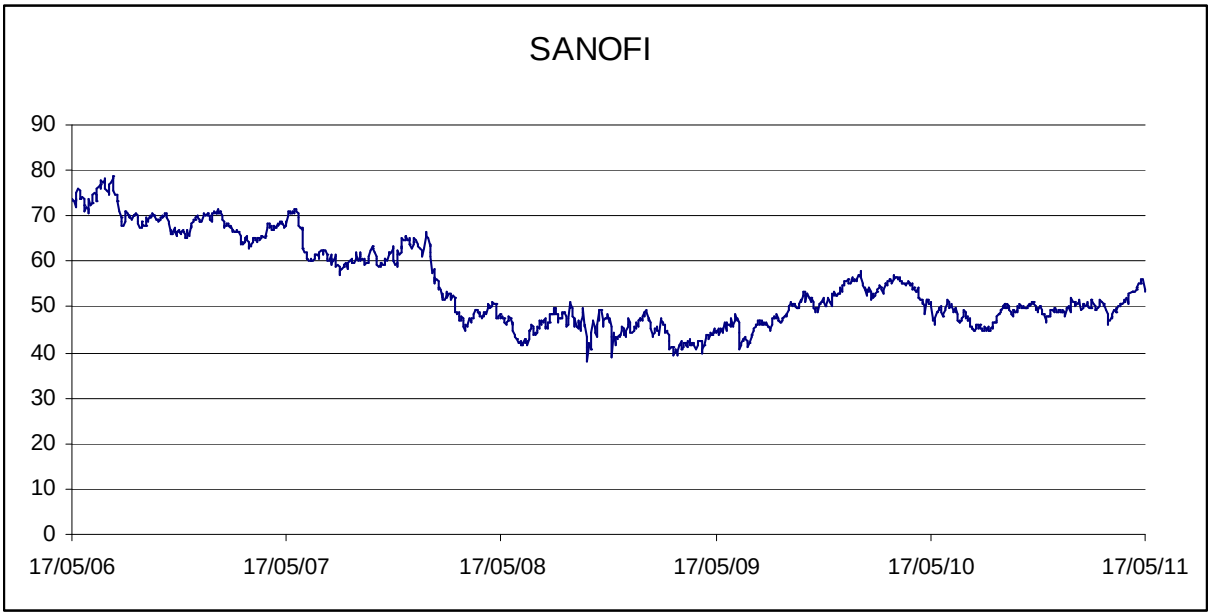
Wykres prezentuje kształtowanie się cen akcji spółki w latach 05.2006 - 05.2011.

*źródło:www.santander.com

SANOFI – AVENTIS SA

Kraj: Francja Sektor: Farmaceutyczny Wartość spółki na rynku : 63 352 mln EUR

Sanofi-Aventis SA - to, światowy lider przemysłu farmaceutycznego, jest obecna w 110 krajach. Centrala firmy znajduje się w Paryżu. Firma posiada 80 zakładów produkcyjnych i centrów dystrybucji w 32 krajach w Europie, obu Amerykach, Afryce, Azji i Australii oraz 22 centra badawcze na trzech kontynentach. Firma powstała 20 sierpnia 2004 roku w wyniku fuzji dwóch koncernów farmaceutycznych: francuskiego koncernu Sanofi Synthelabo i francusko-niemieckiego koncernu Aventis Pharma. Firma jest notowana na giełdach w Paryżu i Nowym Jorku. Przewidywany wzrost sprzedaży faramaceutyków Sanofi-Aventis na rynkach wschodzących do 2012 r. – 50 proc.



Wykres prezentuje kształtowanie się cen akcji spółki w latach 05.2006 - 05.2011.

