

Investičné správy  
AVIVA Életbiztosító Zrt.  
2011 Dec



## Rizikové zaradenie:

### Nízke riziko: \*

Podielové fondy patriace do tejto kategórie investujú do cenných papierov a bankových inštrumentov s minimálnym rizikom. Podielové fondy tejto kategórie sú nízkeho rizika a zodpovedajúc tomu sú očakávané výnosy nižšie. Investície do podielových fondov tejto kategórie odporúčame na akýkoľvek časový interval.

#### ***Eurový podielový fond peňažného trhu (EUR)***

### Podpriemerné riziko: \*\*

Podielové fondy patriace do tejto kategórie sú charakteristicky podielové fondy dlhopisového typu, s podpriemerným rizikom. Cieľom podielových fondov tejto kategórie je zachovanie hodnoty investovaného kapitálu a dosiahnutie reálneho výnosu výberom investícií s nepatrným rizikom. Vďaka podpriemernému riziku sa v podielových fondoch tejto kategórie skrýva možnosť dosiahnutia vyššieho výnosu, aký je možný výnos na peňažnom trhu. Investície do podielových fondov tejto kategórie odporúčame minimálne na časový interval 1-2 rok(y).

### Priemerné riziko: \*\*\*

Podielové fondy patriace do tejto kategórie majú priemerné riziko. Cieľom podielových fondov zaradených do tejto kategórie je – pri znášaní priemerného rizika – dosiahnuť strednodobo vyšší výnos, aký je dosiahnuteľný pri podielových fondoch dlhopisového typu. Dôležitá je aj diverzifikácia rizík. Pre podielové fondy tejto kategórie je charakteristická – v záujme rozptylu rizika (v závislosti od typu) – diverzifikácia medzi jednotlivými regiónmi, krajinami, hospodárskymi odvetvami a podnikmi. Táto diverzifikácia výrazne znižuje riziko investície a tak investované peniaze klientov môžu zabezpečiť pri nižšom riziku výnos, ktorý sa na akciovom trhu dá stredno- a dlhodobu očakávať. Riziko investície (hoci aj v rámci jednotlivých základných kategórií) rastie – v dôsledku volatility – s počtom hviezd. V prípade podielových fondov patriacich do kategórie s vysokým rizikom môže dôjsť aj krátkodobo k výrazným výkyvom kurzu, preto investície do fondov tejto kategórie odporúčame minimálne na časový interval 3 roky.

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

Fondy tejto kategórie sú vysoko rizikové. Pre túto kategóriu sú charakteristické podielové fondy akciového typu (ale môžu byť aj iného typu), cieľom ktorých je maximalizovať výnosy klientov pri dosiahnutí čo najväčšieho kurzového zisku a/alebo najväčšej dividendy. V prípade podielových fondov s vysokým rizikom je prvoradým hľadiskom (v závislosti od typu) diverzifikácia medzi jednotlivými regiónmi, krajinami, hospodárskymi odvetvami a podnikmi. Táto diverzifikácia výrazne znižuje riziko investície a tak investované peniaze klientov môžu zabezpečiť pri nižšom riziku výnos, ktorý sa na akciovom trhu dá stredno- a dlhodobu očakávať. Riziko investície (hoci aj v rámci jednotlivých základných kategórií) rastie – v dôsledku volatility – s počtom hviezd. V prípade podielových fondov patriacich do kategórie s vysokým rizikom môže dôjsť aj krátkodobo k výrazným výkyvom kurzu, preto investície do fondov tejto kategórie odporúčame minimálne na časový interval 5-10 rokov.

***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)***

## Maharadzsza indiai részvény alapok eszközalapja (EUR)



<b>Benchmark:</b>	MSCI INDIA
<b>Típus:</b>	Indiai Részvények
<b>Az eszközalap indulásának napja:</b>	2011.07.01
<b>Értékelési nap:</b>	2011.12.31
<b>Árfolyam:</b>	0.7903 EUR/egység
<b>Eszközalap nagysága:</b>	823 797 EUR
<b>Deviza:</b>	EUR
<b>Letétkezelő:</b>	Unicredit Bank Hungary Zrt.
<b>Kockázati besorolás:</b>	*****
<b>Hozam besorolás:</b>	

Az indiai gazdasági fejlődés egyik motorja a szolgáltatási ágazat, amely immár az indiai GDP több mint felét adja. India sikerének titka az olcsó, angolul beszélő és jól képzett munkaerő, amelynek köszönhetően számos, világviszonylatban meghatározó multinacionális vállalat szervezi ki tevékenységeinek egy részét az ázsiai országba. A gazdasági növekedés további bástyája a belső fogyasztás rohamos emelkedése, amely egyre nagyobb szeletet hasít ki az ország hazai össztermékéből.

