

Investičné správy  
AVIVA Életbiztosító Zrt.  
2010 August



## Rizikové zaradenie:

### Nizke riziko: \*

Podielové fondy patriace do tejto kategórie investujú do cenných papierov a bankových inštrumentov s nízkym rizikom. Tieto podielové fondy zastupujú nízke riziko a práve preto majú nízke očakávanie výnosov. Investície do podielových fondov

### Podpriemerné riziko: \*\*

Podielové fondy patriace do tejto kategórie sú prevažne dlhopisové podielové fondy a patria do podpriemerného rizika. Cieľom týchto podielových fondov je dosiahnutie reálneho výnosu a zachovanie hodnoty investovaného kapitálu nízke

### Priemerné riziko: \*\*\*

Podielové fondy patriace do tejto kategórie majú priemerné riziko. Cieľom uvedených podielových fondov je pri záväzku priemerného rizika dosiahnutie vyššieho výnosu strednodobo ako sú pri dlhopisových podielových fondoch a dôležitá

### Vysoké riziko: \*\*\*\* \*\*\*\*\*

Fondy v tejto kategórii sú vysoko rizikové. Táto kategória obsahuje prevažne podielové akciové fondy (v niektorých prípadoch sa môžu vyskytnúť aj iné typy), ktorých cieľom je maximalizovať výnosy klientov popri dosiahnutí čo

**Európsky podielový fond akcií nehnuteľností (EUR); Ázijský podielový fond akcií nehnuteľností (EUR); Európsky podielový fond akcií Giants (EUR); Medzinárodný akciový podielový fond Generation Gold (EUR); Holandský akciový podielový fond (EUR)**

**Shanghai Express Kína (Shanghai Express Čína) prevažný podielový fond akciových fondov (EUR); Ázijský akciový podielový fond (EUR) ; Salsa – podielový fond latinskoamerických akciových fondov (EUR) ; Sputnik – podielový fond východoeurópskych akciových fondov (EUR)**

## Peňažný podielový fond v eurách (EUR)



**Benchmark:** 7 dňový eurový LIBOR

**Typ:** Medzinárodné cenné papiere

**Dátum vytvorenia fondu:** 2006.04.10

**Deň hodnotenia:** 2010.08.31

**Kurz:** 0,9268 EUR/jednotka

**Veľkosť podielového fondu:** 7 780 507 EUR

**Deviza:** EUR

**Správca podielového fondu:** Unicredit Bank Hungary Zrt.

**Depozitár fondu:** \*

**Rizikový stupeň:**

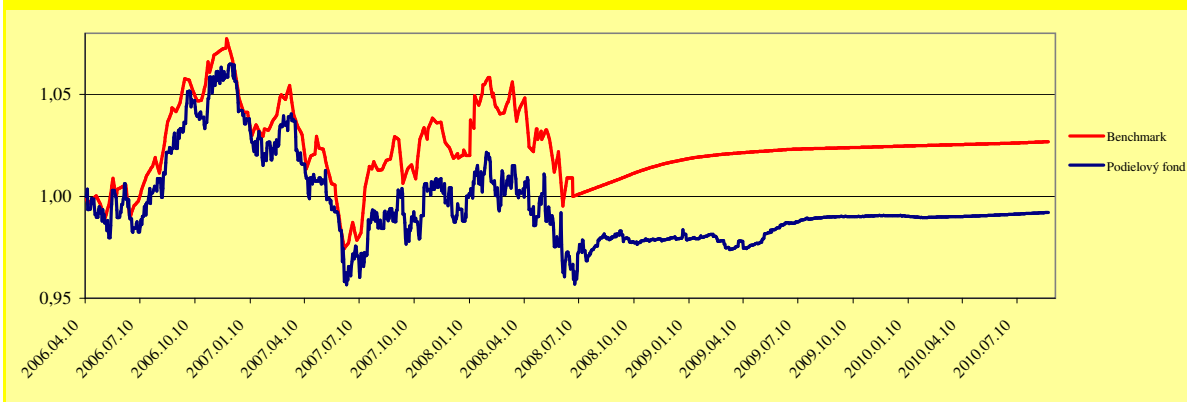
Sledovaná investičná politika je ideálnou pre klientov, ktorí chcú obísť riziká, veď dlhodobo zabezpečuje vypočítateľný výnos nad mieru inflácie pri minimálnom riziku. Odporúča sa tým investorom, ktorí sa snažia o neprerušovaný príjem a o bezpečnosť kapitálu bez kurzového rizika. Základnou valutou investičných fondov kúpených podielovým fondom je euro a tak investori, ktorí si vyberú podielový fond, nemusia rátať s krízovým kurzovým rizikom.

### Aktuálne zloženie:

AVIVA EUR Reserve Fund	89,00%
Likvidné prostriedky	11,00%

### Grafy zobrazujúce výkonnosť podielového fondu:

#### Výkonnosť podielového fondu a benchmarku od zavedenia fondu:



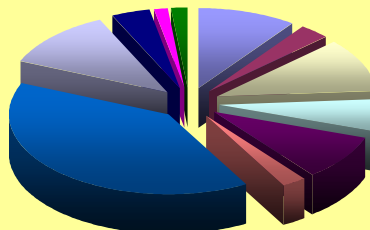
Uvedené kurzy sú pred odpisom poplatku správcu fondu, ale po odpise za bankové, brokerské a depozitárne poplatky.

Vo fonde nastala zmena benchmarku. Nový benchmark je od 1. júla 2008 bol namiesto Merrill Lynch EMU Direct Index zavedený nový benchmark LIBOR 7 dňový eurový.

Výnosy	1 mesačný	3 mesačný	6 mesačný	9 mesačný	1 ročný	2 ročný	5 ročný
Podielový fond AVIVA	0,051%	0,140%	0,230%	0,153%	0,219%	1,357%	-
Benchmark	0,037%	0,096%	0,166%	0,240%	0,313%	1,989%	-

#### Investičné informácie:

■ 10,06% Austrália    ■ 3,11% Francúzsko    ■ 10,76% USA  
■ 6,43% Írsko    ■ 9,22% Holandsko    ■ 2,33% Ostatné  
■ 39,39% Anglicko    ■ 11,62% Hotovosť    ■ 3,94% Fínsko  
■ 1,57% Nemecko    ■ 1,57% Rakúsko



Základnou valutou podielového fondu je euro. Medzi možnými investíciami podielového fondu môžu byť popri obligáciách aj bankové vklady, respektíve aj minimálna hotovosť (euro). Od filozofie podielového fondu je cudzia špekulatívna investičná politika, ktorá sa snaží o krátkodobý zisk. Poisťovňa v prípade podielového fondu neposkytuje ani kapitálovú, ani výnosovú garanciu.

