

Karta Subfunduszu

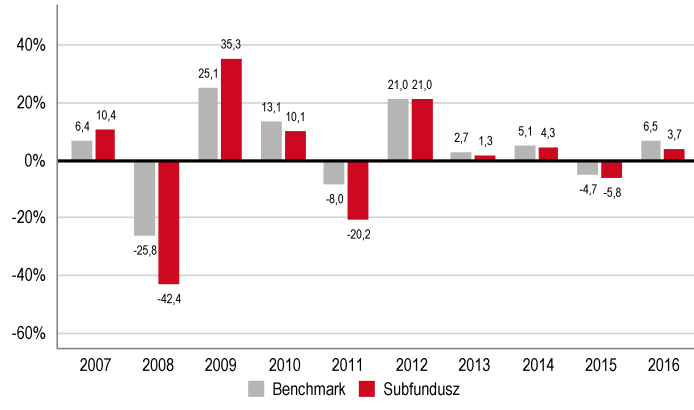
CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU	
typ subfunduszu*	mieszane polskie - zrównoważone
sugerowany czas inwestycji	co najmniej 5 lat
minimalna pierwsza wpłata	1 000 PLN
minimalna kolejna wpłata	500 PLN
opłata dystrybucyjna (za nabycie)	3,0%
opłata manipulacyjna (za odkupienie)	0,0%-1,0%
opłata dodatkowa (za zamianę między subfunduszami)	0,0%-0,5%
aktualna opłata za zarządzanie**	A: 3,4%, S: 2,9%, T: 2,4%
podmiot zarządzający	BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
zarządzający	Szymon Borawski-Reks (część akcyjna portfela), Paweł Pisarczyk (część dłużna portfela)
benchmark	55% WIG + 45% Merrill Lynch Polish Governments (G0PL)
aktywa	1 051,6 mln zł (stan na 31.07.2017)
data rozpoczęcia działalności	02.04.1998

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

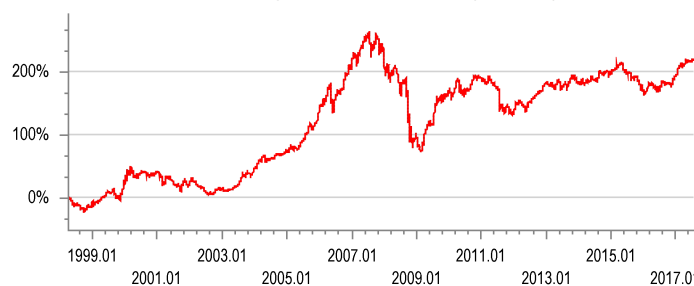
BIEŻĄCE STOPY ZWROTU

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y
Jedn. A	10,4 %	1,0 %	0,5 %	6,8 %	16,1 %	12,5 %	25,9 %	-9,8 %
Jedn. S	10,7 %	1,0 %	0,7 %	7,0 %	16,6 %	14,2 %	29,1 %	-5,2 %
Jedn. T	11,1 %	1,1 %	0,8 %	7,3 %	17,2 %	15,9 %	32,4 %	-0,4 %
Benchmark	12,8 %	1,5 %	1,4 %	8,9 %	19,3 %	17,8 %	39,1 %	35,3 %

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



STOPA ZWROTU OD POCZĄTKU DZIAŁALNOŚCI (JEDN. A)

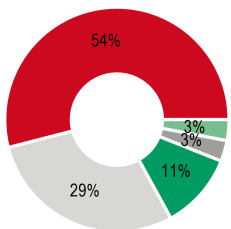


NAJWIĘKSZE INWESTYCJE

Pozycja	Typ	Udział
PS0721	D	7,3%
PS0421	D	4,8%
PKO BANK POLSKI S.A.	U	4,5%
DS1023	D	4,4%
DS0726	D	4,2%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	U	4,0%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	U	3,4%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	U	3,2%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	U	3,1%
PGNIG S.A.	U	2,7%

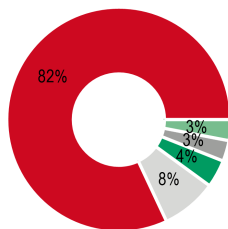
10 największych pozycji w portfelu inwestycyjnym, wg stanu na 31.12.2016 r. Szczegółowe informacje znajdują się w rocznym sprawozdaniu finansowym Funduszu za 2016 r.

KLASY AKTYWÓW



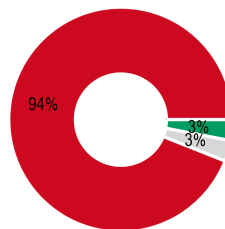
54% Akcje  
29% Obligacje skarbowe  
11% Obligacje korporacyjne  
3% Pozostałe  
3% Tytuły uczestnictwa

GEOGRAFIA



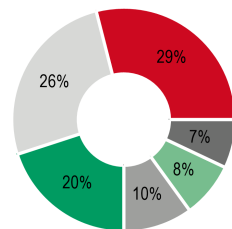
82% Polska  
8% Pozostałe  
4% Szwecja  
3% Turcja  
3% Francja

WALUTY



94% PLN  
3% EUR  
3% Pozostałe

SEKTORY



29% Sektor publiczny  
26% Finanse  
20% Pozostałe  
10% Energetyka  
8% Materiały i surowce  
7% Dobra i usługi cykliczne

Struktura portfela opracowana na podstawie rocznego sprawozdania finansowego Funduszu za 2016 r.

## ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

- subfundusz mieszany, główne kategorie lokat to akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze oraz dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego
- dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez państwa, samorządy oraz przedsiębiorstwa
- intencją zarządzającego jest, żeby udział akcji i instrumentów o podobnym charakterze wynosił 50% - 60% aktywów
- subfundusz lokuje min. 66% swoich aktywów w aktywa krajowe
- subfundusz może ograniczać ryzyko walutowe ponoszone w związku z inwestowaniem w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego denominowane w walutach obcych oraz w tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych wycenianych w walucie obcej poprzez zawieranie transakcji forward na tych walutach

## ZARZĄDZAJĄCY



Szymon Borawski-Reks jest absolwentem Akademii Ekonomicznej w Poznaniu, kierunek: 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. Jest posiadaczem prestiżowego tytułu CFA (Chartered Financial Analyst), przyznanego przez CFA Institute.



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 on 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.

## INFORMACJA O TFI

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 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) Arka BZ WBK Zrównoważony 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. **Wartość aktywów netto Arka BZ WBK Zrównoważony charakteryzuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego subfunduszu. 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.