

Investičné správy  
AVIVA Életbiztosító Zrt.  
2011 Febr



## 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 zodpovedajúco 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 odvetviami, resp. zmiešanie investícií akciového a dlhopisového typu. Investície do podielových 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 odvetviami 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 dlhodobo 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 dojsť 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)***

## Peňažný podielový fond v eurách (EUR)



<b>Benchmark:</b>	7 dňový eurový LIBOR
<b>Typ:</b>	Medzinárodné cenné papiere
<b>Dátum vytvorenia fondu:</b>	2006.04.10
<b>Deň hodnotenia:</b>	2011.02.28
<b>Kurz:</b>	0,939 EUR/jednotka
<b>Veľkosť podielového fondu:</b>	9 134 676 EUR
<b>Deviza:</b>	EUR
<b>Správca podielového fondu:</b>	Unicredit Bank Hungary Zrt.
<b>Depozitár fondu:</b>	*
<b>Rizikový stupeň:</b>	■ □ □ □ □ □ □ □ □ □

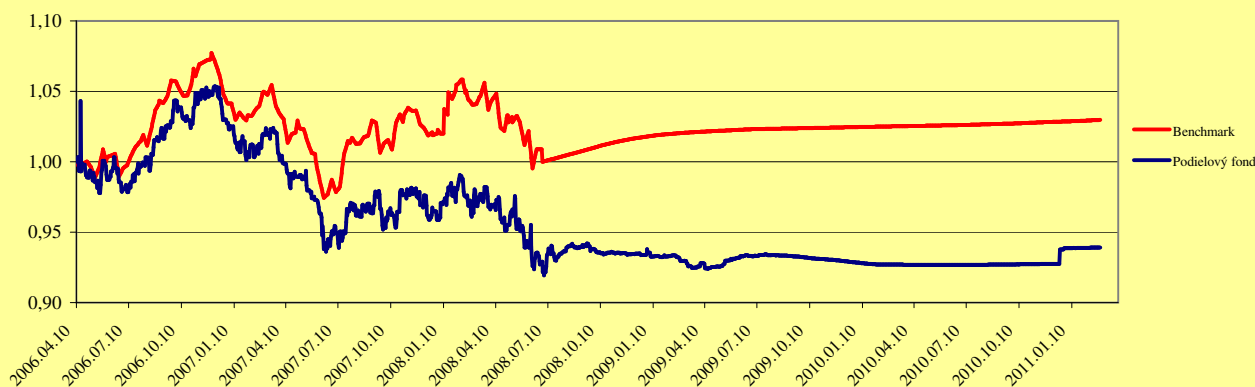
Sledovaná investičná politika je ideálnou pre klientov, ktorí chcú obísť riziká, veď dlhodobo zabezpečuje vypočítateľný výnos nad mieru inflácie pri minimálnom riziku. Odporúča sa tým investorom, ktorí sa snažia o neprerývaný príjem a o bezpečnosť kapitálu bez kurzového rizika. Základnou valutom investičných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

### Aktuálne zloženie:

K&H Tőkevédett euró pénzpiaci alap	90,15%
Likvidné prostriedky	9,85%

### Grafy zobrazujúce výkonnosť podielového fondu:

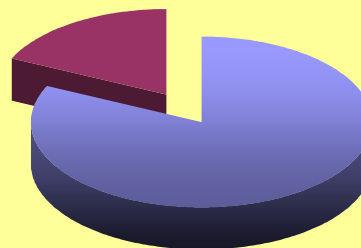
#### Výkonnosť podielového fondu a benchmarku od zavedenia fondu:



Výnosy	1 mesačný	3 mesačný	6 mesačný	9 mesačný	1 ročný	2 ročný	5 ročný
Podielový fond AVIVA	0,03%	1,26%	1,31%	1,33%	1,30%	1,03%	-
Benchmark	0,05%	0,15%	0,28%	0,38%	0,45%	0,91%	-

#### Investičné informácie:

■ 82,00% Vklad na penaznom trhu ■ 18,00% Penazné prostriedky



Základnou valutom 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.