Uvedené výnosy sú orientačné. Hore uvedené údaje sa vzťahujú na predchádzajúce výnosy, na budúce hodnoty investície neznamenajú garancie. Cena podielových jednotiek sa priebežne mení. Uvedené údaje sú údaje výnosov po odpise nákladov a vzťahujú sa na tie podielové jednotky, ktoré sa nachádzali aj v prvý a posledný deň skúmaného obdobia v podielovom fonde.

## Európsky podielový fond akcií nehnuteľností (EUR)



<b>Benchmark:</b>	EPRA/NAREIT EUROPA index (50%) FTSE EPRA/NAREIT Emerging Europe Index (37,5%); RMAX (12,5%)	
<b>Typ:</b>	Investičné papiere nehnuteľnosti	
<b>Dátum vytvorenia fondu:</b>	2006.09.01	
<b>Deň hodnotenia:</b>	2010.08.31	
<b>Kurz:</b>	0,5202 EUR/jednotka	
<b>Veľkosť podielového fondu:</b>	1 344 151 EUR	
<b>Deviza:</b>	EUR	
<b>Správca podielového fondu:</b>	Unicredit Bank Hungary Zrt.	
<b>Depozitár fondu:</b>	****	
<b>Rizikový stupeň:</b>		

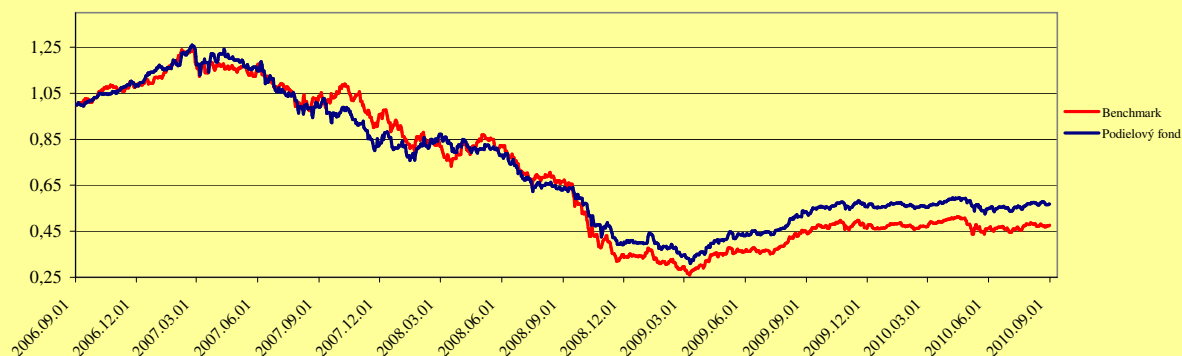
Odvetvie nehnuteľností je podľa rizikových a výnosových údajov z minulosti vyváženým prechodom medzi štátnymi dlhopismi a akciovými investíciami. V podielovom fonde sú predovšetkým akcie spoločností, ktoré sú aktívne na európskom kontinente v oblasti vývoja, využívania a správy nehnuteľností, respektíve spoločnosti na výrobu základných materiálov a investičné spoločnosti.

### Aktuálne zloženie:

Concorde ingatlan alap	47,50%
AVIVA European Property Fund	49,50%
Likvidné prostriedky	3,00%

### Grafy zobrazujúce výkonnosť podielového fondu:

#### Výkonnosť podielového fondu a benchmarku od zavedenia fondu:



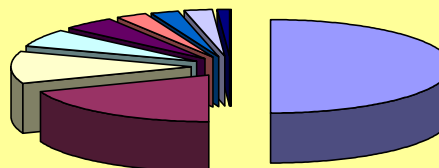
Uvedené kurzy sú pred odpisom poplatku správcu fondu, ale po odpise za bankové, brokerské a depozitárne poplatky.

V prípade peňažného fondu došlo k čiastočnej zmene benchmarku. Unicredit EME Real Estate Rex EUR mal 37,5%-nú váhu v benchmarku a namiesto toho je od 01.05.2010 novou zložkou benchmarku FTSE EPRA/NAREIT Emerging Europe Index s takou istou váhou.

Výnosy	1 mesačný	3 mesačný	6 mesačný	9 mesačný	1 ročný	2 ročný	5 ročný
Podielový fond AVIVA	-0,1%	3,7%	2,5%	1,8%	6,3%	-9,7%	-
Benchmark	-0,4%	3,2%	1,5%	3,1%	6,2%	-28,4%	-

#### Investičné informácie:

- 50,00% Akcie východoeurópskych realitných investorov
- 19,25% Veľká Británia
- 11,08% Francúzsko
- 6,03% Holandsko
- 4,72% Hotovosť
- 2,72% Švédsko
- 2,56% Belgicko & Luxemburgsko
- 2,46% Švajčiarsko
- 1,09% Fínsko
- 0,09% Nemecko



Základnou valutou investičného fondu Aviva Investors European REIT B, ktorý bol kúpený podielovým fondom, je euro, teda investori, ktorí si vyberú podielový fond, nemusia rátať s krízovým kurzovým rizikom. V prípade časti podielového fondu, ktorá je spravovaná spoločnosťou Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt. (Concorde Investičná Správcovská, a. s.), je činnosť zamierených podnikov a investičných fondov (vývoj a predaj nehnuteľností) vo veľkej miere založená na eurách, takže investori ani v tomto prípade nemusia rátať s krízovým kurzovým rizikom devíz. Poisťovňa v prípade podielového fondu neposkytuje ani kapitálovú, ani výnosovú garanciu.

Uvedené výnosy sú orientačné. Hore uvedené údaje sa vzťahujú na predchádzajúce výnosy, na budúce hodnoty investície neznamenajú garancie. Cena podielových jednotiek sa priebežne mení. Uvedené údaje sú údaje výnosov po odpise nákladov a vzťahujú sa na tie podielové jednotky, ktoré sa nachádzali aj v prvý a posledný deň skúmaného obdobia v podielovom fonde.

## Európsky podielový fond akcií Giants (EUR)



**Benchmark:** MSCI EUROPE

**Typ:** Európske akcie

**Dátum vytvorenia fondu:** 2006.01.16

**Deň hodnotenia:** 2010.08.31

**Kurz:** 0,7247 EUR/jednotka

**Veľkosť podielového fondu:** 3 015 831 EUR

**Deviza:** EUR

Podielový fond je konštrukciou typu „fond fondov“, a tak portfólio, zostavené z diverzifikovaných fondov správcovských spoločností so stabilným zázemím znamená vďaka viacnásobnej diverzifikácii (diverzifikácia investičných stratégií) menšie riziko, než aké majú osobitné akciové investície alebo akciové fondy.

