

Dokument zawierający kluczowe informacje

Cel

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt

Nazwa: **Ubezpieczenie Inwestycyjne Bonus VIP**
 Ubezpieczyciel: Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., www.aviva.pl
 Więcej informacji pod nr tel.: +48 22 557 44 44
 Organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego
 Data sporządzenia dokumentu: 24.11.2017 r.

Masz zamiar kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny w zrozumieniu.

Co to za produkt?

Rodzaj: indywidualne ubezpieczenie na życie ze składką jednorazową o charakterze inwestycyjnym, związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym. Umowa ubezpieczenia zawierana jest na czas nieokreślony.

Cel: inwestowanie zgromadzonego kapitału oraz wypłata świadczenia z tytułu śmierci Ubezpieczonego osobom Uposażonym.
 Cel dodatkowy: wypłata świadczenia z tytułu śmierci Ubezpieczonego wskutek nieszczęśliwego wypadku (ochrona ubezpieczeniowa do 70. roku życia Ubezpieczonego).

Docelowy inwestor indywidualny: osoba pełnoletnia, poszukująca możliwości zainwestowania zgromadzonego kapitału (minimalnie 10 000 zł) i jednocześnie ochrony na wypadek śmierci, świadoma istnienia ryzyka inwestycyjnego oraz możliwości poniesienia straty inwestycyjnej.

Za wpłaconą przez Ciebie składkę jednorazową zostaną zakupione jednostki ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych (dalej: „UFK”, „fundusze”). Jednostki te zostaną zarejestrowane na rachunku podstawowym. Fundusze te zapewniają dostęp do wielu instrumentów finansowych (np. obligacji, akcji, instrumentów rynku pieniężnego), o różnym poziomie ryzyka. Zwrot z inwestycji zależy od sposobu inwestowania, czyli od wybranych przez Ciebie funduszy. UFK dostępne w ramach umowy ubezpieczenia, ich bazowe aktywa inwestycyjne, rekomendowany okres inwestowania środków oraz profil ryzyka wskazane są w Załączniku „Ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe” (dalej: Załącznik). Zanim wybierzesz sposób inwestowania Twoich składek zapoznaj się ze szczegółowymi informacjami z Załącznika i zastanów się jakie ryzyko inwestycyjne jesteś w stanie zaakceptować. W określeniu Twojego profilu inwestora pomoże ankieta dotycząca Twoich potrzeb, wiedzy i doświadczenia w zakresie ubezpieczeń na życie przeprowadzona przez naszego Agenta Ubezpieczeniowego.

Wszystkie dane liczbowe w tym dokumencie i w Załączniku zostały przygotowane dla przykładowego Inwestora w wieku **50 lat**, który wpłaca jednorazową składkę w wysokości **40 000 zł** na rachunek podstawowy. Twoja sytuacja i przebieg Twojej umowy mogą być inne niż w tym przykładzie.

Świadczenia ubezpieczeniowe i koszty

Świadczenie z tytułu śmierci: w pierwszym roku ubezpieczenia to 100 zł oraz wartość rachunku w dniu śmierci, od drugiego roku ubezpieczenia: 103% wartości środków zgromadzonych na rachunku podstawowym. Wartość świadczenia jest wskazana w Załączniku, w części „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?”.

Świadczenie z tytułu śmierci wskutek nieszczęśliwego wypadku – wysokość świadczenia zależy od wartości zgromadzonego kapitału:

Zgromadzony Kapitał	Wysokość świadczenia z tytułu śmierci wskutek NW
5 000 zł - 49 999,99 zł	10 000 zł
50 000 zł - 99 999,99 zł	50 000 zł
100 000 zł - 499 999,99 zł	100 000 zł
od 500 000,00 zł	150 000 zł

Koszt ochrony ubezpieczeniowej:

Zdarzenie ubezpieczeniowe	Średnioroczny koszt ochrony ubezpieczeniowej	Średnioroczny koszt ochrony ubezpieczeniowej (jako % inwestowanej kwoty)	Wpływ części kosztowej składki z tytułu ryzyka ubezpieczeniowego na zwrot z inwestycji w ujęciu rocznym
Śmierć Ubezpieczonego, śmierć Ubezpieczonego wskutek nieszczęśliwego wypadku (ochrona do 70. roku życia)	53,38 zł	0,67%	0,00%

Rozwiązanie umowy ubezpieczenia

Umowa kończy się z chwilą śmierci Ubezpieczonego lub wypłaty wszystkich środków z rachunku podstawowego. Zgodnie z przepisami prawa Aviva nie jest uprawniona do jednostronnego rozwiązania umowy, natomiast Ty zachowujesz prawo do wypowiedzenia umowy w każdym czasie jej trwania.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka

Ogólny wskaźnik ryzyka



niższe ryzyko <-----> wyższe ryzyko



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że Aviva nie będzie miała możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Na podstawie wahań stóp zwrotu za ostatnie 5 lat sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 2, 3 albo 4 na 7 (w zależności od wybranego UFK) co stanowi niską, średnio niską albo średnią klasę ryzyka:

- wskaźnik ryzyka 2: dla danego UFK potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Avivy do wypłacenia Ci pieniędzy,
- wskaźnik ryzyka 3: dla danego UFK potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio niskie, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność Avivy do wypłacenia Ci pieniędzy,
- wskaźnik ryzyka 4: dla danego UFK potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Avivy do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ponoszone ryzyko i potencjalny zwrot są różne w zależności od wybranych funduszy. Im wyższy zwrot z tych funduszy, tym wyższy zwrot z produktu. Szczegółowe informacje o ogólnych wskaźnikach ryzyka dla poszczególnych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych znajdują się w Załączniku. Realizacja tego ryzyka może wiązać się z utratą części lub całości wpłaconych składek. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku finansowym. Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (zob. sekcja „Co się stanie, jeśli Aviva nie ma możliwości wypłaty?”). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej.

Na rzeczywisty wypłacony zysk mogą mieć wpływ obowiązujące przepisy podatkowe.

Scenariusze dotyczące wyników

Wyniki zależą od bazowych wariantów inwestycyjnych, czyli wybranych przez Ciebie funduszy. Cztery scenariusze dotyczące wyników poszczególnych UFK, pokazujące zakres możliwego zwrotu z inwestycji oraz dodatkowe scenariusze dotyczące świadczeń ubezpieczeniowych, jakie może otrzymać Uposażony, znajdują się w Załączniku.

Co się stanie, jeśli Aviva nie ma możliwości wypłaty?

Możesz ponieść stratę, gdy zakład ubezpieczeń ogłosi upadłość – w takiej sytuacji możesz zwrócić się do Ubezpieczeniowego Funduszu Gwarancyjnego, który pokrywa 50% wierzytelności z umów ubezpieczenia na życie, do kwoty nie większej niż równowartość 30 000 euro w złotych (zgodnie z Ustawą o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych).

W przypadkach określonych w Statucie Funduszu inwestycyjnego, w który inwestowane są Twoje środki w ramach ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, Fundusz taki może zostać zlikwidowany, co może powodować ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji. Niezależnie od tego Fundusz inwestycyjny może czasowo zawiesić odkupywanie jednostek uczestnictwa albo tytułów uczestnictwa w okolicznościach wskazanych w Statucie, co może spowodować opóźnienie w zaspokojeniu roszczenia z tytułu wykupu jednostek uczestnictwa albo tytułów uczestnictwa.

Jakie są koszty?

Koszty różnią się w zależności od bazowych wariantów inwestycyjnych, czyli wybranych przez Ciebie funduszy. Szczegółowe informacje na temat kosztów dla każdego UFK są zawarte w Załączniku.

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe, koszty bieżące i koszty dodatkowe.

Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami produktu w trzech różnych okresach utrzymywania. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji, tj. opłatę w razie odstąpienia w ciągu 60 dni od otrzymania pierwszej informacji o wartości świadczeń oraz opłatę za wypłatę całości lub części kapitału. Dane oparte są na założeniu, że wpłacasz jednorazowo 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie

Inwestycja: 40 000 zł Scenariusze:	W przypadku spieniężenia po 1 roku		W przypadku spieniężenia po 3 latach		W przypadku spieniężenia po 5 latach	
	min	max	min	max	min	max
Łączne koszty	2 239,98 zł	3 593,52 zł	2 381,21 zł	6 637,84 zł	2 096,41 zł	9 463,89 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (zmniejszenie zwrotu)	5,02%	7,43%	1,59%	4,46%	0,84%	3,75%

Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono:

- wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania, w ujęciu rocznym,
- znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję
	Koszty wyjścia	0%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji na koniec zalecanego okresu utrzymywania
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	Od 0% do 0,20%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu
	Pozostałe koszty bieżące	Od 0,84% do 3,59%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	Nie dotyczy	Wpływ opłaty za wyniki
	Premie motywacyjne	Nie dotyczy	Wpływ premii motywacyjnych

Opis kosztów z tabeli Struktura kosztów

Oplaty uwzględnione w kosztach wejścia:

opłata alokacyjna	• składka jednorazowa od 40 000 zł – brak opłaty • składka jednorazowa poniżej 40 000 zł – opłata wynosi 2,5%, ale nie więcej niż 1000 zł Opłata alokacyjna od wpłaconej składki dodatkowej zależy od jej wysokości i aktualnej wartości zgromadzonych środków i nie jest wyższa od opłaty alokacyjnej od wpłaconej składki jednorazowej.
--------------------------	---

Oplaty uwzględnione w kosztach wyjścia (koszty te nie mają zastosowania na koniec zalecanego okresu utrzymywania):

opłata w razie odstąpienia	za odstąpienie w terminie 60 dni od dnia otrzymania 1. rocznej informacji o wysokości przysługujących świadczeń: 4% wartości rachunku podstawowego
opłata za wypłatę całości lub części kapitału	• wypłaty nie wyższe niż 10% wartości rachunku – od 1. do 4. roku ubezpieczenia: 0% • wypłaty przewyższające 10% wartości rachunku – 1. rok: 5%, 2. rok: 3%, 3. rok: 3%, 4. rok: 1%, 5. rok i kolejne: 0%

Oplaty uwzględnione w pozostałych kosztach bieżących:

opłata za zarządzanie i administrację UFK	stanowi określony procent wartości aktywów danego funduszu i jest pobierana od całości aktywów; Fundusz: Dłużny Aktywnej Selekcji, Stabilny Aktywnej Selekcji, Zrównoważony Aktywnej Selekcji, Dynamiczny Aktywnej Selekcji: 0% (w związku z inwestowaniem pośrednim w certyfikaty inwestycyjne lub jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych mających siedzibę na obszarze Polski albo tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą i pobieraniem opłat za zarządzanie tymi aktywami przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych lub ww. instytucje), Fundusz: Pieniężny: 1,0%, Stabilnego Wzrostu: 2,25%, Międzynarodowy: 2,5%, Zrównoważony: 2,75%, Spółek Dywidendowych: 3%, Akcji: 3,25%, Dynamiczny: 3,25%.
--	--

Koszty zamieszczone w tabeli mogą różnić się od faktycznych kosztów, jakie poniesiesz z uwagi na opłaty z tytułu zleconych przez Ciebie zmian w umowie ubezpieczenia lub transakcji dokonanych np. po przekroczeniu określonego w umowie limitu dyspozycji realizowanych bezpłatnie albo w sposób, który nie jest bezpłatny (np. na podstawie dyspozycji złożonej w inny sposób niż elektronicznie).

opłata za zmiany funduszy	15 zmian funduszy w ciągu roku ubezpieczenia – bez opłaty; kolejna zmiana za pomocą udostępnionych przez Avivę narzędzi elektronicznych – bez opłaty, zmiana w inny sposób: 20 zł
----------------------------------	---

W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany minimalny okres utrzymywania: 5 lat

Horyzont czasowy inwestycji zależy od wybranego przez Ciebie sposobu inwestowania a rekomendowany okres inwestowania środków w poszczególne fundusze wskazany jest w Załączniku. Rekomendowany przez nas minimalny okres trwania umowy ubezpieczenia to 5 lat, co wynika z jej długoterminowego inwestycyjnego charakteru oraz rozłożenia w czasie opłat z tytułu wypłaty całości lub części kapitału.

Dostęp do całości lub części wartości rachunku

- możesz odstąpić od umowy w ciągu 30 dni od dnia jej zawarcia albo 60 dni od dnia otrzymania po raz pierwszy rocznej informacji o wysokości przysługujących świadczeń,
- masz bezpłatny dostęp do 10% aktualnej wartości zgromadzonych środków w ciągu roku ubezpieczenia – w każdym z pierwszych 4 lat ubezpieczenia oraz do wypłaty całości środków po 4 roku ubezpieczenia,
- możesz wypłacić z rachunku całość zgromadzonych środków w dowolnym momencie trwania umowy; wypłata skutkuje rozwiązaniem umowy.

Wypłata całości lub części zgromadzonych środków jest realizowana na podstawie Twojego wniosku. Za każdą z tych operacji (poza odstąpieniem w ciągu 30 dni od dnia zawarcia umowy) jest pobierana opłata, uwzględniona w tabeli „Koszty w czasie” (poza opłatą za wypłatę części kapitału).

Jak mogę złożyć skargę?

Możesz złożyć skargę dotyczącą produktu, sposobu jego oferowania lub dystrybutora:

- **pocztą elektroniczną:** reklamacje@aviva.pl lub bok@aviva.pl,
- **za pośrednictwem formularza na stronie:** <https://www.aviva.pl/kontakt/reklamacja>,
- **w Biurze Obsługi Klienta:** ul. Inflancka 4a, 00-189 Warszawa (od poniedziałku do piątku, od 8.30 do 18.00),
- **telefonicznie pod numerem:** +48 22 557 44 44 (Infolinia czynna od poniedziałku do piątku, od 8:00 do 20:00),
- **w placówce i u pośrednika ubezpieczeniowego:** na protokole reklamacyjnym,
- **za pośrednictwem poczty pisząc na adres:** Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA, ul. Inflancka 4b, 00-189 Warszawa.

Inne istotne informacje

Przed zawarciem umowy otrzymasz od nas następujące dokumenty, które znajdziesz także na www.aviva.pl/owu:

- ten dokument oraz Załącznik „Ubezpieczeniowe Fundusze Kapitałowe”,
- „Ogólne Warunki Ubezpieczenia Inwestycyjnego Bonus VIP” (BVIP/J/12/2018),
- „Regulamin Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych” (RUFK/JED/1/2018),
- „Podstawowe informacje dotyczące ubezpieczenia Bonus VIP”.

Dokument ten został przygotowany zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. dotyczącym detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych.

Dokument KID/BVIP/1/2018 obowiązuje od 1 stycznia 2018 r.

Do jego przygotowania użyto danych z 24 listopada 2017 r.





Załącznik do Dokumentu zawierającego kluczowe informacje „Ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe” Ubezpieczenie Inwestycyjne Bonus VIP

Ten dokument dotyczy ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych dostępnych w ramach umowy ubezpieczenia, którą chcesz zawrzeć. Znajdziesz tu informacje na temat poszczególnych UFK, podzielone na następujące sekcje:

1. Cele inwestycyjne, środki ich osiągnięcia oraz zakładany rynek docelowy – w tej części znajdują się informacje o celach inwestycyjnych funduszu, instrumentach finansowych, w jakie lokowane są jego aktywa, limitach udziału wartości lokat funduszy w poszczególnych rodzajach aktywów oraz inwestorach, dla których dany fundusz jest przeznaczony.

2. Jakie są ryzyka i możliwe korzyści? – w tej części znajdziesz:

- **informacje o ogólnym wskaźniku ryzyka** danego UFK,
- **scenariusze dotyczące wyników** – dla każdego funduszu przygotowaliśmy 4 scenariusze dotyczące wyników, pokazujące zakres możliwego zwrotu z inwestycji (scenariusz korzystny, umiarkowany i scenariusz warunków skrajnych) oraz scenariusze w przypadku śmierci i śmierci wskutek nieszczęśliwego wypadku osoby objętej ubezpieczeniem, w których podajemy jaką kwotę mogą otrzymać Uposażeni.

W tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 5 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że wpłacasz jednorazowo 40000,00 zł. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na danych historycznych (wahania stóp zwrotu za ostatnie 5 lat) oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnej stopy zwrotu. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania produktu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy. Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz je porównać ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów.

W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

3. Jakie są koszty? – w tej części znajdziesz informacje o rozłożeniu kosztów w czasie i strukturze tych kosztów.

Tabela „**Koszty w czasie**” – zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe, koszty bieżące i koszty dodatkowe. Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami samego produktu w trzech różnych okresach utrzymywania. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji, tj. opłatę w razie odstąpienia w ciągu 60 dni od otrzymania pierwszej informacji o wartości świadczeń oraz opłatę za wypłatę całości lub części kapitału. Dane oparte są na założeniu, że wpłacasz jednorazowo 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Tabela „**Struktura kosztów**” – w tej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania, w ujęciu rocznym i znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

Zwróć uwagę, że:

- wszystkie dane liczbowe w Załączniku zostały przygotowane dla Inwestora w wieku 50 lat, który wpłaca jednorazową składkę w wysokości **40 000 zł** na rachunek podstawowy,
- scenariusze dla poszczególnych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych oparte są na założeniu, że inwestujesz 100% swoich środków w dany UFK, przez rekomendowany okres 5 lat,
- poszczególne UFK mają różne cele inwestycyjne, środki ich osiągnięcia oraz zakładany rynek docelowy. Więcej informacji możesz znaleźć w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych.

