

**Ogłoszenie o aktualizacji**  
**prospektu "Aviva Investors Fundusz Inwestycyjny Otwarty",**  
**z dnia 1 stycznia 2020 r.**

Na podstawie § 22 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22 maja 2013 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego i specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz wyliczania wskaźnika zysku do ryzyka tych funduszy (Dz. U. 2013, poz. 673) Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA („Towarzystwo”), z siedzibą w Warszawie, ul. Inflancka 4b, działając jako organ Aviva Investors Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Aviva Investors FIO”), wpisanego do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 261, informuje o dokonaniu w dniu 1 stycznia 2020 r. następujących zmian w treści prospektu informacyjnego Aviva Investors FIO:

**1. Na stronie tytułowej Prospektu zmienia się co następuje:**

**a) zaktualizowana została data wydania prospektu:**

„Niniejszy Prospekt został sporządzony w Warszawie w dniu 29 maja 2009 roku, zaktualizowany w dniu 10 maja 2010 roku, w dniu 22 października 2010 roku, w dniu 31 maja 2011 roku, w dniu 18 listopada 2011 roku, w dniu 31 maja 2012 roku, w dniu 30 czerwca 2012 roku, w dniu 12 listopada 2012 roku, w dniu 18 grudnia 2012 roku, w dniu 29 maja 2013 roku, 29 sierpnia 2013 roku w dniu 30 maja 2014 roku, w dniu 28 listopada 2014 roku w dniu 2 stycznia 2015 roku, w dniu 29 maja 2015 roku, w dniu 31 grudnia 2015 roku, w dniu 31 maja 2016 roku, w dniu 30 czerwca 2016 roku, w dniu 1 sierpnia 2016 roku, w dniu 9 września 2016 roku, w dniu 30 listopada 2016 roku, w dniu 31 maja 2017 roku, w dniu 28 lipca 2017 roku, w dniu 15 grudnia 2017 roku, w dniu 30 maja 2018 roku, w dniu 19 lipca 2018 roku, w dniu 21 grudnia 2018 roku, w dniu 1 stycznia 2019 roku, w dniu 15 stycznia 2019 roku, w dniu 26 kwietnia 2019 roku, w dniu 31 maja 2019 roku, a następnie w dniu 1 stycznia 2020 roku.”

**2. W Rozdziale III „Dane o Funduszu”:**

**a) Pkt 2.6.4. lit. e. otrzymuje następujące brzmienie:**

„Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu Wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 3,0% w skali roku naliczone od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”

**b) Pkt 2.7.4. lit. e. otrzymuje następujące brzmienie:**

„Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu Wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 3,0% w skali roku naliczone od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”

**c) Pkt 2.8.4 lit. e. otrzymuje następujące brzmienie:**

„Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu Wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 3,0% w skali roku naliczone od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”

**d) Pkt 2.9.4 lit. e. otrzymuje następujące brzmienie:**

„Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu Wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 3,0% w skali roku naliczone od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”

e) Pkt 2.12. 4 lit. e. zdanie pierwsze otrzymuje następujące brzmienie:

„Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu Wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 3,0% w skali roku naliczone od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”

3. **W Rozdziale V „Dane o podmiotach obsługujących Fundusz” w pkt 2 „Dane o podmiotach, które pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa.” wprowadza się następujące zmiany:**

a) pkt 5 otrzymuje następujące brzmienie:

**„Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. - Oddział Biuro Maklerskie w Warszawie**

*Firma:* Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Biuro Maklerskie w Warszawie

*Siedziba:* Warszawa

*Adres:* ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa

*Telefon:* 801 304 403

Zakres świadczonych usług - do zadań Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A Oddział – Biuro Maklerskie w Warszawie w zakresie dystrybucji Jednostek Uczestnictwa w Funduszu należy:

- 1) przyjmowanie zleceń nabywania ,odkupywania i zamiany Jednostek Uczestnictwa w Funduszu,
- 2) przyjmowanie wpłat na nabycie Jednostek Uczestnictwa w Funduszu,
- 3) przyjmowanie od Uczestników Funduszu innych oświadczeń woli związanych z uczestnictwem w Funduszu,
- 4) pośrednictwo w zawieraniu umów o składanie zleceń i dyspozycji za pośrednictwem systemów teleinformatycznych,
- 5) pośrednictwo w zawieraniu umów uczestnictwa w prowadzonych przez Fundusz wyspecjalizowanych programach inwestowania.”