Do investičných fondov v pozadí sa medzi inými dostanú také renomované európske spoločnosti, ako Vodafone, Total., HSBC, E.On, BNP Paribas, Nestlé alebo British American Tobacco.

**Správca podielového fondu:** Unicredit Bank Hungary Zrt.

**Depozitár fondu:** \*\*\*

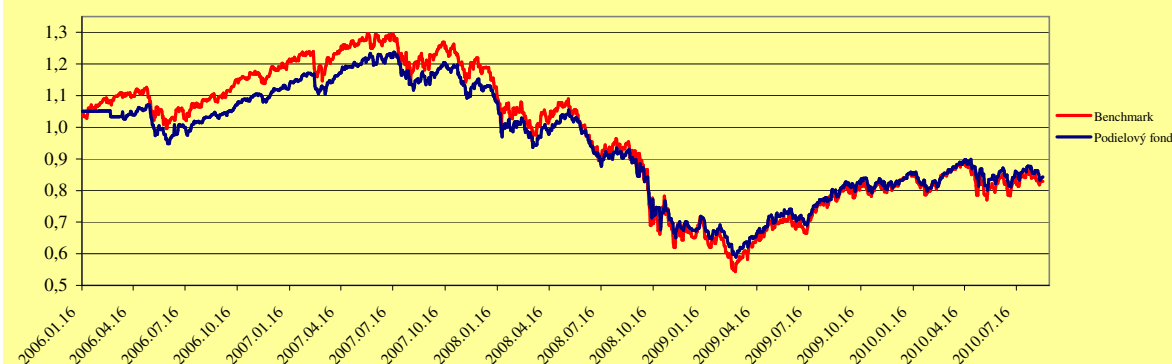
**Rizikový stupeň:**

### Aktuálne zloženie:

Edmond de Rothschild Fund	5,00%
Fidelity European Growth Fund	23,00%
Franklin Templeton Mutual Fund	28,00%
Goldman Sachs EU Core Equity	21,00%
JP Morgan Europe Strategic Fund	19,00%
Likvidné prostriedky	4,00%

### Grafy zobrazujúce výkonnosť podielového fondu:

#### Výkonnosť podielového fondu a benchmarku od zavedenia fondu:

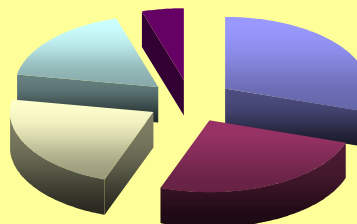


*Uvedené kurzy sú pred odpisom poplatku správcu fondu, ale po odpise za bankové, brokerské a depozitárne poplatky.*

Výnosy	1 mesačný	3 mesačný	6 mesačný	9 mesačný	1 ročný	2 ročný	5 ročný
Podielový fond AVIVA	-2,5%	1,1%	4,1%	4,3%	6,1%	-9,0%	-
Benchmark	-1,5%	2,5%	2,1%	4,8%	6,2%	-13,4%	-

#### Investičné informácie:

- 30,13% Franklin Templeton Mutual EU Fund
- 25,44% JPMEurope Strategic Value Fund
- 22,16% Fidelity European Growth Fund
- 17,53% Goldman Sachs EU Core Equity
- 4,74% Edmond de Rothschild Fund EURend



Základnou valutou podielového fondu je euro. Podielový fond investuje aj do akcií štátov európskeho priestoru, ktorý je mimo eurozóny, takže investori musia rátať s kurzovým rizikom medzi eurom a týmito inými devízami. Od filozofie podielového fondu je cudzia špekulatívna investičná politika, ktorá sa snaží o krátkodobý zisk. Poisťovňa v prípade podielového fondu neposkytuje ani kapitálovú, ani výnosovú garanciu.

*Uvedené výnosy sú orientačné. Hore uvedené údaje sa vzťahujú na predchádzajúce výnosy, na budúce hodnoty investície neznamenajú garancie. Cena podielových jednotiek sa priebežne mení. Uvedené údaje sú údaje výnosov po odpise nákladov a vzťahujú sa na tie podielové jednotky, ktoré sa nachádzali aj v prvý a posledný deň skúmaného obdobia v podielovom fonde.*

## Medzinárodný akciový podielový fond Generation Gold (EUR)



**Benchmark:** MSCI WORLD

**Typ:** Medzinárodné akcie

**Dátum vytvorenia fondu:** 2006.01.16

**Deň hodnotenia:** 2010.08.31

**Kurz:** 0,7875 EUR/jednotka

**Veľkosť podielového fondu:** 2 691 861 EUR

**Deviza:** EUR

**Správca podielového fondu:** Unicredit Bank Hungary Zrt.

**Depozitár fondu:** \*\*\*\*

**Rizikový stupeň:**

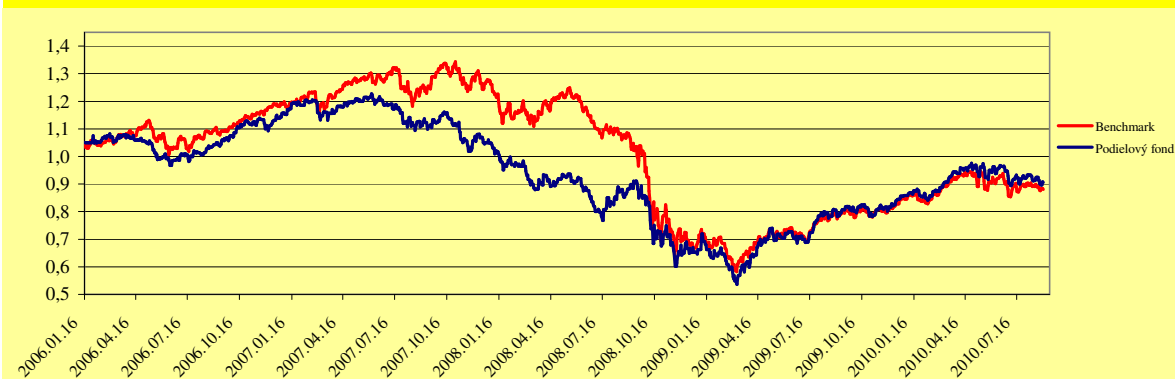
Medzinárodný akciový podielový fond Generation Gold vyberá papiere zo všetkých regiónov sveta od takých podnikov, ktoré zodpovedajú investičnému profilu, teda profitujú zo starnutia populácie. Diverzifikácia medzi krajinami a hospodárskymi odvetviami, ako aj veľký počet cenných papierov v podielovom fonde výrazne znižuje riziko investovania. Takýmto spôsobom podielový fond je schopný zabezpečiť vyšší výnos, ktorý možno na akciovom trhu strednodoba a dlhodobो očakávať.

