



Igazgyöngy Tőkevédelmi Nemzetközi részvény eszközalap (HUF)

Érvényes: 2008. 01. 15-től

Az Igazgyöngy Tőkevédelmi Nemzetközi Részvényportfólió a BNP Paribas Bank által kibocsátott certificate-et vásárolja, amely a világ legnagyobb részvényei közül kiválogatott 20 részvényből összeállított kosárba fektet.

A portfólió célja, hogy részesüljön a nemzetközi részvénypiacok növekedéséből. A portfólió 20 nemzetközi részvényt tartalmaz, a portfólióban induláskor minden részvény azonos súllyal szerepel. A diverzifikált részvénykiválasztás következtében a portfólió a különböző szektorokban és régiókban elért növekedésből is részesedhet. A portfóliót alkotó részvények között olyan neveket találunk, mint például a Canon, Nissan, Samsung Electronics vagy a HSBC Holdings. A portfólióban található részvények régió szerinti megoszlását vizsgálva a fejlett európai piacok (Franciaország, Olaszország, Nagy-Britannia, Németország illetve Svájc) mellett megtaláljuk mind az amerikai, japán piacot valamint olyan fejlődő piacokat, mint Korea vagy Taiwan.

A diverzifikált részvénykiválasztás eredményeként a portfólió egyszerre részesülhet mind a pénzügyi, az elektronikai valamint a technológiai szektorok által elért eredményekből.

A BNP Paribas Bank az Igazgyöngy Tőkevédelmi Nemzetközi Részvényportfólióba befizetett, költségekkel csökkentett befektetésre tőkevédelmet vállal. A befizetett összeget 6% vételi és eladási ár közötti különbözétként jelentkező költség terheli, és a jegyzési időszak alatt az Aviva Életbiztosító Zrt. által vállalt 6%/év hozamjováírás időarányos összege növeli. Ennek megfelelően a tőkevédelem a befizetett összeg 94%-ának hozamokkal növelt részére értendő. A tőkevédelem csak a lejáratkor felvett értékre vonatkozik.

A lejáratkor kifizetésre kerülő részvényérték meghatározásához értékelési (megfigyelési) időpontok kerültek meghatározásra. Összesen 10 darab értékelési időpont van, amikor az adott részvényhez tartozó teljesítmények kerülnek rögzítésre. Az első időpont 2009.04.27.; a továbbiak: 2010.04.26., 2011.04.26., 2012.04.25., 2013.04.25., 2014.04.25., 2015.04.27., 2016.04.25., 2017.04.25.; az utolsó megfigyelési időpont 2018.04.25., tehát a portfólió lejáratának napja.

A portfólió az időtartam végén részvényenként a tíz év alatt elért legmagasabb részvényértéket – ami maximum 600%-a lehet a kezdeti szintnek – fizeti ki, amennyiben a 10. év végén a teljesítmény pozitív. Amennyiben a tizedik év végén a teljesítmény negatív, ez a negatív érték kerül figyelembe vételre a portfólió összteljesítményének meghatározásánál. A portfólió összteljesítménye a részvényenként elért teljesítmények számtani átlaga.

A részvényenkénti teljesítményértékelés módszerével jelentősen megnő az esélye, hogy a portfólió felülteljesítsen egy hagyományos módon értékelt, azonos részvényekből álló kosarat még akkor is, ha a kosár legmagasabb pontját vennénk.

A portfólió részvényenként az időtartam alatt elért legmagasabb hozamot fizeti ki (maximum 500%-ot), még akkor is, ha ez különböző időpontokban következett be.

Az Aviva Életbiztosító Zrt. által vállalt hozambónusz kifizetés eredményeképpen az elért legmagasabb hozam (maximum 500%) 90-130%-a kerül lejáratkor kifizetésre. Az Aviva hozambónusz a portfólió indulásának időpontjában



AVIVA

Igazgyöngy Tőkevédelmi Nemzetközi részvény eszközalap (HUF)

Érvényes: 2008. 01. 15-től

kerül pontos meghatározásra, a megcélzott középérték: 110%. A pontos értéket a portfólió indulását követő 8 napon belül az Aviva Életbiztosító Zrt. hirdetményben teszi közzé.

A portfólió határozott időtartamra – 10 évre – jött létre.