Dokument ten został przygotowany zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP).

Nazwa UFK:	Fundusz Akcji
Data sporządzenia dokumentu:	24.11.2017 r.

Masz zamiar wybrać produkt, który jest skomplikowany i może być trudny w zrozumieniu.

Cele inwestycyjne, środki ich osiągnięcia oraz zakładany rynek docelowy

Celem inwestycyjnym Funduszu Akcji jest uzyskanie w długim terminie dochodu głównie poprzez inwestycje na rynku akcji. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia tego celu. Fundusz jest przeznaczony dla osób, których celem jest osiągnięcie wysokich dochodów z inwestycji w długim horyzoncie inwestycyjnym. Zalecany okres inwestowania środków w ten Fundusz to co najmniej 5 lat.

Aktywa Funduszu są lokowane głównie w akcjach notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Fundusz Akcji wykazuje wysokie, mogące sięgać całości aktywów zaangażowanie w akcjach. Pozostała część aktywów Funduszu inwestowana jest w bezpieczne dłużne instrumenty finansowe. Aktywa Funduszu mogą być lokowane bezpośrednio w papierach wartościowych, instrumentach finansowych niebędących papierami wartościowymi oraz innych aktywach lub pośrednio – w certyfikatach inwestycyjnych, jednostkach uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych mających siedzibę na obszarze Polski lub tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

Ryzyko inwestycyjne Funduszu jest ograniczane poprzez dobór do Funduszu akcji spółek reprezentujących różne branże oraz wysokie zdywersyfikowanie pakietu akcji. Głównym kryterium doboru akcji spółek do Funduszu jest analiza fundamentalna uwzględniająca ocenę sytuacji ekonomiczno-finansowej i perspektywy rozwoju poszczególnych spółek i branż. Wartość jednostki Funduszu w znacznym stopniu zależy od stanu koniunktury na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i może wykazywać bardzo wysoką zmienności oraz podlegać zarówno krótkoterminowym, jak i długoterminowym tendencjom spadkowym.

Limity udziału wartości lokat funduszy w poszczególnych rodzajach aktywów:

Akcje		Dłużne papiery wartościowe i inne dłużne instrumenty finansowe	
minimalnie	maksymalnie	minimalnie	maksymalnie
70%	100%	0%	30%

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?
Ogólny wskaźnik ryzyka

1

2

3

4

5

6

7

niższe ryzyko <-----> wyższe ryzyko



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez co najmniej 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że Aviva nie będzie miała możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Na podstawie wahań stóp zwrotu za ostatnie 5 lat sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a zle warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Avivy do wypłacenia Ci pieniędzy.

Scenariusze dotyczące wyników

Inwestycja: 40 000 zł rocznie	1 rok	3 lata	5 lat
Scenariusze zakładające dożycie do końca okresu inwestycji			
Scenariusz warunków skrajnych			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	20 968,80 zł	22 885,98 zł	19 837,33 zł
Średni zwrot w każdym roku	-47,58%	-16,98%	-13,09%
Scenariusz niekorzystny			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	33 791,08 zł	33 326,23 zł	34 443,87 zł
Średni zwrot w każdym roku	-15,52%	-5,90%	-2,95%
Scenariusz umiarkowany			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	39 994,67 zł	43 708,79 zł	48 199,44 zł
Średni zwrot w każdym roku	-0,01%	3,00%	3,80%
Scenariusz korzystny			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	45 818,35 zł	55 744,02 zł	66 487,77 zł
Średni zwrot w każdym roku	14,55%	11,70%	10,70%
Scenariusz w przypadku śmierci (zdarzenie ubezpieczeniowe):			
Jaką kwotę mogą otrzymać uposażeni po odliczeniu kosztów?	41 979,23 zł	47 190,29 zł	51 626,11 zł
Scenariusz w przypadku śmierci wskutek nieszczęśliwego wypadku (zdarzenie ubezpieczeniowe):			
Jaką kwotę mogą otrzymać uposażeni po odliczeniu kosztów?	51 979,23 zł	57 190,29 zł	101 626,11 zł

Scenariusz w przypadku śmierci oraz scenariusz w przypadku śmierci wskutek nieszczęśliwego wypadku zostały przygotowane w oparciu o scenariusz umiarkowany.

Jakie są koszty?

Koszty w czasie

Inwestycja: 40 000 zł rocznie Scenariusze:	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 3 latach	W przypadku spieniężenia po 5 latach
Łączne koszty	3 225,28 zł	5 447,04 zł	7 349,01 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (zmniejszenie zwrotu)	6,63%	3,65%	2,93%

Struktura kosztów

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym.

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0,00%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji na koniec zalecanego okresu utrzymywania
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,08%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu
	Pozostałe koszty bieżące	2,85%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami
Koszty dodatkowe	Oplaty za wyniki	Nie dotyczy	Wpływ opłaty za wyniki
	Premie motywacyjne	Nie dotyczy	Wpływ premii motywacyjnych

Masz zamiar wybrać produkt, który jest skomplikowany i może być trudny w zrozumieniu.

Cele inwestycyjne, środki ich osiągnięcia oraz zakładany rynek docelowy

Celem inwestycyjnym Funduszu Dłużnego Aktywnej Selekcji jest stabilny wzrost wartości jednostki Funduszu. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia tego celu. Fundusz przeznaczony jest dla osób ceniących bezpieczeństwo i osiąganie trwałego dochodu z oszczędności. Zalecany okres inwestowania środków w ten Fundusz to co najmniej 2 lata.

Aktywa Funduszu, w dominującym stopniu w sposób pośredni poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, lokowane są w dłużnych papierach wartościowych, zarówno skarbowych jak i nieskarbowych oraz instrumentach finansowych rynku pieniężnego. Lokowanie aktywów Funduszu w dłużnych papierach wartościowych, w tym długoterminowych obligacjach o stałym oprocentowaniu, oraz utrzymywanie części aktywów Funduszu w nieskarbowych dłużnych papierach wartościowych powoduje, że wartość jednostki Funduszu może wykazywać zmienność i podlegać okresowym tendencjom spadkowym w zależności od zmian poziomu rynkowych stóp procentowych oraz zmian rynkowej wyceny wiarygodności kredytowej emitentów.

Limity udziału wartości lokat funduszy w poszczególnych rodzajach aktywów:

Akcje		Dłużne papiery wartościowe i inne dłużne instrumenty finansowe	
minimalnie	maksymalnie	minimalnie	maksymalnie
0%	0%	100%	100%

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Ogólny wskaźnik ryzyka



niższe ryzyko <-----> wyższe ryzyko



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez co najmniej 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że Aviva nie będzie miała możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Na podstawie wahań stóp zwrotu za ostatnie 5 lat sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Avivy do wypłacenia Ci pieniędzy.

Scenariusze dotyczące wyników

Inwestycja: 40 000 zł rocznie	1 rok	3 lata	5 lat
Scenariusze zakładające dożycie do końca okresu inwestycji			
Scenariusz warunków skrajnych			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	32 284,62 zł	36 448,33 zł	36 745,08 zł
Średni zwrot w każdym roku	-19,29%	-3,05%	-1,68%
Scenariusz niekorzystny			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	38 355,02 zł	40 619,36 zł	43 216,90 zł
Średni zwrot w każdym roku	-4,11%	0,51%	1,56%
Scenariusz umiarkowany			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	39 409,63 zł	42 199,44 zł	45 429,03 zł
Średni zwrot w każdym roku	-1,48%	1,80%	2,58%
Scenariusz korzystny			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	40 373,88 zł	43 827,26 zł	47 748,41 zł
Średni zwrot w każdym roku	0,93%	3,09%	3,60%
Scenariusz w przypadku śmierci (zdarzenie ubezpieczeniowe):			
Jaką kwotę mogą otrzymać uposażeni po odliczeniu kosztów?	41 366,62 zł	45 217,78 zł	48 104,13 zł
Scenariusz w przypadku śmierci wskutek nieszczęśliwego wypadku (zdarzenie ubezpieczeniowe):			
Jaką kwotę mogą otrzymać uposażeni po odliczeniu kosztów?	51 366,62 zł	55 217,78 zł	58 104,13 zł

Scenariusz w przypadku śmierci oraz scenariusz w przypadku śmierci wskutek nieszczęśliwego wypadku zostały przygotowane w oparciu o scenariusz umiarkowany.