# 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:** 2011.02.28

**Kurz:** 0,5476 EUR/jednotka

**Veľkosť podielového fondu:** 1 380 566 EUR

**Deviza:** EUR

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

**Depozitár fondu:** \*\*\*

**Rizikový stupeň:**

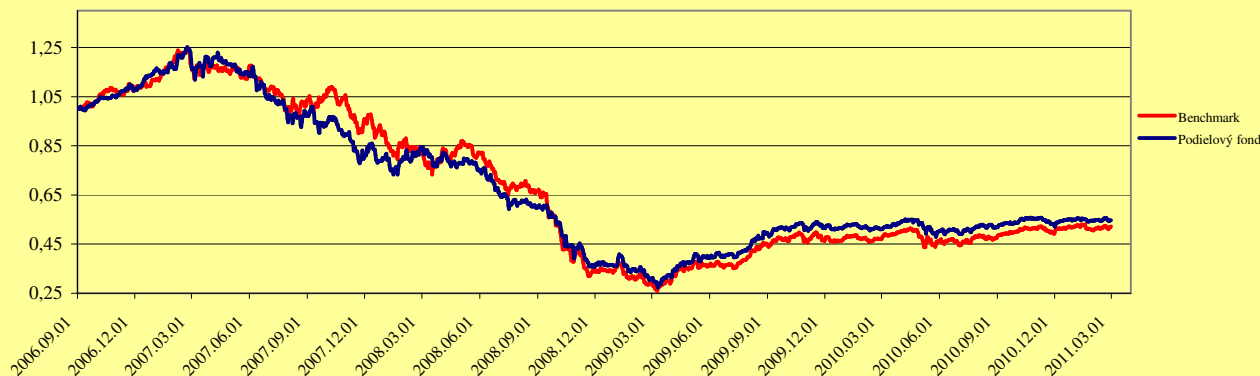
Odvetvie nehnuteľností je podľa rizikových a výnosových údajov z minulosti vyváženým prechodom medzi štátnymi dlhopismi a akciovými investíciami. V podielovom fonde sú predovšetkým akcie spoločností, ktoré sú aktívne na európskom kontinente v oblasti vývoja, využívania a správy nehnuteľností, respektíve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

## Aktuálne zloženie:

Concorde	46,20%
AVIVA European Property Fund	47,65%
Likvidné prostriedky	6,15%

## Grafy zobrazujúce výkonnosť podielového fondu:

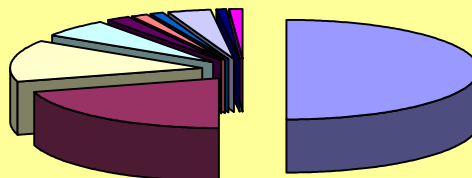
### Výkonnosť podielového fondu a benchmarku od zavedenia fondu:



Výnosy	1 mesačný	3 mesačný	6 mesačný	9 mesačný	1 ročný	2 ročný	5 ročný
Podielový fond AVIVA	0,28%	4,33%	5,26%	9,51%	7,22%	76,37%	-
Benchmark	3,34%	6,22%	9,53%	13,46%	11,16%	76,92%	-

### Investičné informácie:

- 50,00% Akcie východoeurópskych realitných investorov
- 20,55% Veľká Británia
- 13,50% Francúzsko
- 6,08% Holandsko
- 1,74% Hotovosť
- 1,48% Švédsko
- 1,10% Belgicko & Luxemburgsko
- 3,70% Švajčiarsko
- 0,80% Fínsko
- 1,05% 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. 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.*

## Európsky podielový fond akcií Giants (EUR)



**Benchmark:** MSCI EUROPE

**Typ:** Európske akcie

**Dátum vytvorenia fondu:** 2006.01.16

**Deň hodnotenia:** 2011.02.28

**Kurz:** 0,8176 EUR/jednotka

**Veľkosť podielového fondu:** 3 591 980 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 osobitě 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:

Edmond de Rothschild Fund	4,78%
Fidelity European Growth Fund	23,96%
Franklin Templeton Mutual Fund	28,93%
Goldman Sachs EU Core Equity	19,15%
JP Morgan Europe Strategic Fund	19,29%
Likvidné prostriedky	3,89%