b) pkt 6 otrzymuje następujące brzmienie:

**„Bank Pekao SA- Biuro Maklerskie Pekao**

*Firma:* Bank Pekao SA- Biuro Maklerskie Pekao

*Siedziba:* Warszawa

*Adres:* ul. Wołoska 18, 02-675 Warszawa

*Telefon:* 22 821 88 70

*Fax:* 22 856 17 77

Zakres świadczonych usług - do zadań Bank Pekao SA- Biuro Maklerskie Pekao w zakresie dystrybucji Jednostek Uczestnictwa należy:

- 1) przyjmowanie zleceń nabycia, odkupienia i zamiany Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
  - 2) przyjmowanie wpłat na nabycie Jednostek Uczestnictwa,
  - 3) przyjmowanie dyspozycji i dokumentów związanych z obsługą Funduszy oraz ich Uczestników,
  - 4) pośrednictwo w zawieraniu umów o składanie zleceń i dyspozycji za pośrednictwem systemów teleinformatycznych,
  - 5) pośrednictwo w zawieraniu umów o uczestnictwo w wyspecjalizowanym programie inwestowania - Program VIP.”
- c) w pkt 8 numer telefonu otrzymuje następujące brzmienie: „12 370 70 00”
  - d) pkt 14 dotyczący „Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA” skreśla się,
  - e) pkt 17 dotyczący „Vestor Dom Maklerski SA” skreśla się.

**4. W Rozdziale VI „Informacje dodatkowe” dodaje się pkt 4 w następującym brzmieniu:**

**„Informacje ujawniane na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz.Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015) („Rozporządzenie SFTR”)**

Na podstawie art. 14 ust. 1 i 2 Rozporządzenia SFTR przekazuje się Uczestnikom Funduszu następujące informacje.

**1. Dokonując lokat Aktywów, poszczególne subfundusze wydzielone w ramach Funduszu:**

- a) będą stosowały Transakcje Finansowane z Użyciem Papierów Wartościowych („TFUPW”),
- b) nie będą stosować transakcji typu swap przychodu całkowitego.

**2. Ogólny opis TFUPW i uzasadnienie ich stosowania**

Fundusz może dokonywać następujących TFUPW:

- a) transakcje buy-sell back i sell-buy back, których przedmiotem są papiery wartościowe,
- b) transakcje repo i reverse repo, których przedmiotem są papiery wartościowe.

Transakcja zwrotna kupno - sprzedaż „buy - sell back” lub transakcja zwrotna sprzedaż - kupno „sell - buy back” oznacza transakcję, w której Fundusz kupuje lub sprzedaje papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych, zgadzając się, odpowiednio, na sprzedaż lub odkup papierów wartościowych lub takich gwarantowanych praw tego samego rodzaju w określonej cenie i przyszłym terminie; dla Funduszu kupującego papiery wartościowe lub gwarantowane prawa transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla Funduszu sprzedającego takie papiery lub prawa stanowi ona transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, przy czym taka transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub sprzedaż-kupno nie jest regulowana umową transakcji repo, to jest umową z udzielonym przyrzeczeniem odkupu ani umową transakcji reverse repo, to jest umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

Transakcja repo (z udzielonym przyrzeczeniem odkupu) oznacza transakcję regulowaną umową, poprzez którą Fundusz przenosi na drugą stronę papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych, gdy gwarancji takiej udzieliła uznana giełda posiadająca prawo do tych papierów, przy czym umowa nie zezwala Funduszowi na przeniesienie ani zastaw danego papieru wartościowego na rzecz więcej niż jednego kontrahenta jednocześnie, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie do odkupu tych papierów lub zastępczych papierów wartościowych, o tych samych cechach, po określonej cenie w przyszłym terminie, który został ustalony lub zostanie ustalony przez stronę przenoszącą; dla Funduszu sprzedającego papiery wartościowe transakcja ta stanowi umowę z udzielonym przyrzeczeniem odkupu – transakcja repo, natomiast dla Funduszu

kupującego papiery stanowi ona umowę z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu – transakcja reverse repo.