Jakie są koszty?

Koszty w czasie

Inwestycja: 40 000 zł rocznie Scenariusze:	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 3 latach	W przypadku spieniężenia po 5 latach
Łączne koszty	2 487,19 zł	3 135,95 zł	3 355,36 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (zmniejszenie zwrotu)	5,34%	2,09%	1,34%

Struktura kosztów

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym.

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0,00%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji na koniec zalecanego okresu utrzymywania
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,00%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu
	Pozostałe koszty bieżące	1,34%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami
Koszty dodatkowe	Oplaty za wyniki	Nie dotyczy	Wpływ opłaty za wyniki
	Premie motywacyjne	Nie dotyczy	Wpływ premii motywacyjnych

Nazwa UFK:	Fundusz Dynamiczny
Data sporządzenia dokumentu:	24.11.2017 r.

Masz zamiar wybrać produkt, który jest skomplikowany i może być trudny w zrozumieniu.

Cele inwestycyjne, środki ich osiągnięcia oraz zakładany rynek docelowy

Celem inwestycyjnym Funduszu Dynamicznego jest uzyskanie w długim terminie dochodu głównie poprzez inwestycje na rynku akcji. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia tego celu. Fundusz jest przeznaczony dla osób, których celem jest osiągnięcie wysokich dochodów z inwestycji w długim horyzoncie inwestycyjnym. Zalecany okres inwestowania środków w ten Fundusz to co najmniej 5 lat.

Aktywa Funduszu są lokowane głównie w akcjach notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Fundusz wykazuje wysokie, mogące sięgać całości aktywów zaangażowanie w akcje. Pozostała część Funduszu inwestowana jest w bezpieczne dłużne instrumenty finansowe. Aktywa Funduszu mogą być lokowane bezpośrednio w papierach wartościowych, instrumentach finansowych niebędących papierami wartościowymi oraz innych aktywach lub pośrednio – w certyfikatach inwestycyjnych, jednostkach uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych mających siedzibę na obszarze Polski lub tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

Ryzyko inwestycyjne Funduszu jest ograniczane poprzez dobór do Funduszu akcji spółek reprezentujących różne branże oraz wysokie zdywersyfikowanie pakietu akcji. Głównym kryterium doboru spółek do Funduszu jest analiza fundamentalna uwzględniająca ocenę sytuacji ekonomiczno-finansowej i perspektywy rozwoju poszczególnych spółek i branż. Wartość jednostki Funduszu w znacznym stopniu zależy od stanu koniunktury na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie i może wykazywać bardzo wysoką zmienności oraz podlegać zarówno krótkoterminowym, jak i długoterminowym tendencjom spadkowym.

Limity udziału wartości lokat funduszy w poszczególnych rodzajach aktywów:

Akcje		Dłużne papiery wartościowe i inne dłużne instrumenty finansowe	
minimalnie	maksymalnie	minimalnie	maksymalnie
70%	100%	0%	30%

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Ogólny wskaźnik ryzyka

1

2

3

4

5

6

7

niższe ryzyko <-----> wyższe ryzyko



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez co najmniej 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że Aviva nie będzie miała możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Na podstawie wahań stóp zwrotu za ostatnie 5 lat sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a zle warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Avivy do wypłacenia Ci pieniędzy.

Scenariusze dotyczące wyników

Inwestycja: 40 000 zł rocznie	1 rok	3 lata	5 lat
Scenariusze zakładające dożycie do końca okresu inwestycji			
Scenariusz warunków skrajnych			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	2 0976,34 zł	22 742,76 zł	19 669,75 zł
Średni zwrot w każdym roku	-47,56%	-17,16%	-13,23%
Scenariusz niekorzystny			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	33 774,83 zł	33 301,86 zł	34 414,70 zł
Średni zwrot w każdym roku	-15,56%	-5,93%	-2,96%
Scenariusz umiarkowany			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	39 997,10 zł	43 717,63 zł	48 216,75 zł
Średni zwrot w każdym roku	-0,01%	3,01%	3,81%
Scenariusz korzystny			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	45 845,49 zł	55 807,34 zł	66 593,52 zł
Średni zwrot w każdym roku	14,61%	11,74%	10,73%

Inwestycja: 40 000 zł rocznie	1 rok	3 lata	5 lat
Scenariusz w przypadku śmierci (zdarzenie ubezpieczeniowe):			
Jaką kwotę mogą otrzymać uposażeni po odliczeniu kosztów?	41 981,78 zł	47 201,76 zł	51 648,06 zł
Scenariusz w przypadku śmierci wskutek nieszczęśliwego wypadku (zdarzenie ubezpieczeniowe):			
Jaką kwotę mogą otrzymać uposażeni po odliczeniu kosztów?	51 981,78 zł	57 201,76 zł	101 648,06 zł

Scenariusz w przypadku śmierci oraz scenariusz w przypadku śmierci wskutek nieszczęśliwego wypadku zostały przygotowane w oparciu o scenariusz umiarkowany.

Jakie są koszty?

Koszty w czasie

Inwestycja: 40 000 zł rocznie Scenariusze:	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 3 latach	W przypadku spieniężenia po 5 latach
Łączne koszty	3 225,42 zł	5 447,78 zł	7 350,5 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (zmniejszenie zwrotu)	6,63%	3,65%	2,93%

Struktura kosztów

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym.

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0,00%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji na koniec zalecanego okresu utrzymywania
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,08%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu
	Pozostałe koszty bieżące	2,85%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami
Koszty dodatkowe	Oplaty za wyniki	Nie dotyczy	Wpływ opłaty za wyniki
	Premie motywacyjne	Nie dotyczy	Wpływ premii motywacyjnych

Nazwa UFK:	Fundusz Dynamiczny Aktywnej Selekcji
Data sporządzenia dokumentu:	24.11.2017 r.

Masz zamiar wybrać produkt, który jest skomplikowany i może być trudny w zrozumieniu.

Cele inwestycyjne, środki ich osiągnięcia oraz zakładany rynek docelowy

Celem inwestycyjnym Funduszu Dynamicznego Aktywnej Selekcji jest uzyskanie w długim terminie dochodu głównie poprzez inwestycje na rynku akcji. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia tego celu. Fundusz jest przeznaczony dla osób, których celem jest osiągnięcie wysokich dochodów z inwestycji w długim horyzoncie inwestycyjnym. Zalecany okres inwestowania środków w ten Fundusz to co najmniej 5 lat.

Aktywa Funduszu są lokowane głównie w akcjach, w dominującym stopniu w sposób pośredni, poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze akcyjnym. Efektywne zaangażowanie Funduszu w akcjach jest wysokie i może sięgać 100% aktywów Funduszu. Pozostałą część aktywów Funduszu stanowią środki pieniężne. Ryzyko inwestycyjne jest ograniczane poprzez dobór akcji spółek reprezentujących różne branże oraz wysokie zdywersyfikowanie pakietu akcji. Głównym kryterium doboru spółek do Funduszu jest analiza fundamentalna uwzględniająca ocenę sytuacji ekonomiczno-finansowej i perspektyw rozwoju poszczególnych spółek i branż. Wartość jednostki Funduszu w znacznym stopniu zależy od stanu koniunktury na rynkach akcji i może wykazywać bardzo wysoką zmienności oraz podlegać zarówno krótkoterminowym, jaki i długoterminowym tendencjom spadkowym.

Limity udziału wartości lokat funduszy w poszczególnych rodzajach aktywów:

Akcje		Dłużne papiery wartościowe i inne dłużne instrumenty finansowe	
minimalnie	maksymalnie	minimalnie	maksymalnie
60%	100%	0%	40%

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Ogólny wskaźnik ryzyka



niższe ryzyko <-----> wyższe ryzyko



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez co najmniej 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że Aviva nie będzie miała możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Na podstawie wahań stóp zwrotu za ostatnie 5 lat sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność Avivy do wypłacenia Ci pieniędzy.