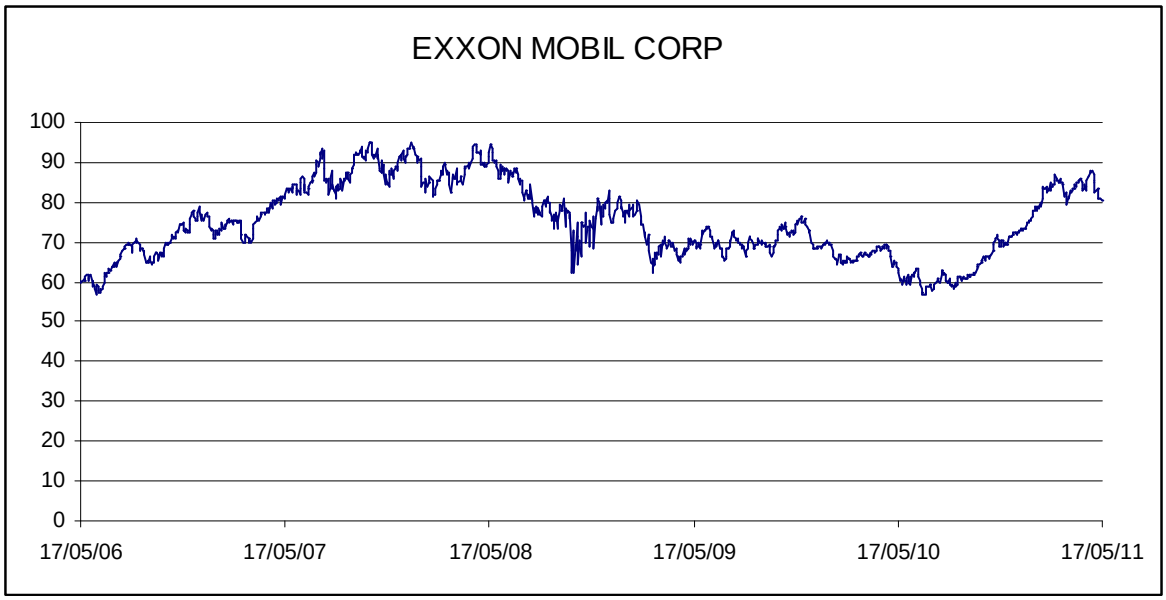
*źródło: www.sanofi-aventis.pl

Ameryka Północna:

EXXONMOBIL CORPORATION

Kraj: USA **Sektor: Energetyczny** **Wartość spółki na rynku: 413 993 mln EUR**

ExxonMobil Corporation - spółka paliwowa utworzona 30 listopada 1999 roku przez połączenie dwóch firm Exxon i Mobil. Przedsiębiorstwo naftowo-gazowe (główne obszary działalności to poszukiwanie nowych złóż, eksploatacja i wydobycie, rafinacja). Jest największym na świecie przedsiębiorstwem pod względem wartości rynkowej, która 13 lipca 2007 roku wyniosła 508,85 mld $, jak również największą na świecie spółką notowaną na giełdzie.*



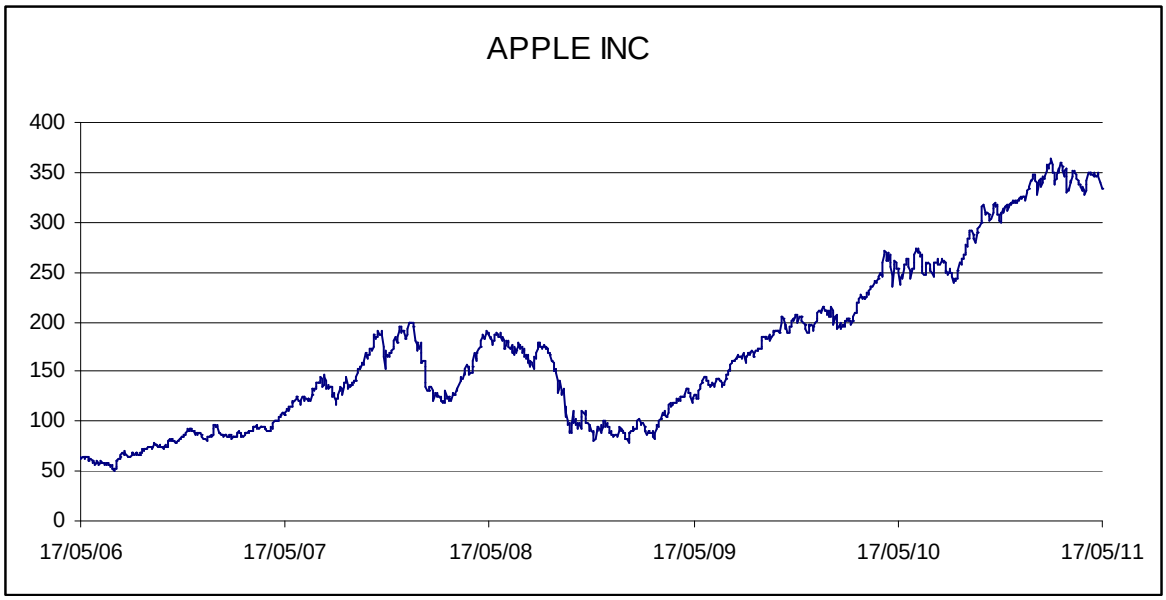
Wykres prezentuje kształtowanie się cen akcji spółki w latach 05.2006 - 05.2011.

