

### Karta Subfunduszu

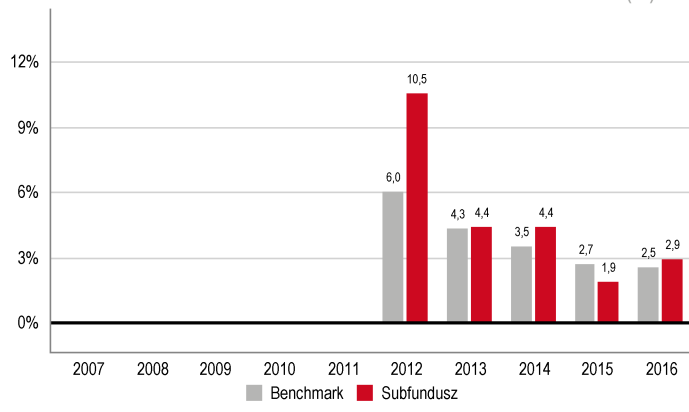
CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU	
typ subfunduszu*	dłużne polskie - korporacyjne
sugerowany czas inwestycji	co najmniej 2 lata
minimalna pierwsza wpłata	10 000 PLN
minimalna kolejna wpłata	1 000 PLN
opłata dystrybucyjna (za nabycie)	2,0%
opłata manipulacyjna (za odkupienie)	0,0%-1,0%
opłata dodatkowa (za zamianę między subfunduszami)	0,0%-0,5%
aktualna opłata za zarządzanie	1,8%
podmiot zarządzający	BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
zarządzający	Paweł Pisarczyk
benchmark	WIBID 3M + 100 punktów bazowych
aktywa	3 786,0 mln zł (stan na 31.07.2017)
data rozpoczęcia działalności	27.05.2011

\*zgodnie z klasyfikacją portalu Analizy Online

### BIEŻĄCE STOPY ZWROTU

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y
Jednostka	2,7 %	0,5 %	1,1 %	2,5 %	3,8 %	9,3 %	22,0 %	N/D
Benchmark	1,5 %	0,2 %	0,6 %	1,3 %	2,6 %	8,3 %	18,2 %	N/D

### STOPY ZWROTU W OSTATNICH 10 LATACH KALENDARZOWYCH (%)

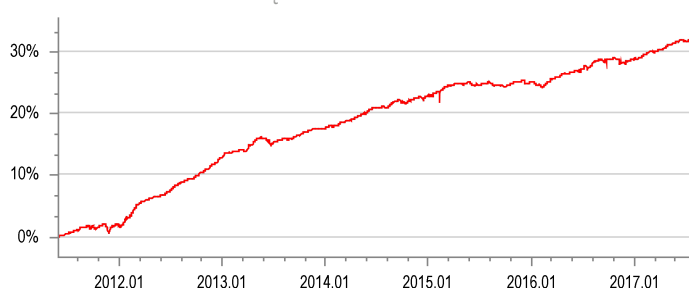


### NAJWIĘKSZE INWESTYCJE

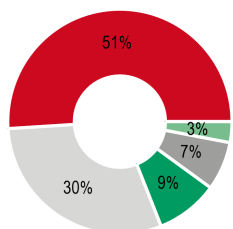
Pozycja	Typ	Udział
WZ0120	D	6,7%
WZ0126	D	6,5%
TRANSAKCJA BUY SELL BACK	P	6,2%
WZ0124	D	4,5%
SYNTHOS FINANCE AB SNPSW 4 09/30/21	D	3,2%
ARCELIK A.S. ARCELIK 3 7/8 09/16/21	D	2,9%
MFINANCE 2 3/8 04/01/19	D	2,6%
PZU FINANCE AB PZUPW 1 3/8 07/03/19	D	2,5%
PKO FINANCE AB PKOBP 4.63 09/26/22	D	2,3%
CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD I ACC EUR	F	2,0%

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.

### STOPA ZWROTU OD POCZĄTKU DZIAŁALNOŚCI

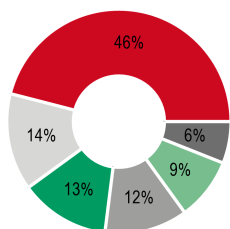


### KLASY AKTYWÓW



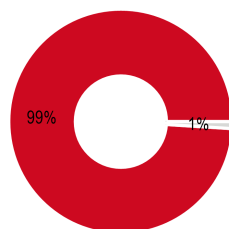
51% Obligacje korporacyjne  
30% Obligacje skarbowe  
9% Tytuły uczestnictwa  
7% Pozostałe  
3% Listy zastawne

### GEOGRAFIA



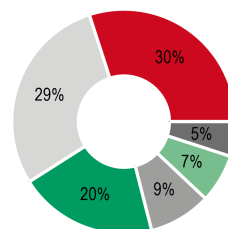
46% Polska  
14% Pozostałe  
13% Turcja  
12% Szwecja  
9% Luksemburg  
6% Francja

### WALUTY



99% PLN  
1% Pozostałe

### SEKTORY



30% Sektor publiczny  
29% Finanse  
20% Pozostałe  
9% Fundusze inwestycyjne  
7% Dobra i usługi cykliczne  
5% Materiały i surowce

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

## ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

- Subfundusz koncentruje się na inwestycjach w obligacje korporacyjne
- subfundusz lokuje głównie w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego denominowane w PLN, lub w walutach obcych przy zabezpieczeniu ryzyka walutowego
- subfundusz dłużny zorientowany na inwestycje w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa i samorządy
- subfundusz może także bez ograniczeń lokować środki w dłużne papiery wartościowe emitowane przez Rzeczpospolitą Polską (Skarb Państwa) lub inne państwa
- 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



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@bzbwbk.pl  
tel. 801 123 801

## 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 Prestiż Obligacji Korporacyjnych 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. Materiał jest prezentowany w celach informacyjnych i nie powinien być wyłączną podstawą podejmowania decyzji inwestycyjnych. Subfundusz może inwestować więcej niż 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 Prestiż SFIO.** 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.