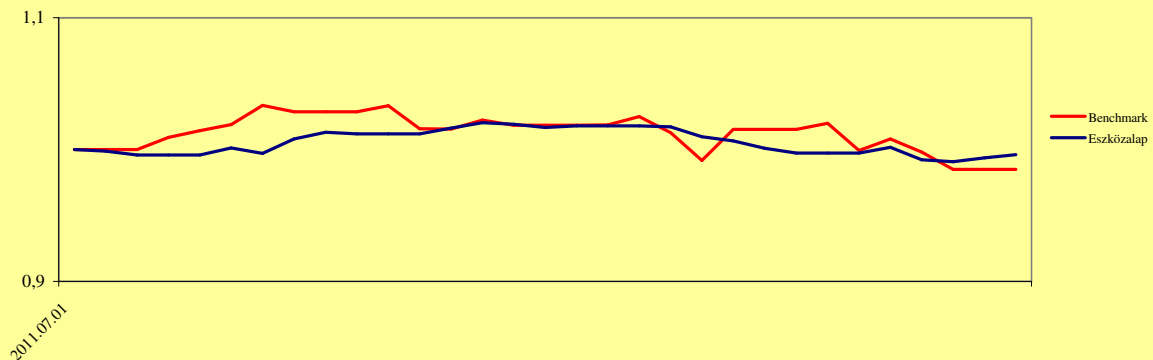
### Aktuális összetétel:

Quantis India Részvényalap	40,57%
JP Morgan - JF India Fund	25,50%
Aberdeen Global - Indian Equity Fun	23,82%

Likvid eszközök 10,11%

### Az eszközalap teljesítményét bemutató grafikonok:

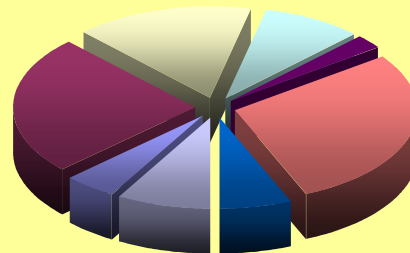
#### Az eszközalap és a benchmark teljesítménye az eszközalap bevezetése óta



Hozamok	1 hónapos	3 hónapos	6 hónapos	9 hónapos	1 éves	2 éves	5 éves
AVIVA eszközalap	-3,26%	-	-	-	-	-	-
Benchmark	-5,47%	-	-	-	-	-	-

#### Befektetési információk:

■ 4,60% Pénzügy	■ 24,90% Ipari részvények
■ 15,90% Nyersanyagok	■ 8,65% Telekommunikáció
■ 2,69% Közművek	■ 28,59% Fogyasztási cikkek
■ 6,35% Egészségügy	■ 8,32% Készpénz



Az eszközalapot választó ügyfeleknek fontos tisztában lenniük azzal, hogy a Maharadzsza indiai részvény alapok eszközalapja az átlagos részvény eszközalapoknál magasabb befektetési kockázatot hordoz. Részvényárfolyam-kockázattal, valuta keresztárfolyam-kockázattal.

A Quantis "fund selector" típusú alapkezelő, azaz folyamatos piacfigyeléssel a fenti eszközalap profiljába illő legjobb befektetési alapokat válogatja. Ezen tevékenységén kívül önálló alapkezelést nem végez.

A bemutatott hozamok tájékoztató jellegűek. A bemutatott adatok múltbeli hozamokra vonatkoznak, a befektetések jövőbeli értékére nem jelentenek garanciát. A befektetési egységek ára folyamatosan változik. Az adatok költségvetés utáni hozam adatok, azon b

## Peňažný podielový fond v eurách (EUR)



**Benchmark:** 7 dňový eurový LIBOR

**Typ:** Medzinárodné cenné papiere

**Dátum vytvorenia fondu:** 2006.04.10

**Deň hodnotenia:** 2011.12.31

**Kurz:** 0,9439 EUR/jednotka

**Veľkosť podielového fondu:** 14 057 875 EUR

**Deviza:** EUR

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

**Depozitár fondu:** \*

**Rizikový stupeň:**

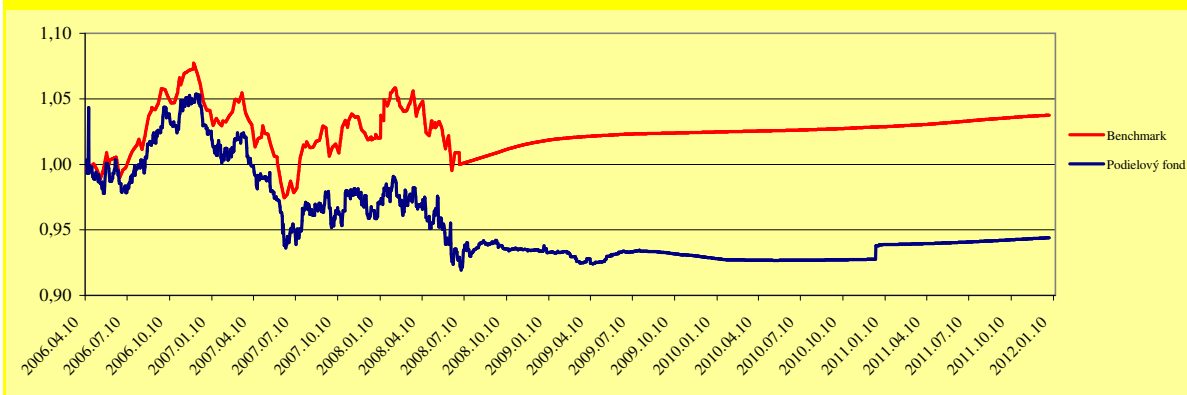
Sledovaná investičná politika je ideálnou pre klientov, ktorí chcú obísť riziká, veď dlhodobo zabezpečuje vypočítateľný výnos nad mieru inflácie pri minimálnom riziku. Odporúča sa tým investorom, ktorí sa snažia o neprerušovaný príjem a o bezpečnosť kapitálu bez kurzového rizika. Základnou valutou investičných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

