



Koronagyémánt tőkegarantált nemzetközi forint eszközalap (HUF)

Érvényes: 2008. 10. 10-től

Kockázati besorolás: ★★★★★

A Koronagyémánt tőkegarantált nemzetközi forint eszközalap egy zárt végű eszközalap, amely határozott idejű, azaz fix 5 éves lejáratúval rendelkezik. Az eszközalap indulásának dátuma 2009. február 13., a lejárat dátum 2014. február 13. Az eszközalap célja, hogy az ügyfelek a piaci körülményektől függetlenül profitot érjenek el amellet, hogy biztonságban tudhatják befektetéseiket. A biztonság úgy nyilvánul meg, hogy az 5 éves futamidő lejártával a befektetések értéke nem lehet kevesebb az induláskori értéknél.

A Koronagyémánt tőkegarantált nemzetközi forint eszközalap egy, a BNP Paribas által összeállított innovatív indexbe, a Global Spektrum Long/Short Style indexbe (Bloomberg kód: SPBNP8ER Index) fekteti az ügyfelek pénzét. A Standard & Poor's által publikált index nyolc másik, az amerikai és az európai részvénypiacokra fókuszáló ismert részvényindexből áll. A Global Spektrum Long/Short Style index a szisztematikus befektetési stratégiájának köszönhetően teljesen piac semleges, azaz mind emelkedő, mind csökkenő részvénypiaci tendenciák mellett emelkedést érhet el. Az index négy befektetési stílus között választ, ezeket a stílusokat súlyozza alul-, illetve felül a tőkepiaci körülmények függvényében. A négy stílus a következő: nagy értékű, alacsony árfolyamnyereség aránnyal rendelkező részvények; jelentős növekedési potenciállal rendelkező részvények; magas osztalékot fizető részvények; illetve az egész piacot átfogó indexek. A négy stílushoz tartozó indexeket az alábbi táblázat tartalmazza:

Stílusok	USA		Európa	
	Index	Bloomberg Kód	Index	Bloomberg Kód
Nagy értékű részvények alacsony árfolyamnyereség aránnyal	S&P 500 Citigroup Value	SPTRSVX	DJ EuroStoxx Large Cap Value	SLVT
Részvények jelentős növekedési potenciál	S&P 500 Citigroup Growth	SPTRSGX	DJ EuroStoxx Large Cap Growth	SLGT
Magas osztalékot fizető részvények	DJ Select Dividend	DJDVY	DJ EuroStoxx Select Dividend	SD3T
Egész piacot átfogó indexek	S&P 500	SPTR	DJ EuroStoxx 50	SX5T

A BNP Paribas befektetési szakemberei naponta értékelik az egyes stílusok trendjét, és döntenek a súlyozásokról. A legkedvezőbbnek ítélt indexekből felhalmoznak, míg a legrosszabb kilátásokkal rendelkezőket shortolják, azaz rövidre eladják, vagyis az index csökkenéséből húznak hasznot. Mivel az elmúlt 10 év tapasztalatai alapján a befektetési stílusok teljesítménye között különbség figyelhető meg, így a stílusok kombinálására épülő portfólió-menedzsment kiemelkedő teljesítményeket érhet el. Ez a stratégia biztosíthatja, hogy a Global Spektrum Long/Short Style index teljesítménye kedvezőtlen piaci környezetben is növekedni tud.

Szintén naponta felméri a piacok volatilitását (változékonyságát) (Amerikai Egyesült Államok, Európa), majd a két piac mutatóját a megcélzott 8%-os volatilitásnak megfelelően kombinálják.



Koronagyémánt tőkegarantált nemzetközi forint eszközalap (HUF)

Érvényes: 2008. 10. 10-től

A BNP Paribas Bank a Koronagyémánt tőkegarantált nemzetközi forint eszközalapba befizetett befektetés 100%-ának esedékességkor történő megfizetésére visszavonhatatlan garanciát vállal. A tőkegarancia csak a lejáratkori kifizetésre vonatkozik.

Az eszközalap a futamidő végén a mögöttes Global Spektrum Long/Short Style index teljesítményétől függő bónusz kifizetésével emeli az ügyfelek profitját. Az ügyfél visszakapja a befektetett tőke 100%-át és az elért hozamot, valamint az Aviva Életbiztosító Zrt. hozambónuszt is ad az ügyfeleknek, amelynek mértéke a hozam 100%-a és 150%-a közötti érték. A hozambónusz pontos értéke az eszközalap indulásakor kerül megállapításra és az akkor jellemző piaci árfolyamokat tükrözi.

