



inwestycje

Aviva Gwarancja Akcje Europejskie

W ofercie od 15 czerwca do 10 lipca 2009 roku



Recepta na sukces jest prosta

buduj mosty

zamiast murów, łącz zamiast dzielić

/ Izaak Newton

2/



Aviva Gwarancja

Akcje Europejskie

3/

Aviva Gwarancja Akcje Europejskie to wyrafinowany produkt inwestycyjno-ubezpieczeniowy, który łączy bezpieczeństwo zainwestowanych środków – w postaci gwarancji ochrony kapitału – z perspektywą osiągania stabilnych zysków z europejskiego rynku akcji.

To propozycja dla wymagających Klientów, którzy mają kapitał i chcą go korzystnie zainwestować, jednocześnie mając pewność, że nie stracą.



Dlaczego

warto wybrać Aviva Gwarancję Akcje Europejskie?

- mają Państwo **gwarancję ochrony 100% kapitału** na koniec okresu umowy, co oznacza, że inwestycja nie jest obarczona ryzykiem utraty kapitału
- produkt umożliwia osiągnięcie **stabilnych zysków z europejskich rynków akcji**, niezależnie od trendów rynkowych
- wypłacone środki (po okresie, na który została zawarta umowa) są **zwolnione z podatku** od dochodów kapitałowych
- **nie ma opłat** wstępnych i za zarządzanie
- dzięki formie ubezpieczenia na życie mają Państwo pewność, że gdyby Państwa zabrakło najbliżsi otrzymają świadczenie w wysokości **103% dokonanej wpłaty**, bez podatku i procedury spadkowej.

4/

Skąd się bierze

gwarancja ochrony kapitału?

- większość środków finansowych Klientów jest **inwestowana w obligacje skarbowe**
- przychody z obligacji, osiągnięte w trakcie trwania inwestycji zapewniają, że po jej zakończeniu **do Klienta wróci co najmniej tyle samo pieniędzy, ile wpłacił**
- ponieważ celem produktu jest wypracowanie zysku z europejskich rynków akcji, pozostałe nieulokowane w obligacjach środki, są inwestowane w **instrumenty pochodne, zwane opcjami**
- **opcje posiadają duży potencjał zarobkowy**, a ich wartość zależy od zachowania kursów specjalnie wyselekcjonowanych spółek giełdowych, wchodzących w skład indeksu, zastosowanego w konstrukcji Aviva Gwarancji Akcje Europejskie.

W poszukiwaniu

zysków

- część inwestycyjna Aviva Gwarancji Akcje Europejskie bazuje na indeksie **S&P 500 Long/Short Vol Target**, opracowanym przez bank Societe Generale
- w skład portfela indeksu wchodzi **akcje spółek europejskich**, których wartość rynkowa przekracza 3 miliardy euro
- strategia, na której bazuje indeks, polega na **jednoczesnej grze na wzrosty** (tzw. pozycja long, zarabiająca w przypadku wzrostów) **oraz na spadki** (tzw. pozycja short, zarabiająca w przypadku spadków) specjalnie wyselekcjonowanych spółek. Indeks gra na wzrosty kursów spółek, które zostały ocenione najwyżej przez zastosowany model analityczny oraz na spadki kursów spółek, które zostały najgorzej ocenione. Taka strategia umożliwia **osiąganie zysku zarówno w sytuacji wzrostów, jak i spadków na danym rynku**
- zmiana składu indeksu może następować co miesiąc, co umożliwia **szybką reakcję na zmieniające się otoczenie rynkowe**
- wbudowany w indeks mechanizm ograniczania wahań, **pozwała minimalizować ryzyko** w okresach podwyższonej zmienności cen instrumentów finansowych.

