

AVIVA INVESTORS DEPOZYT PLUS

SUBFUNDUSZ AVIVA INVESTORS FIO (FUNDUSZ PARASOLOWY)



lipiec 2018

PODSTAWOWE DANE O SUBFUNDUSZU

TYP SUBFUNDUSZU:

rynku pieniężnego

DLA KOGO PRZEZNACZONY JEST SUBFUNDUSZ:

Aviva Investors Depozyt Plus przeznaczony jest dla osób ceniących stabilność inwestycji, dostępność i trwały wzrost swoich oszczędności.

ZALECANY OKRES INWESTOWANIA:

dowolny, nawet poniżej 1 roku

DATA ROZPOCZĘCIA DZIAŁALNOŚCI:

5.04.2002 r.

ZARZĄDZAJĄCY SUBFUNDUSZEM:

Marcin Mężykowski, Radosław Galecki, Grzegorz Latała

MAKSYMALNA OPŁATA MANIPULACYJNA:

1%

OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE:

1%

NUMER RACHUNKU BANKOWEGO DO DOKONYWANIA WPLĄT DO SUBFUNDUSZU:

21 1880 0009 0000 0013 0040 2006

POLITYKA INWESTYCYJNA FUNDUSZU

BENCHMARK:

indeks Citigroup PLN 1 Month Eurodeposit Local Currency

OPIS POLITYKI INWESTYCYJNEJ:

Celem Aviva Investors Depozyt Plus jest ochrona realnej wartości aktywów. Subfundusz inwestuje co najmniej 70 proc. aktywów w instrumenty rynku pieniężnego, czyli bony skarbowe i obligacje o krótkim terminie wykupu. Duży udział w portfelu subfunduszu stanowią papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski, co pozwala na zachowanie wysokiego poziomu stabilności inwestycji.



Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA
ul. Inflancka 4b
00-189 Warszawa
tel. +48 22 557 44 44
e-mail: tfi@aviva.pl, www.aviva.pl

1 WYNIKI FUNDUSZU

(w ujęciu kwartalnym)

30 czerwiec 2018 r.

	2016			2017			2018		
	stopa zwrotu	ranking	pozycja w grupie	stopa zwrotu	ranking	pozycja w grupie	stopa zwrotu	ranking	pozycja w grupie
I kw.	0,33%		bgp	0,55%		bgp	0,49%		bgp
II kw.	0,06%		bgp	0,52%		bgp	0,06%		bgp
III kw.	0,11%		bgp	0,44%		bgp	-		bgp
IV kw.	-0,13%		bgp	0,42%		bgp	-		bgp
rok	0,38%		bgp	1,95%		bgp	-		bgp

bgp - brak grupy porównawczej

2 WYNIKI FUNDUSZU

(w poszczególnych okresach)

	stopa zwrotu	benchmark rynek	benchmark konkurencja	pozycja w grupie	ranking
miesiąc	0,13%	0,12%	-	bgp	
od początku roku	0,55%	0,73%	-	bgp	
ostatni rok	1,42%	1,47%	-	bgp	
ostatnie 2 lata	2,49%	2,97%	-	bgp	
ostatnie 3 lata	3,18%	4,47%	-	bgp	
ostatnie 4 lata	4,07%	6,44%	-	bgp	
ostatnie 5 lat	7,00%	9,06%	-	bgp	

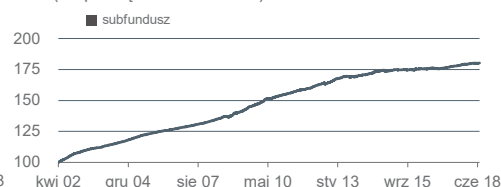
3 ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI FUNDUSZU

(w ostatnim roku)

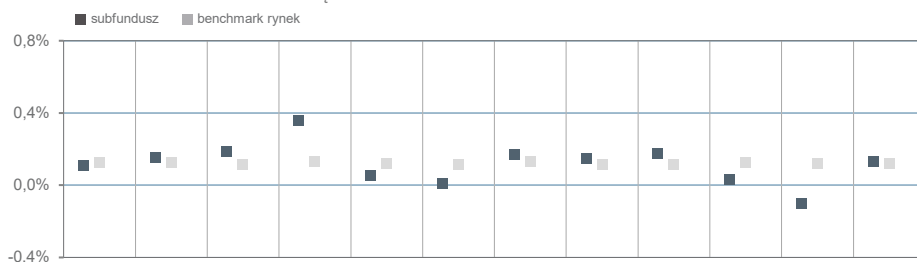


4 WARTOŚĆ JEDNOSTKI FUNDUSZU

(od początku działalności)