### Grafy zobrazujúce výkonnosť podielového fondu:

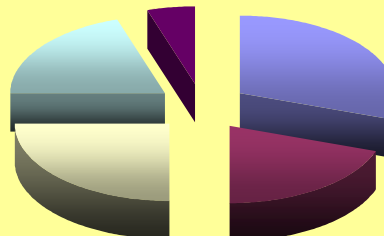
#### Výkonnosť podielového fondu a benchmarku od zavedenia fondu:



Výnosy	1 mesačný	3 mesačný	6 mesačný	9 mesačný	1 ročný	2 ročný	5 ročný
Podielový fond AVIVA	0,63%	7,83%	12,82%	13,62%	16,76%	54,65%	-18,22%
Benchmark	2,32%	9,30%	13,74%	17,10%	16,16%	63,05%	-13,83%

#### Investičné informácie:

- 29,91% Franklin Templeton Mutual EU Fund
- 19,62% JPM Europe Strategic Value Fund
- 24,73% Fidelity European Growth Fund
- 19,71% Goldman Sachs EU Core Equity
- 4,98% Edmond de Rothschild Fund EURend



Základnou valútou 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. Poistovnía v prípade podielového fondu neposkytuje ani kapitálovú, ani výnosovú garanciu.

# Medzinárodný akciový podielový fond Generation Gold (EUR)



**Benchmark:** MSCI WORLD

**Typ:** Medzinárodné akcie

**Dátum vytvorenia fondu:** 2006.01.16

**Deň hodnotenia:** 2011.02.28

**Kurz:** 0,9297 EUR/jednotka

**Veľkosť podielového fondu:** 3 407 280 EUR

**Deviza:** EUR

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 strednodobo a dlhodobu očakávať.

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

**Depozitár fondu:** \*\*\*\*

**Rizikový stupeň:**

**Aktuálne zloženie:**

KBC Equity Fund Generation Gold	89,88%
Likvidné prostriedky	10,12%

**Grafy zobrazujúce výkonnosť podielového fondu:**

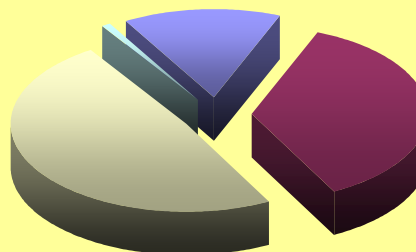
**Výkonnosť podielového fondu a benchmarku od zavedenia fondu:**



Výnosy	1 mesačný	3 mesačný	6 mesačný	9 mesačný	1 ročný	2 ročný	5 ročný
Podielový fond AVIVA	3,59%	7,77%	18,06%	11,22%	21,80%	86,17%	-9,40%
Benchmark	2,46%	6,48%	14,96%	11,21%	17,74%	65,24%	-5,08%

**Investičné informácie:**

- 14,44% Zdravotníctvo
- 36,21% Financie
- 48,46% Spotrebný tovar
- 0,89% 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. 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 neznamenujú 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.*

## Holandský akciový podielový fond (EUR)



<b>Benchmark:</b>	AEX Index
<b>Typ:</b>	Medzinárodne akcie
<b>Dátum vytvorenia fondu:</b>	2006.09.01
<b>Deň hodnotenia:</b>	2011.02.28
<b>Kurz:</b>	0,7438 EUR/jednotka
<b>Veľkosť podielového fondu:</b>	2 259 009 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.