A portfólió vásárlásakor az alábbi kockázatok merülhetnek fel:

1. Piaci kockázat:

- A portfóliók alapvalutája a forint, így a portfóliót választó befektetőknek nem kell devizakockázattal számolni, mivel a BNP Paribas Bank a portfóliót alkotó részvények devizanemének keresztárfolyam-kockázatait (HUF/USD, HUF/EUR, HUF/JPY, stb...) teljes mértékben lefedez.
- A portfóliót választó ügyfeleknek fontos tisztában lenniük azzal, hogy bár a portfólió tőkevédelmet biztosít, a részvénybefektetések sajátosságainak megfelelően a futamidő alatt az árfolyamok magas volatilitást mutathatnak, a befektetési egységek értéke egyaránt emelkedhet és csökkenhet. A múltbéli hozamok nem jelentenek garanciát a jövőbeli eredményekre.

2. Földrajzi és politikai kockázat:

- A portfólió a fentebb említett régiók részvényeibe fektet. A földrajzi diverzifikáció ugyan csökkenti a portfólió befektetési kockázatát, azonban ezen régióban fekvő országok esetleges politikai kockázatával is számolni kell.
- A kötvények és részvények értékelési szintjét alapvetően befolyásolja az adott ország monetáris és gazdaságpolitikai irányító szervei (kormány, jegybank) által követett költségvetési és monetáris politika. Így a portfólió hozamát is erősen befolyásolhatja a 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.

3. Partnerkockázat

- A BNP Paribas Bank az euró-zóna vezető bankja, 85 országban van jelen. Eredményeivel világszerte kivívta az ügyfelek és a szakma elismerését. A portfólióba fektető ügyfeleknek számolnia kell a BNP Paribas Bank által hordozott partnerkockázattal. A BNP Paribas Bank Standard and Poor's hitelminősítő általi kockázati besorolása AA+.
- A jelen Befektetési tájékoztatóban részletezett tőkevédelem és a portfólióba 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.

4. Visszafizetési kockázat



Igazgyöngy Tőkevédelmi Nemzetközi részvény eszközalap (HUF)

Érvényes: 2008. 01. 15-től

- Bizonyos értékpapírok, egyéb befektetési eszközök likviditása egy-egy piacon alacsony lehet, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy az eszközökből eladni kívánt egyes értékpapírok értékesítése nehézségekbe ütközhet. Szintén a fenti okokra vezethető vissza, hogy az átlagostól eltérő nagyságú befektetendő vagy kivonandó tőke is nagy árfolyam-ingadozásokat idézhet elő az értékpapírpiacon, amely az előző pontban leírtak szerint hatással lehet a portfólió nettó eszközértékére.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen a portfólió szemléletétől. A portfóliót azon ügyfeleknek ajánljuk, akik a befektetési politikában olvasható kockázatokat elfogadják, illetve ezekhez megfelelő kockázattűrő képességgel rendelkeznek. A portfólióba történő befektetést 10 éves időintervallumra ajánljuk, mivel a portfólió hosszú távon biztosítja a befektetési piacokon elérhető értékeket.

A portfólió kizárólag a BNP Paribas certificate-ébe fektet, más eszközt nem tartalmaz, értékpapír eladáson és vételen kívül más ügyletet nem köt.

A jegyzési időszakban, azaz 2008. január 15. és 2008. április 21. között a portfólió a Magyar Állam által kibocsátott diszkont kincstárjegyben, illetve számlapénzben tartja a biztosító számláján jóváírt befizetett összegeket.

Az Igazgyöngy Tőkevédelmi Nemzetközi Részvényportfólió napi eszközértéke megtalálható a biztosító internetes honlapján, a www.aviva.hu oldalon.

2. AZ IGAZGYÖNGY TŐKEVÉDELMI NEMZETKÖZI RÉSZVÉNYPORTFÓLIÓ 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

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



AVIVA

Igazgyöngy Tőkevédelmi Nemzetközi részvény eszközalap (HUF)

Érvényes: 2008. 01. 15-től

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

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

A BNP Paribas minden pénzügyi területen teljes szolgáltatási és banki termékpalettáját kínálja ügyfeleinek, az egyszerű folyószámla-vezetéstől az összetett finanszírozási megoldásokig, illetve a magánvagyongazdálkodásig. Eredményeivel világszerte kivívta az ügyfelek és a szakma elismerését, vagyongazdálkodási üzletága több mint 490 milliárd eurót menedzsel.