Mindezen felül, amennyiben az index az 5 éves futamidő végén az induláskori értékéhez képest 30% feletti hozamot ér el, a hozam 30% feletti részének a 200%-a kerül kifizetésre.

Az eszközalap vásárlásakor az alábbi kockázatok merülhetnek fel:

Piaci kockázatok:

- Részvénykockázat:

Az eszközalap értékét, mivel részvényindexekbe fektet, a gazdasági, politikai, piaci és kibocsátó-specifikus változások befolyásolják. Az ilyen változások a társaság konkrét teljesítményétől függetlenül hátrányosan érinthetik az értékpapírokat. Ennek megfelelően a részvények árfolyama jelentősen ingadozhat. Emellett a különböző iparágak, pénzügyi piacok és értékpapírok eltérően reagálhatnak e változásokra. Az eszközalap értéke az ilyen ingadozások miatt gyakran már rövid távon is romolhat. Az eszközalapot választó ügyfeleknek fontos tisztában lenniük azzal, hogy a pénzpiaci befektetésekkel szemben, a részvénypiaci indexeken elérhető hozam ugyan magasabb, azonban ezen befektetések esetében magasabb kockázattal is kell számolni. Hosszabb távon a magasabb kockázat, azt is jelentheti, hogy a befektetés értéke képes nagyon gyorsan és nagymértékben megváltozni. Az eszközalapot választó ügyfeleknek fontos tisztában lenniük azzal, **hogy az eszközalap csak az 5 éves futamidő végén biztosít 100%-os tőkegaranciát.**

- Devizaárfolyam kockázat:

Az index mögött álló nyolc másik, az amerikai és az európai részvénypiacokra fókuszáló ismert részvényindex alapvalutája a dollár és az euró, viszont a deviza alapú hozamokat a befektetők az úgynevezett „quanto” technika révén forint alapon kapják, így a devizaárfolyam változás kockázata kizárt.

Nem piaci kockázatok:

- Ország- és politikai kockázat:

A részvények értékelési szintjét alapvetően befolyásolja az adott ország monetáris és gazdaságpolitikai irányító szervei (kormány, jegybank) által követett költségvetési és monetáris politika. Így az eszközalap hozamát is erősen befolyásolhatja a



Koronagyémánt tőkegarantált nemzetközi forint eszközalap (HUF)

Érvényes: 2008. 10. 10-től

hatóságok által választott árfolyamrendszer és kamatpolitika. Emellett a külföldi befektetők általi megítélésre és a részvényektől elvárt hozamra (kockázati prémium) is számottevő hatással van a mindenkori kormány (és jegybank) gazdaságpolitikája.

- **Partnerkockázat:**

A BNP Paribas Bank az euró-zóna vezető bankja, amely 85 országban van jelen. Eredményeivel világszerte kivívta az ügyfelek és a szakma elismerését. Az eszközalapba fektető ügyfeleknek számolnia kell a BNP Paribas Bank által hordozott partnerkockázattal. A BNP Paribas Bank Standard and Poor's hitelminősítő általi kockázati besorolása AA+, amely a második legjobb hitelminősítési kategória a hitelminősítő rendszere szerint.

A jelen befektetési tájékoztatóban részletezett tőkegarancia és az eszközalapba befizetett tőke visszatérítésének kötelezettsége a BNP Paribas Bankot terheli. Amennyiben a BNP Paribas Bank hitelképességének változása következtében nem tud eleget tenni fenti kötelezettségeinek, változhat a szerződőnek fizetendő visszatérítés és csökkenhet a biztosítási szolgáltatás összege.

Az eszközalap kockázati besorolását tekintve **alacsony kockázati besorolású, amennyiben az ügyfél a futamidő végéig az eszközalapban tartja megtakarítását, hiszen az eszközalap 100%-os tőkegaranciát ad ebben az esetben.** Amennyiben az ügyfél a futamidő lejáratát előtt kíván hozzájutni megtakarításához, úgy a befektetés és az eszközalap magas kockázatot képvisel. A Koronagyémánt tőkegarantált nemzetközi forint eszközalap többi eszközalaphoz viszonyított besorolása megtalálható a www.aviva.hu oldalon.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. Az eszközalapot azon ügyfeleknek ajánljuk, akik a befektetési politikában olvasható kockázatokat elfogadják, illetve ezekhez megfelelő kockázattűrő képességgel rendelkeznek. Az eszközalapba történő befektetést 5 éves időintervallumra ajánljuk. Felhívjuk az ügyfelek figyelmét arra is, hogy amennyiben hosszú távú megtakarításaikhoz az 5 éves időintervallum előtt kívánnak hozzáférni, úgy a visszavásárlási költségek mellett további (így például nem realizált hozam miatt fellépő) „veszteségek” is felmerülhetnek.

