

Jsme stabilní, silní, zkušení...

Aviva je silná, dynamická mezinárodní životní pojišťovna opírající se o pevné finanční základy vystavěné na britské konzervativní tradici v tom nejlepším slova smyslu. Nová filozofie přístupu ke klientům, zodpovědnost za okolní prostředí, zaměstnance a další globální aspekty staví pojišťovnu Aviva mezi přední společnostmi na mezinárodním trhu životního pojištění.

Aviva globálně

- S více než třísetletou historií je nejstarší pojišťovnou na světě
- Je největší pojišťovnou ve Velké Británii a evropskou jedničkou v životním pojištění
- Na světovém žebříčku zaujímá mezi pojišťovacími skupinami 5. místo
- Jejich služeb využívá přes 45 milionů spokojených klientů
- Aktiva spravovaná společností přesahují 300 miliard britských liber
- Pracuje pro ni 60 tisíc zaměstnanců a prostřednictvím více než 80 společností má své zastoupení ve 27 zemích světa

Aviva v České republice

- V České republice působí Aviva od roku 1997 (do roku 2002 pod názvem Commercial Union) jako 100% dceřiná společnost Aviva plc
- Důvěřuje jí přes 50 tisíc klientů
- Specializuje se na produkty investičního životního pojištění
- Regionální kanceláře Aviva najdete ve všech krajích České republiky
- Aviva je členem České asociace pojišťoven (ČAP)
- Jako společnost nadnárodní je také členem Britské obchodní komory

Jedním z hlavních standardů společnosti Aviva je poskytování špičkových finančních služeb a nabídka vysoce kvalitních produktů životního pojištění.

O kvalitě našich služeb svědčí i **ocenění**, která jsme za posledních pět let získali:

Aviva EasyLife
investiční životní pojištění



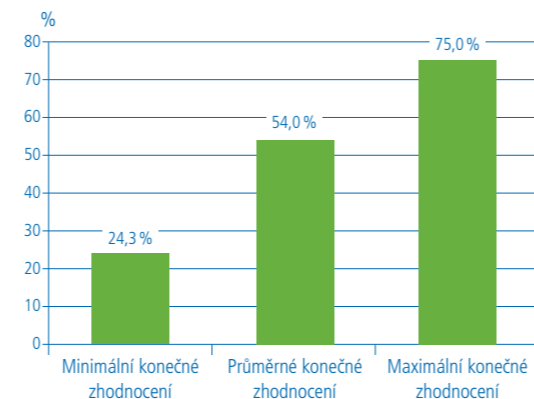
Talisman
dětské životní pojištění



Osobní životní plán



Jaké by bylo konečné zhodnocení Aviva Royal II., pokud by existoval v období od 1. 1. 1980 do 31. 12. 2008?



Důležité upozornění:

Minulá (historická) výkonnost a cenový vývoj v žádném případě nemohou být považovány za záruku ani indikaci budoucího konečného zhodnocení alokovaného pojistného. Test je založen na šestiletých testovacích obdobích končících v období 1. 1. 1986 až 31. 12. 2008 (odpovídající počátky těchto období by byly v období 1. 1. 1980 až 31. 12. 2002). Vzhledem k tomu, že v některých obdobích nebyla dostupná potřebná data pro společnosti Apple Computer, Cnooc, Inditex SA, Electrolux AB, Vinci SA a Volvo AB, byla v daných obdobích nahrazena společnostmi Hewlett-Packard, Exxon Mobil, Gap, Koninklijke Philips Electronic, Bouygues a Navistar International.

AVIVA
ROYAL^{II.}

Chcete-li získat podrobnější informace a odpovědi na otázky, budeme rádi, když se obrátíte na svého pojišťovacího zprostředkovatele nebo zavoláte naši Zelenou linku 800 128 482.

Aviva životní pojišťovna, a.s. Aviva House Londýnská 41 120 21 Praha 2 Czech Republic
www.aviva-royal.cz

AVIVA
ROYAL^{II.}

Aviva Royal II. – neváhejte, královská nabídka je tu znovu! Pokračování úspěšného produktu Aviva Royal I.

- Investiční životní pojištění za jednorázové pojistné s pojistnou dobou 6 let
- Pojistné alokováno do speciálního programu investování Royal II.
- Podkladová aktiva programu investování Royal II. v podobě strukturovaných dluhopisů vydaných pro účely tohoto produktu přední evropskou bankou Société Générale se sjednanou výplatou po 6 letech garantovanou pojišťovně bankou Société Générale:

100 % vložených prostředků + výnos až 75 %

Omezené období nabídky **od 16. 2. 2009 do 22. 4. 2009** (objem také omezen, při jeho dosažení bude nabídka ukončena dříve).

Proč Aviva Royal II.?