### Aktuálne zloženie:

KBC Equity Fund Generation Gold	98,00%
Likvidné prostriedky	2,00%

### Grafy zobrazujúce výkonnosť podielového fondu:

#### Výkonnosť podielového fondu a benchmarku od zavedenia fondu:

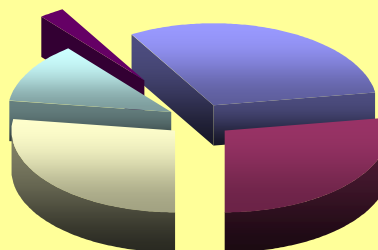


Uvedené kurzy sú pred odpisom poplatku správcu fondu, ale po odpise za bankové, brokerské a depozitárne poplatky.

Výnosy	1 mesačný	3 mesačný	6 mesačný	9 mesačný	1 ročný	2 ročný	5 ročný
Podielový fond AVIVA	-1,8%	-4,4%	3,8%	13,9%	13,2%	2,8%	-
Benchmark	-1,2%	-2,9%	2,4%	11,3%	12,5%	-19,6%	-

#### Investičné informácie:

- 30,73% Zdravníctvo
- 27,63% Financie
- 27,17% Ostatné
- 11,88% Spotrebný tovar
- 2,59% Priemysel



Základnou valutou podielového fondu je euro. Keďže v podielovom fonde sú akcie z početných regiónov sveta mimo eurozóny (napríklad americký dolár, britská libra, japonský jen atď.), investori musia rátať s kurzovým rizikom medzi eurom a týmito inými devízami. Od filozofie podielového fondu je cudzia špekulatívna investičná politika, ktorá sa snaží o krátkodobý zisk. Poisťovňa v prípade podielového fondu neposkytuje ani kapitálovú, ani výnosovú garanciu.

Uvedené výnosy sú orientačné. Hore uvedené údaje sa vzťahujú na predchádzajúce výnosy, na budúce hodnoty investície neznamenajú garancie. Cena podielových jednotiek sa priebežne mení. Uvedené údaje sú údaje výnosov po odpise nákladov a vzťahujú sa na tie podielové jednotky, ktoré sa nachádzajú aj v prvý a posledný deň skúmaného obdobia v podielovom fonde.

## Holandský akciový podielový fond (EUR)



**Benchmark:** AEX Index

**Typ:** Medzinárodné akcie

**Dátum vytvorenia fondu:** 2006.09.01

**Deň hodnotenia:** 2010.08.31

**Kurz:** 0,6557 EUR/jednotka

**Veľkosť podielového fondu:** 2 033 211 EUR

**Deviza:** EUR

Podielový fond stavia svoju investičnú stratégiu na stabilné holandské makroekonomické prostredie. Podielový fond – výberom medzi investičnými stratégiami – raz pristúpi k nadváženiu spoločností, ktoré platia vyššie dividendy, inokedy modeluje referenčný index podielového fondu v záujme dosiahnutia najlepšieho výkonu.

V podielovom fonde sú také holandské spoločnosti, ako Royal Dutch Shell, ING, Unilever alebo Philips Electronics, ktoré sú rozhodujúce aj v celosvetovom meradle.

**Správca podielového fondu:** Unicredit Bank Hungary Zrt.

**Depozitár fondu:** \*\*\*\*

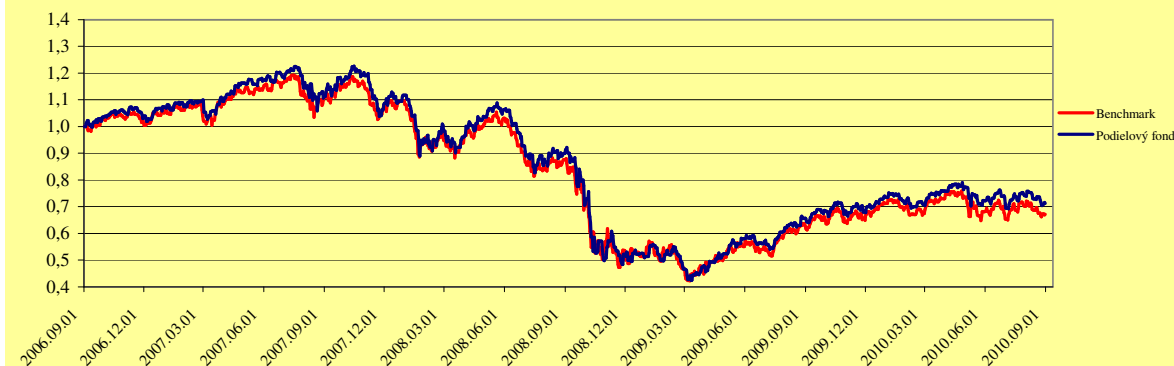
**Rizikový stupeň:**

### Aktuálne zloženie:

KBC Multi Track High Div Neth.	6,00%
KBC Multi Track Neth.	12,00%
Europartners Multi Inv. Fund NL	78,00%
Likvidné prostriedky	4,00%

### Grafy zobrazujúce výkonnosť podielového fondu:

#### Výkonnosť podielového fondu a benchmarku od zavedenia fondu:

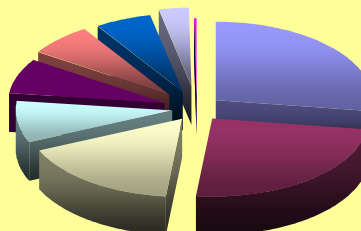


*Uvedené kurzy sú pred odpisom poplatku správcu fondu, ale po odpise za bankové, brokerské a depozitárne poplatky.*

Výnosy	1 mesačný	3 mesačný	6 mesačný	9 mesačný	1 ročný	2 ročný	5 ročný
Podielový fond AVIVA	-3,9%	-1,4%	0,5%	3,9%	8,3%	-20,8%	-
Benchmark	-4,3%	-1,3%	-0,4%	3,5%	6,8%	-23,3%	-

#### Investičné informácie:

- 27,23% Financie
- 24,52% Spotrebný tovar
- 16,50% Ostatné
- 8,72% Suroviny
- 7,17% Telekomunikácia
- 6,63% Priemyselné akcie
- 5,78% Energetika
- 3,18% Informatika
- 0,10% Zdravotníctvo
- 0,17% Hotovosť



Medzi možnými investíciami podielového fondu môžu byť popri obligáciách aj bankové vklady, respektíve aj minimálna hotovosť (euro). Podľa skúseností z minulosti možno strednodobo a dlhodobu dosiahnuť prostredníctvom podielových fondov akciového trhu vyšší výnos, ako v prípade podielových fondov peňažného trhu, ale v prípade voľby investičných podielových fondov založených na akciách musí klient rátať s väčším investičným rizikom. Poist'ovňa v prípade podielového fondu neposkytuje ani kapitálovú, ani výnosovú garanciu.