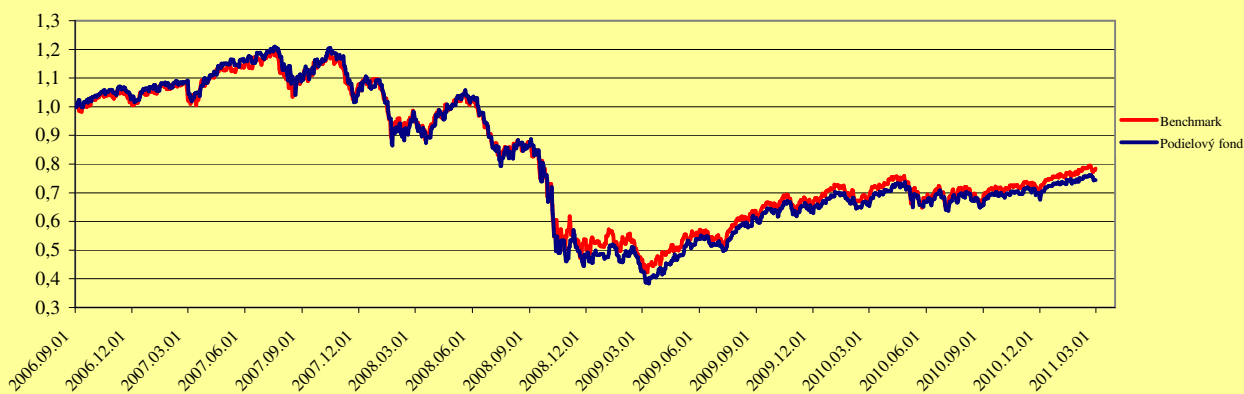
V podielovom fonde sú také holandské spoločnosti, ako Royal Dutch Shell, ING, Unilever alebo Philips Electronics, ktoré sú rozhodujúce aj v celosvetovom meradle.

### Aktuálne zloženie:

KBC Multi Track High Div Neth.	9,29%
KBC Multi Track Neth.	9,50%
Europartners Multi Inv. Fund NL	75,11%
Likvidné prostriedky	6,10%

### Grafy zobrazujúce výkonnosť podielového fondu:

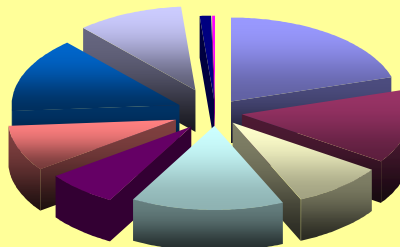
#### Výkonnosť podielového fondu a benchmarku od zavedenia fondu:



Výnosy	1 mesačný	3 mesačný	6 mesačný	9 mesačný	1 ročný	2 ročný	5 ročný
Podielový fond AVIVA	0,50%	9,18%	13,44%	11,06%	13,00%	74,42%	-
Benchmark	2,32%	12,74%	16,64%	15,12%	16,17%	67,93%	-

#### Investičné informácie:

- 20,23% Financie
- 14,30% Spotrebný tovar
- 8,67% Ostatné
- 14,89% Suroviny
- 6,96% Telekomunikácia
- 8,87% Priemyselné akcie
- 14,30% Energetika
- 10,36% Informatika
- 1,25% 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. Poisťovňa v prípade podielového fondu neposkytuje ani kapitálovú, ani výnosovú garanciu.

## Ázijský akciový podielový fond (EUR)



<b>Benchmark:</b>	MSCI far Esat ex Japan index (80%) Japan TSE First Section index (20%)
<b>Typ:</b>	Ázijské akcie
<b>Dátum vytvorenia fondu:</b>	2006.09.01
<b>Deň hodnotenia:</b>	2011.02.28
<b>Kurz:</b>	1,0025 EUR/jednotka
<b>Veľkosť podielového fondu:</b>	9 462 615 EUR
<b>Deviza:</b>	EUR
<b>Správca podielového fondu:</b>	Unicredit Bank Hungary Zrt.
<b>Depozitár fondu:</b>	****
<b>Rizikový stupeň:</b>	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>

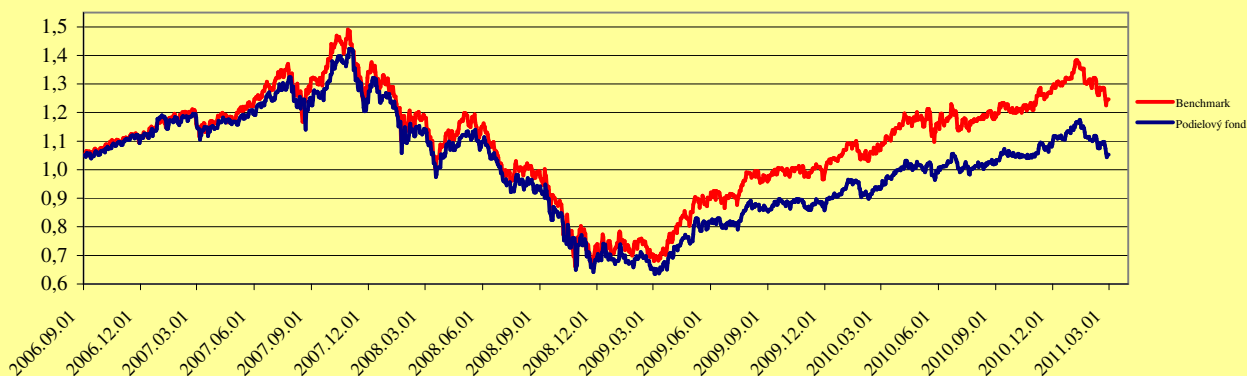
Správca fondu spoznal rastové možnosti ázijského regiónu. Toto potvrdzuje aj fakt, že zo zahraničných podielových fondov neustále prichádza na ázijské a tichomorské kapitálové trhy významné množstvo investícií. Možno očakávať, že výsledky spoločností na ázijských trhoch aj v budúcnosti budú výraznou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

