



LOKATOR

SKORZYSTAJ NA NIEPEWNOŚCI RYNKÓW...

OPIS TRANSAKcji

Światowe giełdy akcyjne osiągnęły poziom, w którym uznać można, iż spadki tracą swój impet, natomiast utrzymują się słabe warunki do odwrócenia tendencji, czyli na dynamiczne wzrosty należy jeszcze poczekać. Proponując transakcję Lokator, chcemy wykorzystać dezorientację rynków. W tej sytuacji warto uchwycić poziomy indeksów akcyjnych w Stanach Zjednoczonych, strefie Euro i Polsce w określonym paśmie kursów.

SZCZEGÓŁY TRANSAKcji

Waluta	PLN
Forma prawna	Grupowe ubezpieczenie na życie i dożycie
Ubezpieczyciel	TU na Życie EUROPA SA
Ubezpieczający	New World Holding SA
Forma potwierdzenia	Certyfikat ubezpieczeniowy
Długość okresu ubezpieczenia	1,5 roku
Data wpłaty składki	do 2009-04-16
Suma ubezpieczenia na dożycie	Wariant 1: 100% składki + Premia Wariant 2: 95% składki + Premia
Minimalna składka	50.000 zł
Podatek od zysków kapitałowych	Nie

Dzięki formie ubezpieczenia na życie i dożycie, w przypadku śmierci ubezpieczonego, uprawnieni wskazani do wypłaty świadczenia ubezpieczeniowego z tytułu zgonu ubezpieczonego otrzymają 100,5% wpłaconych przez klienta środków. Świadczenie ubezpieczeniowe z tytułu zgonu zwolnione jest z podatku od spadków i darowizn. Ochronę ubezpieczeniową świadczy TU na Życie EUROPA SA. Ograniczenia odpowiedzialności Ubezpieczyciela wskazane są w warunkach ubezpieczenia, stanowiących wyciąg z umowy grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie klientów New World Holding SA „Lokator”.

PREMIA

Premia	Platna po zakończeniu okresu ubezpieczenia; w zależności od wybranego wariantu dotyczącego poziomu gwarancji kapitału wynosi odpowiednio Wariant 1: 10,94 - 13,37% (13,5% - 16,5% jako wartość porównawcza*) jeżeli Warunek nie zostanie spełniony Wariant 2: 19,44 - 22,68% (24,0 - 28,0% jako wartość porównawcza*) jeżeli Warunek nie zostanie spełniony 0,00% jeżeli Warunek zostanie spełniony
Warunek	Wartość którejkolwiek ze składników Koszyka znajdzie się w trakcie trwania ubezpieczenia poza Przedziałem lub będzie równa którejśkolwiek wartości granicznej Przedziału
Przedział	Ostateczne granice Przedziału określone zostaną dnia 2009-04-23 i przyjmą wartości z zakresu: dolna granica Przedziału 55,0% - 60,0% górną granicą Przedziału 140,0% - 145,0%
Koszyk	Indeks akcji największych firm amerykańskich Indeks akcji największych firm strefy euro Indeks akcji największych firm polskich
Obserwacje	Wartość składników Koszyka z dnia: 2010-10-22

* Wartość porównawcza obrazuje dochód porównywalny ze zwrotem z inwestycji nieefektywnej podatkowo (lokata, depozyt bankowy, fundusz inwestycyjny, obligacja) o przedstawionym oprocentowaniu

OPŁATY

Opłata dystrybucyjna	0,0%
Opłata za zarządzanie	0,0%
Rezygnacja z ubezpieczenia	wypłata środków w wysokości Wartości wykupu uwzględniającej koszty transakcyjne Ubezpieczyciela (KTU) w ciągu 14 dni roboczych od daty wypłynięcia rezygnacji do Ubezpieczyciela
Wartość wykupu KTU	równa wycenie rynkowej wartości transakcji 200 zł

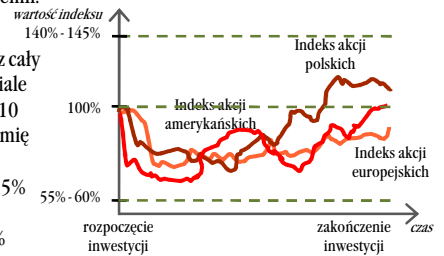
Przedstawione w niniejszym dokumencie opisy produktowe nie stanowią oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, mają one charakter wyłącznie informacyjny. Działając pod marką New World Alternative Investments, New World Holding SA nie świadczy doradztwa w związku z zawieraniem transakcji ani nie udziela porad inwestycyjnych lub rekomendacji zawarcia transakcji, co oznacza, że udzielone informacje nie mają charakteru porady inwestycyjnej lub rekomendacji. Decyzja zawarcia jakiejkolwiek transakcji należy wyłącznie do Klienta. Przed zawarciem jakiejkolwiek transakcji Klient powinien, nie opierając się na informacjach przekazanych przez New World Holding SA, określić jej ryzyka, potencjalne korzyści oraz straty związane z transakcją, jak również charakterystykę, konsekwencje prawne, podatkowe i księgowo-transakcyjne, konsekwencje zmieniających się czynników rynkowych oraz w sposób niezależny powinien ocenić, czy jest w stanie sam lub po konsultacjach ze swoimi doradcami podjąć ryzyko transakcyjne. New World Holding SA nie ponosi żadnej odpowiedzialności za ewentualne szkody jakie może ponieść Klient w wyniku zawarcia transakcji. New World Holding SA, nie posiada licencji KNF na prowadzenie działalności maklerskiej czy zarządzanie aktywami w publicznym obrocie papierami wartościowymi, nie jest dystrybutorem tytułów uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, nie zarządza funduszami inwestycyjnymi zarówno publicznymi jak i niepublicznymi. Spółka nie oferuje również maklerskich instrumentów finansowych zarówno w obrocie publicznym jak i niepublicznym. New World Holding SA nie występuje w roli pośrednika ani przedstawiciela instytucji finansowych. Przedstawione w niniejszym dokumencie treści stanowią własność New World Holding SA. Ich kopiowanie i rozpowszechnianie w części lub w całości możliwe jest wyłącznie po uzyskaniu pisemnej zgody New World Holding SA, za wyjątkiem konieczności przedstawienia dokumentu w związku z bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa.