- Podkladová aktiva s výplatou 100 % vložených prostředků po 6 letech
- Navíc s možností získání výnosu až 75 %, a to nejenom na rostoucích, ale dokonce i na klesajících trzích
- Dva způsoby výpočtu konečného výnosu podkladových aktiv
- Ve prospěch klienta se použije ten vyšší z obou způsobů výpočtu konečného výnosu
- Žádné měnové riziko

Základní parametry pojištění Aviva Royal II.:

- Pojistná doba 6 let (od 30. 4. 2009 do 29. 4. 2015)
- Zhodnocení podkladových aktiv je aplikováno na klientem alokované pojistné, plně se promítne do kapitálové hodnoty pojištění
- V případě smrti výplata 101 % aktuální kapitálové hodnoty pojištění
- Možné výplaty v průběhu pojištění

Na čem závisí výnos?

Výnos podkladových aktiv je odvozen od chování široce diverzifikovaného portfolia 20 akcií světově významných společností (Altria Group Inc, Apache Corp, Apple Inc, Astellas Pharma Inc, Avon Products Inc, Bridgestone Corp, British American Tobacco Plc, Canon Inc, Cnooc Ltd, Electrolux AB, Honda Motor Co Ltd, Inditex SA, Lowe's Cos Inc, Mc Graw-Hill Cos Inc, Mitsubishi Corp, Pernod Ricard SA, Vinci SA, Volvo AB, Wells Fargo & Co, Wyeth).

Konečný výnos je roven vyšší z hodnot stanovených podle těchto dvou způsobů výpočtu.

Jak se určí konečný výnos podkladových aktiv?

Výjimečnost Aviva Royal II. je ve vyvážené konstrukci výpočtu konečného výnosu podkladových aktiv, která je **založena na dvou nezávislých způsobech.**

První způsob (možnost každoročního navýšení konečného výnosu o 12,5 %)

Každý rok lze získat navýšení konečného výnosu o 12,5 %. Podmínkou je, aby žádná z akcií neklesla k předem danému dni v daném roce (30. 4. 2010, 2. 5. 2011, 30. 4. 2012, 30. 4. 2013, 30. 4. 2014, 23. 4. 2015) pod 70 % své počáteční ceny (tj. ceny k 30. 4. 2009). Maximální možný konečný výnos získaný podle prvního způsobu je 6 x 12,5 %, tj. 75 %. Z toho plyne, že na konci pojištění může být klientovi vyplaceno až 175 % pojistného alokovaného do programu Royal II.

Druhý způsob (nárůst hodnoty portfolia 20 akcií za 6 let, přičemž maximální výnos jednotlivých akcií brány v potaz je 75 %)

Druhý způsob zjištění konečného výnosu je založen na výnosu celého portfolia akcií za dobu šesti let. Pro každou z 20 akcií je vypočten celkový výnos s tím, že maximální výnos jednotlivých akcií brány v potaz je 75 %. Následně je z těchto hodnot vypočtena výkonnost celého portfolia jako průměr výnosů všech akcií. Maximální možný výnos stanovený podle druhého způsobu výpočtu je 75 %. Z toho plyne, že na konci pojištění může být klientovi vyplaceno až 175 % pojistného alokovaného do programu Royal II.

Ilustrativní příklad výpočtu konečného výnosu podkladových aktiv:

1. První způsob = navýšování konečného výnosu

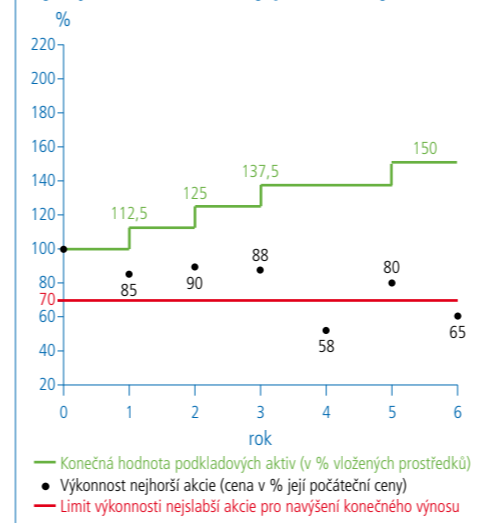
Pro navýšení konečného výnosu je rozhodující, aby žádná akcie k danému datu nepoklesla pod 70 % své počáteční ceny, tj. ceny k 30. 4. 2009.