*Źródło: www.wikipedia.pl

APPLE INC

Kraj: USA **Sektor: IT** **Wartość spółki na rynku : 323 074 mln EUR**

Apple Inc. – spółka założona w 1976 roku w USA, specjalizująca się w branży IT, w roku powstania jeden z pierwszych na świecie producentów komputerów osobistych. Spółka notowana na NASDAQ oraz na London Stock Exchange. Apple Inc, to korporacja zajmująca się projektowaniem i produkcją elektroniki użytkowej, oprogramowania i komputerów osobistych. Obroty firmy za 2010 osiągnęły poziom 65,23 mld USD, natomiast za sam drugi kwartał 2010 roku spółka otrzymała dochód netto na poziomie 13,5 mld USD. Magazyn *Fortune* ogłosił Apple najbardziej popularną firmą w Stanach Zjednoczonych w 2008 r. a na świecie w latach 2008, 2009 i 2010. *



Wykres prezentuje kształtowanie się cen akcji spółki w latach 05.2006 - 05.2011.

*Źródło: http://uranos.cto.us.edu.pl/~sknrk/krzysztof/Microsoft%20Word%20-%20Apple%20Inc.%20_AAPL_..pdf

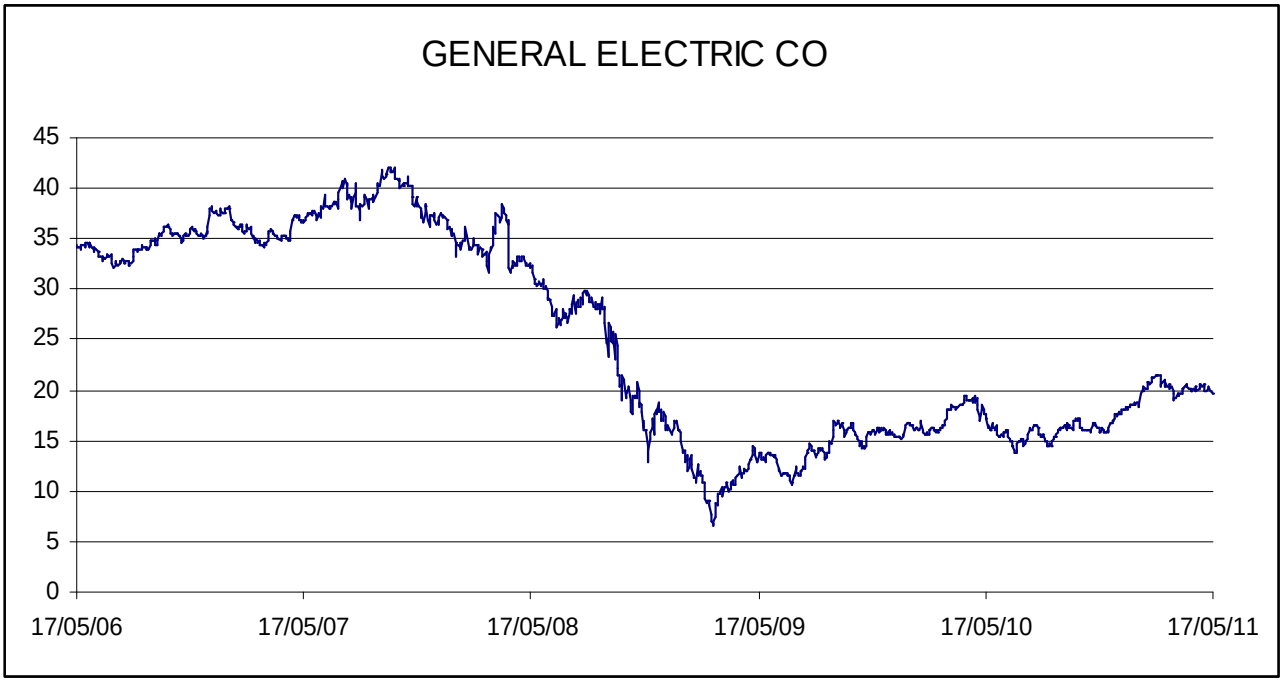
GENERAL ELECTRIC

Kraj: USA **Sektor: Przemysł** **Wartość spółki na rynku: 211 202 mln EUR**

General Electric - firma powstała w 1892 roku. W 2009 roku zajmowała dwunaste miejsce co do wielkości na świecie, zarówno pod kątem obrotów, generowanego dochodu jak i wartości rynkowej (406 miliardów dolarów w lipcu 2007). GE jest spółką publiczną notowaną na Giełdzie Nowojorskiej, obecnie działa w kilkunastu branżach.