Scenariusze dotyczące wyników

Inwestycja: 40 000 zł rocznie	1 rok	3 lata	5 lat
Scenariusze zakładające dożycie do końca okresu inwestycji			
Scenariusz warunków skrajnych			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	21 985,57 zł	25 132,76 zł	22 503,09 zł
Średni zwrot w każdym roku	-45,04%	-14,35%	-10,87%
Scenariusz niekorzystny			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	35 540,70 zł	36 863,65 zł	39 705,99 zł
Średni zwrot w każdym roku	-11,15%	-2,69%	-0,15%
Scenariusz umiarkowany			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	40 345,18 zł	44 878,45 zł	50 409,15 zł
Średni zwrot w każdym roku	0,86%	3,91%	4,73%
Scenariusz korzystny			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	44 705,51 zł	53 963,71 zł	64 366,44 zł
Średni zwrot w każdym roku	11,76%	10,50%	9,98%
Scenariusz w przypadku śmierci (zdarzenie ubezpieczeniowe):			
Jaką kwotę mogą otrzymać uposażeni po odliczeniu kosztów?	42 431,08 zł	48 718,52 zł	54 436,69 zł
Scenariusz w przypadku śmierci wskutek nieszczęśliwego wypadku (zdarzenie ubezpieczeniowe):			
Jaką kwotę mogą otrzymać uposażeni po odliczeniu kosztów?	52 431,08 zł	58 718,52 zł	104 436,69 zł

Scenariusz w przypadku śmierci oraz scenariusz w przypadku śmierci wskutek nieszczęśliwego wypadku zostały przygotowane w oparciu o scenariusz umiarkowany.

Jakie są koszty?

Koszty w czasie

Inwestycja: 40 000 zł rocznie Scenariusze:	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 3 latach	W przypadku spieniężenia po 5 latach
Łączne koszty	3 593,52 zł	6 637,84 zł	9 463,89 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (zmniejszenie zwrotu)	7,43%	4,46%	3,75%

Struktura kosztów

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym.

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0,00%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji na koniec zalecanego okresu utrzymywania
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,16%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu
	Pozostałe koszty bieżące	3,59%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami
Koszty dodatkowe	Oplaty za wyniki	Nie dotyczy	Wpływ opłaty za wyniki
	Premie motywacyjne	Nie dotyczy	Wpływ premii motywacyjnych

Nazwa UFK:	Fundusz Międzynarodowy
Data sporządzenia dokumentu:	24.11.2017 r.

Masz zamiar wybrać produkt, który jest skomplikowany i może być trudny w zrozumieniu.

Cele inwestycyjne, środki ich osiągnięcia oraz zakładany rynek docelowy

Celem inwestycyjnym Funduszu Międzynarodowego jest uzyskanie w długim terminie dochodu głównie poprzez inwestycje na zagranicznych rynkach akcji oraz na krajowym rynku akcji. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia tego celu. Fundusz jest przeznaczony dla osób, których celem jest osiągnięcie wysokich dochodów z inwestycji w długim horyzoncie inwestycyjnym. Zalecany okres inwestowania środków w ten Fundusz to co najmniej 5 lat.

Aktywa Funduszu są lokowane w znaczącym stopniu w tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, w których w skład aktywów wchodzi głównie akcje notowane na rynkach zagranicznych lub bezpośrednio w akcjach notowanych na rynkach zagranicznych. Pozostałe aktywa Funduszu lokowane są głównie w akcjach notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz w dłużnych instrumentach finansowych. Wartość jednostki Funduszu może wykazywać wysoką zmienność i podlegać zarówno krótkoterminowym, jak i długoterminowym tendencjom spadkowym. Poziom wartości jednostki Funduszu w znacznym stopniu zależy od koniunktury na rynkach akcji, głównie zagranicznych, oraz wahań kursów wymiany złotego wobec euro, dolara amerykańskiego i innych walut obcych.

Udział lokat Funduszu w akcjach oraz w tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, w których w skład aktywów wchodzi głównie akcje notowane na rynkach zagranicznych jest wysoki i może sięgać całości aktywów Funduszu oraz uzależniony jest głównie od oceny bieżącej i prognozowanej sytuacji na światowych rynkach akcji oraz prognozowanej relacji złotego do euro i dolara amerykańskiego oraz innych walut obcych.

Limity udziału wartości lokat funduszy w poszczególnych rodzajach aktywów:

Akcje		Dłużne papiery wartościowe i inne dłużne instrumenty finansowe	
minimalnie	maksymalnie	minimalnie	maksymalnie
60%	100%	0%	40%

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?
Ogólny wskaźnik ryzyka



niższe ryzyko <-----> wyższe ryzyko



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez co najmniej 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że Aviva nie będzie miała możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Na podstawie wahań stóp zwrotu za ostatnie 5 lat sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Avivy do wypłacenia Ci pieniędzy.

Scenariusze dotyczące wyników

Inwestycja: 40 000 zł rocznie	1 rok	3 lata	5 lat
Scenariusze zakładające dożycie do końca okresu inwestycji			
Scenariusz warunków skrajnych			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	21 655,33 zł	23 776,14 zł	20 877,78 zł
Średni zwrot w każdym roku	-45,86%	-15,92%	-12,19%
Scenariusz niekorzystny			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	35 826,17 zł	38 610,76 zł	42 744,63 zł
Średni zwrot w każdym roku	-10,43%	-1,17%	1,34%
Scenariusz umiarkowany			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	41 179,21 zł	47 846,34 zł	56 259,03 zł
Średni zwrot w każdym roku	2,95%	6,15%	7,06%
Scenariusz korzystny			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	46 382,36 zł	59 293,39 zł	74 841,28 zł
Średni zwrot w każdym roku	15,96%	14,02%	13,35%
Scenariusz w przypadku śmierci (zdarzenie ubezpieczeniowe):			
Jaką kwotę mogą otrzymać uposażeni po odliczeniu kosztów?	43 509,64 zł	52 598,10 zł	61 875,22 zł
Scenariusz w przypadku śmierci wskutek nieszczęśliwego wypadku (zdarzenie ubezpieczeniowe):			
Jaką kwotę mogą otrzymać uposażeni po odliczeniu kosztów?	53 509,64 zł	102 598,10 zł	111 875,22 zł

Scenariusz w przypadku śmierci oraz scenariusz w przypadku śmierci wskutek nieszczęśliwego wypadku zostały przygotowane w oparciu o scenariusz umiarkowany.

Jakie są koszty?

Koszty w czasie

Inwestycja: 40 000 zł rocznie Scenariusze:	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 3 latach	W przypadku spieniężenia po 5 latach
Łączne koszty	3 128,51 zł	5 210,81 zł	6 957,61 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (zmniejszenie zwrotu)	6,46%	3,40%	2,65%

Struktura kosztów

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym.

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0,00%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji na koniec zalecanego okresu utrzymywania
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,08%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu
	Pozostałe koszty bieżące	2,57%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami
Koszty dodatkowe	Oplaty za wyniki	Nie dotyczy	Wpływ opłaty za wyniki
	Premie motywacyjne	Nie dotyczy	Wpływ premii motywacyjnych

Masz zamiar wybrać produkt, który jest skomplikowany i może być trudny w zrozumieniu.

Cele inwestycyjne, środki ich osiągnięcia oraz zakładany rynek docelowy

Celem inwestycyjnym Funduszu Pieniężnego jest uzyskanie wyników inwestycyjnych zapewniających dochód porównywalny z innymi bezpiecznymi formami oszczędzania. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia tego celu. Fundusz jest przeznaczony dla osób ceniących bezpieczeństwo i osiąganie trwałych dochodów z oszczędności niezależnie od przyjętego okresu inwestowania.

W skład aktywów Funduszu wchodzi głównie instrumenty finansowe rynku pieniężnego. Lokowanie aktywów Funduszu głównie w dłużnych instrumentach finansowych rynku pieniężnego powoduje, że tempo wzrostu wartości jednostki Funduszu jest uzależnione od poziomu rynkowych stóp procentowych. Istotną część aktywów Funduszu mogą stanowić dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa, co wiąże się z wystąpieniem ryzyka związanego z pogorszeniem sytuacji finansowej emitentów.

Limity udziału wartości lokat funduszy w poszczególnych rodzajach aktywów:

Akcje		Dłużne papiery wartościowe i inne dłużne instrumenty finansowe	
minimalnie	maksymalnie	minimalnie	maksymalnie
0%	0%	100%	100%

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Ogólny wskaźnik ryzyka



niższe ryzyko <-----> wyższe ryzyko



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez co najmniej 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że Aviva nie będzie miała możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Na podstawie wahań stóp zwrotu za ostatnie 5 lat sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Avivy do wypłacenia Ci pieniędzy.