Celem zawierania TFUPW jest realizacja celu inwestycyjnego danego Subfunduszu określonego w Statucie, w szczególności zawieranie TFUPW ma na celu bardziej efektywne zarządzanie środkami płynnymi oraz zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji.

### **3. Ogólne dane, które należy zgłaszać w odniesieniu do poszczególnych rodzajów TFUPW**

a. Rodzaje aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji.

Przedmiotem TFUPW mogą być dłużne papiery wartościowe.

b. Maksymalny odsetek Aktywów Subfunduszu, które mogą być przedmiotem tych transakcji.

Maksymalny odsetek Aktywów Subfunduszu, które mogą być przedmiotem TFUPW wynosi 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

c. Szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem poszczególnych rodzajów tych transakcji.

Towarzystwo szacuje, że:

a) przedmiotem TFUPW typu transakcje buy-sell back i sell-buy back będzie do 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,

b) przedmiotem TFUPW typu transakcje repo i reverse repo będzie do 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

### **4. Kryteria wyboru kontrahentów (w tym status prawny, kraj pochodzenia, minimalny rating kredytowy)**

Przy dokonywaniu lokat poprzez zawieranie TFUPW Fundusz bierze się pod uwagę kryteria doboru lokat właściwe dla danego papieru wartościowego będącego przedmiotem transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem analizy płynności, jak i kryteria właściwe dla oceny kredytowej kontrahenta.

Kontrahentami Funduszu w transakcjach TFUPW będą podmioty z siedzibą w krajach należących do OECD, w Państwach Członkowskich nienależących do OECD oraz w Rzeczypospolitej Polskiej.

### **5. Akceptowalne zabezpieczenia: opis akceptowalnych zabezpieczeń w odniesieniu do rodzajów aktywów, wystawcy, terminu zapadalności, płynności, a także zasad dywersyfikacji i korelacji zabezpieczeń**

Akceptowanym zabezpieczeniem TFUPW mogą być środki pieniężne oraz dłużne papiery wartościowe, w szczególności dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Dłużne papiery wartościowe przyjmowane jako zabezpieczenie TFUPW będą miały termin zapadalności nie dłuższy niż 15 lat.

Nie przewiduje się szczególnych zasad dywersyfikacji zabezpieczeń, poza ogólnymi zasadami dywersyfikacji lokat oraz ograniczeniami inwestycyjnymi przewidzianymi w Statucie.

**6. Wycena zabezpieczeń: opis stosowanej metody wyceny zabezpieczeń i jej uzasadnienie oraz informacja, czy stosowana jest codzienna wycena według wartości rynkowej i codzienne zmienne depozyty zabezpieczające**

Wycena zabezpieczeń ustalana jest według wartości godziwej, ustalonej zgodnie z zasadami wyceny określonymi w Prospekcie, w oparciu o postanowienia umów z kontrpartnerni transakcji, jeżeli przewidują one postanowienia szczegółowe. Fundusz stosuje codzienną aktualizację wyceny wartości zabezpieczeń oraz depozytów zabezpieczających. Fundusz stosuje codzienną aktualizację wyceny wartości zabezpieczeń oraz depozytów zabezpieczających.

**7. Zarządzanie ryzykiem: opis ryzyk związanych z TFUPW, jak również ryzyk związanych z zarządzaniem zabezpieczeniami, takich jak: ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, ryzyko kontrahenta, ryzyko przechowywania i ryzyka prawne, a także, w stosownych przypadkach, ryzyk wynikających z ponownego wykorzystania tych zabezpieczeń**

Z TFUPW oraz z zarządzaniem zabezpieczeniami tych transakcji związane są następujące rodzaje ryzyka:

- 1) ryzyko rynkowe wynikające ze zmienności cen papierów wartościowych wynikających z ogólnych tendencji rynkowych panujących w kraju i na świecie. W szczególności należy liczyć się z możliwością wystąpienia okresowych spadków cen papierów wartościowych, czego następstwem będzie obniżenie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa;
- 2) ryzyko kredytowe emitenta instrumentu finansowego lub podmiotu, na bazie którego został wyemitowany instrument finansowy związane z brakiem możliwości wypełnienia przez niego przyjętych zobowiązań lub zagrożeniem wystąpienia takiej sytuacji, a także wynikające z pogorszenia się kondycji finansowej emitenta, w tym obniżenia ratingu kredytowego przez uznaną agencję ratingową, co może w efekcie prowadzić do spadków wartości Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu;
- 3) ryzyko operacyjne związane z poniesieniem przez Fundusz straty wynikającej z nieodpowiednich procesów wewnętrznych i nieprawidłowości dotyczących systemów Towarzystwa, zasobów ludzkich lub wynikającej ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące ryzyko prawne i dokumentacyjne oraz ryzyko wynikające ze stosowanych w imieniu Funduszu procedur zawierania transakcji, rozliczania i wyceny;
- 4) ryzyko płynności – wynika z możliwości wystąpienia sytuacji, w której ze względu na niskie obroty danym papierem wartościowym nie jest możliwe dokonanie transakcji pakietem tych papierów wartościowych bez znaczącego wpływu na jego cenę;
- 5) ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – w przypadku zaprzestania lub ograniczenia działalności przez Depozytariusza lub subdepozytariusza mogą wystąpić okresowe ograniczenia możliwości swobodnego dysponowania częścią lub całością Aktywów Subfunduszu;
- 6) ryzyko prawne – ryzyko to przejawia się w możliwości zmian otoczenia prawnego, w którym działa Fundusz, na które Fundusz nie ma wpływu. W związku ze zmiennością otoczenia prawnego, w tym przepisów podatkowych, istnieje ryzyko wystąpienia niekorzystnych zmian prawnych skutkujących pogorszeniem sytuacji Uczestników Funduszu. Dodatkowo ryzyko prawne wiąże się również z zawieraniem transakcji z

podmiotami działającymi w obcych jurysdykcjach inaczej określających prawa i obowiązki stron transakcji w zakresie transakcji;

- 7) ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń – ryzyko to istnieje, gdy kontrahent subfunduszu działającego w ramach Funduszu ponownie używa papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie transakcji i dojdzie do sytuacji, w której kontrahent nie odzyska tych papierów wartościowych w terminie pozwalającym mu na wywiązanie się z obowiązków wynikających z transakcji zawartej z Funduszem;
- 8) ryzyko stosowania dźwigni finansowej – ponowne wykorzystanie papierów wartościowych przyjętych jako zabezpieczenie transakcji powoduje zwiększenie dźwigni finansowej, mechanizm dźwigni finansowej powoduje wielokrotnienie zysków albo strat z transakcji.

**8. Opis sposobu przechowywania aktywów podlegających TFUPW oraz otrzymanych zabezpieczeń (np. u depozytariusza Funduszu)**

Aktywa podlegające TFUPW przechowywane są przez Depozytariusza.

**9. Opis wszelkich ograniczeń (regulacyjnych lub dobrowolnych) dotyczących ponownego wykorzystania zabezpieczeń**

Z zastrzeżeniem postanowień Rozporządzenia SFTR oraz przepisów prawa ograniczających wysokość dźwigni finansowej poszczególnych subfunduszy w ramach Funduszu, nie istnieją prawne ograniczenia dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń. Umowy, których stroną jest Fundusz, nie zawierają postanowień, które ograniczałyby ponowne wykorzystanie zabezpieczeń.

**10. Zasady dotyczące podziału zysków z TFUPW: opis tego, jaki odsetek dochodów generowanych przez TFUPW jest przekazywany do Funduszu, a także opis kosztów i opłat przypisanych Towarzystwu lub stronom trzecim (np. tzw. „agent lender”), wraz ze wskazaniem czy są to jednostki powiązane z Towarzystwem**

Całość dochodów generowanych z TFUPW jest przekazywana do Funduszu.

Koszty lub opłaty związane z TFUPW, w szczególności prowizje i opłaty bankowe oraz prowizje i opłaty transakcyjne, są pokrywane przez Subfundusz bezpośrednio.”

**5. Zmienia się Statut Aviva Investors FIO w zakresie określonym w „Ogłoszeniu o zmianie Statutu Aviva Investors FIO z dnia 1 stycznia 2020 r.” zamieszczonym na stronie internetowej [www.aviva.pl](http://www.aviva.pl).**