Obszary działalności GE jako przedsiębiorstwa globalnego:

- energetyce zarówno konwencjonalnej jak i atomowej
- aparaturze pomiarowej – zarówno przemysłowej jak i medycznej
- przemyśle lotnicznym – produkcja silników lotniczych i kredytowanie produkcji samolotów
- przemyśle kosmicznym – produkcja silników rakietowych i podzespołów dla NASA
- przemyśle AGD – produkcja lodówek, odkurzaczy itp.
- przemyśle chemicznym – produkcja tworzyw sztucznych.
- sprzęt medyczny - badania i produkcja aparatury diagnostycznej
- bankowości - zarówno dla biznesu jak i dla osób fizycznych
- film - GE jest właścicielem NBC Universal.
- kolej - np. modernizacja silników dla spalinowozów ST40*



Wykres prezentuje kształtowanie się cen akcji spółki w latach 05.2006 - 05.2011.

*źródło: www.ge.com

CHEVRON CORPORATION

Kraj: USA **Sektor: Energetyczny** **Wartość spółki na rynku : 213 733 mln EUR**

Chevron Corporation- jedna z liczących się na świecie korporacji paliwowo-energetycznych, powstała w 1984 z połączenia Standard Oil of California, zwanej także Socal oraz Gulf Oil Corporation, ponadto w 2001 do firmy dołączyła znana marka Texaco . Chevron Corp działa w ponad 180 krajach na świecie.

Obszary działalności firmy:

- wydobycie oraz przetwórstwo ropy naftowej
- wydobycie oraz przetwórstwo gazu ziemnego
- produkcja energii elektrycznej (13 elektrowni)
- produkcja wyrobów chemicznych.*

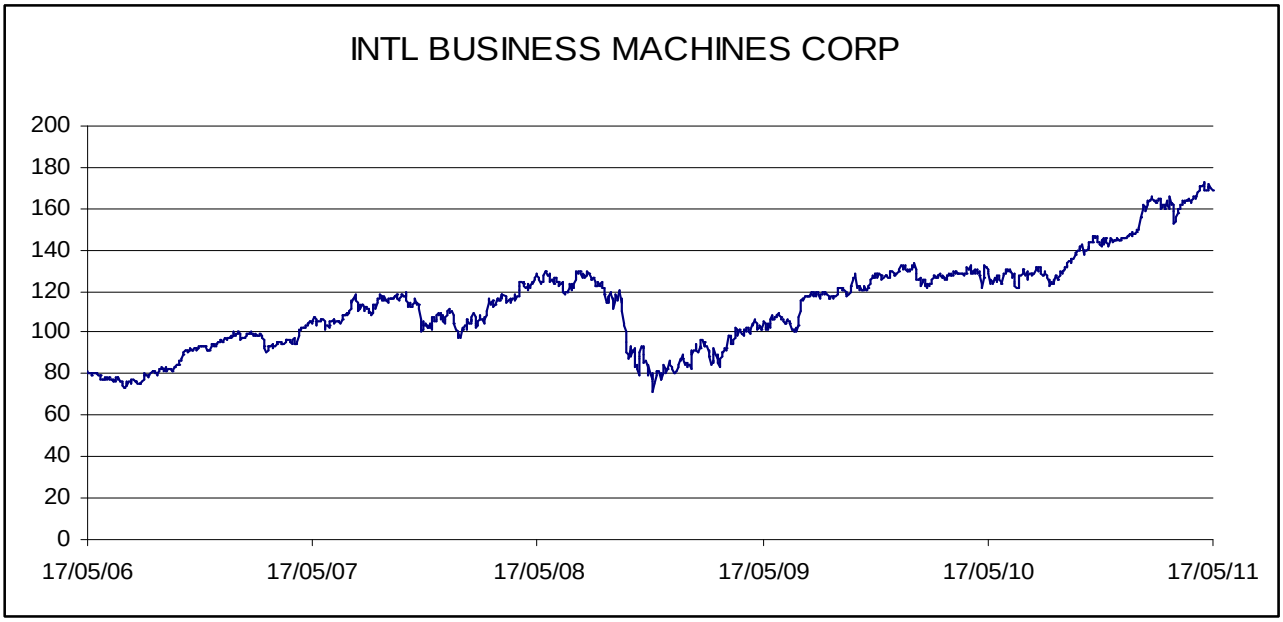
Wykres prezentuje kształtowanie się cen akcji spółki w latach 05.2006 - 05.2011.

*źródło: www.chevron.corp

INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP

Kraj: USA **Sektor: IT** **Wartość spółki na rynku : 198 211 mln EUR**

International Business Machines Corp, największa na świecie firma informatyczna, od ponad 80 lat jest liderem w zakresie wspierania innowacyjności w biznesie. Firma oferuje kompleksowe rozwiązania, dostosowane do potrzeb klientów w oparciu o usługi doradcze i informatyczne oraz oprogramowanie i sprzęt. IBM jest największą firmą branży informatycznej świata. Posiada przedstawicielstwa w 170 krajach. Jej akcje notowane są na New York Stock Exchange od 11 listopada 1915 roku.*



Wykres prezentuje kształtowanie się cen akcji spółki w latach 05.2006 - 05.2011.

