

# Aviva Investors Depozyt Plus

## Subfundusz Aviva Investors FIO (fundusz parasolowy)



kwiecień 2012

### Podstawowe dane o subfunduszu

**Typ subfunduszu:** rynku pieniężnego

**Dla kogo przeznaczony jest subfundusz:**

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

**Zalecany okres inwestowania:**

dowolny, nawet poniżej 1 roku

**Data rozpoczęcia działalności:**

5.04.2002

**Zarządzający subfunduszem:**

Marcin Mężykowski, Dariusz Kędzióra, Radosław Galecki, Grzegorz Łałala

**Początkowa wartość jednostki uczestnictwa:** 100 zł

**Minimalne wpłaty:**

pierwsza: 1000 zł, kolejne: 100 zł

**Maksymalna opłata manipulacyjna:**

0%

**Opłata za zarządzanie:** 1%

**Numer rachunku bankowego do dokonywania wpłat do subfunduszu:**

21 1880 0009 0000 0013 0040 2006

### Polityka inwestycyjna funduszu

**Benchmark:**

WIBID 3M

**Opis polityki inwestycyjnej:**

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

Aviva Investors Fundusz Inwestycyjny Otwarty (FIO) nie gwarantuje osiągnięcia celu ani określonego wyniku inwestycyjnego. Uczestnicy Funduszu muszą się liczyć z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Indywidualny zysk z inwestycji zależy od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości opłaty manipulacyjnej i podatku od dochodów kapitałowych. Wartość aktywów netto Subfunduszu Aviva Investors FIO inwestujących w akcje cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfeli inwestycyjnych lub stosowane techniki zarządzania portfelami. Subfundusze mogą lokować powyżej 35 proc. aktywów w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP, a Subfundusze Aviva Investors Obligacji Dynamicznych i Aviva Investors Dłużnych Papierów Korporacyjnych dodatkowo w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez państwa członkowskie lub należące do OECD, bądź międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest RP lub co najmniej jedno państwo członkowskie, natomiast Subfundusz Aviva Investors Aktywnej Alokacji dodatkowo w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez rządy: Australii, Islandii, Japonii, Kanady, Meksyku, Nowej Zelandii, Szwajcarii, Turcji, USA lub krajów UE.

Szczegółowe informacje o Funduszu, w tym opis ryzyka inwestycyjnego, tabela opłat manipulacyjnych oraz inne koszty i opłaty znajdują się w prospekcie informacyjnym i jego skrócie, dostępnych u Doradców ds. Ubezpieczeń i Inwestycji Avivy, dystrybutorów, w siedzibie Towarzystwa oraz na [www.avivainvestors.pl](http://www.avivainvestors.pl)

**Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA**

ul. Domaniewska 44, 02-672 Warszawa, infolinia: 801 888 444, tel. +48 22 557 44 44, e-mail: [bok@aviva.pl](mailto:bok@aviva.pl), [www.avivainvestors.pl](http://www.avivainvestors.pl)

### 1 WYNIKI FUNDUSZU

(w ujęciu kwartalnym)

31 marzec 2012 r.

	2010			2011			2012		
	stopa zwrotu	ranking	pozycja w grupie	stopa zwrotu	ranking	pozycja w grupie	stopa zwrotu	ranking	pozycja w grupie
I kw.	2,46%	■ ■ ■ ■	7/28	0,91%	■ ■ ■	9/30	1,40%	■ ■ ■	9/30
II kw.	0,59%	■ ■ ■	23/28	1,11%	■ ■ ■	19/30	-	-	-
III kw.	1,15%	■ ■ ■ ■	13/29	0,53%	■ ■ ■	28/30	-	-	-
IV kw.	0,87%	■ ■ ■	18/30	0,81%	■ ■ ■	27/30	-	-	-
rok	0,87%	■ ■ ■ ■	11/28	3,39%	■ ■ ■	27/30	-	-	-

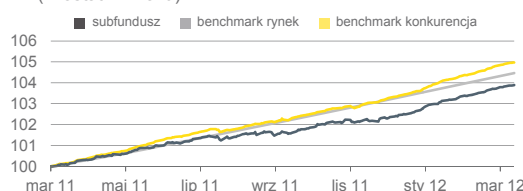
### 2 WYNIKI FUNDUSZU

(w poszczególnych okresach)

	stopa zwrotu	benchmark rynek	benchmark konkurencja	pozycja w grupie	ranking
miesiąc	0,40%	0,37%	0,47%	18/30	■ ■ ■
od początku roku	1,40%	1,13%	1,54%	15/30	■ ■ ■ ■
ostatni rok	3,89%	4,47%	4,97%	25/30	■ ■ ■
ostatnie 2 lata	7,59%	8,15%	8,96%	18/27	■ ■ ■
ostatnie 3 lata	15,50%	11,94%	15,61%	13/26	■ ■ ■ ■
ostatnie 4 lata	21,20%	18,37%	20,31%	10/25	■ ■ ■ ■
ostatnie 5 lat	25,88%	24,16%	25,04%	10/24	■ ■ ■ ■

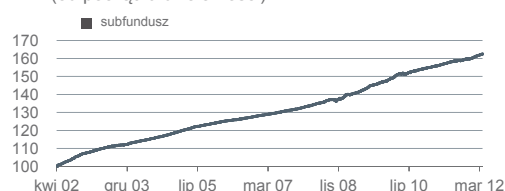
### 3 ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI FUNDUSZU

(w ostatnim roku)

