

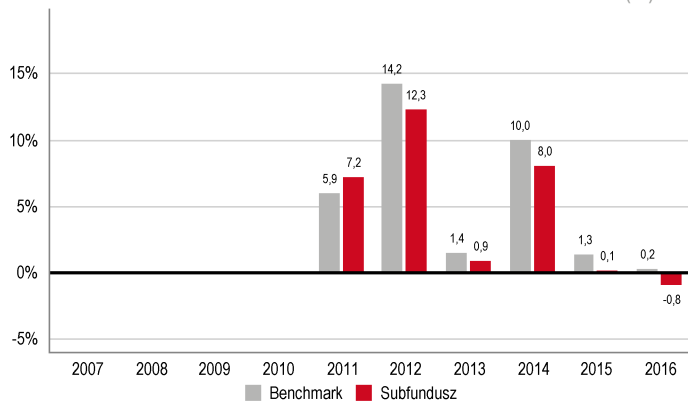
### Karta Subfunduszu

CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU	
typ subfunduszu*	dlużne polskie - papiery skarbowe
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	1,5%
podmiot zarządzający	BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
zarządzający	Michał Holda
benchmark	Merrill Lynch Polish Governments Index (GOPL)
aktywa	303,5 mln zł (stan na 31.07.2017)
data rozpoczęcia działalności	16.11.2010
*zgodnie z klasyfikacją portalu Analizy Online	

### BIEŻĄCE STOPY ZWROTU

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y
Jednostka	2,9 %	0,1 %	1,0 %	3,3 %	0,4 %	6,0 %	18,2 %	N/D
Benchmark	3,3 %	0,1 %	1,3 %	3,4 %	1,4 %	9,6 %	25,2 %	N/D

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



### NAJWIĘKSZE INWESTYCJE

Pozycja	Typ	Udział
PS0721	D	20,4%
WS0922	D	14,4%
DS0726	D	14,3%
OK0419	D	9,5%
PS0421	D	9,1%
WS0429	D	5,6%
PS0422	D	5,6%
DS1020	D	5,3%
DS0727	D	4,5%
DS1021	D	4,2%

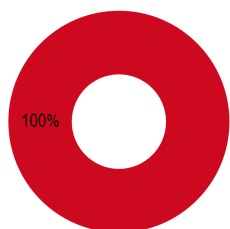
10 największych pozycji w portfelu inwestycyjnym, wg stanu na 31.12.2016 r. Szczegółowe informacje znajdują się w rocznym sprawozdaniu finansowym Funduszu za 2016 r.

### STOPA ZWROTU OD POCZĄTKU DZIAŁALNOŚCI



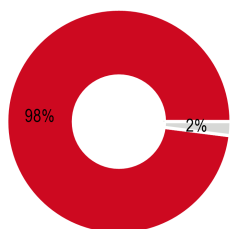
28.05.2011 Subfundusz zmienił nazwę i politykę inwestycyjną. W związku z tym wyniki Subfunduszu sprzed 28.05.2011 zostały osiągnięte w warunkach niemających już zastosowania. Na wykresie okres przed 28.05.2011 został oznaczony linią przerywaną.

### KLASY AKTYWÓW



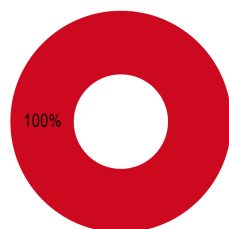
100% Obligacje skarbowe

### GEOGRAFIA



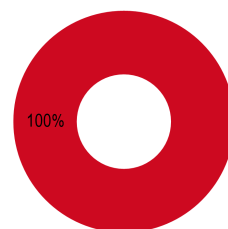
98% Polska  
2% Pozostałe

### WALUTY



100% PLN

### SEKTORY



100% Sektor publiczny

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

## ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

- subfundusz inwestuje głównie w dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub państwa członkowskie UE
- udział innych lokat wynosi max. 20% aktywów
- subfundusz lokuje głównie w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego denominowane w PLN lub w walutach obcych przy zabezpieczeniu ryzyka walutowego
- 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



Michał Hołda jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Karierę zawodową rozpoczął w 2003 roku w BNP Paribas Bank Polska S.A., w latach 2004-2007 pracował w ING Banku Śląskim S.A.

W latach 2008-2014 zatrudniony w BPH TFI S.A. na stanowiskach: zarządzającego funduszami, zastępcy dyrektora departamentu zarządzania aktywami i dyrektora departamentu zarządzania ryzykiem. W latach 2014-2015 zarządzał funduszami w Millennium TFI S.A. W roku 2009 uzyskał licencję doradcy inwestycyjnego.

Z firmą związany od grudnia 2015 roku, jako zarządzający funduszami.

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

## 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 Skarbowych 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.