*źródło: www.ibm.com

AZJA:

CHINA CONSTRUCTION BANK CORP

Kraj: Chiny **Sektor: Finansowy** **Wartość spółki na rynku : 1 187 353 mln HKD**

China Construction Bank Corp - China Construction Bank został utworzony w 1954 i stał się jednym z „wielkiej czwórki" banków w Chinach. Bank posiada 13977 oddziałów i pododdziałów w 31 prowincjach, regionach autonomicznych i w miastach samorządowych, jak również oddziały w Hong Kongu, Singapurze, Seulu, Tokio, Frankfurcie i Johannesburgu. Posiada również przedstawicielstwa w Londynie i Nowym Jorku.

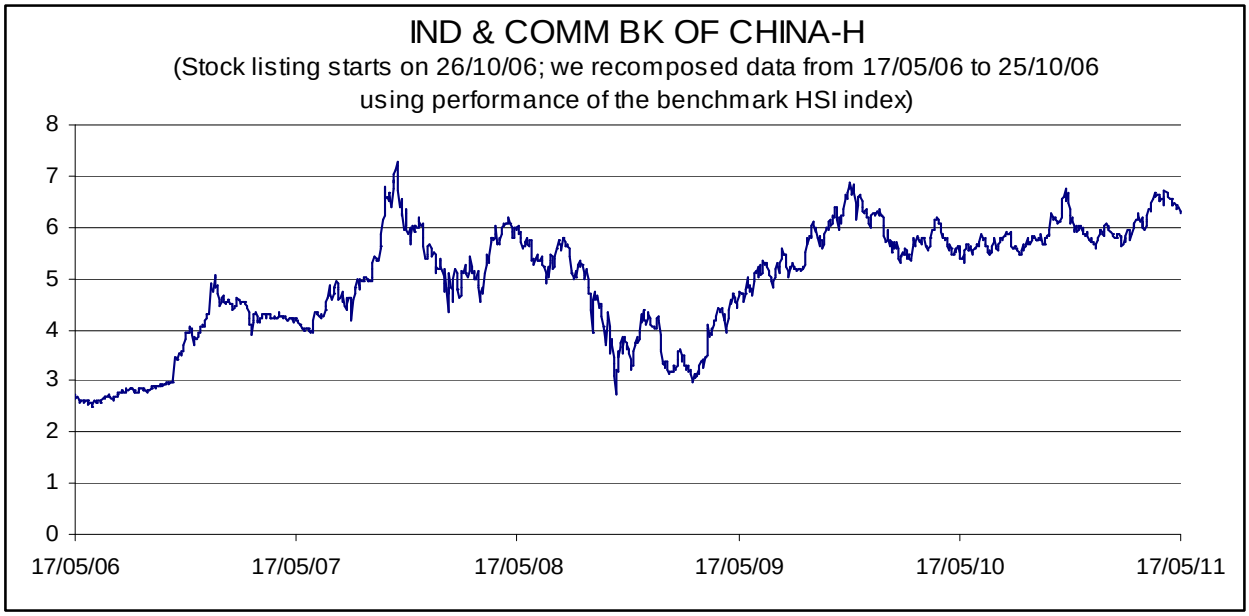
Wykres prezentuje kształtowanie się cen akcji spółki w latach 05.2006 - 05.2011.

źródło: http://echiny.pl/gospodarka/firmy/firmy-bankowe

INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA

Kraj: Chiny **Sektor: Finansowy** **Wartość spółki na rynku : 1 943 623 mln HKD**

Industrial & Commercial Bank of China- Chiński Bank Przemysłowo-Komercyjny, powstał w 1984 roku. Jest jednym z monopolistów wśród banków w Chinach i jednym z 500 największych banków na świecie (pod wglądem kapitalizacji jest największym bankiem świata).*



