

KLUCZOWE INFORMACJE DLA INWESTORÓW

AVIVA INVESTORS PAPIERÓW NIESKARBOWYCH
SUBFUNDUSZ AVIVA INVESTORS SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO,

ZARZĄDZANY PRZEZ AVIVA INVESTORS POLAND TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.



Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla Inwestorów dotyczące tego subfunduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten subfundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane Inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

CELE I POLITYKA INWESTYCYJNA

- **Celem subfunduszu** jest ochrona realnej wartości aktywów subfunduszu. Subfundusz lokuje od 70 proc. do 100 proc. wartości aktywów subfunduszu w nieskarbowe instrumenty rynku pieniężnego i w nieskarbowe dłużne papiery wartościowe emitowane przez władze publiczne i przedsiębiorstwa. Pozostałą część aktywów subfundusz inwestuje w skarbowe dłużne papiery wartościowe i w depozyty bankowe. Podstawą decyzji o lokatach w instrumenty rynku pieniężnego i dłużne papiery wartościowe jest głównie analiza fundamentalna, uwzględniająca obecną i prognozowaną sytuację gospodarczą kraju, bieżący i prognozowany poziom rynkowych stóp procentowych i inflacji oraz ocenę ryzyka spadku i możliwości wzrostu cen poszczególnych papierów wartościowych.
- Subfundusz może zawierać umowy, mające za przedmiot instrumenty pochodne w celu sprawnego zarządzania portfelem lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.
- Inwestor może złożyć **żądanie odkupienia jednostek uczestnictwa** w każdym dniu wyceny chyba, że w wyniku zaistnienia nadzwyczajnych okoliczności, odkupienia jednostek uczestnictwa zostaną czasowo zawieszane.
- Od dnia 1 stycznia 2013 roku **poziomem referencyjnym** (stopą odniesienia) subfunduszu jest indeks FTSE PLN 6 Month EUR Deposit Local Currency powiększony o 0,6 punktu procentowego.
- **Dochody subfunduszu z inwestycji** są ponownie inwestowane, subfundusz nie wypłaca dywidend.

PROFIL RYZYKA I ZYSKU



Powyższy syntetyczny wskaźnik mierzy ryzyko zmiany cen jednostek uczestnictwa na podstawie danych historycznych. **Wartość 1 wskazuje najniższe, a wartość 7 najwyższe ryzyko zmiany**, przy czym kwalifikacja do kategorii 1 nie oznacza, że inwestycja jest wolna od ryzyka.

Dane historyczne, takie jak stosowane przy obliczaniu wskaźnika syntetycznego nie dają pewności co do przyszłego profilu ryzyka subfunduszu. Nie ma gwarancji, że wskazana wyżej kategoria ryzyka i zysku pozostanie niezmienna, a przypisanie subfunduszu do określonej kategorii może z czasem ulec zmianie.

Subfundusz został zaklasyfikowany do wskazanej wyżej kategorii ryzyka ze względu na historyczną zmienność cen jednostek uczestnictwa, wynikającą z inwestycji subfunduszu w instrumenty rynku pieniężnego i dłużne papiery wartościowe.

Ryzyka mające istotne znaczenie dla subfunduszu, które nie są odpowiednio uwzględnione przez powyższy wskaźnik:

- **Ryzyko płynności** - wynika z możliwości wystąpienia sytuacji, w której ze względu na niskie obroty danym papierem wartościowym, subfundusz może być zmuszony do sprzedaży tych papierów wartościowych poniżej ich realnej wartości;
- **Ryzyko kontrahenta** - związane z możliwością niewywiązania się kontrahenta z obowiązku zapłaty z tytułu zawartej umowy, co może spowodować stratę subfunduszu i mieć negatywny wpływ na wartość jednostki uczestnictwa subfunduszu;
- **Ryzyko operacyjne** - ryzyko poniesienia przez subfundusz strat w związku z wystąpieniem błędów lub opóźnień w realizacji procesów operacyjnych, wynikających z awarii systemów informatycznych, błędów ludzkich lub zdarzeń zewnętrznych;
- **Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów** - aktywa subfunduszu są przechowywane u Depozytariusza i subdepozytariuszy. Niedopełnienie obowiązków przez Depozytariusza lub subdepozytariusza może doprowadzić do strat subfunduszu.

OPLĄTY

Opląty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

Opląta za nabycie jednostek uczestnictwa	0,00%
Opląta za odkupienie jednostek uczestnictwa	0,00%

Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem/przed wypłaceniem zysków z inwestycji.