3. AZ IGAGZGYÖNGY TŐKEVÉDELMI NEMZETKÖZI RÉSZVÉNYPORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

A befektetési egységalap portfólióját teljes egészében a BNP Paribas egy meghatározott certifikátja alkotja. A certifikát 20 meghatározott részvényt tartalmaz, melyeket az alábbi táblázat tartalmaz:

Cég neve	Ország/Iparág	Tőzsde	Web oldal	Súly
UBS AG-REGISTERED	Svájc / Pénzügy	Virtual-X Stock Exchange	www.ubs.com	5%
IMPERIAL TOBACCO	Anglia / Dohányipar	London Stock Exchange	www.imperial-tobacco.com	5%
VINCI exSGE	Franciaország / Építőipar	Euronext Paris	www.vinci.com	5%
SOCIETE GENERALE	Franciaország / Pénzügy	Euronext Paris	www.societegenerale.fr	5%
TOTAL (exTOTAL FINA ELF)	Franciaország / Energia	Euronext Paris	www.total.com	5%
BRITISH AMERICAN TOB	Anglia / Dohányipar	London Stock Exchange	www.bat.com	5%
ENI SpA	Olaszország / Energia	Milan Stock Exchange	www.eni.it	5%
SAMSUNG ELECTRONICS	Dél-Korea / Elektronika	Korea Exchange, London Stock Exchange	www.samsung.com	5%



AVIVA

Igazgyöngy Tőkevédelmi Nemzetközi részvény eszközalap (HUF)

Érvényes: 2008. 01. 15-től

TAIWAN SEMICONDUCTOR	Taiwan / Elektronika	Taiwan Stock Exchange, New York Stock Exchange	www.tsmc.com	5%
HSBC HOLDINGS PLC	Anglia / Pénzügy	London Stock Exchange	www.hsbc.com	5%
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	Japán / Vegyipar	Tokyo Stock Exchange	www.shinetsu.com	5%
CANON INC	Japán / Elektronika	Tokyo Stock Exchange	www.canon.com	5%
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	Japán / Pénzügy	Tokyo Stock Exchange	www.mizuho-fg.co.jp	5%
EBAY INC	USA / Internet	New York Stock Exchange	www.ebay.com	5%
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USA / Pénzügy	New York Stock Exchange	www.goldmansachs.com	5%
NISSAN MOTOR CO LTD	Japán / Autóipar	Tokyo Stock Exchange	www.nissan.co.jp	5%
CONTINENTAL AG	Németország / Autóipar	Frankfurt Stock Exchange	www.conti-online.com	5%
ROCHE HOLDINGS GS	Svájc / Gyógyszeripar	Swiss Exchange	www.roche.com	5%
MITSUBISHI CORPORATION	Japán / Autóipar	Tokyo Stock Exchange	www.mitsubishicorp.com	5%
BARCLAYS PLC	Anglia / Pénzügy	London Stock Exchange	www.barclays.com	5%

A befektetési egységalap lejárát előtti árfolyamára hatással vannak a mögöttes részvények árfolyamai, de a naponta közölt árfolyam nem fog megegyezni a mögöttes termékek árfolyamainak átlagával.

Amennyiben bármely vállalati esemény hatására a 20 meghatározott részvényből álló kosár összetétele változik, a BNP Paribas az érintett részvényt a regionálisan, nagyság és iparág szerint legközelebb álló részvennyel helyettesíti.

4. A BEFEKTETÉSI EGYSÉGALAP FUTAMIDEJE

A befektetési egységalap 2008. április 25-én indul és 2018. április 25-i fix lejárattal rendelkezik. Amennyiben a futamidő vége munkaszüneti napra esik, akkor a futamidő vége az azt követő első munkanap.



AVIVA

Igazgyöngy Tőkevédelmi Nemzetközi részvény eszközalap (HUF)

Érvényes: 2008. 01. 15-től

A futamidő lejártá előtt a visszavásárlási (17.§) és részleges visszavásárlási (18.§) összeg meghatározásának az alapja a befektetési egységek aktuális értéke, amely a befektetési egységek napi árfolyamának és a befektetési egységek aktuális darabszámának szorzata.