5 WYNIKI FUNDUSZU W OSTATNICH 12 MIESIĄCACH



	lip 17	sie 17	wrz 17	paź 17	lis 17	gru 17	sty 18	lut 18	mar 18	kwi 18	maj 18	cze 18
wartość jednostki	177,86	178,13	178,46	179,10	179,19	179,21	179,51	179,77	180,08	180,14	179,96	180,19
stopa zwrotu (PLN)	0,11%	0,15%	0,19%	0,36%	0,05%	0,01%	0,17%	0,14%	0,17%	0,03%	-0,10%	0,13%
+/- rynek	-0,02%	0,03%	0,07%	0,23%	-0,07%	-0,11%	0,04%	0,03%	0,06%	-0,09%	-0,22%	0,01%
+/- konkurencja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
aktywa netto (mln)	184,5	191,9	194,4	189,3	194,8	189,5	190,2	185,1	184,0	182,8	185,6	187,4

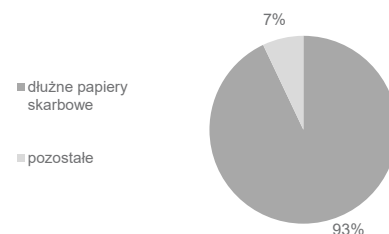
6 HISTORIA AKTYWÓW NETTO

(od początku działalności w mln zł)



7 STRUKTURA AKTYWÓW FUNDUSZU

na dzień 31.12.2017 r.



8 CHARAKTERYSTYKA PORTFELA DŁUŻNEGO

na dzień 31.12.2017 r.

liczba składników	8
wskaźnik koncentracji	80,8%
Modified Duration portfela	0,58

5 największych pozycji	termin wykupu	% portfela dłużnego	zmiana
OK1018	2018-10-25	29,1%	▲
WZ0120	2020-01-25	27,4%	▲
WZ0124	2024-01-25	15,9%	▲
WZ0119	2019-01-25	8,4%	▲
OK0419	2019-04-25	8,1%	▲

struktura walutowa	
PLN	100,0%
EUR	0,0%
USD	0,0%
inne lub nieokreślone	0,0%

9 TERMIN WYKUPU/

RODZAJ OPROCENTOWANIA SKŁADNIKÓW

obligacje o stałym oprocentowaniu	udział %
< 1 rok	0,0%
1 - 3 lata	5,7%
3 - 5 lat	0,0%
> 5 lat	0,0%

obligacje o zmiennym oprocentowaniu	udział %
< 1 rok	0,2%
1 - 3 lata	35,7%
3 - 5 lat	0,0%
> 5 lat	15,9%

PODSTAWOWE POJĘCIA

Benchmark

Wzorzec służący porównawczej ocenie wyników inwestycyjnych. Jako benchmark mogą służyć między innymi: indeks giełdowy, inflacja, rentowność określonych bonów skarbowych lub ich odpowiednie kombinacje. Z reguły każdy zarządzający określa swój własny benchmark, z którym chce porównywać efekty swoich inwestycji. Na potrzeby obiektywnej oceny wyników funduszy/subfunduszy prowadzących podobną politykę inwestycyjną w raporcie zostały zastosowane następujące benchmarki: benchmark rynku i benchmark konkurencja.

Benchmark konkurencja

Grupa porównawcza została stworzona w oparciu o klasyfikację funduszy przygotowaną i prowadzoną przez Analizy Online S.A. na podstawie strategii inwestycyjnej poszczególnych funduszy. Do grup porównawczych zostały wprowadzone modyfikacje: wyliczono fundusze TFI niedostępne dla osób fizycznych lub dla których pierwsza wpłata jest równa lub przewyższa 500 tysięcy złotych.

