

Az Aviva Életbiztosító Zrt.

euró alapú befektetéshez kötött életbiztosítás eszközalapjainak befektetési politikája
Kiegészítés az 1. számú melléklethez

A Kárpátok fejlődő európai kötvény eszközalap befektetési politikája (EUR)



Hozamkilátás: ■■■■■

Kockázati besorolás: ★★☆☆☆

Cél

A Kárpátok fejlődő európai kötvény eszközalap célja pozitív eredmény elérése bármilyen tőkepiaci viszonyok közt. Az eszközalap kitűzött célja 6-8% közötti éves hozam elérése euróban. Az alapkezelő rendkívül fontosnak tartja az eszközalap árfolyam-ingadozásának minimalizálását, az éven túli negatív teljesítmény elkerülését.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A Kárpátok fejlődő európai kötvény eszközalap kiválóan beilleszthető a személyes megtakarítási portfólióba. Az eszközalap átlag alatti kockázatot képvisel, így a személyes befektetési portfólió stabil lábát képezheti. Azon ügyfeleinknek is ajánljuk, akik számára az alacsony kockázat és a stabil, kiszámítható gyarapodás a legfontosabb. A Kárpátok fejlődő európai kötvény eszközalap hosszú távon kiegyensúlyozott hozamot biztosít euróban.

Befektetési stratégia

A vagyonkezelő folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával törekszik a befektetési kockázat minimalizálására. Az alap célja hosszú távú tőkegyarapodás elérése mellett kiegyensúlyozott, stabil hozamot elérni.

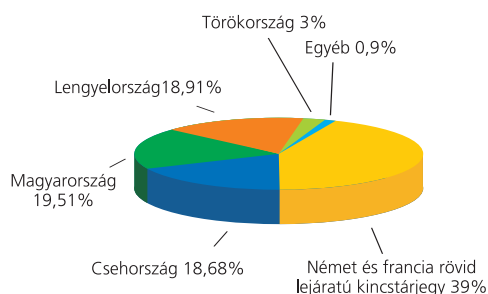
Az eszközalap főként kelet- és fejlődő európai államok – köztük Magyarország – által kibocsátott államkötvényekbe fekteti az ügyfelek pénzét. Az eszközalap biztonságát növeli, hogy az alapkezelő az eurózónán belüli leglikvidebb német és francia euróban denominált, egy éven belüli lejáratú kincs-

tárjegyekbe is fektet. Az alkalmazott eszközallokációs stratégia során a magasan kvalifikált elemzői csapat széleskörűen és mélyrehatóan megvizsgálja az egyes régiókat, országokat, hogy megtalálják az aktuális befektetői céloknak és felfogásnak megfelelő befektetési lehetőségeket. Az eszközalap által vásárolt kötvények átlagos lejáratú ideje rövid, így kevésbé vannak kitéve az árfolyam-ingadozásnak. 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 Kárpátok fejlődő európai kötvény eszközalap nyílt végű és határozatlan időre jött létre, referenciaindex a három hónapos euró LIBOR. A LIBOR a londoni bankközi piacon jegyzett, adott devizanemű hitelekre vonatkozó ajánlati kamatlábat jelenti.

A Kárpátok fejlődő európai kötvény eszközalap bankbetét és készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. 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 alapjának összetétele



Az alábbi táblázat mutatja, hogy az egyes eurós eszközalapok árfolyamalakulását milyen mértékben befolyásolják az egyes, fent ismertetett 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 euró eszközalap (EUR)	1	1	0	1	0	1	0	1	1	1
Kárpátok fejlődő európai kötvény eszközalap (EUR)	1	3	0	2	0	1	1	2	1	2
Ázsiai ingatlan részvény eszközalap (EUR)	0	0	4	3	0	1	1	2	1	2
Európai ingatlan részvény eszközalap (EUR)	0	0	4	2	0	3	1	1	1	2
Giants európai részvény eszközalap (EUR)	0	0	4	2	0	1	1	1	1	1
Ázsiai részvény eszközalap (EUR)	0	0	5	3	0	1	1	2	1	1
Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapja (EUR)	0	0	5	3	0	1	1	3	1	2
Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapja (EUR)	0	0	5	3	0	1	1	3	1	2
Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapja (EUR)	0	0	5	3	2	1	1	3	1	2

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