Scenariusze dotyczące wyników

Inwestycja: 40 000 zł rocznie	1 rok	3 lata	5 lat
Scenariusze zakładające dożycie do końca okresu inwestycji			
Scenariusz warunków skrajnych			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	36 193,66 zł	37 980,13 zł	38 757,36 zł
Średni zwrot w każdym roku	-9,52%	-1,71%	-0,63%
Scenariusz niekorzystny			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	38 654,34 zł	40 637,39 zł	42 836,94 zł
Średni zwrot w każdym roku	-3,36%	0,53%	1,38%
Scenariusz umiarkowany			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	39 005,51 zł	41 157,50 zł	43 553,41 zł
Średni zwrot w każdym roku	-2,49%	0,96%	1,72%
Scenariusz korzystny			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	39 350,72 zł	41 676,89 zł	44 274,29 zł
Średni zwrot w każdym roku	-1,62%	1,38%	2,05%
Scenariusz w przypadku śmierci (zdarzenie ubezpieczeniowe):			
Jaką kwotę mogą otrzymać uposażeni po odliczeniu kosztów?	40 943,47 zł	43 855,45 zł	45 718,00 zł
Scenariusz w przypadku śmierci wskutek nieszczęśliwego wypadku (zdarzenie ubezpieczeniowe):			
Jaką kwotę mogą otrzymać uposażeni po odliczeniu kosztów?	50 943,47 zł	53 855,45 zł	55 718,00 zł

Scenariusz w przypadku śmierci oraz scenariusz w przypadku śmierci wskutek nieszczęśliwego wypadku zostały przygotowane w oparciu o scenariusz umiarkowany.

Jakie są koszty?

Koszty w czasie

Inwestycja: 40 000 zł rocznie Scenariusze:	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 3 latach	W przypadku spieniężenia po 5 latach
Łączne koszty	2 239,98 zł	2 381,21 zł	2 096,41 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (zmniejszenie zwrotu)	5,02%	1,59%	0,84%

Struktura kosztów

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym.

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0,00%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji na koniec zalecanego okresu utrzymywania
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,00%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu
	Pozostałe koszty bieżące	0,84%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	Nie dotyczy	Wpływ opłaty za wyniki
	Premie motywacyjne	Nie dotyczy	Wpływ premii motywacyjnych

Nazwa UFK:	Fundusz Spółek Dywidendowych
Data sporządzenia dokumentu:	24.11.2017 r.

Masz zamiar wybrać produkt, który jest skomplikowany i może być trudny w zrozumieniu.

Cele inwestycyjne, środki ich osiągnięcia oraz zakładany rynek docelowy

Celem inwestycyjnym Funduszu Spółek Dywidendowych jest uzyskanie w długim terminie dochodu głównie poprzez inwestycje w akcje spółek wypłacających dywidendy. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia tego celu. Fundusz jest przeznaczony dla osób, których celem jest osiągnięcie wysokich dochodów z inwestycji w długim horyzoncie inwestycyjnym. Zalecany okres inwestowania środków w ten Fundusz to co najmniej 5 lat.

Aktywa Funduszu są lokowane głównie w akcjach notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, w szczególności spółek wypłacających dywidendy. Fundusz wykazuje, wysokie, mogące sięgać całości aktywów zaangażowanie w akcje. Pozostała część Funduszu inwestowana jest w bezpieczne dłużne instrumenty finansowe. Aktywa Funduszu mogą być lokowane bezpośrednio w papierach wartościowych, instrumentach finansowych niebędących papierami wartościowymi oraz innych aktywach lub pośrednio – w certyfikatach inwestycyjnych, jednostkach uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych mających siedzibę na obszarze Polski lub tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

Ryzyko inwestycyjne Funduszu jest ograniczane poprzez dobór do Funduszu akcji spółek, w szczególności spółek wypłacających dywidendy, reprezentujących różne branże oraz wysokie zdywersyfikowanie pakietu akcji. Głównym kryterium doboru spółek do Funduszu jest analiza fundamentalna uwzględniająca ocenę sytuacji ekonomiczno-finansowej, perspektyw rozwoju poszczególnych spółek i branż oraz spodziewanego poziomu dywidend. Wartość jednostki Funduszu w znacznym stopniu zależy od stanu koniunktury na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i może wykazywać bardzo wysoką zmienność oraz podlegać zarówno krótkoterminowym, jak i długoterminowym tendencjom spadkowym.

Limity udziału wartości lokat funduszy w poszczególnych rodzajach aktywów:

Akcje		Dłużne papiery wartościowe i inne dłużne instrumenty finansowe	
minimalnie	maksymalnie	minimalnie	maksymalnie
70%	100%	0%	30%

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Ogólny wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez co najmniej 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że Aviva nie będzie miała możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Na podstawie wahań stóp zwrotu za ostatnie 5 lat sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność Avivy do wypłacenia Ci pieniędzy.

Scenariusze dotyczące wyników

Inwestycja: 40 000 zł rocznie	1 rok	3 lata	5 lat
Scenariusze zakładające dożycie do końca okresu inwestycji			
Scenariusz warunków skrajnych			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	20 522,61 zł	23 935,29 zł	21 073,71 zł
Średni zwrot w każdym roku	-48,69%	-15,73%	-12,03%
Scenariusz niekorzystny			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	35 462,86 zł	37 245,11 zł	40 604,23 zł
Średni zwrot w każdym roku	-11,34%	-2,35%	0,30%
Scenariusz umiarkowany			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	40 709,97 zł	46 144,73 zł	52 865,22 zł
Średni zwrot w każdym roku	1,77%	4,88%	5,74%
Scenariusz korzystny			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	45 634,12 zł	56 680,09 zł	69 469,86 zł
Średni zwrot w każdym roku	14,09%	12,32%	11,67%

Inwestycja: 40 000 zł rocznie	1 rok	3 lata	5 lat
Scenariusz w przypadku śmierci (zdarzenie ubezpieczeniowe):			
Jaką kwotę mogą otrzymać uposażeni po odliczeniu kosztów?	42 902,06 zł	50 374,45 zł	57 559,72 zł
Scenariusz w przypadku śmierci wskutek nieszczęśliwego wypadku (zdarzenie ubezpieczeniowe):			
Jaką kwotę mogą otrzymać uposażeni po odliczeniu kosztów?	52 902,06 zł	60 374,45 zł	107 559,72 zł

Scenariusz w przypadku śmierci oraz scenariusz w przypadku śmierci wskutek nieszczęśliwego wypadku zostały przygotowane w oparciu o scenariusz umiarkowany.

Jakie są koszty?

Koszty w czasie

Inwestycja: 40 000 zł rocznie Scenariusze:	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 3 latach	W przypadku spieniężenia po 5 latach
Łączne koszty	3 228,32 zł	5 502,94 zł	7 473,5 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (zmniejszenie zwrotu)	6,66%	3,64%	2,91%

Struktura kosztów

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym.

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0,00%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji na koniec zalecanego okresu utrzymywania
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,20%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu
	Pozostałe koszty bieżące	2,71%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami
Koszty dodatkowe	Oplaty za wyniki	Nie dotyczy	Wpływ opłaty za wyniki
	Premie motywacyjne	Nie dotyczy	Wpływ premii motywacyjnych

Nazwa UFK:	Fundusz Stabilnego Wzrostu
Data sporządzenia dokumentu:	24.11.2017 r.

Masz zamiar wybrać produkt, który jest skomplikowany i może być trudny w zrozumieniu.

Cele inwestycyjne, środki ich osiągnięcia oraz zakładany rynek docelowy

Celem inwestycyjnym Funduszu Stabilnego Wzrostu jest i średnioterminowy i stabilny wzrost wartości jednostki Funduszu. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia tego celu. Fundusz jest przeznaczony dla osób oczekujących osiągnięcia dochodu z oszczędności w średnim okresie, na poziomie przekraczającym oprocentowanie lokat bankowych, przy akceptacji niewielkiego ryzyka inwestycyjnego. Zalecany okres inwestowania środków w ten Fundusz to co najmniej 2 lata.

Aktywa Funduszu są lokowane głównie w dłużnych papierach wartościowych, część aktywów może być lokowana w akcjach, co powoduje, że wartość jednostki Funduszu może wykazywać zmienność i podlegać okresowym tendencjom spadkowym w zależności od zmian poziomu rynkowych stóp procentowych oraz stanu koniunktury na rynku akcji.

Aktywa Funduszu mogą być lokowane bezpośrednio w papierach wartościowych, instrumentach finansowych niebędących papierami wartościowymi oraz innych aktywach lub pośrednio – w certyfikatach inwestycyjnych, jednostkach uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych mających siedzibę na obszarze Polski lub tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

Proporcje między lokatami aktywów Funduszu w akcjach i dłużnych papierach wartościowych uzależnione są od oceny bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku akcji i rynku finansowych instrumentów dłużnych.