Benchmark rynek

Benchmark rynek jest obliczany na podstawie stóp zwrotu indeksów opisujących zachowanie się rynków, na których inwestuje dany fundusz/subfundusz (grupa funduszy). W zależności od grupy funduszy wartość benchmarku rynek wyliczana jest na bazie następujących indeksów:

- **WIG** (indeks giełdy warszawskiej),
- **IRP** (indeks rynku pieniężnego),
- **IROS** (indeks Rynku Obligacji Skarbowych).

Stopa zwrotu benchmarku rynkowego oparta jest na ważonej udzialem stopie zwrotu tych indeksów.

Liczba składników

Liczba papierów wartościowych, w które zainwestował fundusz. Parametr służy określeniu ryzyka związanego ze zbyt małą lub zbyt dużą liczbą składników portfela dłużnego lub akcyjnego.

Modified Duration (MD)

Określa wrażliwość dłużnego papieru wartościowego na zmiany rynkowych stóp procentowych. Im wyższa jego wartość, tym cena obligacji jest bardziej wrażliwa na zmiany stóp procentowych. Na przykład, jeśli MD wynosi 2, to wzrost rynkowych stóp procentowych o jeden punkt procentowy spowoduje spadek wartości obligacji o około 2%. Podawane w raportach MD portfela dłużnego funduszy/subfunduszy liczone jest jako średnia ważona udziałem w portfelu parametrów MD dla poszczególnych składników portfela.

Ranking (ciemnoszare kwadraty)

Prezentowany ranking stóp zwrotu w ujęciu kwartylowym oznacza przyporządkowanie stopy zwrotu danego funduszu/subfunduszu do kolejnych grup obejmujących po 25% porównywalnych funduszy uszeregowanych pod względem stopy zwrotu. Przykładowo pozycja w pierwszym kwartylu (graficznie cztery kwadraty) oznacza umiejscowienie wśród 25% najlepszych funduszy/subfunduszy pod względem stopy zwrotu. Z kolei pozycja w czwartym kwartylu (graficznie jeden kwadrat) oznacza umiejscowienie wśród 25% funduszy/subfunduszy o najniższej stopie zwrotu w grupie porównawczej.

WAN na jednostkę uczestnictwa

WAN na jednostkę uczestnictwa oznacza Wartość Aktywów Netto funduszu/subfunduszu w dniu wyceny, podzieloną przez liczbę wszystkich jednostek uczestnictwa, które w tym dniu są w posiadaniu uczestników funduszy/subfunduszy. Wykres obrazuje kwartalną zmianę wartości jednostki uczestnictwa funduszy/subfunduszy.

Wskaźnik koncentracji

Wielkość, która określa jaką część portfela stanowi połowa liczby jego składników, ułożonych malejąco według wartości. Wskaźnik ten powinien być analizowany łącznie z liczbą składników portfela.

Wskaźnik płynności

Parametr liczony dla portfela akcyjnego. W przybliżeniu określa, jaki procent wartości portfela akcyjnego funduszu może zostać sprzedany na jednej sesji giełdowej. Im wyższa wartość wskaźnika, tym płynność portfela większa.

Typ funduszy/subfunduszy

Podział funduszy/subfunduszy na jednorodne pod względem deklarowanej polityki inwestycyjnej grupy, wynikające z relacji pomiędzy trzema głównymi składnikami portfela (akcjami, papierami dłużnymi i instrumentami rynku pieniężnego) oraz z geograficznego zasięgu dokonywanych inwestycji.

Można wyróżnić następujące typy funduszy/subfunduszy:

- polskich akcji,
- zagranicznych akcji,
- mieszane (hybrydowe),
- stabilnego wzrostu,
- polskich papierów dłużnych,
- zagranicznych papierów dłużnych,
- rynku pieniężnego.

OBJAŚNIENIA NIKTÓRYCH SKŁADOWYCH RAPORTU

Wyniki zarządzania w ostatnich 12 miesiącach

Zintegrowany z tabelą wykres służy przedstawieniu wyników inwestycyjnych funduszy/subfunduszy w poszczególnych miesiącach (ostatnie 12 miesięcy). Poszczególne kolumny wykresu i tabeli prezentują stopy zwrotu funduszy/subfunduszy, maksymalną i minimalną stopę zwrotu w grupie funduszy oraz zmiany wartości benchmarku rynkowego i konkurencji. Z tabeli można odczytać różnicę pomiędzy stopą zwrotu funduszy/subfunduszy a benchmarkiem rynkowym i konkurencją.