### Aktuálne zloženie:

AVIVA Asia Pacific Equity	74,78%
AVIVA Japanese Equity	18,71%
Likvidné prostriedky	6,51%

### Grafy zobrazujúce výkonnosť podielového fondu:

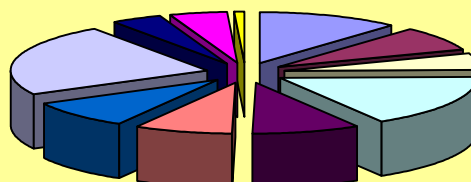
#### Výkonnosť podielového fondu a benchmarku od zavedenia fondu:



Výnosy	1 mesačný	3 mesačný	6 mesačný	9 mesačný	1 ročný	2 ročný	5 ročný
Podielový fond AVIVA	-4,85%	-3,44%	2,14%	5,90%	13,50%	66,54%	-
Benchmark	-3,92%	-3,49%	5,51%	7,74%	17,41%	83,31%	-

#### Investičné informácie:

- 11,75% Financie
- 5,20% Priemyselné akcie
- 8,81% Suroviny
- 8,78% Energetika
- 4,23% Inžinierske siete
- 0,77% Hotovosť
- 7,73% Informatika
- 16,78% Telekomunikácia
- 8,16% Ostatné
- 23,09% 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.

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

Benchmark: MSCI EM Latin America



Typ: Lat.-amer. Akcie  
 Dátum vytvorenia fondu: 2008.05.01  
 Deň hodnotenia: 2011.02.28  
 Kurz: 0,951 EUR/jednotka  
 Veľkosť podielového fondu: 10 956 948 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.

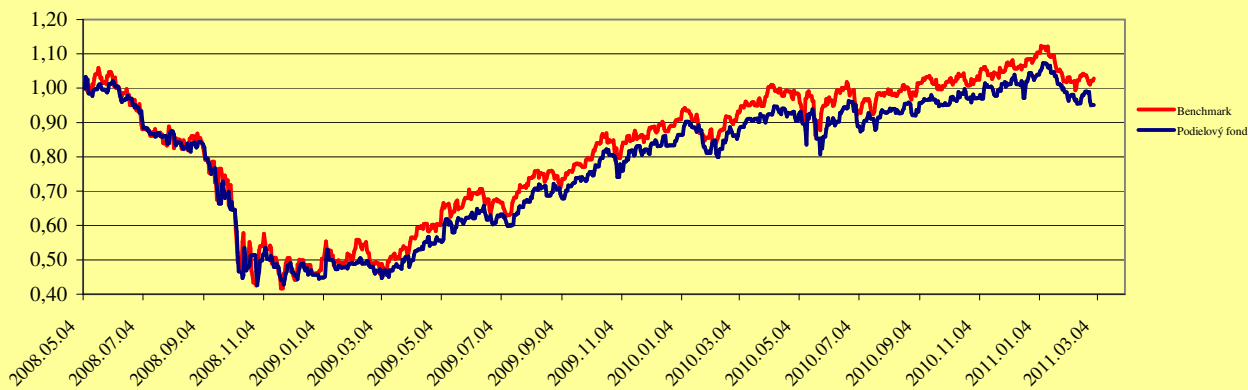
Správca podielového fondu: Unicredit Bank Hungary Zrt.  
 Depozitár fondu: \*\*\*\*  
 Rizikový stupeň:

### Aktuálne zloženie:

Quantis Dél-Amerikai részvény	95,85%
Templeton	20,51%
Amundi	46,27%
T Rowe Price	20,29%
Aberdeen	9,34%
ETF	3,59%
Likvidné prostriedky	4,15%

### Grafy zobrazujúce výkonnosť podielového fondu:

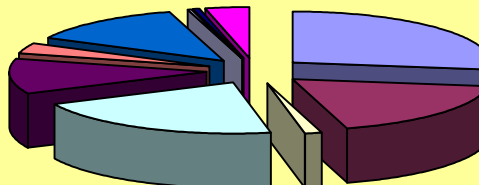
#### Výkonnosť podielového fondu a benchmarku od zavedenia fondu:



Výnosy	1 mesačný	3 mesačný	6 mesačný	9 mesačný	1 ročný	2 ročný	5 ročný
Podielový fond AVIVA	-3,75%	-5,26%	1,44%	10,78%	10,23%	103,92%	-
Benchmark	1,04%	-3,12%	3,86%	8,35%	13,47%	109,83%	-

#### Investičné informácie:

- 27,30% Financie
- 18,21% Spotrebný tovar
- 1,45% Ostatné
- 21,12% Suroviny
- 11,06% Telekomunikácia
- 3,41% Priemyselné akcie
- 12,92% Energetika
- 0,50% Zdravotníctvo
- 0,37% Technológia
- 3,66% 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. 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: 2011.02.28

Kurz: 0,7432 EUR/jednotka

Veľkosť podielového fondu: 11 074 762 EUR

Deviza: EUR

Správca podielového fondu: Unicredit Bank Hungary Zrt.

Depozitár fondu: \*\*\*\*

Rizikový stupeň:

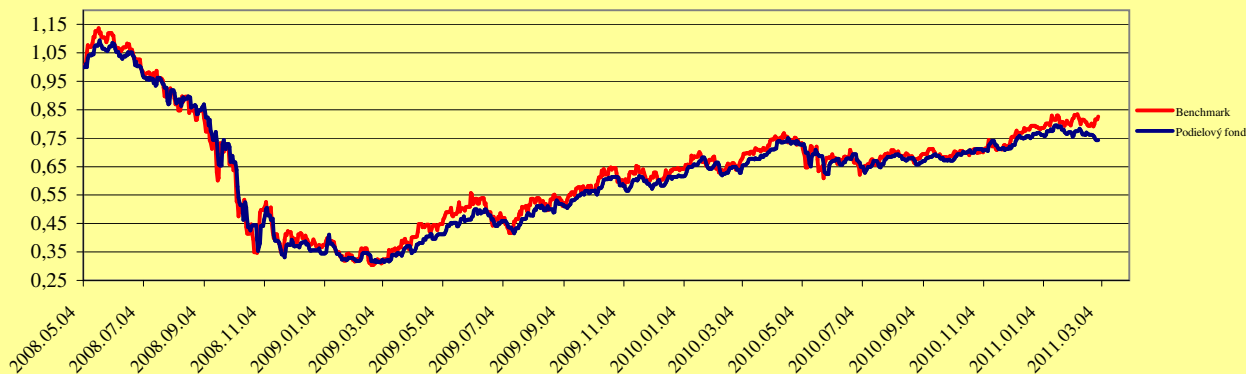
Investičné fondy, ktoré možno kupovať cez tento podielový fond, investujú v rámci východoeurópskeho regiónu hlavne v Rusku, ale významný podiel môže dosiahnuť aj Poľsko, Turecko či Česko. Rusko má najväčšie rezervy zo zemného plynu a vlastní aj polovicu nerastnej suroviny 21. storočia, paládia. Okrem 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:

Quantis Kelet-Európai részvény	99,50%
Nevsky	40,29%
EastCapital	20,25%
Hexam	25,54%
Barings	9,81%
ETF	4,11%
Likvidné prostriedky	0,50%

## Grafy zobrazujúce výkonnosť podielového fondu:

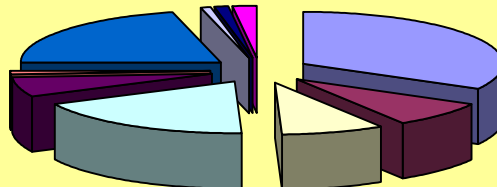
### Výkonnosť podielového fondu a benchmarku od zavedenia fondu:



Výnosy	1 mesačný	3 mesačný	6 mesačný	9 mesačný	1 ročný	2 ročný	5 ročný
Podielový fond AVIVA	-3,65%	3,16%	11,89%	19,15%	16,17%	136,40%	-
Benchmark	3,99%	13,59%	21,54%	21,39%	26,95%	158,57%	-

### Investičné informácie:

- 33,08% Financie
- 7,97% Spotrebný tovar
- 8,28% Ostatné
- 18,56% Suroviny
- 5,98% Telekomunikácia
- 1,03% Priemyselné akcie
- 21,23% 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.) Poist'ovňa 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:** 2011.02.28

**Kurz:** 0,9639 EUR/jednotka

**Veľkosť podielového fondu:** 10 486 061 EUR

**Deviza:** EUR

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

**Depozitár fondu:** \*\*\*\*

**Rizikový stupeň:**

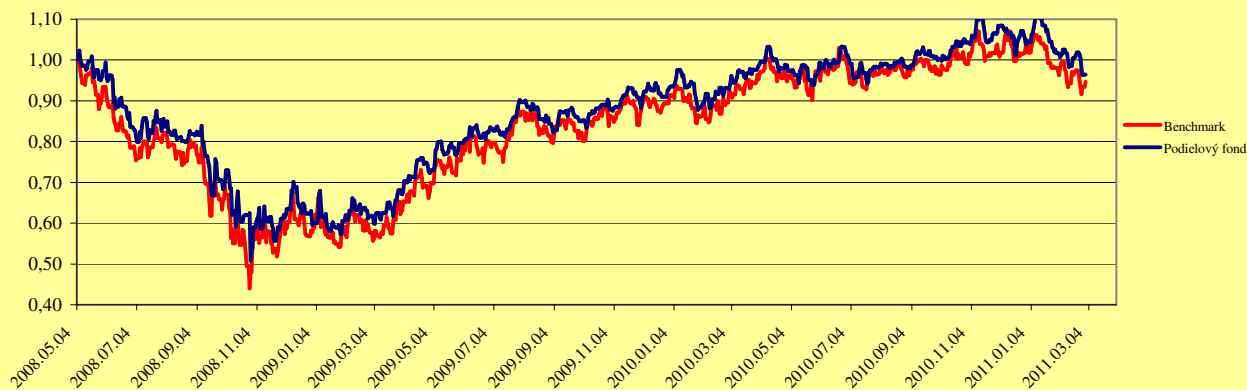
V súčasnosti je Čína jednou z najrýchlejšie sa rozvíjajúcich ekonomík. Tempo rastu niekoľkonásobne preyšuje aj tempo rastu vyspelých, napríklad európskych ekonomík. Krajina je dnes už bez pochyb treťou najväčšou ekonomikou, predbehla aj Nemecko. Prevažný podielový fond akciových fondov Shanghai Express Kína (Shanghai Express Čína) pri výbere cenných papierov prioritne sleduje identifikáciu spoločností, ktoré dlhodobo 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	42,47%
Allianz	35,19%
Robeco	15,05%
Henderson	17,89%
GAM	17,42%
BlackRock	10,20%
ETF	4,25%
JP Morgan China Fund	51,89%
Likvid eszközkök	5,64%

## Grafy zobrazujúce výkonnosť podielového fondu:

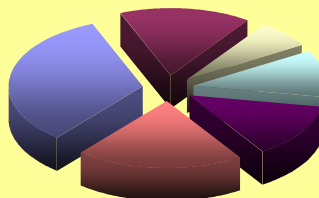
### Výkonnosť podielového fondu a benchmarku od zavedenia fondu:



Výnosy	1 mesačný	3 mesačný	6 mesačný	9 mesačný	1 ročný	2 ročný	5 ročný
Podielový fond AVIVA	-5,22%	-9,68%	-1,94%	-0,06%	3,49%	55,96%	-
Benchmark	-2,63%	-8,82%	-1,92%	-2,57%	5,68%	64,11%	-