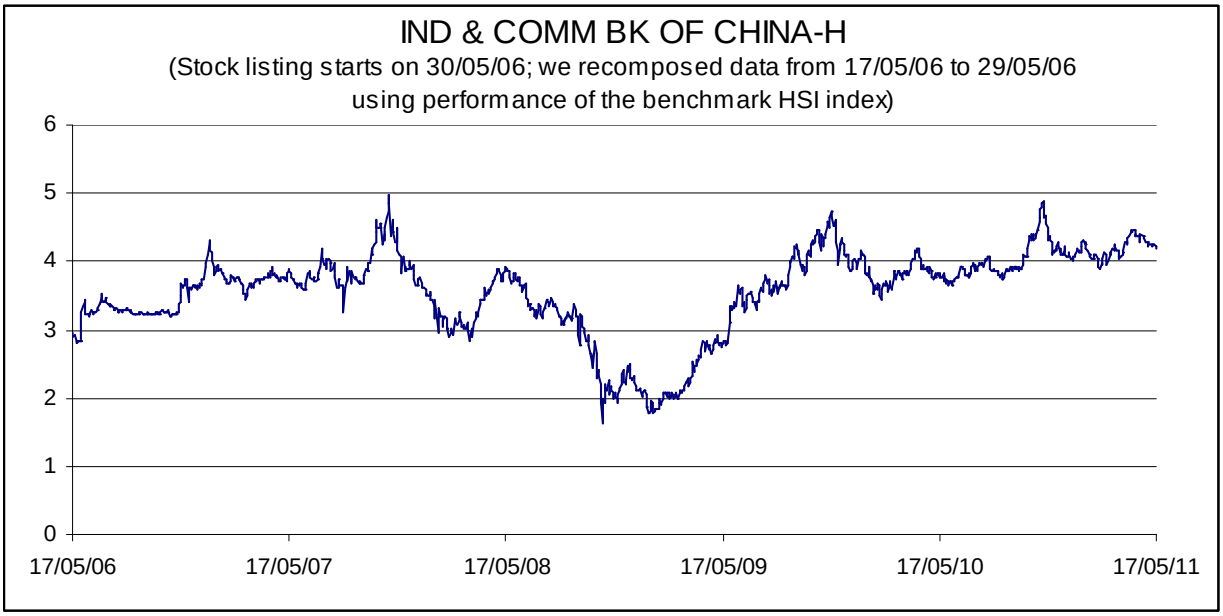
Wykres prezentuje kształtowanie się cen akcji spółki w latach 05.2006 - 05.2011.

* źródło: http://echiny.pl/gospodarka/firmy/firmy-bankowe

BANK OF CHINA

Kraj: Chiny **Sektor: Finansowy** **Wartość spółki na rynku: 1 135 975 mln HKD**

Bank of China (BOC), jest najstarszym bankiem Chin (założonym w 1912 roku) i obecnie jednym z czterech dużych banków w tym kraju. Po przez zgromadzenia majątku na poziomie $433 miliardów dolarów, bank ten jest również jednym z dwudziestu najbogatszych banków świata. BOC ma opinię eksperta w wymianie obcej waluty od 40 lat i w dlatego uważany jest za najbardziej międzynarodowy bank w Chinach. Ma ponad 580 oddziałów i biur w 26 krajach. Bank of China (Hong Kong) Limited jest pierwszym chińskim bankiem, który został zanotowanym na giełdzie.



Wykres prezentuje kształtowanie się cen akcji spółki w latach 05.2006 - 05.2011.

* źródło: http://echiny.pl/gospodarka/firmy/firmy-bankowe/

PETROCHINA COMPANY LIMITED

Kraj: Chiny **Sektor: Energetyczny** **Wartość spółki na rynku : 1 187 353 mln HKD**

PetroChina Company Limited, PetroChina, wielkie chińskie przedsiębiorstwo paliwowo-chemiczne, utworzone 1999 jako spółka akcyjna, kontrolowana przez państwowy Koncern China national Petroleum Corporation (CNPC), który ma 86,29% akcji PetroChina Company LTD. Zajmuje się wydobyciem, magazynowaniem, przetwórstwem i transportem gazu ziemnego i ropy naftowej, produkcją wyrobów petrochemicznych i chemicznych oraz dystrybucją paliw, produktów petrochemicznych i chemicznych.

