



AVIVA

Az Aviva Életbiztosító Zrt. Presztízis (MEB-653)

forint alapú befektetéshez kötött életbiztosítás eszközalapjainak befektetési politikája

Kiegészítés az 1. számú melléklethez

Pénzügyi részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)



Hozamkilátás: ■■■■■■□

Kockázati besorolás: ★★★★★

Cél

Az eszközalap célja a pénzügyi szektor növekedéséből eredő lehetőségek kihasználásával hosszú távon maximalizálni az ügyfelek hozamát.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A banki és biztosítási szektorban tevékenykedő társaságokat nagyon erőteljesen érintette a részvénypiaci esés, így ezeknek az értékpapíroknak az ára jelentősen csökkent. Sok társaság elbukott, a legerősebbek talpon maradtak, főleg a több lábbon álló bankcsoportok. A pénzügyi szektor szereplői megtették a szükséges költségcsökkentési lépéseket, hatékonyabb szervezettel állnak az új kihívások elé. Akik talpon maradtak, nagyobb piaci részesedést hasíthatnak ki a megszűnő vagy meggyengülő intézmények rovására; fúziók és akvizíciók várhatók, ami a részvényárak emelkedéséhez vezethet. A világgazdaság talpra állásával ismét megnövekszik a hitelek iránti igény, ami a pénzügyi társaságok növekedésének egyik motorja és várhatóan egészségesebbé válnak a banki hitelportfóliók.

A jelenleg alulárázott pénzügyi papírok kedvező beszállási pontot kínálnak a potenciális jövőbeni értéknövekedés reményében nagyobb kockázatot vállaló befektetőknek.

Befektetési stratégia

Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező társaságok azonosítása. A vagyongazdálkodók folyamatos piacfigyelési és elemzési munkával törekszenek a befektetési kockázat minimalizálására.

Az eszközalap indulása után az aktív eszközalapmenedzsmenthez megfelelő méret eléréséig az eszközalap benchmarkjaként szolgáló MSCI

World/Financials indexbe fekteti az ügyfelek pénzét. Ezt követően az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat is vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett, a pénzügyi szektorhoz köthető társaságok részvényeibe fekteti az ügyfelek pénzét. A befektetési stratégia fent részletezett váltásáról ügyfeleink a www.aviva.hu internetes oldalon tájékozódhatnak.

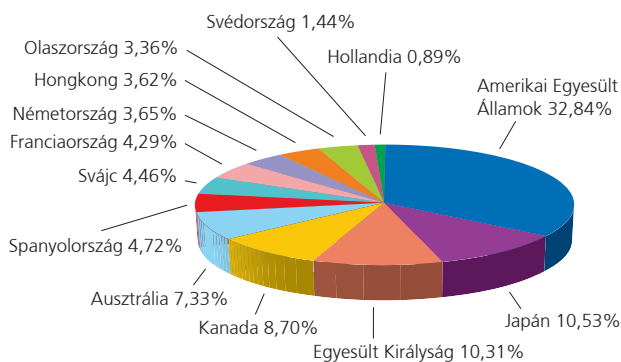
A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.aviva.hu oldalon tájékozódhat.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

A Pénzügyi részvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, referencia-indexe az MSCI World/Financials Net Return Index.

A Pénzügyi részvény eszközalap bankbetét és készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Rendkívüli piaci helyzetben az eszközalap az eszközeit vagy azok egy részét átmenetileg pénzügyi eszközökbe (a Magyar Állam által kibocsátott diszkont kincstárjegyekbe) forgathatja. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkont kincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 2%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 98%, a megcélzott középérték 95%.

Az eszközalap mögöttes befektetési alapjainak összetétele:



2009. szeptember 1.

Az alábbi táblázat mutatja, hogy az egyes eszközalapok árfolyamalakulását milyen mértékben befolyásolják az egyes kockázati tényezők:

Eszközalap / Kockázat	Hitelkockázat	Az értékpapírok kamatláb-kockázata	Részvény kockázat	Devizaárfolyam kockázat	Nyersanyag-piaci kockázat	Piaci likviditási kockázat	Származtatott ügyletek kockázata	Ország-és politikai kockázat	Partner-kockázat	Koncentrációs kockázat
Pénzpiaci forint eszközalap (HUF)	1	1	0	0	0	1	0	2	1	2
Magyar kötvény eszközalap (HUF)	1	3	0	0	0	1	0	2	1	2
Euromix vegyes (kötvény, részvény) eszközalap (HUF)	1	2	3	1	0	1	1	1	1	1
Profitör kötvénytúlsúlyos vegyes eszközalap (HUF)	1	3	2	1	0	1	0	2	1	1
Ázsiai ingatlan részvény eszközalap (HUF)	0	0	4	3	0	1	1	2	1	2
Európai ingatlan részvény eszközalap (HUF)	0	0	4	2	0	3	1	1	1	2
Globális nemzetközi részvény alapok eszközalapja (HUF)	0	0	4	2	0	1	1	1	1	0
Magyar részvény eszközalap (HUF)	0	0	4	0	0	2	0	2	1	3
Luxus részvény eszközalap (HUF)	0	0	4	2	0	1	1	1	1	2
Betakarítás részvény eszközalap (HUF)	0	0	5	3	5	1	3	1	1	3
Kincsebánya részvény eszközalap (HUF)	0	0	5	3	5	1	3	1	1	2
Maharadzsa indiai részvény alapok eszközalapja (HUF)	0	0	5	3	0	1	1	2	1	3
Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapja (HUF)	0	0	5	3	0	1	1	3	1	2
Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapja (HUF)	0	0	5	3	0	1	1	3	1	2
Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapja (HUF)	0	0	5	3	2	1	1	3	1	2
Penzintézeti részvény eszközalap (HUF)	0	0	5	3	0	1	1	1	1	2

Besorolás: 0 nincs, **1** nagyon alacsony, **2** alacsony, **3** közepes, **4** magas, **5** nagyon magas