### Aktuálne zloženie:

K&HTökevédeett euró pénzpiaci alap	84,91%
Likvidné prostriedky	15,09%

### Grafy zobrazujúce výkonnosť podielového fondu:

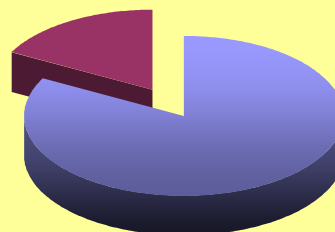
#### Výkonnosť podielového fondu a benchmarku od zavedenia fondu:



Výnosy	1 mesačný	3 mesačný	6 mesačný	9 mesačný	1 ročný	2 ročný	5 ročný
Podielový fond AVIVA	0,06%	0,19%	0,36%	0,49%	0,57%	1,68%	-
Benchmark	0,05%	0,20%	0,45%	0,70%	0,86%	1,26%	-

#### Investičné informácie:

■ 82,64% Vklad na penaznom trhu ■ 17,36% Penazné prostriedky



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)



**Benchmark:** EPRA/NAREIT EUROPA index (50%)  
FTSE EPRA/NAREIT Emerging Europe Index (37,5%); RMAX (12,5%)

**Typ:** Investičné papiere nehnuteľnosti

**Dátum vytvorenia fondu:** 2006.09.01

**Deň hodnotenia:** 2011.12.31

**Kurz:** 0,4547 EUR/jednotka

**Veľkosť podielového fondu:** 846 506 EUR

**Deviza:** EUR

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.

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

**Depozitár fondu:** \*\*\*

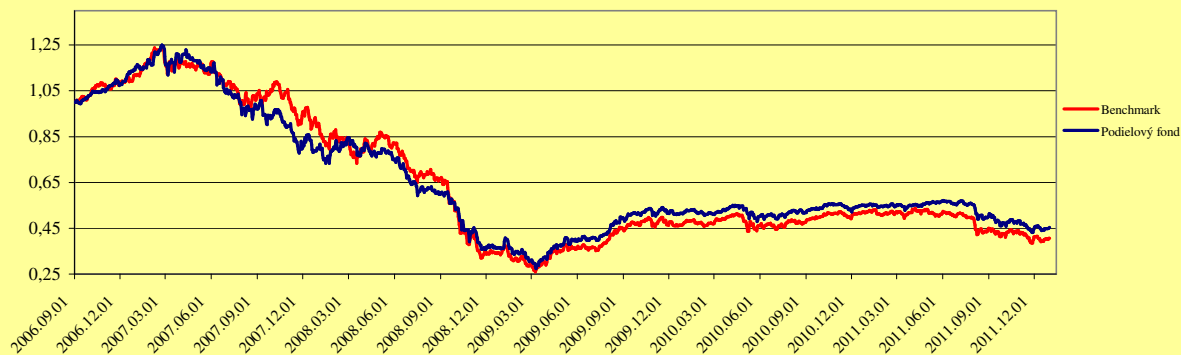
**Rizikový stupeň:**

### Aktuálne zloženie:

Concorde	48,76%
AVIVA European Property Fund	40,99%
Likvidné prostriedky	10,25%

### Grafy zobrazujúce výkonnosť podielového fondu:

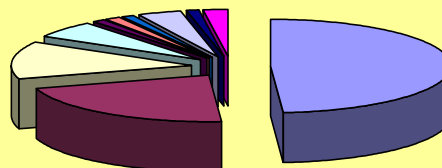
#### Výkonnosť podielového fondu a benchmarku od zavedenia fondu:



Výnosy	1 mesačný	3 mesačný	6 mesačný	9 mesačný	1 ročný	2 ročný	5 ročný
Podielový fond AVIVA	-0,22%	-3,69%	-19,11%	-17,32%	-17,05%	-12,83%	-
Benchmark	-1,39%	-4,71%	-21,06%	-21,74%	-21,75%	-14,61%	-

#### Investičné informácie:

- 48,96% Akcie východoeurópskych realitných investorov
- 21,35% Veľká Británia
- 12,89% Francúzsko
- 5,87% Holandsko
- 1,20% Hotovosť
- 1,36% Švédsko
- 1,05% Belgicko & Luxemburgsko
- 3,98% Švajčiarsko
- 1,09% Fínsko
- 2,25% 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 Befektetés 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.

## Európsky podielový fond akcií Giants (EUR)



**Benchmark:** MSCI EUROPE

**Typ:** Európske akcie

**Dátum vytvorenia fondu:** 2006.01.16

**Deň hodnotenia:** 2011.12.31

**Kurz:** 0.685 EUR/jednotka

**Veľkosť podielového fondu:** 2 239 756 EUR

**Deviza:** EUR

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

**Depozitár fondu:** \*\*\*

**Rizikový stupeň:**

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.