V tabulce jsou znázorněny ceny akcií v jednotlivých letech v procentech své počáteční ceny, přičemž nejslabší akcie v každém roce je označena červeným písmem. V prvním roce je nejslabší akcie číslo 18, která poklesla na 85 % své počáteční ceny, tj. poklesla o 15 %. V druhém roce byla nejslabší akcie číslo 3,

Akcie	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Rok 5	Rok 6
1	110	120	88	90	140	190
2	120	140	90	58	120	172
3	160	90	115	130	180	185
4	150	95	120	60	160	150
5	101	99	130	65	150	145
6	95	100	135	70	100	160
7	86	105	140	100	115	130
8	94	110	155	110	120	175
9	122	120	90	115	125	140
10	118	115	92	120	130	135
11	100	130	90	125	135	185
12	125	135	90	130	115	175
13	105	145	100	135	105	160
14	90	102	101	95	104	165
15	94	100	105	90	103	155
16	89	99	115	85	102	150
17	88	105	120	80	100	170
18	85	96	100	100	90	160
19	90	99	105	85	80	165
20	100	120	102	105	120	65
Podmínka navýšení	splněna	splněna	splněna	nesplněna	splněna	nesplněna
Navýšení	12,5 %	12,5 %	12,5 %	0,0 %	12,5 %	0,0 %

kteřá poklesla na 90 % své počáteční ceny atd., až v šestém roce byla nejslabší akcie číslo 20, která poklesla na 65 % své počáteční hodnoty. Z tabulky je vidět, že ve čtvrtém a šestém roce poklesla nejslabší akcie pod 70 % své počáteční ceny, a proto za tyto roky nebylo přiznáno navýšení konečného výnosu. Za první, druhý, třetí a pátý rok bylo navýšení konečného výnosu přiznáno. **Konečný výnos podkladových aktiv stanovený podle prvního způsobu výpočtu by v tomto případě byl 50 %.**

Vývoj konečné hodnoty podkladových aktiv



Důležité upozornění:

Kapitálová hodnota pojištění může v průběhu pojistné doby kolísat a poklesnout i pod částku odpovídající alokovanému pojistnému. Vyplacení alokovaného pojistného a dosaženého výnosu na konci sjednané pojistné doby v návaznosti na výše stanovená pravidla je podmíněno řádným vypořádáním závazků ze strany emitenta podkladových aktiv, kterým je SGA Société Générale Acceptance N.V., která je členem bankovní skupiny banky Société Générale se sídlem 29, boulevard Haussmann, 75009 Paříž, Francie. Minulá (historická) výkonnost a cenový vývoj v žádném případě nemohou být považovány za záruku ani indikaci budoucího konečného zhodnocení. Tento materiál poskytuje vzhledem ke své formě a omezenému rozsahu pouze rámcové a dílčí informace. Pro získání podrobnějších informací je nutné vždy vycházet z konkrétních pojistných podmínek a smluvních ujednání pro tento pojistný produkt.

2. Druhý způsob = výpočet konečného zhodnocení portfolia akcií

Druhý způsob představuje výnos portfolia akcií za 6 let vypočtený jako aritmetický průměr celkových výnosů jednotlivých akcií za dobu 6 let s podmínkou, že maximální možný výnos každé akcie brány v potaz je 75 %.

Akcie	Počáteční cena akcie	Cena akcie po 6 letech	Celkový výnos	Výnos použitý pro výkonnost portfolia
1	100	190	90 %	75 %
2	100	172	72 %	72 %
3	100	185	85 %	75 %
4	100	150	50 %	50 %
5	100	145	45 %	45 %
6	100	160	60 %	60 %
7	100	130	30 %	30 %
8	100	175	75 %	75 %
9	100	140	40 %	40 %
10	100	135	35 %	35 %
11	100	185	85 %	75 %
12	100	175	75 %	75 %
13	100	160	60 %	60 %
14	100	165	65 %	65 %
15	100	155	55 %	55 %
16	100	150	50 %	50 %
17	100	170	70 %	70 %
18	100	160	60 %	60 %
19	100	165	65 %	65 %
20	100	65	-35 %	-35 %

Niže uvedená tabulka znázorňuje způsob výpočtu. Nejprve je pro každou akcii spočten její skutečný výnos za dobu 6 let. U akcií číslo 1, 3 a 11 je skutečný výnos vyšší než 75 %, a proto je pro výpočet výnosu celého portfolia u těchto akcií použit výnos 75 %.

Následně je vypočten výnos celého portfolia jako aritmetický průměr výnosů jednotlivých akcií.

Zhodnocení portfolia:

$(75 + 72 + 75 + 50 + 45 + 60 + 30 + 75 + 40 + 35 + 75 + 75 + 60 + 65 + 55 + 50 + 70 + 60 + 65 - 35) / 20 = 54,9$

Konečný výnos podkladových aktiv stanovený podle druhého způsobu výpočtu by tedy v tomto případě byl 54,9 %.

Konečný výnos = max (výnos dle prvního způsobu; výnos dle druhého způsobu) = max (50 %; 54,9 %) = 54,9 %

Po konci pojistné doby Aviva Royal II. by bylo vyplaceno 154,9 % alokovaného pojistného.

Spořit na běžném účtu je prima věc, ale výnos až 75 % z toho jen tak mít nebudete...

Seznamte se blíže s lordem Swordem na www.aviva-royal.cz!

