

KLUCZOWE INFORMACJE DLA INWESTORÓW

AVIVA OSZCZĘDNOŚCIOWY
SUBFUNDUSZ AVIVA 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 wzrost wartości aktywów subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
- Subfundusz lokuje od 65 proc. do 100 proc. wartości aktywów subfunduszu w tytuły uczestnictwa subfunduszu Aviva Investors Multi-Strategy Target Return Fund wydzielonego w ramach Aviva Investors SICAV, w klasę tytułów uczestnictwa Aviva Investors Multi-Strategy Target Return Fund K (EUR), którego celem jest uzyskiwanie w każdych warunkach rynkowych pozytywnej stopy zwrotu w średnim i długim terminie. Aviva Investors Multi-Strategy Target Return Fund dąży do tego, aby uzyskiwać stopę zwrotu brutto o 5 punktów procentowych przewyższającą w okresach trzyletnich stopę Europejskiego Banku Centralnego.
- Od 0 proc. do 35. proc. aktywów subfunduszu jest lokowane w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz w depozyty w bankach krajowych i zagranicznych.
- Subfundusz może zawierać umowy, mające za przedmiot instrumenty pochodne wyłącznie w celu 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.
- **Dochody subfunduszu z inwestycji** są ponownie inwestowane, subfundusz nie wypłaca dywidend.
- **Zalecenie:** niniejszy subfundusz może nie być odpowiedni dla Inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 5 lat.

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 i zysku 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 tytuły uczestnictwa subfunduszu Aviva Investors Multi-Strategy Target Return Fund oraz limitu ryzyka przyjęgo dla subfunduszu w strategii zarządzania.

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

- **Ryzyko płynności** - związane z możliwością wstrzymania zbywania lub odkupywania tytułów uczestnictwa zagranicznego subfunduszu Aviva

Investors Multi-Strategy Target Return Fund i w związku z tym czasowym brakiem możliwości realizacji założonej przez Subfundusz polityki inwestycyjnej lub 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 może oddziaływać na wartość Jednostki Uczestnictwa również pośrednio poprzez zmianę z tego tytułu wartości tytułów uczestnictwa zagranicznego subfunduszu Aviva Investors Multi-Strategy Target Return Fund w związku ze zmianą wartości jego lokat;
- **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** - w przypadku zaprzestania lub ograniczenia działalności przez Depozytariusza lub subdepozytariusza, a także agenta obsługującego Aviva Investors Multi-Strategy Target Return Fund, mogą wystąpić okresowe ograniczenia możliwości swobodnego dysponowania częścią lub całością Aktywów Subfunduszu; ryzyko może oddziaływać na wartość Jednostki Uczestnictwa również pośrednio poprzez zmianę z tego tytułu wartości tytułów uczestnictwa zagranicznego subfunduszu Aviva Investors Multi-Strategy Target Return Fund w związku ze zmianą wartości jego lokat.

OPŁATY

Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji	
Opłata za nabycie jednostek uczestnictwa	2,00%
Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa	0,00%
<i>Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem/przed wypłaceniem zysków z inwestycji.</i>	
Opłaty pobierane z subfunduszu w ciągu roku	
Opłaty bieżące	1,59%
Opłaty pobierane z subfunduszu w określonych warunkach szczególnych	
Opłata za wyniki	brak

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 2017 roku, w związku z tym wysokość opłat bieżących może co roku ulegać zmianie.

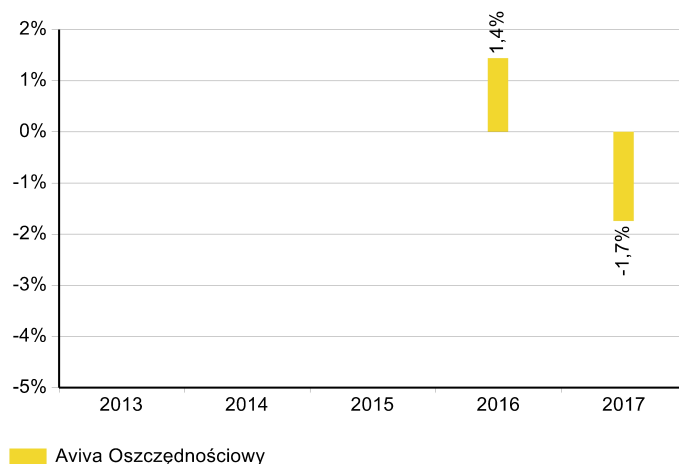
Roczne sprawozdanie subfunduszu za każdy rok obrotowy będzie zawierało szczegółowe informacje dotyczące faktycznej wysokości pobranych opłat.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat znajdują się w prospekcie informacyjnym Aviva SFIO Rozdział III pkt 2.1.4, 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 listopada 2015 roku**.
- **Walutą**, w której dokonywana jest wycena jednostek uczestnictwa subfunduszu jest polski złoty.

Wykres: 1-roczne stopy zwrotu subfunduszu i benchmarku



INFORMACJE PRAKTYCZNE

- Niniejszy dokument opisuje subfundusz wydzielony w ramach Aviva Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Prospekt informacyjny jest sporządzony dla całego funduszu Aviva 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.
- Bank Depozytariusz: Deutsche Bank Polska SA
- Szczegółowe informacje dotyczące subfunduszu znajdują się w prospekcie informacyjnym Aviva 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 pociągnięta 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 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 piątek, 16 lutego 2018 r.