Az eszközalap kizárólag a BNP Paribas Bank által összeállított innovatív indexbe, a Global Spektrum Long/Short Style indexbe fektet, más eszközt nem tartalmaz, határidős index eladáson és vételen kívül más ügyletet nem köt.

A jegyzési időszakban, azaz 2008. október 1. és 2009. február 9. között az eszközalap a Magyar Állam által kibocsátott diszkont kincstárjegyen, illetve számlapénzben tartja a biztosító számláján jóváírt befizetett összegeket.

Sem a múltbéli teljesítmények, sem egyéb más tényezők nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmények alakulását, amit az ügyfeleknek figyelembe kell venni. Az eszközalap értéke és hozama mind lefelé, mind felfelé változhat, amely azonban a lejáratkori tőkegaranciát nem befolyásolja.



Koronagyémánt tőkegarantált nemzetközi forint eszközalap (HUF)

Érvényes: 2008. 10. 10-től

A Koronagyémánt tőkegarantált nemzetközi forint eszközalap napi eszközértéke megtalálható a biztosító Internetes honlapján, a www.aviva.hu oldalon.

2. A KORONAGYÉMÁNT TŐKEGARANTÁLT NEMZETKÖZI FORINT ESZKÖZALAP ALAPKEZELŐJE

Az ügyfelek megtakarításainak befektetésével az Aviva kiváló, több éves tapasztalattal rendelkező befektetési alapkezelőket bíz meg, illetve olyan sikeres alapkezelők által kezelt befektetési alapokat ajánl, amelyek ügyfeleinek érdekeit szem előtt tartva a befektetési kockázat minimalizálása mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére törekednek.

Az Aviva a piaci trendek előtt járva vagyonkezelő és befektetési partnereit eredményességi alapon választja ki, és nem kizárólag a tulajdonosi körbe tartozó alapkezelőt bízta meg az ügyfelek megtakarításainak kezelésével. A versenyztetett vagyonkezeléssel a cél a hatékonyságnövelés, a költségcsökkentés, a befektetési kockázatok mérséklése és a jövőbeli hozamok növelése.

BNP Paribas Bank

A BNP Paribas Bank a világ 17. legnagyobb vállalata. A világon a hatodik, az euró-zónában pedig a legnagyobb bankcsoportként erős ázsiai pozíciókkal és komoly jelenléttel bír az Egyesült Államokban. A világ 85 országban van jelen, és mintegy 155 000 munkatársat foglalkoztat.

A Fortune magazine szerint a BNP Paribas Bank a világ hatodik legelismertebb márkája (*Fortune*).

Standard & Poor's hitelminősítő besorolása szerint a BNP Paribas Bank minősítése AA+ (stabil kilátások), a Moody's Aa1 (stabil kilátások), a Fitch AA (stabil kilátások) kategóriájú minősítéssel értékelt a cégcsoportot, amely értékek a csoport kiemelkedően tőkeerős pozícióját és egyértelműen pozitív növekedési lehetőségeit fejezik ki.

Európa egyik vezető piaci szereplőjeként a BNP Paribas Bank alapkezelési és exkluzív jellegű vagyonkezelési szolgáltatásokat nyújt, amelyek mögött magas hozzáadott értékkel rendelkező befektetési szolgáltatások állnak. Átfogó termék- és szolgáltatási palettát kínál ügyfelei számára, amely ügyfélkörbe beletartoznak az intézményi befektetők, a vállalatok, illetve a magánszemélyek is.

A BNP Paribas Bank minden pénzügyi területen teljes szolgáltatási és banki termékpalalettát kínál ügyfeleinek, az egyszerű folyószámla-vezetéstől az összetett finanszírozási megoldásokig, illetve a magánvagyon-kezelésig. Eredményeivel világszerte kivívta az ügyfelek és a szakma elismerését, vagyonkezelői üzletága több mint 490 milliárd eurót menedzsel.