

CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

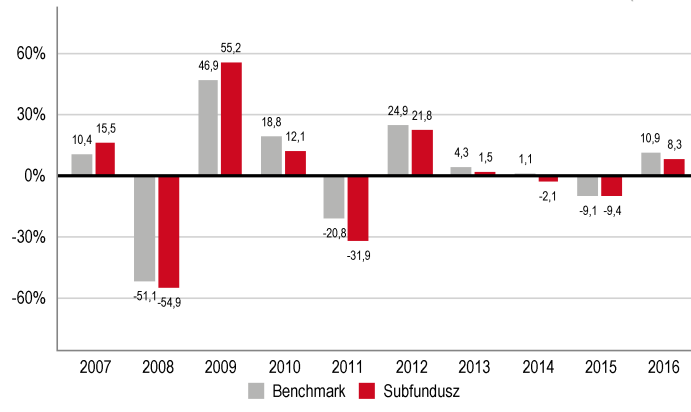
typ subfunduszu*	akcji polskich - uniwersalne
sugerowany czas inwestycji	co najmniej 5 lat
minimalna pierwsza wpłata	1 000 PLN
minimalna kolejna wpłata	500 PLN
opłata dystrybucyjna (za nabycie)	3,0%
opłata manipulacyjna (za odkupienie)	0,0%-1,0%
opłata dodatkowa (za zamianę między subfunduszami)	0,0%-0,5%
aktualna opłata za zarządzanie**	A: 4,0%, S: 3,5%, T: 3,0%
maksymalna opłata za zarządzanie	A: 4,0%, S: 3,5%, T: 3,0%
benchmark	95% WIG + 5% WIBD O/N
aktywa	1 202,9 mln zł (stan na 30.09.2017)
data rozpoczęcia działalności	02.04.1998

*zgodnie z klasyfikacją portalu Analizy Online, **zobacz informację o kategoriach jednostek uczestnictwa na odwrocie

BIEŻĄCE STOPY ZWROTU

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y
Jedn. A	18,3 %	-0,8 %	3,5 %	8,2 %	27,9 %	12,0 %	22,5 %	-27,9 %
Jedn. S	18,7 %	-0,7 %	3,6 %	8,5 %	28,5 %	13,7 %	25,6 %	-24,1 %
Jedn. T	19,2 %	-0,7 %	3,8 %	8,8 %	29,2 %	15,5 %	28,8 %	-20,2 %
Benchmark	23,0 %	-1,0 %	5,1 %	10,5 %	34,6 %	18,0 %	41,7 %	1,6 %

STOPY ZWROTU W OSTATNICH 10 LATACH KALENDARZOWYCH (JEDN. A, %)



NAJWIĘKSZE INWESTYCJE

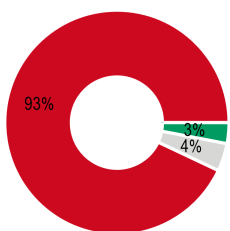
Pozycja	Typ	Udział
PKO BANK POLSKI S.A.	U	8,3%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	U	6,7%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	U	6,2%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	U	5,9%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	U	4,7%
PGNIG S.A.	U	4,1%
ALIOR BANK S.A.	U	3,6%
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	U	3,6%
BANK ZACHODNI WBK S.A.	U	2,8%
CD PROJEKT S.A.	U	2,5%

10 największych pozycji w portfelu inwestycyjnym, wg stanu na 30.06.2017 r. Szczegółowe informacje znajdują się w półrocznym sprawozdaniu finansowym Funduszu za 2017 r.

STOPA ZWROTU OD POCZĄTKU DZIAŁALNOŚCI (JEDN. A)

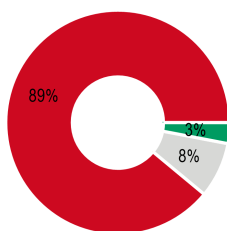


KLASY AKTYWÓW



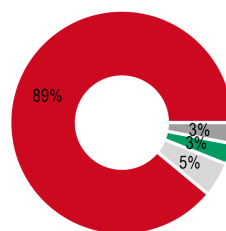
93% Akcje
4% Obligacje skarbowe
3% Pozostałe

GEOGRAFIA



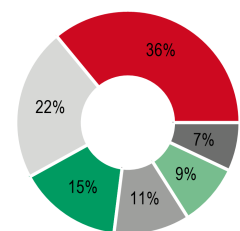
89% Polska
8% Pozostałe
3% Węgry

WALUTY



89% PLN
5% EUR
3% HUF
3% Pozostałe

SEKTORY



36% Finanse
22% Pozostałe
15% Energetyka
11% Przemysł wytwórczy i budownictwo
9% Materiały i surowce
7% Dobra i usługi podstawowe

Struktura portfela opracowana na podstawie półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu za 2017 r.

ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

- subfundusz akcyjny, główne kategorie lokat to akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze
- zarządzający dąży do utrzymania stałego, wysokiego zaangażowania w akcje i instrumenty o podobnym charakterze
- subfundusz lokuje min. 66% swoich aktywów w aktywa krajowe

ZARZĄDZAJĄCY



Szymon Borawski-Reks jest absolwentem Akademii Ekonomicznej w Poznaniu, kierunku: zarządzanie i marketing, specjalność: inwestycje kapitałowe i strategie finansowe przedsiębiorstw. Jest związany z firmą od maja 2003 roku. Początkowo zatrudniony jako analityk finansowy, po uzyskaniu licencji w 2006 roku jako Doradca Inwestycyjny i Kierownik Rynku Akcji. Od 1 lipca 2016 objął stanowisko Dyrektora Inwestycyjnego. Uzyskał prestiżowy certyfikat CFA (Chartered Financial Analyst), przyznawany przez CFA Institute.

Proces inwestycyjny w BZWBK TFI opiera się zarówno na kompetencjach Komitetu Inwestycyjnego jak i zarządzających poszczególnymi subfunduszami. Komitet Inwestycyjny, w skład którego wchodzi wszyscy zarządzający, akceptuje instrumenty finansowe, które mogą znajdować się w portfelach subfunduszy oraz podejmuje decyzje kierunkowe dotyczące zarządzanych portfeli. Zarządzający subfunduszami podejmują decyzje inwestycyjne dotyczące docelowych udziałów poszczególnych instrumentów finansowych w portfelu.

PODMIOT ZARZĄDZAJĄCY

BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. to jedno z największych i najbardziej doświadczonych TFI działających na polskim rynku. Działamy na rynku od 1998 roku, zarządzając cieszącymi się uznaniem Klientów i ekspertów Funduszami Inwestycyjnymi Arka.

Powierzone przez naszych Klientów środki lokujemy, w zależności od wybranego funduszu i subfunduszu, w instrumenty rynku kapitałowego i finansowego: akcje, obligacje, instrumenty pieniężne.

Informacje kontaktowe:

BZ WBK TFI S.A.
pl. Władysława Andersa 5
61-894 Poznań

www.arka.pl
email: tfi@bzwbk.pl
tel. 801 123 801

KATEGORIE JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

W Funduszu Arka BZ WBK FIO istnieją trzy kategorie jednostek uczestnictwa: A, S i T. Poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa różnią się między sobą wysokością opłaty za zarządzanie: najniższa opłata naliczana jest w przypadku jednostek kategorii T, najwyższą – kategorii A. W konsekwencji, jednostki poszczególnych kategorii w odpowiednio długim terminie różnią się między sobą rentownością inwestycji (im niższa opłata, tym wyższa stopa zwrotu).

Kategoria przyznanych jednostek uczestnictwa zależy od łącznej wartości środków powierzonych przez danego Uczestnika, ustalonej według ceny nabycia, powiększonej o ewentualną bieżącą wpłatę. Jeśli wartość ta:

- nie przekracza kwoty 100 000 zł – przyznawane są jednostki kategorii A,
- wynosi co najmniej 100 000 zł, lecz nie więcej niż 1 000 000 zł – przyznawane są jednostki kategorii S,
- wynosi co najmniej 1 000 000 zł – przyznawane są jednostki kategorii T.

OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE POJĘĆ I SKRÓTÓW UŻYTYCH W DOKUMENCIE

W kolumnie **Typ** w tabeli „Największe inwestycje” wskazany jest typ, do jakiego zalicza się dana pozycja; wartości w tej kolumnie oznaczają odpowiednio:

U – papiery **udziałowe**: akcje i instrumenty o podobnym charakterze, np. kwity depozytowe, prawa do akcji itd.

D – papiery **dłużne**: obligacje, listy zastawne i certyfikaty depozytowe

F – certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa **funduszy inwestycyjnych**

P – pozostałe

Benchmark – punkt odniesienia dla oceny stóp zwrotu danego subfunduszu, biorący pod uwagę specyfikę jego polityki inwestycyjnej. Benchmarkiem dla funduszu akcji inwestującego na polskiej giełdzie może być np. indeks WIG, a dla funduszu rynku pieniężnego – rentowność bonów skarbowych. Benchmarki mogą być konstruowane w oparciu o wiele wskaźników jednocześnie, na przykład gdy fundusz inwestuje na wielu rynkach.

WAŻNE INFORMACJE

Prezentowane wyniki (stopy zwrotu) Arka BZ WBK Akcji Polskich dotyczą zmian wartości aktywów netto subfunduszu przypadających na jednostkę uczestnictwa kategorii A w odpowiednim okresie, są danymi historycznymi i nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Wyniki te nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania Uczestników oraz ponoszonych przez nich opłat z tytułu zbycia i odkupienia jednostek przez subfundusz – zgodnie z Tabelą Opłat na stronie: www.arka.pl.

Materiał jest prezentowany w celach informacyjnych i nie powinien być wyłączną podstawą podejmowania decyzji inwestycyjnych. **Wartość aktywów netto Arka BZ WBK Akcji Polskich charakteryzuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego subfunduszu. Dane finansowe subfunduszu i szczegółowy opis czynników ryzyka znajduje się w Prospekcie Informacyjnym Funduszu Arka BZ WBK FIO.** Przed dokonaniem inwestycji w subfundusz należy zapoznać się z Prospektem Informacyjnym dostępnym na stronie www.arka.pl. Uczestnik subfunduszu musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Rozpowszechnianie niniejszego materiału wymaga pisemnego zezwolenia jego autorów.