5. ÉRTÉKESÍTÉSI IDŐSZAK

A biztosítási ajánlat megtételére rendelkezésre álló időszak:

2008. január 15-től 2008. április 15-ig

6. JEGYZÉSI IDŐSZAK

A biztosító a jegyzési időszak alatt váltja át a bankszámlán jóváírt egyszeri díjnak megfelelő összegeket eladási áron befektetési egységekké:

2008. január 15-től 2008. április 21-ig

7. A JEGYZÉSRE JOGOSULTAK KÖRE

A befektetési egység alap befektetési jegyeit az Aviva Életbiztosító Zrt. meglévő ügyfelei jegyezhetik. Meglévő ügyfélnek minősül az a személy:

- a) akinek a szerződés létrejöttének – azaz a kötvény kiállításának – időpontjában az Aviva Életbiztosító Zrt. számítógépes rendszerében nyilvántartott, legfeljebb 60 napos díjfizetési késedelemmel rendelkező biztosítási szerződéssel rendelkezik, vagy
- b) aki az Igazgyöngy befektetéshez kötött életbiztosítás megkötésére tett ajánlatával azonos időpontban egy, az Aviva Életbiztosító Zrt. által értékesített másik életbiztosítási termék megkötésére is ajánlatot tesz, és ezen ajánlat alapján – az Igazgyöngy befektetéshez kötött életbiztosítás ajánlatának elfogadása előtt – az életbiztosítási szerződés érvényesen létrejön.

8. A JEGYZÉS MÓDJA

Az alap az Aviva Életbiztosító Zrt. életbiztosítási tanácsadójánál történő, az Igazgyöngy befektetési egységekhez kötött egyszeri díjas életbiztosítás megkötésére irányuló ajánlattétellel és az ajánlattétellel egy időben esedékes egyszeri díj egyösszegű befizetésével jegyezhető.

Legfeljebb öt darab Igazgyöngy befektetéshez kötött életbiztosítási szerződésnek lehet azonos a biztosítottja, a további ajánlatokat a biztosító elutasíthatja.



AVIVA

Igazgyöngy Tőkevédelmi Nemzetközi részvény eszközalap (HUF)

Érvényes: 2008. 01. 15-től

9. A FIZETÉS MÓDJA ÉS A BEÉRKEZETT DÍJ KEZELÉSE

ad 1) A díjfizetés módja

A Biztosító a szerződésre befizetett egyszeri díjnak tekinti:

- a) az Igazgyöngy terméknévvel előnyomott biankó csekken befizetett díjat,
- b) az Ügyfél által kezdeményezett átutalás esetén az az UniCredit Banknál vezetett 10918001-00000005-07640011 számú (IBAN kód: HU96 1091 8001 0000 0005 0764 0011) bankszámlára beérkezett összeget (az UniCredit Bank nemzetközi bankazonosító SWIFT kódja BACXHUB).

ad 2) A befizetés azonosítása

A befizetett összeg és a biztosítási szerződés egymáshoz rendelése (a befizető és az érintett szerződés azonosítása) a befizetett díj – a biztosító bankszámláján történő – jóváírásának napján történik meg. Ha az Ügyfél az ajánlat egyedi azonosítóját, vagy a szerződő nevét és címét a „közlemények” rovatban nem adja meg, a befizetés nem azonosítható.

A biztosító a befizetett összeget 30 munkanap után visszautalja, ha a szerződés azonosításához szükséges adatok hiányoznak és ezért a befizetés, valamint a szerződés nem rendelhető egymáshoz. A befizetett összeget az azonosításig, illetve a visszautalásig kamatmentes letétként kezeli a biztosító (2.§ (13) b) pontja).

ad 3) A díj jóváírása

A biztosító egyszeri díjat az ad 2) pontban foglaltak szerinti azonosítás napján írja jóvá a szerződő számláján. A befizetések jóváírására vonatkozó részletes szabályokat a 2.§ (13) bekezdése tartalmazza.

ad 4) A jóváírt díjak befektetése

A jóváírt díj befektetési egységekké való átváltása a befektetési egységalap megfelelő számú befektetési egységének az Ügyfél számára történő eladása révén a szerződés létrejöttét – azaz a kötvény kiállítását – követő napon érvényes aktuális eladási áron történik. A biztosító az eladott befektetési egységek darabszámát írja jóvá a szerződő számláján.