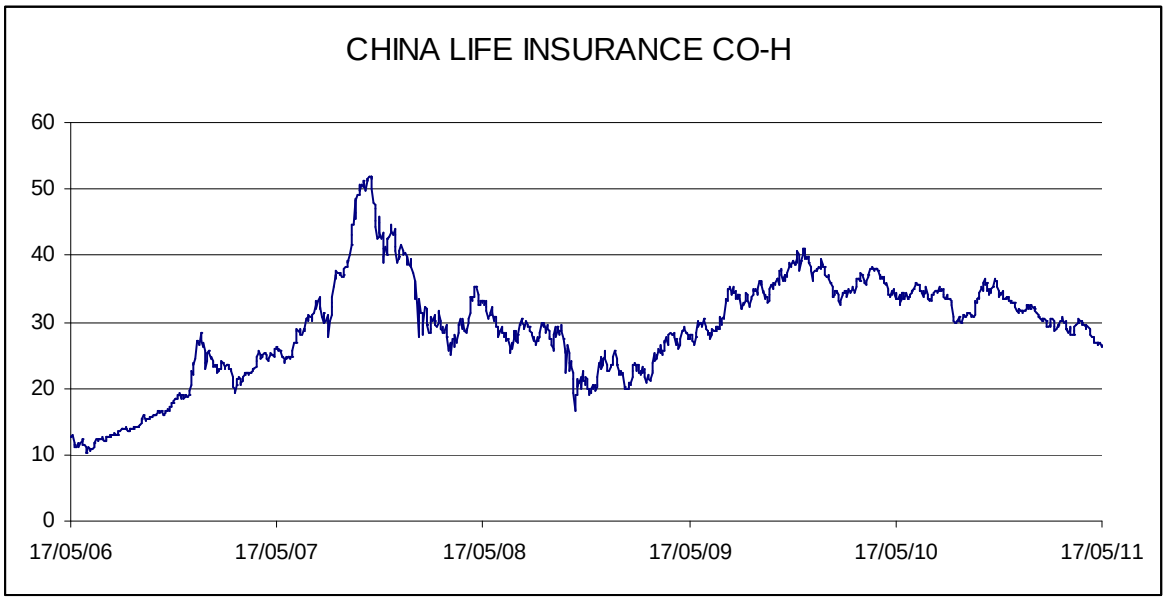
Wykres prezentuje kształtowanie się cen akcji spółki w latach 05.2006 - 05.2011.

* źródło: http://echiny.pl/gospodarka/firmy/firmy-bankowe/

CHINA LIFE INSURANCE CO LTD

Kraj: Chiny **Sektor: Energetyczny** **Wartość spółki na rynku : 732 566 mln HKD**

China Life Insurance Co Ltd, to spółka która specjalizuje się i oferuje szeroki wachlarz ubezpieczeń z zakresu ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń następstw nieszczęśliwych wypadków, a także ubezpieczeń medycznych.*



Wykres prezentuje kształtowanie się cen akcji spółki w latach 05.2006 - 05.2011.

***źródło:www.wikipedia.org**

Przykładowe kształtowanie się koszyka akcji dla podobnych założeń produktu w latach 2007-2009 (dane historyczne) :

Do wyliczenia wartości koszyka akcji przyjmujemy rzeczywiste zmiany ceny od 15% do -50%. Oznacza to, że jeśli wartość akcji danej spółki wzrasta o więcej niż 15%, to do wyliczenia średniej przyjmujemy 15%, a jeśli spada o więcej niż 50%, to przyjmujemy -50%.

		Obserwacja 1	Obserwacja 2	Obserwacja 3	Wyliczenie średniej za dane lata przy użyciu ograniczenia górnego 15% i dolnego -50%		
Lp.	**SPÓŁKI**	**23/07/07**	**21/07/08**	**21/07/09**	**23/07/07**	**21/07/08**	**21/07/09**
1	Total SA	19.9%	-5.6%	-21.2%	**15.0%**	**-5.6%**	**-21.2%**
2	Siemens AG	70.2%	16.7%	-15.0%	**15.0%**	**15.0%**	**-15.0%**
3	Telefonica SA	35.4%	34.3%	27.8%	**15.0%**	**15.0%**	**15.0%**
4	Banco Santander SA	24.7%	3.4%	-13.8%	**15.0%**	**3.4%**	**-13.8%**
5	Sanofi-Aventis SA	-19.4%	-41.3%	-41.6%	**-19.4%**	**-41.3%**	**-41.6%**
6	Exxon Mobil Corp	46.2%	29.8%	10.2%	**15.0%**	**15.0%**	**10.2%**
7	Apple Inc	136.7%	173.9%	149.7%	**15.0%**	**15.0%**	**15.0%**
8	General Electric Co	26.6%	-14.1%	-64.4%	**15.0%**	**-14.1%**	**-50.0%**
9	Chevron Corp	43.6%	34.8%	2.8%	**15.0%**	**15.0%**	**2.8%**
10	IBM Corp	55.5%	71.9%	56.3%	**15.0%**	**15.0%**	**15.0%**
11	China Construct Bank Corp	77.7%	95.6%	77.1%	**15.0%**	**15.0%**	**15.0%**
12	Ind & Com Bank of China	82.6%	106.3%	94.6%	**15.0%**	**15.0%**	**15.0%**
13	Bank of China Ltd	20.6%	-1.4%	6.6%	**15.0%**	**-1.4%**	**6.6%**
14	PetroChina Co Ltd	44.1%	20.0%	2.8%	**15.0%**	**15.0%**	**2.8%**
15	China Life Insurance Co Ltd	148.2%	133.6%	164.0%	**15.0%**	**15.0%**	**15.0%**
	Zysk za poszczególne lata:				**12.7%**	**6.1%**	**-1.9%**