PREMIA – SCENARIUSZE RYNKOWE

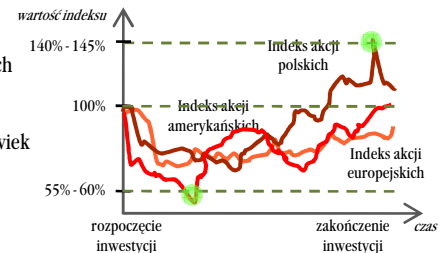


Ubezpieczony otrzyma na koniec okresu ubezpieczenia w przypadku Wariantu 1: 100% zainwestowanego kapitału oraz Premię lub dla Wariantu 2: 95% zainwestowanego kapitału oraz Premię. Poniżej przedstawiono graficzne odwzorowanie możliwych scenariuszy rynkowych i ich wpływ na wartość przykładowej Premii.

Wartości rynkowe trzech Indeksów (wszystkich składników Koszyka) przez cały okres inwestycji pozostawały w Przedziale (w okresie od 13-04-2009 do 22-10-2010 włącznie) ubezpieczony otrzymuje Premię w wysokości:
Wariant 1: 10,94 - 13,37% (13,5% - 16,5% jako wartość porównawcza*)
Wariant 2: 19,44 - 22,68% (24,0 - 28,0% jako wartość porównawcza*).



Wartości rynkowe choć jednego z trzech Indeksów, choć jednego dnia w trakcie okresu inwestycji znalazły się poza Przedziałem lub były równe którejśkolwiek wartości granicznej ubezpieczony otrzymuje Premię w wysokości 0,00%.



INDEKS AKCJI NAJWIĘKSZYCH FIRM AMERYKAŃSKICH

Dezorientacja inwestorów najsilniej odzwierciedlona jest w postaci notowań amerykańskich indeksów akcyjnych. Fala nowych obaw o stan gospodarki Stanów Zjednoczonych spowodowała kursy głównych indeksów do poziomów sprzed 12 lat. Silnie kurczący się tamtejszy rynek pracy wpływa na odsuwanie momentu potencjalnego odbicia i nawet jeżeli ono nastąpi, skala pesymizmu niemal automatycznie może tłumić euforie kupujących. Intensywnie analizowana jest skuteczność planu B. Obamy, a ze względu na jego charakter, na jego efekty należy będzie poczekać kilkanaście miesięcy. W tym czasie inwestorzy mogą otrzymywać sprzeczne sygnały, co może uniemożliwić wybiecie z bocznego kanału kursowego. Produkt Lokator odzwierciedla taki scenariusz, a jego realizacja jest podstawą do wypłaty Premii.

INDEKS AKCJI NAJWIĘKSZYCH FIRM STREFY EURO

Obecna recesja jest pierwszą w dziejach Europejskiej Wspólnoty Monetarniej, prawdopodobnie będzie również najbardziej dotkliwą uwzględniając potencjalną przyszłość strefy Euro. Wyceny spółek w dużej mierze uwzględniły już ten fakt oraz niepokój związany ze znaczną ekspozycją sektora bankowego na region Europy Środkowej i Wschodniej. Scenariusz pogłębienia się bessy nadal jest realny, jednak jest on równie prawdopodobny jak odbicie na rynkach. Skala potencjalnych wzrostów również jest ograniczona. Obecnie popularne są spółki stabilne o solidnych bilansach - określane mianem dywidendowych. Nabywając je inwestor nie liczy na spektakularne wzrosty, lecz na stabilność wypłat dywidend. To najbardziej defensywny styl inwestowania w akcje i rzutuje na potencjalne pasmo wahań cen spółek. Defensywnie zatem postrzegany będzie cały rynek, co uwzględniła konstrukcja produktu Lokator.

INDEKS AKCJI NAJWIĘKSZYCH FIRM POLSKICH

Wyprzedzą na rynkach akcyjnych pogłębiła się. Skala recesji w gospodarkach rozwiniętych na swe przełożenie na rynki wschodzące. Polskie akcje poddane zostały dodatkowemu negatywnemu impulsowi w postaci afery związanej z toksycznymi opcjami walutowymi. Wyceny spółek są obecnie bardzo niskie, lecz potencjalne odbicie również jest ograniczone. Sytuacja gospodarcza Polski, mimo iż jest relatywnie najlepsza w Europie Środkowej i Wschodniej, w ujęciu bezwzględny potwierdza, iż doświadczamy największego od wielu lat kryzysu. Inwestorzy na falach euforii będą w stanie windować kursy wysoko, lecz na rynku nie zabraknie pesymistów, którzy tłumić będą optymizm tych pierwszych. Nie jest ponadto wykluczone wyznaczenie nowych minimów obecnej bessy. Sądymy, że wyznaczone pasmo wahań w ramach produktu Lokator dobrze odzwierciedli dezorientację na rynku.

ZASTRZEŻENIE