5/

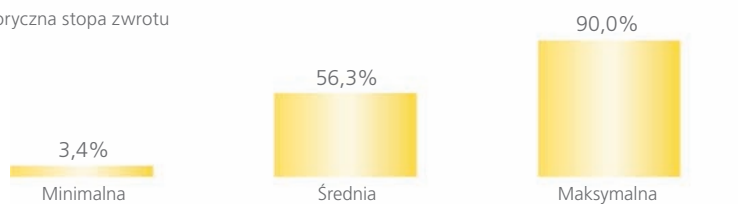
Historyczne

wyniki

inwestycyjne

Symulacja historycznych wyników indeksu potwierdza, że sprawdził się on w długim terminie i przyniósł dodatnie stopy zwrotu, niezależnie od bieżącej koniunktury rynkowej.

■ historyczna stopa zwrotu



Powyższe stopy zwrotu zostały obliczone na podstawie historycznych symulacji z tak skonstruowanego produktu, bazując na notowaniach indeksu w okresie od 13.08.1990 do 13.05.2009 r. Współczynnik partycypacji został założony na poziomie 90% (środek przedziału przewidywanego dla Aviva Gwarancji Akcje Europejskie). Z uzyskanych symulacji zaprezentowano trzy wartości: najniższą, najwyższą i średnią.

6/

Zbudować most – to jedno.

Przekroczyć go

– to drugie. / Adam Sadok

Aviva Gwarancja

Akcje Europejskie

/ zestawienie najważniejszych cech produktu

Forma prawna	indywidualne ubezpieczenie na życie i dożycie
Czas trwania umowy	3 lata i 9 miesięcy
Minimalna wysokość wpłaty	10.000 zł
Gwarancja ochrony kapitału	100%
Indeks, na którym bazuje część inwestycyjna produktu	S&P 500 Long/Short Vol Target, opracowany przez bank Societe Generale
Udział w zysku z indeksu (współczynnik partycypacji)	80-100% (ostateczna wysokość współczynnika zostanie ustalona po zakończeniu sprzedaży)
Oplata wstępna	brak
Oplata za zarządzanie	brak
Wysokość wypłaty na koniec okresu umowy	■ obliczana wg wzoru: 100% kapitału + zysk x współczynnik partycypacji ■ bez potrącania podatku od dochodów kapitałowych
Sposób ustalania zysku z inwestycji	■ jeżeli stopa zwrotu z indeksu jest dodatnia i nie przekracza 100%, wówczas: zysk = stopa zwrotu z indeksu x wysokość wpłaty ■ jeżeli stopa zwrotu z indeksu jest dodatnia i przekracza 100%, wówczas: zysk = 100% x wysokość wpłaty ■ jeżeli stopa zwrotu z indeksu jest mniejsza lub równa zero, wówczas: zysk = 0
Możliwość wcześniejszej rezygnacji z umowy	■ w przypadku wcześniejszej rezygnacji z umowy wypłacana jest wartość wykupu i pobierana jest opłata rezygnacyjna ■ opłata rezygnacyjna maleje wraz z upływem okresu trwania umowy; po 2 latach jest stała i wynosi 1%
Okres sprzedaży produktu	od 15 czerwca do 10 lipca 2009 roku

7/

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA nie zapewnia osiągnięcia przez produkt wskazanych w symulacji stóp zwrotu. Powiązanie świadczenia z indeksem SGI WISE Long/Short Vol Target powoduje, że jego wysokość uzależniona jest od sytuacji na poszczególnych rynkach oraz od skuteczności strategii, na której bazuje indeks, przy czym gwarantowany jest zwrot 100% kapitału na koniec okresu ubezpieczenia.
Niniejszy materiał ma charakter marketingowy, treść umowy ubezpieczenia regulują Ogólne Warunki Ubezpieczenia Inwestycyjnego Aviva Gwarancja Akcje Europejskie.



Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA

ul. Prosta 70, 00-838 Warszawa,
infolinia: 0 801 888 444, tel. (+48 22) 557 44 44,
e-mail: bok@aviva.pl, www.aviva.pl, www.avivainvestors.pl