Charakterystyka portfela dłużnego/akcyjnego

Część raportu, która służy zapoznaniu się ze składem portfela inwestycyjnego. Poza ilością składników portfela oraz wskaźnikiem koncentracji, przedstawiono 5 największych pozycji portfela funduszy/subfunduszy wraz z ich udziałem w portfelu oraz opisem struktury walutowej.

Termin wykupu/rodzaj oprocentowania składników

Zawiera syntetyczną informację o tym, w jaki rodzaj instrumentów dłużnych zainwestował fundusz/subfundusz. W kolumnach został pokazany udział papierów według rodzaju oprocentowania (stałe/zmienne), w wierszach został zaprezentowany udział instrumentów według terminu wykupu.

Aviva Investors Poland TFI S.A. nie gwarantuje osiągnięcia celów inwestycyjnych, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego funduszy inwestycyjnych. Uczestnicy funduszy inwestycyjnych muszą się liczyć z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Przedstawiane informacje finansowe są historycznym wynikiem inwestycyjnym i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych uzależniona jest od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez fundusze oraz od wysokości opłaty manipulacyjnej i podatku od dochodów kapitałowych. Wartość aktywów netto Subfunduszy Aviva Investors FIO inwestujących w akcje cechuje się dużą zmiennością, ze względu na skład portfeli inwestycyjnych lub na stosowane techniki zarządzania portfelami. Subfundusze Aviva Investors FIO mogą lokować powyżej 35 proc. Aktywów w papiery wartościowe i będące papierami wartościowymi instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP, przy czym Subfundusze Aviva Investors Obligacji Dynamicznych i Aviva Investors Dłużnych Papierów Korporacyjnych dodatkowo w papiery wartościowe i będące papierami wartościowymi instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez jednostkę samorządu terytorialnego RP lub państwa członkowskiego, państwo członkowskie lub należące do OECD, bądź międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest RP lub co najmniej jedno państwo członkowskie, natomiast Subfundusz Aviva Investors Aktywnej Aloкации dodatkowo w papiery wartościowe i będące papierami wartościowymi instrumenty rynku pieniężnego, poręczone lub gwarantowane przez rządy: Australii, Czech, Danii, Francji, Grecji, Hiszpanii, Islandii, Japonii, Kanady, Meksyku, Nowej Zelandii, Niemiec, Portugalii, Słowacji, Szwecji, Szwajcarii, Turcji, Włoch, USA, Węgier lub Wielkiej Brytanii, a Subfundusz Aviva Investors Depozytowy w papiery wartościowe i będące papierami wartościowymi instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane państwo członkowskie, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest RP lub co najmniej jedno państwo członkowskie. Subfundusz Aviva Investors Globalnych Akcji lokuje większość aktywów w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

Szczegółowe informacje dotyczące funduszy inwestycyjnych, w tym opis ryzyka inwestycyjnego, opłaty i inne koszty obciążające fundusze inwestycyjne oraz informacje o podatku obciążającym dochód z inwestycji, znajdują się w prospektach informacyjnych i Kluczowych Informacjach dla Inwestorów oraz Informacjach dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego dostępnych na stronie internetowej, w siedzibie Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz u dystrybutorów.

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celu informacyjnym zgodnie z najlepszą wiedzą i starannością autorów. Dane wykorzystane przy tworzeniu opracowania pochodzą ze źródeł uważanych przez firmę Analizy Online SA za wiarygodne i dokładne, lecz nie istnieje gwarancja, iż są one kompletne i odzwierciedlają stan faktyczny. Niektóre dane zawarte w niniejszym opracowaniu są wyznaczone zgodnie z metodologią stosowaną przez Analizy Online SA. Analizy Online SA nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne szkody spowodowane wykorzystaniem opinii i informacji zawartych w niniejszym opracowaniu.

Materiał został przygotowany we współpracy z Analizy Online SA.