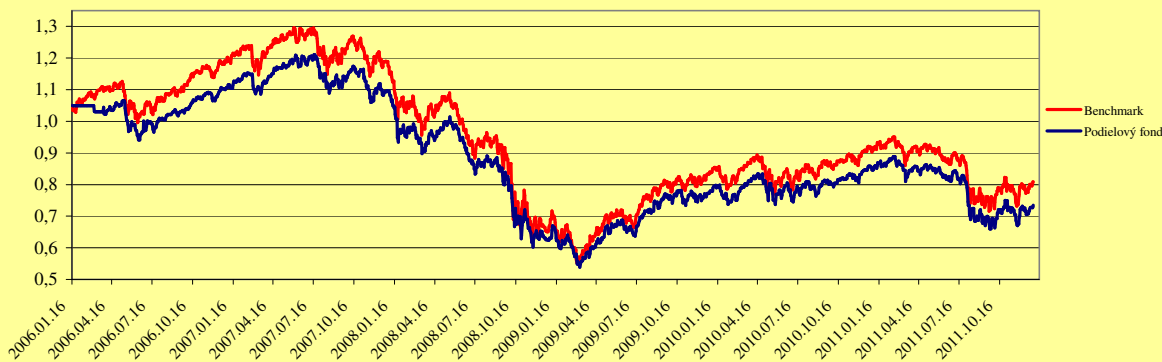
Do investičných fondov v pozadí sa medzi inými dostanú také renomované európske spoločnosti, ako Vodafone, Total., HSBC, E.On, BNP Paribas, Nestlé alebo British American Tobacco.

### Aktuálne zloženie:

Aberdeen European Opportunitie	#REF!
Fidelity European Growth	#REF!
Franklin Templeton Mutual Euro	#REF!
JPM Europe 130 30 A FUND	#REF!
0	0,00%
Likvidné prostriedky	2,70%

### Grafy zobrazujúce výkonnosť podielového fondu:

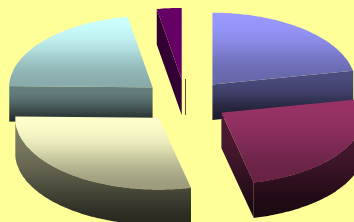
#### Výkonnosť podielového fondu a benchmarku od zavedenia fondu:



Výnosy	1 mesačný	3 mesačný	6 mesačný	9 mesačný	1 ročný	2 ročný	5 ročný
Podielový fond AVIVA	1,94%	8,11%	-12,67%	-14,25%	-14,00%	-5,88%	-35,23%
Benchmark	2,71%	8,41%	-9,76%	-11,02%	-10,94%	-3,77%	-33,29%

#### Investičné informácie:

- 22,06% Franklin Templeton Mutual EU Fund
- 24,40% JPM Europe Strategic Value Fund
- 28,88% Fidelity European Growth Fund
- 21,96% Goldman Sachs EU Core Equity
- 2,70% Edmond de Rothschild Fund EURend
- 0,00% Hotovosť



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.

## Medzinárodný akciový podielový fond Generation Gold (EUR)



<b>Benchmark:</b>	MSCI WORLD
<b>Typ:</b>	Medzinárodné akcie
<b>Dátum vytvorenia fondu:</b>	2006.01.16
<b>Deň hodnotenia:</b>	2011.12.31
<b>Kurz:</b>	0.7994 EUR/jednotka
<b>Veľkosť podielového fondu:</b>	2 086 072 EUR
<b>Deviza:</b>	EUR
<b>Správca podielového fondu:</b>	Unicredit Bank Hungary Zrt.
<b>Depozitár fondu:</b>	***
<b>Rizikový stupeň:</b>	

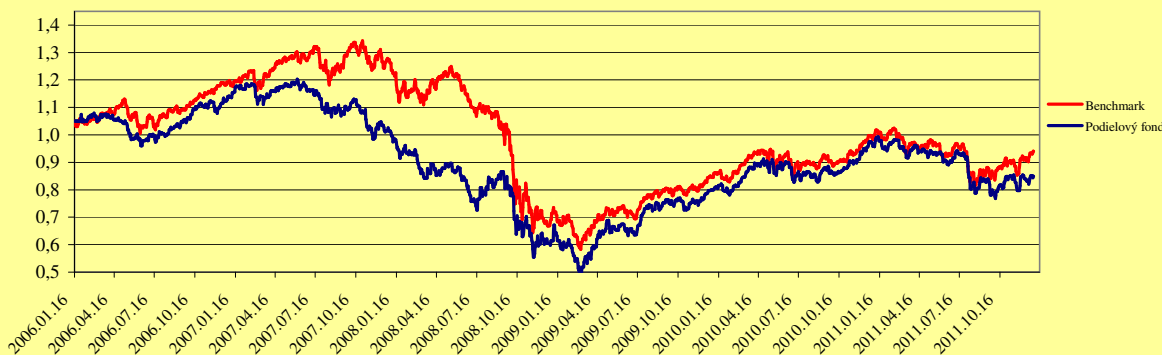
Medzinárodný akciový podielový fond Generation Gold vyberá papiere zo všetkých regiónov sveta od takých podnikov, ktoré zodpovedajú investičnému profilu, teda profitujú zo starnutia populácie. Diverzifikácia medzi krajinami a hospodárskymi odvetviami, ako aj veľký počet cenných papierov v podielovom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