Symulacja dla koszyka akcji:

Przykładowy scenariusz zgodny z danymi historycznymi dla lat:	2006 - 2009
Start produktu	21/07/06
Koniec produktu	21/07/09
Uśredniona zmiana koszyka akcji 1 rok	12.7%
Uśredniona zmiana koszyka akcji 2 rok	6.1%
Uśredniona zmiana koszyka akcji 3 rok	-1.9%
Wartość oprocentowania za 1 rok	12.7%
Wartość oprocentowania za 2 rok	6.1%
Wartość oprocentowania za 3 rok	0.0%
Końcowy wynik koszyka akcji	118.8%
Zysk na koniec inwestycji:	18,8%

Daty obserwacji do wyliczenia powyższego przykładu zostały wybrane losowo.

W przypadku, gdy średnia koszyka akcji za dany rok jest wartością ujemną, do wyliczenia zysku przyjmujemy liczbę 0%.

Zakładając powyższe terminy obserwacji, na przestrzeni lat 2006-2009, produkt wypracowałby po 3 latach zysk na poziomie 18.8% . Daty zostały losowo wybrane na potrzeby przykładu, co oznacza, że gdyby do wyliczenia zysku wybrano inne dni obserwacji, wynik mógłby różnić się od przedstawionego przykładu.

Oprocentowanie za rok 3 inwestycji wynosi 0%, ponieważ podczas badania wartość koszyka akcji okazała się wartością ujemną. Takie zachowanie koszyka akcji można wytłumaczyć tym, że cykl życia inwestycji znalazł się w momencie, gdy cały świat był pogrążony w kryzysie finansowym, zapoczątkowanym pod koniec 2008 roku. Kryzys ten miał bezpośrednie przełożenie na spadek wyceny wartości poszczególnych spółek i ostateczny wynik koszyka.

Przestawione w dokumencie wykresy notowań akcji poszczególnych spółek pochodzą z serwisu Bloomberg.

Subskrypcji trwa w terminie : 02.06.2011-14.07.2011.

Dokument ma charakter informacyjny, nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 K.c., ani rekomendacji, ani też zaproszenia do zawarcia transakcji na instrumentach finansowych w nim przedstawionych. Nie są to także usługi doradztwa inwestycyjnego. Transakcje finansowe wiążą się z ryzykiem szczegółowo opisanym w Broszurze MiFID, Ogólnych Warunkach Grupowego Ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym „Siła Trzech Kontynentów" oraz Regulaminie UFK – Warunkach Finansowych, dostępnych w placówkach bankowych i na stronie www.lukasbank.pl.

Siła Trzech Kontynentów jest produktem oferowanym w formie umowy grupowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym zawartej pomiędzy

LUKAS Bankiem S.A. a CALI Europe S.A., Oddział w Polsce (Ubezpieczyciel).

Klient przystępujący do ubezpieczenia musi mieć ukończony 18 rok życia i nie może mieć więcej niż 75 lat. W przypadku rezygnacji z ubezpieczenia przed końcem okresu ubezpieczenia klientowi zostanie wypłacona wartość wykupu (należy liczyć się z tym że wartość wykupu może być niższa niż wysokość zainwestowanych środków) oraz CALIE Europe SA, Oddział w Polsce pobierze opłatę likwidacyjną w wysokości 2% wartości wykupu.

Przedstawione symulacje oraz informacje nie gwarantują osiągnięcia zysku na podobnym poziomie, a prognozy nie gwarantują wzrostu rentowności koszyka akcji w przyszłości.

LUKAS Bank SA nie jest gwarantem wypłaty środków przez Ubezpieczyciela na rzecz Ubezpieczonych.

LUKAS Bank SA informuje, że Emitent instrumentu finansowego (SGA Societe Generale Acceptance N.V), w który zainwestowane zostaną środki ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego (Fundusz) zobowiązał się wobec Ubezpieczyciela do wypłaty na koniec okresu ubezpieczenia 100% środków zainwestowanych przez Fundusz w ten instrument finansowy.

Ubezpieczyciel zapewnia 100% ochrony zainwestowanych przez Klienta środków w terminie wykupu pod warunkiem, że Emitent wypełni swoje zobowiązania płatnicze wobec Ubezpieczyciela. W związku powyższym całkowite ryzyko związane z niewywiązaniem się Emitenta z ciążących na nim zobowiązań ponosi Klient.

.