*Uvedené výnosy sú orientačné. Hore uvedené údaje sa vzťahujú na predchádzajúce výnosy, na budúce hodnoty investície neznamenajú garancie. Cena podielových jednotiek sa priebežne mení. Uvedené údaje sú údaje výnosov po odpise nákladov a vzťahujú sa na tie podielové jednotky, ktoré sa nachádzali aj v prvý a posledný deň skúmaného obdobia v podielovom fonde.*

## Ázijský akciový podielový fond (EUR)



**Benchmark:** MSCI far Esat ex Japan index (80%)  
Japan TSE First Section index (20%)

**Typ:** Ázijské akcie

**Dátum vytvorenia fondu:** 2006.09.01

**Deň hodnotenia:** 2010.08.31

**Kurz:** 0,9815 EUR/jednotka

**Veľkosť podielového fondu:** 9 259 705 EUR

**Deviza:** EUR

Správca fondu spoznal rastové možnosti ázijského regiónu. Toto potvrdzuje aj fakt, že zo zahraničných podielových fondov neustále prichádza na ázijské a tichomorské kapitálové trhy významné množstvo investícií. Možno očakávať, že výsledky spoločností na ázijských trhoch aj v budúcnosti budú výraznou mierou prevyšovať výsledky podnikov, ktoré sú prítomné na vyspelých kapitálových trhoch.

V podielových fondoch sú akcie i takých, aj v Maďarsku známych spoločností, akými sú Toyota, Panasonic, Honda Motor, China Mobile alebo Samsung Electronics.

**Správca podielového fondu:** Unicredit Bank Hungary Zrt.

**Depozitár fondu:** \*\*\*\*

**Rizikový stupeň:** [Progress bar showing risk level]

### Aktuálne zloženie:

AVIVA Asia Pacific Equity	78,00%
AVIVA Japanese Equity	20,00%
Likvidné prostriedky	2,00%

### Grafy zobrazujúce výkonnosť podielového fondu:

#### Výkonnosť podielového fondu a benchmarku od zavedenia fondu:

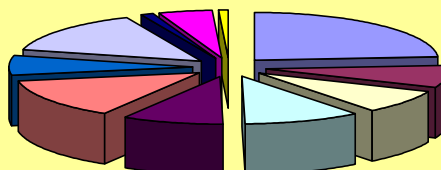


Uvedené kurzy sú pred odpisom poplatku správcu fondu, ale po odpise za bankové, brokerské a depozitárne poplatky.

Výnosy	1 mesačný	3 mesačný	6 mesačný	9 mesačný	1 ročný	2 ročný	5 ročný
Podielový fond AVIVA	1,9%	4,6%	11,3%	21,6%	21,8%	14,1%	-
Benchmark	0,9%	1,3%	11,2%	21,0%	24,7%	20,1%	-

#### Investičné informácie:

- 23,75% Financie
- 7,92% Priemyselné akcie
- 8,81% Suroviny
- 6,62% Energetika
- 1,29% Inžinierske siete
- 0,77% Hotovosť
- 7,73% Informatika
- 10,33% Telekomunikácia
- 13,72% Ostatné
- 14,36% Spotrebný tovar
- 4,70% Zdravotníctvo



Základnou valutou podielového fondu je euro. Medzi možnými investíciami podielového fondu môžu byť popri obligáciách aj bankové vklady, respektíve aj minimálna hotovosť (euro). Od filozofie podielového fondu je cudzia špekulatívna investičná politika, ktorá sa snaží o krátkodobý zisk. Klienti, ktorí si vyberú zmiešaný ázijský podielový fond (dolár, jen), musia vedieť, že tento podielový fond nesie v sebe väčšie riziko, než priemerný akciový podielový fond. Poisťovňa v prípade podielového fondu neposkytuje ani kapitálovú, ani výnosovú garanciu.

Uvedené výnosy sú orientačné. Hore uvedené údaje sa vzťahujú na predchádzajúce výnosy, na budúce hodnoty investície neznamenajú garancie. Cena podielových jednotiek sa priebežne mení. Uvedené údaje sú údaje výnosov po odpise nákladov a vzťahujú sa na tie podielové jednotky, ktoré sa nachádzali aj v prvý a posledný deň skúmaného obdobia v podielovom fonde.

## Salsa – podielový fond latinskoamerických akciových fondov (EUR)



**Benchmark:** MSCI EM Latin America

**Typ:** Lat.-amer. Akcie  
**Dátum vytvorenia fondu:** 2008.05.01  
**Deň hodnotenia:** 2010.08.31  
**Kurz:** 0,9375 EUR/jednotka  
**Veľkosť podielového fondu:** 8 438 530 EUR  
**Deviza:** EUR

Latinská Amerika je spoločným názvom španielsky a portugalsky hovoriacich krajín amerického kontinentu, a tieto patria medzi rozvojové krajiny. Svetový hospodársky význam, váhu tohto regiónu určuje jeho bohatosť na nerastné suroviny, jeho poľnohospodárske produkty, lacná pracovná sila a ekonomický rozmach posledných rokov. Tieto prispievajú k pozitívnemu ekonomickému hodnoteniu tohto priestoru. Správcovia majetku so svojim neustálym a aktívnym manažmentom zabezpečujú, aby sa finančné prostriedky dostávali do odvetví a spoločností, ktoré sú hybnou silou latinskoamerických ekonomík.