### Aktuálne zloženie:

KBC Equity Millenium Acc	96,83%
Likvidné prostriedky	3,17%

### Grafy zobrazujúce výkonnosť podielového fondu:

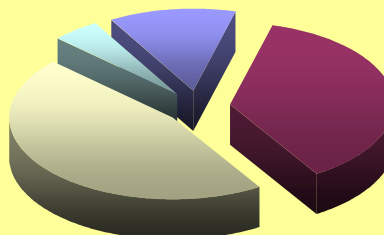
#### Výkonnosť podielového fondu a benchmarku od zavedenia fondu:



Výnosy	1 mesačný	3 mesačný	6 mesačný	9 mesačný	1 ročný	2 ročný	5 ročný
Podielový fond AVIVA	1,35%	8,05%	-7,71%	-10,89%	-11,92%	6,67%	-26,74%
Benchmark	3,84%	10,75%	-1,28%	-3,06%	-4,53%	11,93%	-21,86%

#### Investičné informácie:

- 12,59% Zdravotníctvo
- 36,80% Financie
- 45,87% Spotrebný tovar
- 4,74% 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 eustom 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.

## Holandský akciový podielový fond (EUR)



<b>Benchmark:</b>	AEX Index
<b>Typ:</b>	Medzinárodné akcie
<b>Dátum vytvorenia fondu:</b>	2006.09.01
<b>Deň hodnotenia:</b>	2011.12.31
<b>Kurz:</b>	0.6966 EUR/jednotka
<b>Veľkosť podielového fondu:</b>	1 517 204 EUR
<b>Deviza:</b>	EUR
<b>Správca podielového fondu:</b>	Unicredit Bank Hungary Zrt.
<b>Depozitár fondu:</b>	***
<b>Rizikový stupeň:</b>	

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.

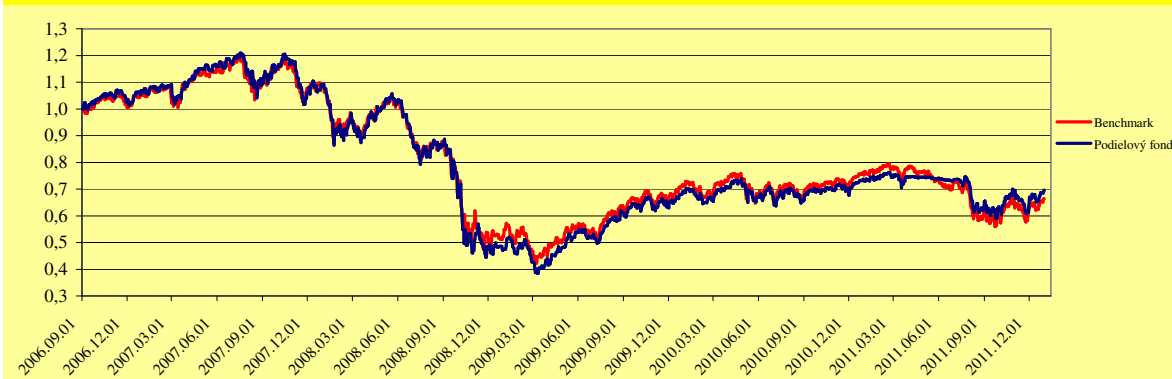
V podielovom fonde sú také holandské spoločnosti, ako Royal Dutch Shell, ING, Unilever alebo Philips Electronics, ktoré sú rozhodujúce aj v celosvetovom meradle.

### Aktuálne zloženie:

KBC Multi Track Neth.	17,62%
KBC Multi Track Neth.	75,17%
Europartners Multi Inv. Fund NL	7,21%
Likvidné prostriedky	0,00%

### Grafy zobrazujúce výkonnosť podielového fondu:

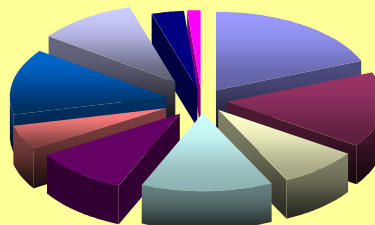
#### Výkonnosť podielového fondu a benchmarku od zavedenia fondu:



Výnosy	1 mesačný	3 mesačný	6 mesačný	9 mesačný	1 ročný	2 ročný	5 ročný
Podielový fond AVIVA	4,05%	11,39%	-5,24%	-6,63%	-4,96%	1,41%	-
Benchmark	5,22%	11,52%	-8,85%	-14,54%	-11,87%	-6,82%	-

#### Investičné informácie:

- 18,98% Financie
- 15,60% Spotrebný tovar
- 8,20% Ostatné
- 13,64% Suroviny
- 9,67% Telekomunikácia
- 5,30% Priemyselné akcie
- 13,59% Energetika
- 10,20% Informatika
- 3,56% Zdravotníctvo
- 1,26% 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.