10. VÉTELI ÁRFOLYAMOK

Az Aviva Életbiztosító Zrt. vállalja, hogy a befizetett összegekre hozamot fizet, melynek mértéke a 2008. január 15. és 2008. április 21. közötti időszakban 6 %/év. Ezen időszak alatt a befektetési egységek diszkontáron kerülnek értékesítésre.

A BNP Paribas által vállalt lejáratkori tőkevédelem a költségekkel csökkentett és a 2008. április 21-ig felhalmozott, kamatokkal növelt befektetett tőkére vonatkozik.

A befektetési egységalap vételi árfolyamai a 2008. január 15. és 2008. április 25. közötti időszakban:



AVIVA

Igazgyöngy Tőkevédelmi Nemzetközi részvény eszközalap (HUF)

Érvényes: 2008. 01. 15-től

Dátum	Árfolyam	Dátum	Árfolyam	Dátum	Árfolyam
2008.01.15	0,98448	2008.02.18	0,98992	2008.03.23	0,99536
2008.01.16	0,98464	2008.02.19	0,99008	2008.03.24	0,99552
2008.01.17	0,98480	2008.02.20	0,99024	2008.03.25	0,99568
2008.01.18	0,98496	2008.02.21	0,99040	2008.03.26	0,99584
2008.01.19	0,98512	2008.02.22	0,99056	2008.03.27	0,99600
2008.01.20	0,98528	2008.02.23	0,99072	2008.03.28	0,99616
2008.01.21	0,98544	2008.02.24	0,99088	2008.03.29	0,99632
2008.01.22	0,98560	2008.02.25	0,99104	2008.03.30	0,99648
2008.01.23	0,98576	2008.02.26	0,99120	2008.03.31	0,99664
2008.01.24	0,98592	2008.02.27	0,99136	2008.04.01	0,99680
2008.01.25	0,98608	2008.02.28	0,99152	2008.04.02	0,99696
2008.01.26	0,98624	2008.02.29	0,99168	2008.04.03	0,99712
2008.01.27	0,98640	2008.03.01	0,99184	2008.04.04	0,99728
2008.01.28	0,98656	2008.03.02	0,99200	2008.04.05	0,99744
2008.01.29	0,98672	2008.03.03	0,99216	2008.04.06	0,99760
2008.01.30	0,98688	2008.03.04	0,99232	2008.04.07	0,99776
2008.01.31	0,98704	2008.03.05	0,99248	2008.04.08	0,99792
2008.02.01	0,98720	2008.03.06	0,99264	2008.04.09	0,99808
2008.02.02	0,98736	2008.03.07	0,99280	2008.04.10	0,99824
2008.02.03	0,98752	2008.03.08	0,99296	2008.04.11	0,99840
2008.02.04	0,98768	2008.03.09	0,99312	2008.04.12	0,99856
2008.02.05	0,98784	2008.03.10	0,99328	2008.04.13	0,99872
2008.02.06	0,98800	2008.03.11	0,99344	2008.04.14	0,99888
2008.02.07	0,98816	2008.03.12	0,99360	2008.04.15	0,99904
2008.02.08	0,98832	2008.03.13	0,99376	2008.04.16	0,99920
2008.02.09	0,98848	2008.03.14	0,99392	2008.04.17	0,99936
2008.02.10	0,98864	2008.03.15	0,99408	2008.04.18	0,99952
2008.02.11	0,98880	2008.03.16	0,99424	2008.04.19	0,99968
2008.02.12	0,98896	2008.03.17	0,99440	2008.04.20	0,99984
2008.02.13	0,98912	2008.03.18	0,99456	2008.04.21	1,00000
2008.02.14	0,98928	2008.03.19	0,99472	2008.04.22	1,00000
2008.02.15	0,98944	2008.03.20	0,99488	2008.04.23	1,00000
2008.02.16	0,98960	2008.03.21	0,99504	2008.04.24	1,00000
2008.02.17	0,98976	2008.03.22	0,99520	2008.04.25	1,00000

Budapest, 2008. január 15.