Limity udziału wartości lokat funduszy w poszczególnych rodzajach aktywów:

Akcje		Dłużne papiery wartościowe i inne dłużne instrumenty finansowe	
minimalnie	maksymalnie	minimalnie	maksymalnie
0%	20%	80%	100%

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Ogólny wskaźnik ryzyka



niższe ryzyko <-----> wyższe ryzyko



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez co najmniej 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że Aviva nie będzie miała możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Na podstawie wahań stóp zwrotu za ostatnie 5 lat sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Avivy do wypłacenia Ci pieniędzy.

Scenariusze dotyczące wyników

Inwestycja: 40 000 zł rocznie	1 rok	3 lata	5 lat
Scenariusze zakładające dożycie do końca okresu inwestycji			
Scenariusz warunków skrajnych			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	32 094,17 zł	34 686,18 zł	34 449,63 zł
Średni zwrot w każdym roku	-19,76%	-4,64%	-2,94%
Scenariusz niekorzystny			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	37 710,70 zł	39 384,44 zł	41 514,02 zł
Średni zwrot w każdym roku	-5,72%	-0,52%	0,75%
Scenariusz umiarkowany			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	39 252,77 zł	41 783,61 zł	44 674,53 zł
Średni zwrot w każdym roku	-1,87%	1,46%	2,24%
Scenariusz korzystny			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	40 662,61 zł	44 194,95 zł	48 089,48 zł
Średni zwrot w każdym roku	1,66%	3,38%	3,75%
Scenariusz w przypadku śmierci (zdarzenie ubezpieczeniowe):			
Jaką kwotę mogą otrzymać uposażeni po odliczeniu kosztów?	41 202,38 zł	44 674,91 zł	47 143,64 zł
Scenariusz w przypadku śmierci wskutek nieszczęśliwego wypadku (zdarzenie ubezpieczeniowe):			
Jaką kwotę mogą otrzymać uposażeni po odliczeniu kosztów?	51 202,38 zł	54 674,91 zł	57 143,64 zł

Scenariusz w przypadku śmierci oraz scenariusz w przypadku śmierci wskutek nieszczęśliwego wypadku zostały przygotowane w oparciu o scenariusz umiarkowany.

Jakie są koszty?

Koszty w czasie

Inwestycja: 40 000 zł rocznie Scenariusze:	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 3 latach	W przypadku spieniężenia po 5 latach
Łączne koszty	2 759,71 zł	3 976,55 zł	4 805,56 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (zmniejszenie zwrotu)	5,99%	2,67%	1,94%

Struktura kosztów

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym.

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0,00%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji na koniec zalecanego okresu utrzymywania
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,02%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu
	Pozostałe koszty bieżące	1,92%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami
Koszty dodatkowe	Oplaty za wyniki	Nie dotyczy	Wpływ opłaty za wyniki
	Premie motywacyjne	Nie dotyczy	Wpływ premii motywacyjnych

Nazwa UFK:	Fundusz Stabilny Aktywnej Selekcji
Data sporządzenia dokumentu:	24.11.2017 r.

Masz zamiar wybrać produkt, który jest skomplikowany i może być trudny w zrozumieniu.

Cele inwestycyjne, środki ich osiągnięcia oraz zakładany rynek docelowy

Celem inwestycyjnym Funduszu Stabilnego Aktywnej Selekcji jest średnioterminowy wzrost wartości jednostki Funduszu. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia tego celu. Fundusz jest przeznaczony dla osób oczekujących osiągnięcia dochodu z oszczędności w średnim terminie, przy akceptacji ryzyka inwestycyjnego, związanego z inwestowaniem części aktywów Funduszu na rynku akcji. Zalecany okres inwestowania środków w ten Fundusz to co najmniej 3 lata.

Aktywa Funduszu, w dominującym stopniu w sposób pośredni poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, są lokowane głównie w dłużnych papierach wartościowych, część aktywów może być lokowana w akcjach, co powoduje, że wartość jednostki Funduszu może wykazywać zmienność i podlegać okresowym tendencjom spadkowym w zależności od zmian poziomu rynkowych stóp procentowych oraz stanu koniunktury na rynku akcji.

Limity udziału wartości lokat funduszy w poszczególnych rodzajach aktywów:

Akcje		Dłużne papiery wartościowe i inne dłużne instrumenty finansowe	
minimalnie	maksymalnie	minimalnie	maksymalnie
15%	50%	50%	85%

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?
Ogólny wskaźnik ryzyka



niższe ryzyko <-----> wyższe ryzyko



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez co najmniej 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że Aviva nie będzie miała możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Na podstawie wahań stóp zwrotu za ostatnie 5 lat sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Avivy do wypłacenia Ci pieniędzy.

Scenariusze dotyczące wyników

Inwestycja: 40 000 zł rocznie	1 rok	3 lata	5 lat
Scenariusze zakładające dożycie do końca okresu inwestycji			
Scenariusz warunków skrajnych			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	30 296,93 zł	32 253,92 zł	31 325,17 zł
Średni zwrot w każdym roku	-24,26%	-6,92%	-4,77%
Scenariusz niekorzystny			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	37 414,39 zł	39 385,68 zł	41 929,38 zł
Średni zwrot w każdym roku	-6,46%	-0,51%	0,95%
Scenariusz umiarkowany			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	39 686,61 zł	42 913,11 zł	46 730,12 zł
Średni zwrot w każdym roku	-0,78%	2,37%	3,16%
Scenariusz korzystny			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	41 638,56 zł	46 618,51 zł	52 123,52 zł
Średni zwrot w każdym roku	4,10%	5,24%	5,44%
Scenariusz w przypadku śmierci (zdarzenie ubezpieczeniowe):			
Jaką kwotę mogą otrzymać uposażeni po odliczeniu kosztów?	41 656,66 zł	46 150,04 zł	49 758,39 zł
Scenariusz w przypadku śmierci wskutek nieszczęśliwego wypadku (zdarzenie ubezpieczeniowe):			
Jaką kwotę mogą otrzymać uposażeni po odliczeniu kosztów?	51 656,66 zł	56 150,04 zł	59 758,39 zł

Scenariusz w przypadku śmierci oraz scenariusz w przypadku śmierci wskutek nieszczęśliwego wypadku zostały przygotowane w oparciu o scenariusz umiarkowany.

Jakie są koszty?

Koszty w czasie

Inwestycja: 40 000 zł rocznie Scenariusze:	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 3 latach	W przypadku spieniężenia po 5 latach
Łączne koszty	2 936,80 zł	4 534,43 zł	5 759,14 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (zmniejszenie zwrotu)	6,16%	3,04%	2,30%

Struktura kosztów

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym.

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0,00%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji na koniec zalecanego okresu utrzymywania
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,06%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu
	Pozostałe koszty bieżące	2,24%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	Nie dotyczy	Wpływ opłaty za wyniki
	Premie motywacyjne	Nie dotyczy	Wpływ premii motywacyjnych

Masz zamiar wybrać produkt, który jest skomplikowany i może być trudny w zrozumieniu.

Cele inwestycyjne, środki ich osiągnięcia oraz zakładany rynek docelowy

Celem inwestycyjnym Funduszu Zrównoważonego jest uzyskanie w długim terminie dochodu głównie poprzez inwestycje w akcje i dłużne papiery wartościowe. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia tego celu. Fundusz Zrównoważony przeznaczony jest dla osób, których celem jest osiągnięcie wysokich dochodów z inwestycji w długim horyzoncie inwestycyjnym, przy niższym ryzyku niż w przypadku funduszy akcyjnych. Zalecany okres inwestowania środków w ten Fundusz to co najmniej 4 lata.

Aktywa Funduszu lokowane są głównie w akcjach oraz dłużnych papierach wartościowych, w tym długoterminowych obligacjach o stałym oprocentowaniu, co może spowodować istotne zmiany wartości jednostki Funduszu oraz podleganie tendencjom spadkowym w zależności od zmian stanu koniunktury na rynku akcji oraz poziomu rynkowych stóp procentowych. Proporcje między lokatami aktywów Funduszu w akcjach i dłużnych papierach wartościowych uzależnione są od oceny bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku akcji i rynku finansowych instrumentów dłużnych.