## 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:** 2011.12.31

**Kurz:** 0.9264 EUR/jednotka

**Veľkosť podielového fondu:** 6 182 300 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.

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

**Depozitár fondu:** \*\*\*\*

**Rizikový stupeň:**

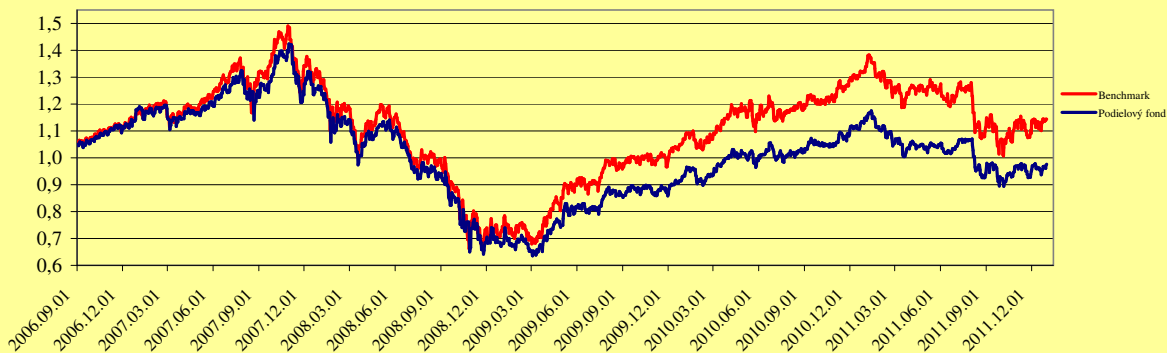
V podielových fondoch sú akcie i takých, aj v Maďarsku známych spoločností, akými sú Toyota, Panasonic, Honda Motor, China Mobile alebo Samsung Electronics.

### Aktuálne zloženie:

AVIVA Asia Pacific Equity	75,70%
AVIVA Japanese Equity	17,93%
Likvidné prostriedky	6,37%

### Grafy zobrazujúce výkonnosť podielového fondu:

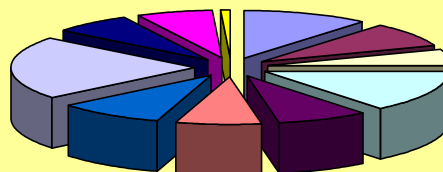
#### Výkonnosť podielového fondu a benchmarku od zavedenia fondu:



Výnosy	1 mesačný	3 mesačný	6 mesačný	9 mesačný	1 ročný	2 ročný	5 ročný
Podielový fond AVIVA	2,34%	6,17%	-6,50%	-7,29%	-15,21%	5,00%	-
Benchmark	0,63%	7,41%	-7,29%	-9,36%	-13,75%	7,32%	-

#### Investičné informácie:

- 10,98% Financie
- 8,60% Informatika
- 5,39% Priemyselné akcie
- 14,20% Telekomunikácia
- 8,10% Suroviny
- 7,56% Ostatné
- 9,45% Energetika
- 21,30% Spotrebný tovar
- 6,89% Inžinierske siete
- 6,75% Zdravotníctvo
- 0,78% Hotovosť



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. Poistovňa v prípade podielového fondu neposkytuje ani kapitálovú, ani výnosovú garanciu.

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



**Benchmark:** MSCI EM Latin America

**Typ:** Lat.-amer. Akcie

**Dátum vytvorenia fondu:** 2008.05.01

**Deň hodnotenia:** 2011.12.31

**Kurz:** 0,8374 EUR/jednotka

**Veľkosť podielového fondu:** 7 196 804 EUR

**Deviza:** EUR

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

**Depozitár fondu:** \*\*\*\*

**Rizikový stupeň:**

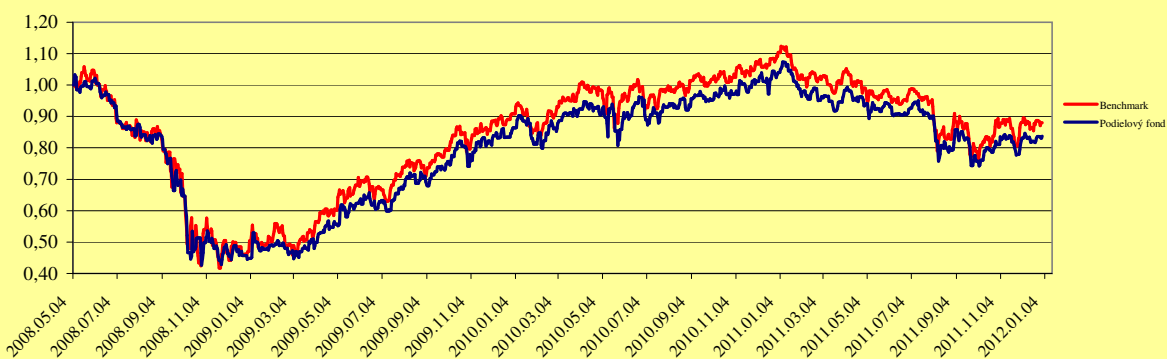
Latinská Amerika je spoločným názvom španielsky a portugalsky hovoriacich krajín amerického kontinentu, a tieto patria medzi rozvojové krajiny. Svetový hospodársky význam, váhu tohto regiónu určuje jeho bohatosť na nerastné suroviny, jeho poľnohospodárske produkty, lacná pracovná sila a ekonomický rozmach 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 hynbou silou latinskoamerických ekonomík.