### Investičné informácie:

- 32,90% Financie
- 15,70% Priemyselné akcie
- 6,80% Suroviny
- 11,30% Energetika
- 13,10% Telekomunikácia
- 20,20% 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.) Poistovňa 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)

<b>Benchmark:</b>	FTSE EPRA/NAREIT Asia
<b>Typ:</b>	Investičné papiere nehnuteľností
<b>Dátum vytvorenia fondu:</b>	2008.06.04
<b>Deň hodnotenia:</b>	2011.02.28
<b>Kurz:</b>	0,86 EUR/jednotka
<b>Veľkosť podielového fondu:</b>	2 304 995 EUR
<b>Deviza:</b>	EUR
<b>Správca podielového fondu:</b>	Unicredit Bank Hungary Zrt.
<b>Depozitár fondu:</b>	***
<b>Rizikový stupeň:</b>	



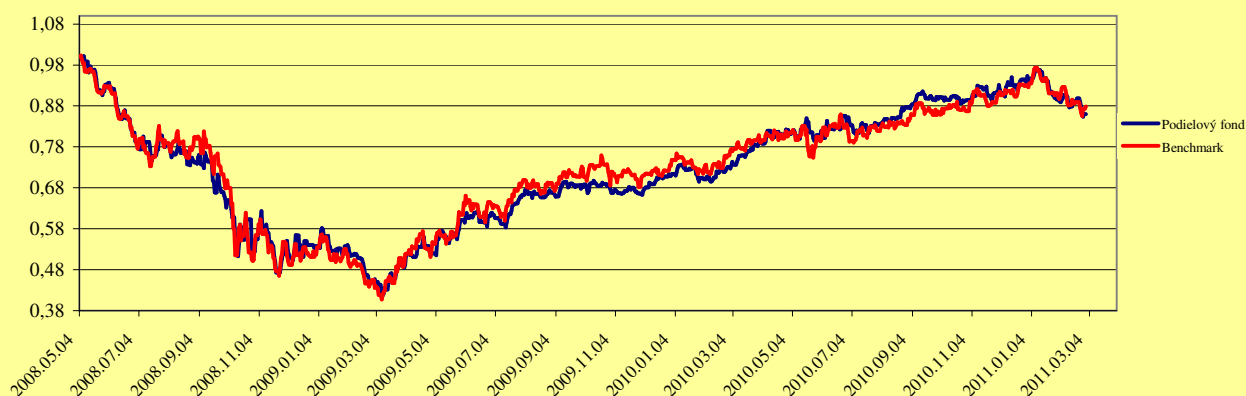
Sú presvedčivé argumenty, aby sa do osobného portfólia investorov dostal aj Ázijský podielový fond akcií nehnuteľností. Výkyv výnosu investícií do nehnuteľností je malý, cash flow je ľahko plánovateľný, čo pozitívne vplýva na rizikový/výnosový profil podielového fondu. Obzvlášť preto, lebo ázijský trh 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	88,15%
Likvidné prostriedky	11,85%

### Grafy zobrazujúce výkonnosť podielového fondu:

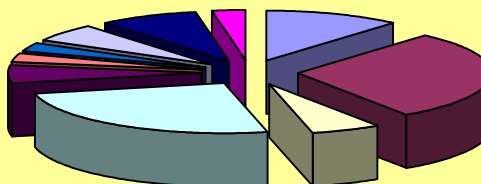
#### Výkonnosť podielového fondu a benchmarku od zavedenia fondu:



Výnosy	1 mesačný	3 mesačný	6 mesačný	9 mesačný	1 ročný	2 ročný	5 ročný
Podielový fond AVIVA	-4,01%	-6,08%	-2,02%	6,33%	17,70%	90,82%	-
Benchmark	-2,28%	-3,34%	4,20%	9,26%	15,75%	93,60%	-

#### Investičné informácie:

■ 11,50% Japonsko	■ 29,10% Hong Kong
□ 5,80% Austrália	□ 25,40% Singapur
■ 5,70% Filipíny	■ 2,70% Čína
■ 2,80% Južná Kórea	□ 5,80% Malajzia
■ 8,40% Thajsko	■ 2,80% 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. Poist'ovňa 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.*