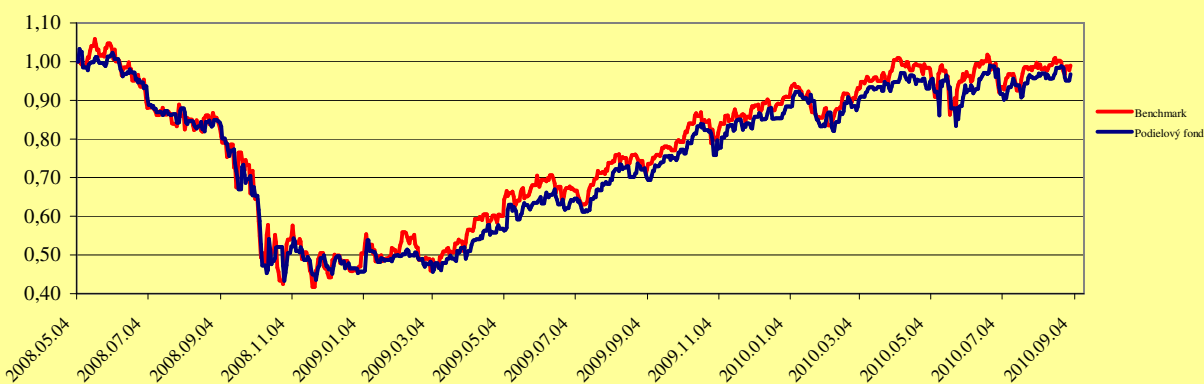
**Správca podielového fondu:** Unicredit Bank Hungary Zrt.  
**Depozitár fondu:** \*\*\*\*  
**Rizikový stupeň:**

**Aktuálne zloženie:**

<b>Quantis Dél-Amerikai részvény</b>	<b>92,00%</b>
Gartmore	35,43%
Templeton	14,84%
CAAM	39,68%
ING	10,05%
<b>Likvid eszközközök</b>	<b>8,00%</b>

### Grafy zobrazujúce výkonnosť podielového fondu:

#### Výkonnosť podielového fondu a benchmarku od zavedenia fondu:

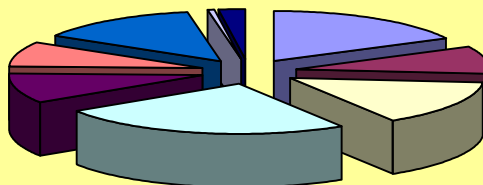


*Uvedené kurzy sú pred odpisom poplatku správcu fondu, ale po odpise za bankové, brokerské a depozitárne poplatky.*

<b>Výnosy</b>	<b>1 mesačný</b>	<b>3 mesačný</b>	<b>6 mesačný</b>	<b>9 mesačný</b>	<b>1 ročný</b>	<b>2 ročný</b>	<b>5 ročný</b>
<b>Podielový fond AVIVA</b>	1,1%	6,7%	9,4%	15,4%	34,3%	-	-
<b>Benchmark</b>	0,3%	2,2%	9,3%	15,9%	36,1%	-	-

#### Investičné informácie:

- 17,46% Financie
- 8,95% Spotrebný tovar
- 14,63% Ostatné
- 24,86% Suroviny
- 9,70% Telekomunikácia
- 8,11% Priemyselné akcie
- 13,65% Energetika
- 0,36% Zdravotníctvo
- 2,28% Hotovosť



**Klienti, ktorí si vyberú tento podielový fond, musia vedieť, že zmiešaný latinskoamerický akciový podielový fond Salsa nesie v sebe väčšie riziko, než priemerný akciový podielový fond. Poisťovňa v prípade podielového fondu neposkytuje ani kapitálovú, ani výnosovú garanciu.**

**Quantis je správcom fondu typu „fund selector“, teda na základe priebežného monitoringu trhu vyberá najlepšie investičné fondy, ktoré zapadajú do profilu uvedeného podielového fondu.**

*Uvedené výnosy sú orientačné. Hore uvedené údaje sa vzťahujú na predchádzajúce výnosy, na budúce hodnoty investície neznamenajú garancie. Cena podielových jednotiek sa priebežne mení. Uvedené údaje sú údaje výnosov po odpise nákladov a vzťahujú sa na tie podielové jednotky, ktoré sa nachádzali aj v prvý a posledný deň skúmaného obdobia v podielovom fonde.*

## Szputnyik (Sputnik) – podielový fond východoeurópskych akciových fondov (EUR)



**Benchmark:** MSCI EM East Europe

**Typ:** Východoeur. Akcie

**Dátum vytvorenia fondu:** 2008.05.01

**Deň hodnotenia:** 2010.08.31

**Kurz:** 0,6642 EUR/jednotka

**Veľkosť podielového fondu:** 8 242 503 EUR

**Deviza:** EUR

**Správca podielového fondu:** Unicredit Bank Hungary Zrt.

**Depozitár fondu:** \*\*\*\*

**Rizikový stupeň:**

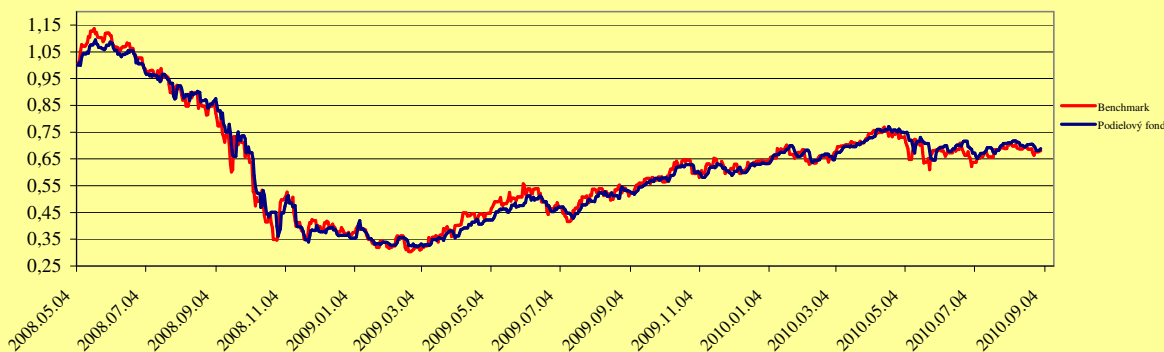
Investičné fondy, ktoré možno kupovať cez tento podielový fond, investujú v rámci východoeurópskeho regiónu hlavne v Rusku, ale významný podiel môže dosiahnuť aj Poľsko, Turecko či Česko. Rusko má najväčšie rezervy zo zemného plynu a vlastní aj polovicu nerastnej suroviny 21. storočia, paládia. Okrem toho je významnou mocnosťou aj vo vzťahu surovín, ako napríklad železo, meď, nikel, diamant, zlato či ropa. Ekonomickým vývojom a rastom počtu obyvateľstva Zeme je čoraz väčší dopyt o tieto komodity, a výrazne rastie aj ich kurz. Tieto sú faktory, ktoré pre Rusko zabezpečia dráhu rýchleho hospodárskeho rastu a v krajine vytvárajú pozitívne investičné prostredie.