### Aktuálne zloženie:

<b>Quantis Dél-Amerikai részvény</b>	<b>97,14%</b>	
Templeton		14,13%
Amundi		34,81%
T Rowe Price		16,44%
Aberdeen		16,38%
First State		14,62%
<b>Likvidné prostriedky</b>	<b>2,86%</b>	

### Grafy zobrazujúce výkonnosť podielového fondu:

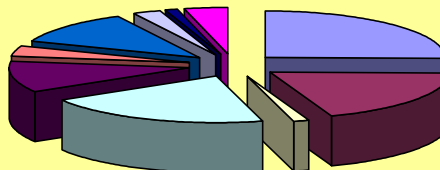
#### Výkonnosť podielového fondu a benchmarku od zavedenia fondu:



<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>	3,25%	10,53%	-9,36%	-12,86%	-19,16%	-3,10%	-
<b>Benchmark</b>	0,52%	11,45%	-10,78%	-14,90%	-19,32%	-3,23%	-

#### Investičné informácie:

- 25,30% Financie
- 19,24% Spotrebný tovar
- 1,20% Ostatné
- 20,59% Suroviny
- 10,97% Telekomunikácia
- 3,65% Priemyselné akcie
- 11,59% Energetika
- 2,50% Zdravotníctvo
- 0,98% Technológia
- 3,98% Inžinierske siete



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. Poist'ovnía v prípade podielového fondu neposkytujú 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:** 2011.12.31  
**Kurz:** 0,565 EUR/jednotka  
**Veľkosť podielového fondu:** 5 825 376 EUR  
**Deviza:** EUR

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.

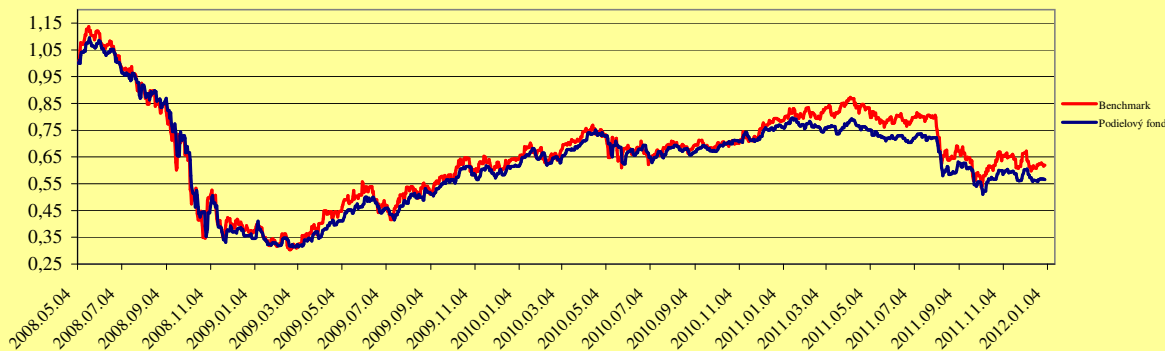
**Správca podielového fondu:** Unicredit Bank Hungary Zrt.  
**Depozitár fondu:** \*\*\*\*  
**Rizikový stupeň:**

### Aktuálne zloženie:

<b>Quantis Kelet-Európai részvény</b>	<b>99,50%</b>
Nevsky	40,70%
EastCapital	25,24%
Hexam	19,87%
Barings	9,93%
ETP	4,26%
<b>Likvidné prostriedky</b>	<b>0,50%</b>

### Grafy zobrazujúce výkonnosť podielového fondu:

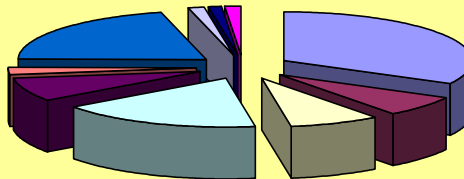
#### Výkonnosť podielového fondu a benchmarku od zavedenia fondu:



<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>	-4,16%	1,67%	-20,53%	-26,53%	-26,24%	-8,31%	-
<b>Benchmark</b>	-6,41%	6,73%	-22,35%	-26,86%	-20,76%	-3,56%	-

#### Investičné informácie:

- 32,87% Financie
- 6,98% Spotrebný tovar
- 7,54% Ostatné
- 17,59% Suroviny
- 7,89% Telekomunikácia
- 2,50% Priemyselné akcie
- 20,68% Energetika
- 1,32% Informatika
- 1,23% Zdravotníctvo
- 1,40% 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:** 2011.12.31

**Kurz:** 0.8091 EUR/jednotka

**Veľkosť podielového fondu:** 7 552 682 EUR

**Deviza:** EUR

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

**Depozitár fondu:** \*\*\*\*

**Rizikový stupeň:**

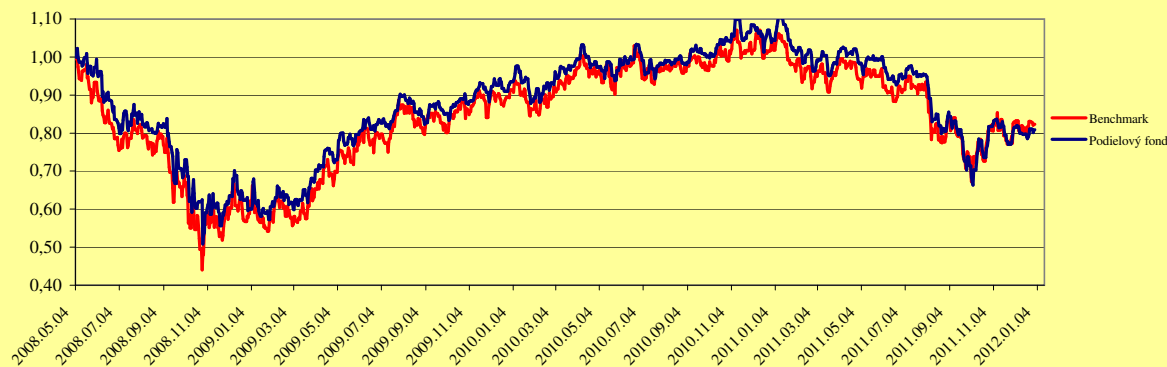
V súčasnosti je Čína jednou z najrýchlejšie sa rozvíjajúcich ekonomík. Tempo rastu niekoľkonásobne prevyšuje aj tempo rastu vyspelých, napríklad európskych ekonomík. Krajina je dnes už bez pochyb treťou najväčšou ekonomikou, predbehla aj Nemecko. Prevažný podielový fond akciových fondov Shanghai Express 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:

Quantis Kína USD rézrvény alap	33,34%	
Allianz		31,71%
Robeco		12,04%
Henderson		21,45%
GAM		20,47%
BlackRock		10,26%
ETF		4,07%
JP Morgan China Fund	58,39%	
Likvid eszközök	8,27%	

## Grafy zobrazujúce výkonnosť podielového fondu:

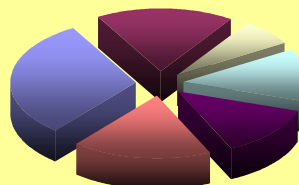
### Výkonnosť podielového fondu a benchmarku od zavedenia fondu:



Výnosy	1 mesačný	3 mesačný	6 mesačný	9 mesačný	1 ročný	2 ročný	5 ročný
Podielový fond AVIVA	0,55%	13,40%	-14,60%	-18,97%	-22,65%	-13,50%	-
Benchmark	-0,19%	11,71%	-9,91%	-15,26%	-20,71%	-9,85%	-

### Investičné informácie:

- 30,59% Financie
- 17,68% Priemyselné akcie
- 6,87% Suroviny
- 13,69% Energetika
- 12,98% Telekomunikácia
- 18,19% 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:** 2011.12.31

**Kurz:** 0.816 EUR/jednotka

**Veľkosť podielového fondu:** 1 512 083 EUR

**Deviza:** EUR

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

**Depozitár fondu:** \*\*\*\*

**Rizikový stupeň:**

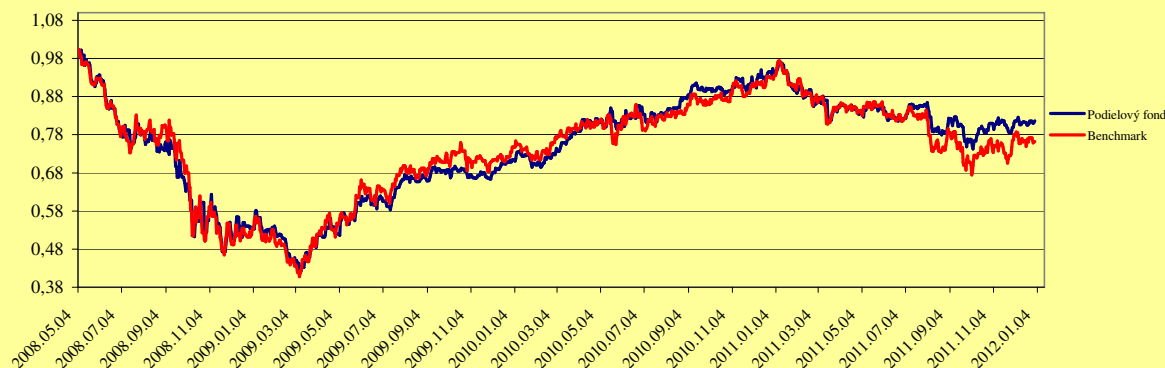
Sú presvedčivé argumenty, aby sa do osobného portfólia investorov dostal aj Ázijský podielový fond akcií nehnuteľností. Výkyv výnosu investícií do nehnuteľností je malý, cash flow je ľahko plánovateľný, čo pozitívne vplýva na rizikový/výnosový profil podielového fondu. Obzvlášť preto, lebo ázijský trh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

### Aktuálne zloženie:

Aberdeen Asian Property Share	91,51%
Likvidné prostriedky	8,49%

### Grafy zobrazujúce výkonnosť podielového fondu:

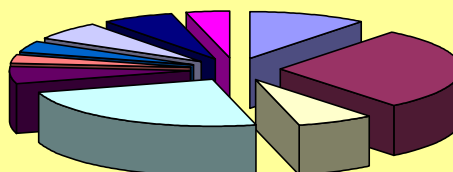
#### Výkonnosť podielového fondu a benchmarku od zavedenia fondu:



Výnosy	1 mesačný	3 mesačný	6 mesačný	9 mesačný	1 ročný	2 ročný	5 ročný
Podielový fond AVIVA	2,03%	6,31%	-0,87%	-4,10%	-13,76%	14,32%	-
Benchmark	-0,49%	7,66%	-7,32%	-10,70%	-17,71%	1,87%	-

#### Investičné informácie:

10,69% Japonsko	28,54% Hong Kong
6,90% Austrália	24,30% Singapúr
5,90% Filipíny	3,16% Čína
3,98% Južná Kórea	6,20% Malajzia
6,53% Thajsko	3,80% Hotovosť



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.



**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.*