

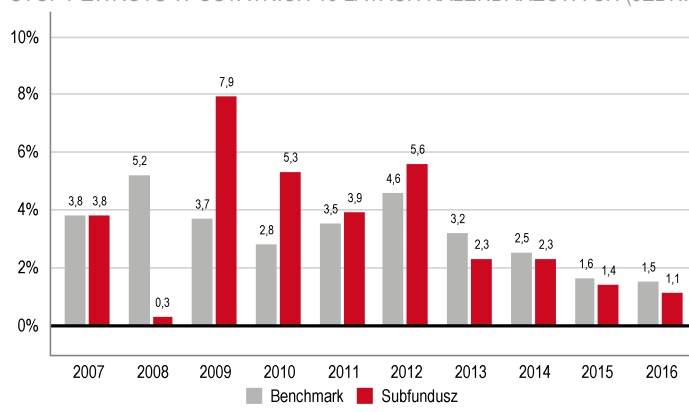
CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU	
typ subfunduszu*	gotówkowe i pieniężne polskie - uniwersalne
sugerowany czas inwestycji	co najmniej sześć miesięcy
minimalna pierwsza wpłata	1 000 PLN
minimalna kolejna wpłata	500 PLN
opłata dystrybucyjna (za nabycie)	3,0%
opłata manipulacyjna (za odkupienie)	0,0%-1,0%
opłata dodatkowa (za zamianę między subfunduszami)	0,0%-0,5%
aktualna opłata za zarządzanie**	A: 1,0%, S: 0,9%, T: 0,8%
maksymalna opłata za zarządzanie	A: 2,0%, S: 1,8%, T: 1,6%
benchmark	WIBID 3M
aktywa	1 699,0 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	1,7 %	0,2 %	0,6 %	1,1 %	1,8 %	4,6 %	11,0 %	37,9 %
Jedn. S	1,8 %	0,2 %	0,6 %	1,2 %	1,9 %	4,9 %	11,6 %	39,2 %
Jedn. T	1,9 %	0,2 %	0,6 %	1,2 %	2,0 %	5,2 %	12,2 %	40,6 %
Benchmark	1,1 %	0,1 %	0,4 %	0,8 %	1,5 %	4,9 %	11,8 %	35,5 %

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

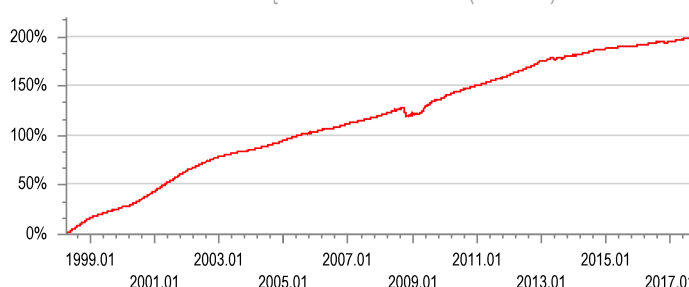


NAJWIĘKSZE INWESTYCJE

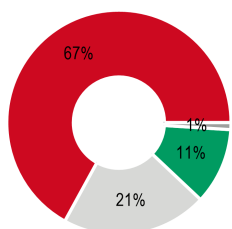
Pozycja	Typ	Udział
WZ0120	D	21,0%
WZ0121	D	16,2%
WZ1122	D	9,1%
PS0719	D	8,6%
WZ0124	D	4,7%
WZ0126	D	4,0%
BGK SERIA BGK0219S011A - BGK0219	D	3,5%
DS1019	D	2,1%
PZU S.A. SERIA A	D	2,0%
TAURON PE S.A. SERIA TPEA1119	D	1,9%

10 największych pozycji w portfolio 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)

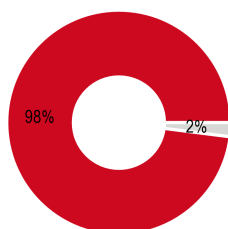


KLASY AKTYWÓW



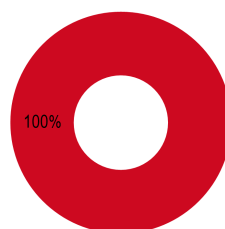
67% Obligacje skarbowe  
21% Obligacje korporacyjne  
11% Listy zastawne  
1% Pozostałe

GEOGRAFIA



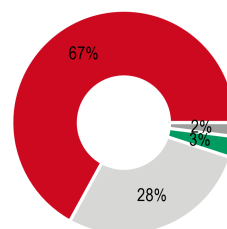
98% Polska  
2% Pozostałe

WALUTY



100% PLN

SEKTORY



67% Sektor publiczny  
28% Finanse  
3% Dobra użyteczności publicznej  
2% Pozostałe

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

## ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

- subfundusz lokuje głównie w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego denominowane w PLN lub w walutach obcych przy zabezpieczeniu ryzyka walutowego
- subfundusz inwestuje głównie w obligacje emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, bony skarbowe, obligacje przedsiębiorstw, obligacje banków, certyfikaty depozytowe i listy zastawne.
- łączny udział w aktywach subfunduszu lokat innych niż wskazane w zdaniu poprzednim wynosi max. 20%
- wśród lokat subfunduszu dominują dłużne papiery wartościowe o zmiennym oprocentowaniu lub krótkim terminie do wykupu
- subfundusz może ograniczać ryzyko walutowe ponoszone w związku z inwestowaniem w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego denominowane w walutach obcych poprzez zawieranie transakcji forward na tych walutach

## ZARZĄDZAJĄCY



Paweł Pisarczyk jest absolwentem Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie, specjalność: modelowanie i prognozowanie procesów gospodarczych. Z firmą związany od lutego 2010 roku. Początkowo zatrudniony był jako specjalista ds. zarządzania ryzykiem, następnie jako analityk rynku obligacji i młodszy zarządzający. Obecnie zajmuje stanowisko zarządzającego funduszami. W 2009 roku uzyskał licencję maklera papierów wartościowych, a w 2010 roku licencję doradcy inwestycyjnego.

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@bzbwbk.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 odpowiednim 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) subfunduszu Arka BZ WBK Gotówkowy 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](http://www.arka.pl). Materiał jest prezentowany w celach informacyjnych i nie powinien być wyłączną podstawą podejmowania decyzji inwestycyjnych. **Subfundusz może inwestować powyżej 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub NBP. 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](http://www.arka.pl). Uczestnik subfunduszu musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Rozpowszechnianie niniejszego materiału wymaga pisemnego zezwolenia jego autorów.