**Aktuálne zloženie:**

<b>Quantis Kelet-Európai részvény</b>	<b>91,00%</b>
Nevsky	39,41%
East Capital	27,56%
Hexam	21,89%
Barings	11,14%
<b>Likvid eszközk</b>	<b>9,00%</b>

### Grafy zobrazujúce výkonnosť podielového fondu:

#### Výkonnosť podielového fondu a benchmarku od zavedenia fondu:

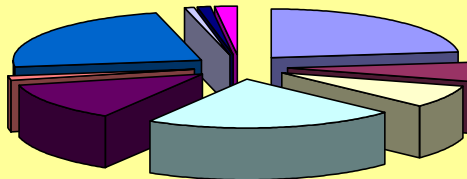


Uvedené kurzy sú pred odpisom poplatku správcu fondu, ale po odpise za bankové, brokerské a depozitárne poplatky.

<b>Výnosy</b>	<b>1 mesačný</b>	<b>3 mesačný</b>	<b>6 mesačný</b>	<b>9 mesačný</b>	<b>1 ročný</b>	<b>2 ročný</b>	<b>5 ročný</b>
<b>Podielový fond AVIVA</b>	-2,7%	1,8%	4,6%	15,3%	29,3%	-	-
<b>Benchmark</b>	-1,1%	-0,5%	4,5%	12,9%	28,4%	-	-

#### Investičné informácie:

- 23,11% Financie
- 6,41% Spotrebný tovar
- 7,37% Ostatné
- 21,77% Suroviny
- 12,81% Telekomunikácia
- 1,28% Priemyselné akcie
- 23,38% Energetika
- 0,88% Informatika
- 1,04% Zdravotníctvo
- 1,95% Hotovosť



Klienti, ktorí si vyberú tento podielový fond, musia vedieť, že tento zmiešaný východoeurópsky akciový podielový fond Szputnyik (Sputnik) nesie v sebe väčšie riziko, než priemerný akciový podielový fond. (Pri výbere tohto podielového fondu treba rátať s kurzovým rizikom, krížovým kurzovým rizikom valút a v menšej miere aj politickým rizikom.) Poisťovňa v prípade podielového fondu neposkytuje ani kapitálovú, ani výnosovú garanciu.

Quantis je správcom fondu typu „fund selector“, teda na základe priebežného monitoringu trhu vyberá najlepšie investičné fondy, ktoré zapadajú do profilu uvedeného podielového fondu.

Uvedené výnosy sú orientačné. Hore uvedené údaje sa vzťahujú na predchádzajúce výnosy, na budúce hodnoty investície neznamenajú garancie. Cena podielových jednotiek sa priebežne mení. Uvedené údaje sú údaje výnosov po odpise nákladov a vzťahujú sa na tie podielové jednotky, ktoré sa nachádzali aj v prvý a posledný deň skúmaného obdobia v podielovom fonde.

# Shanghai Express Kína (Shanghai Express Čína) prevažný podielový fond akciových fondov (EUR)



**Benchmark:** MSCI CHINA

**Typ:** Ázijské akcie

**Dátum vytvorenia fondu:** 2008.05.01

**Deň hodnotenia:** 2010.08.31

**Kurz:** 0,9829 EUR/jednotka

**Veľkosť podielového fondu:** 10 164 000 EUR

**Deviza:** EUR

**Správca podielového fondu:** Unicredit Bank Hungary Zrt.

**Depozitár fondu:** \*\*\*\*

**Rizikový stupeň:**

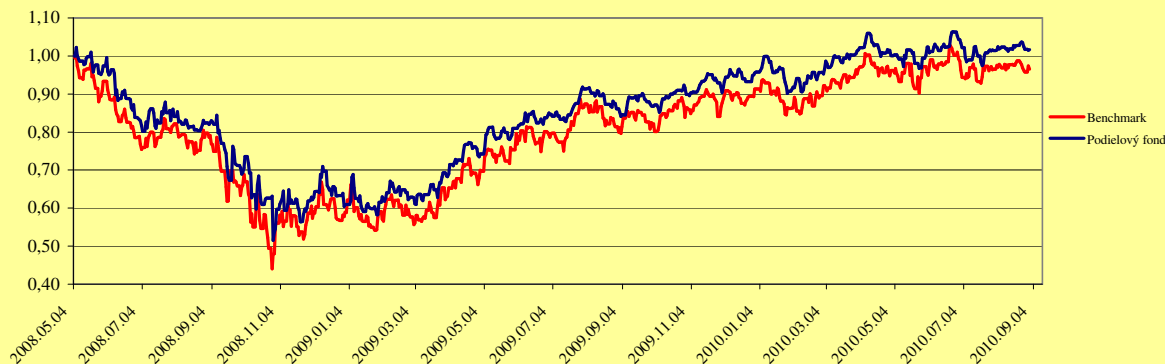
V súčasnosti je Čína jednou z najrýchlejšie sa rozvíjajúcich ekonomík. Tempo rastu niekoľkonásobne prevyšuje aj tempo rastu vyspelých, napríklad európskych ekonomík. Krajina je dnes už bez pochyb treťou najväčšou ekonomikou, predbehla aj Nemecko. Prevažný podielový fond akciových fondov Shanghai Express Kína (Shanghai Express Čína) pri výbere cenných papierov prioritne sleduje identifikáciu spoločností, ktoré dlhodobو zabezpečujú vynikajúci rastové možnosti. Správca fondu sa snaží o minimalizovanie investičného rizika s priebežným monitorovaním a analýzou trhu.

**Aktuálne zloženie:**

<b>Quantis Kína USD rézrvény alap</b>	<b>61,00%</b>
Allianz	38,83%
Robeco	16,21%
Schroders	12,94%
Henderson	17,73%
Fidelity	4,89%
BGF	9,40%
<b>JP Morgan China Fund</b>	<b>34,00%</b>
Likvid eszközök	5,00%

**Grafy zobrazujúce výkonnosť podielového fondu:**

**Výkonnosť podielového fondu a benchmarku od zavedenia fondu:**

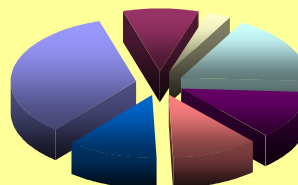


Uvedené kurzy sú pred odpisom poplatku správcu fondu, ale po odpise za bankové, brokerské a depozitárne poplatky.  
Vo fonde nastala zmena benchmarku. Od 1. júla 2008 bol namiesto FTSE China International zavedený nový benchmark MSCI China.

Výnosy	1 mesačný	3 mesačný	6 mesačný	9 mesačný	1 ročný	2 ročný	5 ročný
<b>Podielový fond AVIVA</b>	0,26%	1,52%	6,29%	10,95%	18,13%	-	-
<b>Benchmark</b>	0,00%	-0,69%	7,75%	11,32%	20,72%	-	-

**Investičné informácie:**

- 34,30% Financie
- 9,50% Priemyselné akcie
- 3,20% Suroviny
- 17,80% Energetika
- 12,50% Telekomunikácia
- 10,90% Ostatné
- 11,80% Spotrebný tovar



Klienti, ktorí si vyberú tento podielový fond, musia vedieť, že prevažný dolárový akciový podielový fond Shanghai Express Kína (Shanghai Express Čína) nesie v sebe väčšie riziko, než priemerný akciový podielový fond. (Pri výbere tohto podielového fondu treba rátať s kurzovým rizikom, krížovým kurzovým rizikom valút a v menšej miere aj politickým rizikom.) Poisťovňa v prípade podielového fondu neposkytuje ani kapitálovú, ani výnosovú garanciu.