Aktywa Funduszu mogą być lokowane bezpośrednio w papierach wartościowych, instrumentach finansowych niebędących papierami wartościowymi oraz innych aktywach lub pośrednio – w certyfikatach inwestycyjnych, jednostkach uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych mających siedzibę na obszarze Polski lub tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

Ryzyko inwestycyjne związane z możliwością wystąpienia spadków cen na rynku akcji jest ograniczane poprzez dobór do Funduszu akcji spółek reprezentujących różne branże oraz wysokie zdywersyfikowanie pakietu akcji. Głównym kryterium doboru akcji spółek do Funduszu jest analiza fundamentalna uwzględniająca ocenę sytuacji ekonomiczno-finansowej i perspektyw rozwoju poszczególnych spółek i branż. Wartość jednostki Funduszu w znacznym stopniu zależy od stanu koniunktury na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie i może wykazywać wysoką zmienność oraz podlegać tendencjom spadkowym.

Limity udziału wartości lokat funduszy w poszczególnych rodzajach aktywów:

Akcje		Dłużne papiery wartościowe i inne dłużne instrumenty finansowe	
minimalnie	maksymalnie	minimalnie	maksymalnie
30%	60%	40%	70%

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Ogólny wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez co najmniej 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że Aviva nie będzie miała możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Na podstawie wahań stóp zwrotu za ostatnie 5 lat sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność Avivy do wypłacenia Ci pieniędzy.

Scenariusze dotyczące wyników

Inwestycja: 40 000 zł rocznie	1 rok	3 lata	5 lat
Scenariusze zakładające dożycie do końca okresu inwestycji			
Scenariusz warunków skrajnych			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	26 532,93 zł	28 378,70 zł	26 451,12 zł
Średni zwrot w każdym roku	-33,67%	-10,81%	-7,94%
Scenariusz niekorzystny			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	35 850,97 zł	36 538,40 zł	38 430,93 zł
Średni zwrot w każdym roku	-10,37%	-2,97%	-0,80%
Scenariusz umiarkowany			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	39 654,87 zł	42 821,29 zł	46 558,88 zł
Średni zwrot w każdym roku	-0,86%	2,30%	3,08%
Scenariusz korzystny			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	43 055,27 zł	49 428,72 zł	56 258,43 zł
Średni zwrot w każdym roku	7,64%	7,31%	7,06%
Scenariusz w przypadku śmierci (zdarzenie ubezpieczeniowe):			
Jaką kwotę mogą otrzymać uposażeni po odliczeniu kosztów?	41 623,42 zł	46 030,62 zł	49 540,82 zł
Scenariusz w przypadku śmierci wskutek nieszczęśliwego wypadku (zdarzenie ubezpieczeniowe):			
Jaką kwotę mogą otrzymać uposażeni po odliczeniu kosztów?	51 623,42 zł	56 030,62 zł	59 540,82 zł

Scenariusz w przypadku śmierci oraz scenariusz w przypadku śmierci wskutek nieszczęśliwego wypadku zostały przygotowane w oparciu o scenariusz umiarkowany.

Jakie są koszty?

Koszty w czasie

Inwestycja: 40 000 zł rocznie Scenariusze:	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 3 latach	W przypadku spieniężenia po 5 latach
Łączne koszty	2 993,93 zł	4 710,82 zł	6 064,42 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (zmniejszenie zwrotu)	6,29%	3,16%	2,43%

Struktura kosztów

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym.

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0,00%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji na koniec zalecanego okresu utrzymywania
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,05%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu
	Pozostałe koszty bieżące	2,38%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami
Koszty dodatkowe	Oplaty za wyniki	Nie dotyczy	Wpływ opłaty za wyniki
	Premie motywacyjne	Nie dotyczy	Wpływ premii motywacyjnych

Nazwa UFK:	Fundusz Zrównoważony Aktywnej Selekcji
Data sporządzenia dokumentu:	24.11.2017 r.

Masz zamiar wybrać produkt, który jest skomplikowany i może być trudny w zrozumieniu.

Cele inwestycyjne, środki ich osiągnięcia oraz zakładany rynek docelowy

Celem inwestycyjnym Funduszu Zrównoważonego Aktywnej Selekcji jest uzyskanie w długim terminie dochodu głównie poprzez inwestycje w akcje i dłużne papiery wartościowe. Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia tego celu. Fundusz jest przeznaczony jest dla osób, których celem jest osiągnięcie wysokich dochodów z inwestycji w długim horyzoncie inwestycyjnym, przy niższym ryzyku niż w przypadku funduszy akcyjnych. Zalecany okres inwestowania środków w ten Fundusz to co najmniej 4 lata.

Aktywa Funduszu, w dominującym stopniu w sposób pośredni poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, lokowane są głównie w akcjach oraz dłużnych papierach wartościowych, w tym długoterminowych obligacjach o stałym oprocentowaniu, co może spowodować istotne zmiany wartości jednostki Funduszu oraz podleganie tendencjom spadkowym w zależności od zmian stanu koniunktury na rynku akcji oraz poziomu rynkowych stóp procentowych.

Ryzyko inwestycyjne związane z możliwością wystąpienia spadków cen na rynku akcji jest ograniczane poprzez dobór do Funduszu akcji spółek reprezentujących różne branże oraz wysokie zdywersyfikowanie pakietu akcji. Głównym kryterium doboru akcji spółek do Funduszu jest analiza fundamentalna uwzględniająca ocenę sytuacji ekonomiczno-finansowej i perspektyw rozwoju poszczególnych spółek i branż. Wartość jednostki Funduszu w znacznym stopniu zależy od stanu koniunktury na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i może wykazywać wysoką zmienność oraz podlegać tendencjom spadkowym.

Limity udziału wartości lokat funduszy w poszczególnych rodzajach aktywów:

Akcje		Dłużne papiery wartościowe i inne dłużne instrumenty finansowe	
minimalnie	maksymalnie	minimalnie	maksymalnie
30%	70%	30%	70%

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Ogólny wskaźnik ryzyka

1

2

3

4

5

6

7

niższe ryzyko <-----> wyższe ryzyko



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez co najmniej 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że Aviva nie będzie miała możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Na podstawie wahań stóp zwrotu za ostatnie 5 lat sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność Avivy do wypłacenia Ci pieniędzy.

Scenariusze dotyczący wyników

Inwestycja: 40 000 zł rocznie	1 rok	3 lata	5 lat
Scenariusze zakładające dożycie do końca okresu inwestycji			
Scenariusz warunków skrajnych			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	27 382,68 zł	29 816,50 zł	28 245,06 zł
Średni zwrot w każdym roku	-31,54%	-9,33%	-6,72%
Scenariusz niekorzystny			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	36 863,33 zł	38 741,18 zł	41 481,03 zł
Średni zwrot w każdym roku	-7,84%	-1,06%	0,73%

Inwestycja: 40 000 zł rocznie	1 rok	3 lata	5 lat
Scenariusz umiarkowany			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	39 981,33 zł	43 692,34 zł	48 175,16 zł
Średni zwrot w każdym roku	-0,05%	2,99%	3,79%
Scenariusz korzystny			
Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów?	42 640,65 zł	49 013,93 zł	56 077,36 zł
Średni zwrot w każdym roku	6,60%	7,01%	6,99%
Scenariusz w przypadku śmierci (zdarzenie ubezpieczeniowe):			
Jaką kwotę mogą otrzymać uposażeni po odliczeniu kosztów?	41 965,26 zł	47 168,64 zł	51 595,96 zł
Scenariusz w przypadku śmierci wskutek nieszczęśliwego wypadku (zdarzenie ubezpieczeniowe):			
Jaką kwotę mogą otrzymać uposażeni po odliczeniu kosztów?	51 965,26 zł	57 168,64 zł	101 595,96 zł

Scenariusz w przypadku śmierci oraz scenariusz w przypadku śmierci wskutek nieszczęśliwego wypadku zostały przygotowane w oparciu o scenariusz umiarkowany.

Jakie są koszty?

Koszty w czasie

Inwestycja: 40 000 zł rocznie Scenariusze:	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 3 latach	W przypadku spieniężenia po 5 latach
Łączne koszty	3 147,09 zł	5 202,59 zł	6 922,82 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym (zmniejszenie zwrotu)	6,47%	3,48%	2,76%

Struktura kosztów

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym.

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0,00%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji na koniec zalecanego okresu utrzymywania
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,09%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu
	Pozostałe koszty bieżące	2,67%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami
Koszty dodatkowe	Oplaty za wyniki	Nie dotyczy	Wpływ opłaty za wyniki
	Premie motywacyjne	Nie dotyczy	Wpływ premii motywacyjnych

Dokument Z-KID/BVIP/1/2018 obowiązuje od 1 stycznia 2018 r. Do jego przygotowania użyto danych z 24 listopada 2017 r.