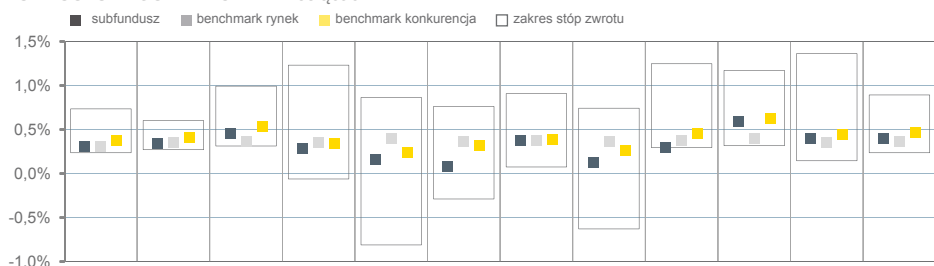


### 4 WARTOŚĆ JEDNOSTKI FUNDUSZU

(od początku działalności)



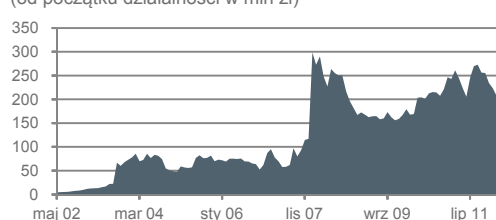
### 5 WYNIKI FUNDUSZU W OSTATNICH 12 MIESIĄCACH



	kwi 11	maj 11	cze 11	lip 11	sie 11	wrz 11	paź 11	lis 11	gru 11	sty 12	lut 12	mar 12
wartość jednostki	156,78	157,32	158,03	158,49	158,74	158,86	159,46	159,67	160,14	161,09	161,73	162,38
stopa zwrotu (PLN)	0,31%	0,34%	0,45%	0,29%	0,16%	0,08%	0,38%	0,13%	0,29%	0,59%	0,40%	0,40%
+/- rynek	0,00%	-0,01%	0,09%	-0,06%	-0,24%	-0,29%	0,00%	-0,24%	-0,08%	0,20%	0,04%	0,03%
+/- konkurencja	-0,07%	-0,07%	-0,08%	-0,05%	-0,08%	-0,24%	-0,01%	-0,13%	-0,16%	-0,03%	-0,05%	-0,06%
aktywa netto (mln)	244,9	223,7	205,6	246,5	269,9	272,9	256,4	255,5	234,4	223,6	208,1	191,6

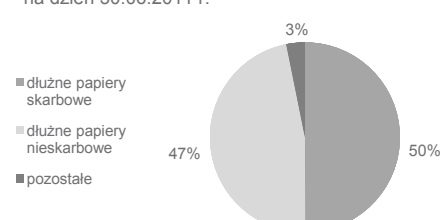
### 6 HISTORIA AKTYWÓW NETTO

(od początku działalności w mln zł)



### 7 STRUKTURA AKTYWÓW FUNDUSZU

na dzień 30.06.2011 r.



### 8 CHARAKTERYSTYKA PORTFELA DŁUŻNEGO

na dzień 30.06.2011 r.

liczba składników	20
wskaźnik koncentracji	82,0%
Modified Duration portfela	0,47

5 największych pozycji	termin wykupu	% portfela dłużnego	zmiana
OK0113	2013-01-25	18,7%	▲
WZ0118	2018-01-25	17,6%	▼
BGK/PLN/20150216	2015-02-16	9,8%	◆
BOS/EUR/20160518	2016-05-11	7,6%	◆
PKO/PLN/20171030	2017-10-30	7,3%	▼

struktura walutowa	
PLN	89,3%
EUR	7,6%
USD	0,0%
inne lub nieokreślone	3,2%

### 9 TERMIN WYKUPU/RODZAJ OPROCENTOWANIA SKŁADNIKÓW

obligacje o stałym oprocentowaniu	udział %
< 1 rok	9,0%
1 - 3 lata	25,3%
3 - 5 lat	7,6%
> 5 lat	0,0%

obligacje o zmiennym oprocentowaniu	udział %
< 1 rok	0,4%
1 - 3 lata	14,3%
3 - 5 lat	12,2%
> 5 lat	24,9%

## Benchmark

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

## Benchmark konkurencja

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

## Benchmark rynek

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

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

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

## Liczba składników

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

## Modified Duration (MD)

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

## Ranking (ciemnoszare kwadraty)

Prezentowany ranking stóp zwrotu w ujęciu kwartylowym oznacza przyporządkowanie stopy zwrotu danego funduszy/subfunduszy do kolejnych grup obejmujących po 25% porównywalnych

funduszy uszeregowanych pod względem stopy zwrotu. Przykładowo pozycja w pierwszym kwartylu (graficznie cztery kwadraty) oznacza umiejscowienie wśród 25% najlepszych funduszy/subfunduszy pod względem stopy zwrotu. Z kolei pozycja w czwartym kwartylu (graficznie jeden kwadrat) oznacza umiejscowienie wśród 25% funduszy/subfunduszy o najniższej stopie zwrotu w grupie porównawczej.

## WAN na jednostkę uczestnictwa

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

## Wskaźnik koncentracji

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

## Wskaźnik płynności

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

## Typ funduszy/subfunduszy

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

Można wyróżnić następujące typy funduszy/subfunduszy:

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

# Objaśnienia niektórych składowych raportu

## Wyniki zarządzania w ostatnich 12 miesiącach

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

## Charakterystyka portfela dłużnego/akcyjnego

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

## Termin wykupu/rodzaj oprocentowania składników

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