Quantis je správcom fondu typu „fund selector“, teda na základe priebežného monitoringu trhu vyberá najlepšie investičné fondy, ktoré zapadajú do profilu uvedeného podielového fondu.

Uvedené výnosy sú orientačné. Hore uvedené údaje sa vzťahujú na predchádzajúce výnosy, na budúce hodnoty investície neznamenajú garancie. Cena podielových jednotiek sa priebežne mení. Uvedené údaje sú údaje výnosov po odpise nákladov a vzťahujú sa na tie podielové jednotky, ktoré sa nachádzali aj v prvý a posledný deň skúmaného obdobia v podielovom fonde.

## Ázijský podielový fond akcií nehnuteľností (EUR)



**Benchmark:** FTSE EPRA/NAREIT Asia

**Typ:** Investičné papiere nehnuteľností

**Dátum vytvorenia fondu:** 2008.06.04

**Deň hodnotenia:** 2010.08.31

**Kurz:** 0,8778 EUR/jednotka

**Veľkosť podielového fondu:** 1 968 603 EUR

**Deviza:** EUR

**Správca podielového fondu:** Unicredit Bank Hungary Zrt.

**Depozitár fondu:** \*\*\*\*

**Rizikový stupeň:**

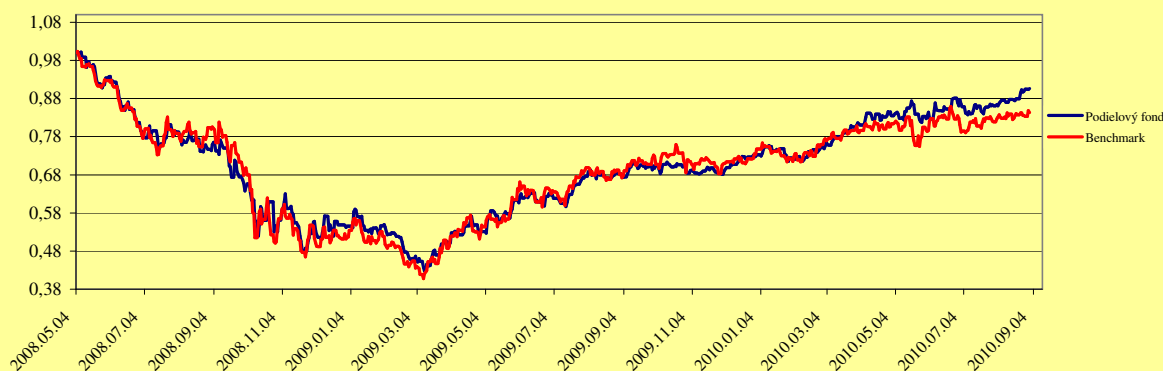
Sú presvedčivé argumenty, aby sa do osobného portfólia investorov dostal aj Ázijský podielový fond akcií nehnuteľností. Výkyv výnosu investícií do nehnuteľností je malý, cash flow je ľahko plánovateľný, čo pozitívne vplýva na rizikový/výnosový profil podielového fondu. Obzvlášť preto, lebo ázijský trh investovania do nehnuteľností dosiahol celkom novú úroveň likvidity, a umožňuje investorom, aby výnos dosiahli cez spoločnosti, ktoré investujú do nehnuteľností (REIT).

### Aktuálne zloženie:

Credit Suisse Asian property Fund	98,00%
Likvidné prostriedky	2,00%

### Grafy zobrazujúce výkonnosť podielového fondu:

#### Výkonnosť podielového fondu a benchmarku od zavedenia fondu:

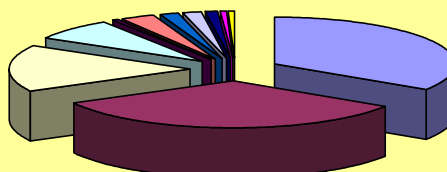


*Uvedené kurzy sú pred odpisom poplatku správcu fondu, ale po odpise za bankové, brokerské a depozitárne poplatky.*

Výnosy	1 mesačný	3 mesačný	6 mesačný	9 mesačný	1 ročný	2 ročný	5 ročný
Podielový fond AVIVA	5,23%	9,50%	20,54%	32,91%	32,54%	-	-
Benchmark	3,01%	5,89%	11,09%	19,69%	23,93%	-	-

#### Investičné informácie:

- 34,19% Japonsko
- 32,90% Hong Kong
- 16,12% Austrália
- 7,57% Singapúr
- 0,71% USA
- 3,05% Čína
- 1,63% Južná Kórea
- 1,68% Malajzia
- 0,90% Tajvan
- 0,71% Indonézia
- 0,54% Thajsko



**Podielový fond odporúčame klientom, ktorí sú ochotní na veľké riskovanie. Od filozofie podielového fondu je cudzia špekulatívna investičná politika, ktorá sa snaží o krátkodobý zisk. Poisťovňa v prípade podielového fondu neposkytuje ani kapitálovú, ani výnosovú garanciu.**

*Uvedené výnosy sú orientačné. Hore uvedené údaje sa vzťahujú na predchádzajúce výnosy, na budúce hodnoty investície neznamenajú garancie. Cena podielových jednotiek sa priebežne mení. Uvedené údaje sú údaje výnosov po odpise nákladov a vzťahujú sa na tie podielové jednotky, ktoré sa nachádzali aj v prvý a posledný deň skúmaného obdobia v podielovom fonde.*



**AVIVA Életbiztosító Zrt.**  
**1138 Budapest, Népfürdő utca 22.**  
**Telefon: +421233006516 [www.aviva.sk](http://www.aviva.sk) e-mail: [info@aviva.sk](mailto:info@aviva.sk)**

*Uvedené výnosy sú orientačné. Hore uvedené údaje sa vzťahujú na predchádzajúce výnosy, na budúce hodnoty investície neznamenajú garancie. Cena podielových jednotiek sa priebežne mení. Uvedené údaje sú údaje výnosov po odpise nákladov a vzťahujú sa na tie podielové jednotky, ktoré sa nachádzali aj v prvý a posledný deň skúmaného obdobia v podielovom fonde.*