Opląty pobierane z subfunduszu w ciągu roku

Opląty bieżące	0,16%
----------------	-------

Opląty pobierane z subfunduszu w określonych warunkach szczególnych

Opląta za wyniki	brak
------------------	------

Opląty ponoszone przez Inwestora służą pokryciu kosztów związanych z działalnością subfunduszu, w tym kosztów dystrybucji i kosztów wprowadzenia do obrotu. Opląty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.

Przedstawione stawki opłat za nabycie i odkupienie jednostek uczestnictwa są stawkami maksymalnymi. W niektórych przypadkach Inwestor może płacić niższą opłatę. Informacje dotyczące bieżącej wysokości opłat Inwestor może uzyskać u dystrybutorów.

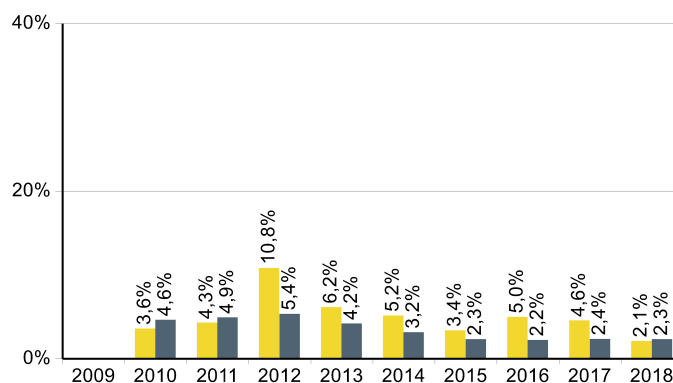
Wartość liczbowa określająca wysokość opłat bieżących opiera się na wydatkach roku poprzedniego, kończącego się w grudniu 2018 roku, skorygowanych o efekt obniżenia, z dniem 1 stycznia 2019 roku, opłaty za zarządzanie Subfunduszem. W związku z tym wysokość opłat bieżących może co roku ulegać zmianie.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat znajdują się w prospekcie informacyjnym Aviva Investors SFIO Rozdział III pkt 2.4.4, dostępnym na stronie internetowej www.aviva.pl.

WYNIKI OSIĄGNIĘTE W PRZESZŁOŚCI

- **Przedstawione wyniki historyczne** mają charakter wyłącznie informacyjny i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.
- Historyczne stopy zwrotu zostały przedstawione jako zmiana procentowa zmiany wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa subfunduszu w poszczególnych latach kalendarzowych. Kalkulacja nie uwzględnia opłat za nabycie jednostek uczestnictwa.
- Subfundusz został utworzony **9 października 2009 roku**.
- **Walutą**, w której dokonywana jest wycena jednostek uczestnictwa subfunduszu jest polski złoty.

Wykres: 1-roczne stopy zwrotu subfunduszu i benchmarku



■ Aviva Investors Papierów Nieskarbowych
■ FTSE PLN 6 M EUR Deposit Local Currency + 0,6pp

INFORMACJE PRAKTYCZNE

- Niniejszy dokument opisuje subfundusz wydzielony w ramach Aviva Investors Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Prospekt informacyjny jest sporządzony dla całego funduszu Aviva Investors SFIO.
- Przepisy ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego z subfunduszy. Oznacza to, że aktywa każdego z subfunduszy są wydzielone i nie mogą służyć pokryciu zobowiązań dotyczących innego subfunduszu.
- Inwestor ma prawo do zamiany swojej inwestycji w jednostki uczestnictwa jednego subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu. Szczegółowe informacje na ten temat można uzyskać u dystrybutorów lub w prospekcie informacyjnym (Rozdział III pkt 1.6).
- Bank Depozytariusz: Bank Handlowy w Warszawie SA.
- Szczegółowe informacje dotyczące subfunduszu znajdują się w prospekcie informacyjnym Aviva Investors SFIO. Na stronie www.aviva.pl dostępne są

bezpłatnie, sporządzone w języku polskim: prospekt informacyjny, roczne i półroczne sprawozdania finansowe, informacje o najnowszych cenach jednostek uczestnictwa subfunduszu oraz polityka zmiennych składników wynagrodzeń Aviva Investors Poland Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA.

- Przepisy podatkowe w Rzeczypospolitej Polskiej mogą mieć wpływ na osobistą sytuację finansową Inwestora.
- Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA może zostać pociągnięte do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami prospektu informacyjnego.
- Subfundusz został utworzony w ramach Aviva Investors Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego utworzonego na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega jej nadzorowi.

Niniejsze Kluczowe Informacje dla Inwestorów zostały zaktualizowane na dzień wtorek, 15 stycznia 2019 r.