KLUCZOWE INFORMACJE DLA INWESTORÓW

AVIVA INVESTORS POLSKICH AKCJI
SUBFUNDUSZ AVIVA INVESTORS FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO,

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

Jednostka uczestnictwa: kategoria 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** długoterminowy wzrost wartości aktywów subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Udział lokat w akcje oraz instrumenty o podobnym poziomie ryzyka wynosi od 60 do 100 proc. wartości aktywów subfunduszu. Subfundusz inwestuje przede wszystkim w akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Pozostałą część aktywów subfundusz inwestuje głównie w instrumenty ryku pieniężnego emitowane przez władze publiczne i w depozyty bankowe. Podstawą decyzji o lokatach w akcje jest głównie analiza fundamentalna, uwzględniająca obecną i prognozowaną sytuację ekonomiczno - finansową i pozycję rynkową poszczególnych spółek oraz ocena poziomu cen rynkowych poszczególnych akcji.
- 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 zawieszone.
- Od dnia 1 stycznia 2020 roku **poziomem referencyjnym** (stopą odniesienia) subfunduszu jest modelowy portfel inwestycyjny składający się w 90 proc. z części, której wartość zmienia się zgodnie ze zmianą indeksu WIG i w 10 proc. z części, której wartość zmienia się zgodnie ze zmianą indeksu FTSE PLN 3 Month Eurodeposit Local Currency.
- **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

1	2	3	4	5	**6**	7

Niższe ryzyko — **Wyższe ryzyko**

Potencjalnie niższy zysk — **Potencjalnie wyższy zysk**

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 akcje.

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.

OPŁATY

Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji	
Opłata za nabycie jednostek uczestnictwa	4,50%
Opłata 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.	
Opłaty pobierane z subfunduszu w ciągu roku	
Opłaty bieżące	2,069%
Opłaty pobierane z subfunduszu w określonych warunkach szczególnych	
Opłata za wyniki	20% rocznie od wszystkich zysków osiągniętych przez subfundusz, których wysokość przekroczy poziom referencyjny dla tych opłat, którym jest modelowy portfel inwestycyjny - 90% WIG + 10% FTSE PLN 3 Month Eurodeposit Local Currency. Opłata jest naliczana od dnia 1 lipca 2020 roku, w 2020 roku nie naliczono opłaty zmiennej.

Opłaty ponoszone przez Inwestora służą pokryciu kosztów związanych z działalnością subfunduszu, w tym kosztów dystrybucji i kosztów wprowadzenia do obrotu. Opłaty 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.

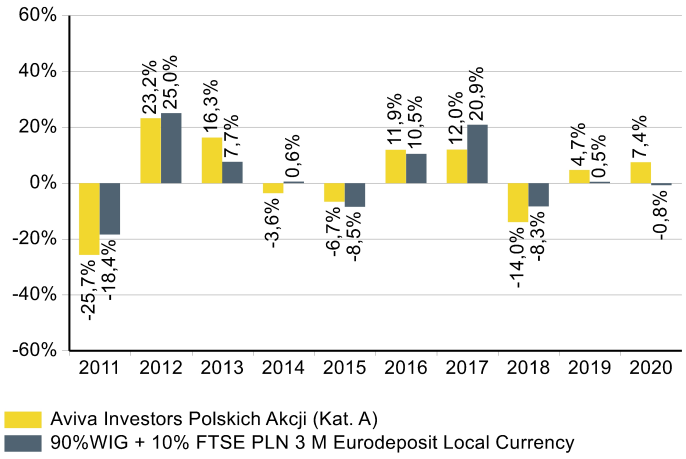
Wartość liczbowa określająca wysokość opłat bieżących opiera się na wydatkach poniesionych w drugim półroczu 2020 roku, ze względu na zmiany statutu funduszu dotyczące rodzajów wysokości kosztów ponoszonych przez subfundusz, które weszły w życie w czerwcu 2020 roku oraz zmianę opłaty za zarządzanie od dnia 1 stycznia 2021 roku. Wysokość opłat bieżących może co roku ulegać zmianie.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat znajdują się w prospekcie informacyjnym Aviva Investors FIO Rozdział III pkt 2.6.4, 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 **5 kwietnia 2002 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 Investors Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Prospekt informacyjny jest sporządzony dla całego funduszu Aviva Investors FIO.
- Prezentowana jednostka uczestnictwa kategorii A została wybrana jako jednostka reprezentatywna dla jednostek uczestnictwa kategorii B zbywanych bezpośrednio przez Fundusz. Szczegółowe informacje o poszczególnych kategoriach jednostek uczestnictwa znajdują się w prospekcie informacyjnym Aviva Investors FIO.
- 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: Deutsche Bank Polska SA.
- Szczegółowe informacje dotyczące subfunduszu znajdują się w prospekcie informacyjnym Aviva Investors FIO. 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 jest subfunduszem Aviva Investors Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wydzielonymi subfunduszami, 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, 31 grudnia 2021 r.