

Kluczowe informacje dla Inwestorów

Arka BZ WBK Gotówkowy

Subfundusz funduszu Arka BZ WBK FIO

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla Inwestorów dotyczące tego Subfunduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten Subfundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane Inwestorowi, aby mógł podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

Podmiot zarządzający Subfunduszem: **BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**, spółka z grupy Banku Zachodniego WBK S.A.

Subfundusz został utworzony w ramach funduszu Arka BZ WBK Fundusz Inwestycyjny Otwarty (Fundusz) na podstawie zezwolenia na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego i podlega jej nadzorowi.

Cele i polityka inwestycyjna

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest ochrona realnej wartości jego aktywów.

Aktywa Subfunduszu lokowane są w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, przy zachowaniu zasady ograniczonego ryzyka dokonywanych inwestycji.

Subfundusz jest zorientowany głównie na nabywanie obligacji emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, bonów skarbowych, obligacji przedsiębiorstw, obligacji banków, certyfikatów depozytowych i listów zastawnych. Łączny udział w aktywach Subfunduszu lokat innych, niż wskazane w zdaniach poprzednich będzie nie wyższy niż 20%. Łączny udział w aktywach Subfunduszu lokat innych niż dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Narodowy Bank Polski, Skarb Państwa lub Państwa Członkowskie oraz listy zastawne nie będzie wyższy niż 50%.

Wśród lokat Subfunduszu dominują dłużne papiery wartościowe o zmiennym oprocentowaniu lub krótkim terminie do wykupu.

Subfundusz lokuje w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego denominowane w walucie polskiej lub

denominowane w walutach obcych, przy zabezpieczeniu ryzyka walutowego.

Subfundusz może stosować instrumenty pochodne w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.

Kryterium doboru dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego jest maksymalizacja stopy zwrotu przy ograniczaniu ryzyka stopy procentowej i ryzyka kredytowego emitenta.

Dochody z lokat Subfunduszu, w szczególności odsetki, są ponownie inwestowane.

Wzorcem (benchmarkiem) służącym do oceny efektywności inwestycji jest WIBID 3M. Subfundusz nie ma na celu odwzorowywania tego indeksu, dlatego jego wyniki mogą od niego odbiegać.

Subfundusz dokonuje odkupienia jednostek uczestnictwa (JU) na żądanie Inwestora. Transakcje na JU są realizowane w każdym Dniu Wyceny, za wyjątkiem dni, w których zawieszono zbywanie i odkupywanie JU.

Zalecenie: Subfundusz może nie być odpowiedni dla Inwestorów, którzy planują wycofać wpłacone środki w okresie krótszym niż **6 miesięcy** od dnia ich zainwestowania.

Profil ryzyka i zysku

Wskaźnik zysku do ryzyka

⇐ potencjalnie niższy zysk
⇐ niższe ryzyko

potencjalnie wyższy zysk ⇐
wyższe ryzyko ⇐



Wskaźnik zysku do ryzyka jest syntetyczną wielkością, odzwierciedlającą poziom ryzyka związany z inwestycją w Subfundusz. Im wyższa wartość wskaźnika, tym wyższy poziom ryzyka związany z inwestycją. Najniższa kategoria (1) nie oznacza inwestycji wolnej od ryzyka.

Dane historyczne, stosowane przy obliczaniu wskaźnika ryzyka, nie dają pewności co do przyszłego profilu ryzyka Subfunduszu. Subfundusz nie gwarantuje, że wskazana kategoria ryzyka i zysku pozostanie niezmienna; tym samym przypisanie Subfunduszu do określonej kategorii może z czasem ulec zmianie.

Skłasyfikowanie Subfunduszu na poziomie 2 wynika z inwestowania przez Subfundusz przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku

pieniężnego o niskiej wrażliwości na zmiany rynkowych stóp procentowych. W związku z tym wartość JU Subfunduszu cechowała się niską zmiennością.

Ryzyka mające istotne znaczenie dla Subfunduszu, które nie są uwzględnione przez wskaźnik:

Ryzyko kredytowe – ryzyko niewywiązywania się przez emitenta papierów wartościowych o charakterze dłużnym, lub też dłużnika z innych tytułów, ze swoich zobowiązań. Podstawową przyczyną zaprzestania wywiązywania się z zobowiązań emitenta jest jego niewypłacalność, a w przypadku występowania gwarancji – również stan niewypłacalności gwaranta.

Ryzyko płynności – ryzyko trudności w sprzedaży instrumentu finansowego w wyniku braku popytu na ten instrument. Ryzyko to może wiązać się z koniecznością akceptacji ceny sprzedaży instrumentu finansowego istotnie niższej niż jego wartość godziwa. Ryzyko to ma szczególne znaczenie w sytuacji nasilonych odkupień JU Subfunduszu i dotyczy przede wszystkim obligacji, których emitentem są przedsiębiorstwa.

Fundusze Inwestycyjne Arka

Grupa Santander

Opłaty

Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

Stawka opłaty za nabycie	3,0 %
Stawka opłaty za odkupienie	2,0 %
Stawka opłaty za zamianę	1,0 %

W powyższej tabeli podano maksymalne stawki, w oparciu o które mogą zostać obliczone opłaty pobierane ze środków Inwestora odpowiednio przed ich zainwestowaniem lub przed wypłaceniem środków z inwestycji.

Opłaty pobierane z Subfunduszu w ciągu roku

Opłaty bieżące	1,00 %
----------------	--------

Opłaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach szczególnych

Opłata za wyniki	n/d
------------------	-----

Opłaty ponoszone przez Inwestora służą pokryciu kosztów związanych z działalnością Subfunduszu, w tym m.in. kosztów dystrybucji i zmniejszają potencjalny zysk z inwestycji.

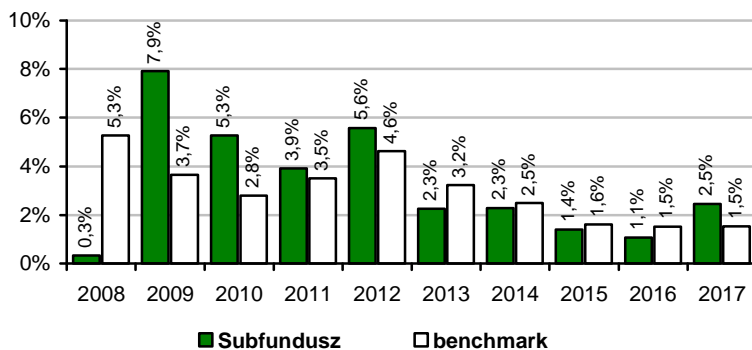
Szczegółowe informacje dotyczące opłat znajdują się w pkt. 16.4 prospektu informacyjnego Funduszu. Inwestor może uzyskać informacje o bieżącej wysokości opłat na stronie: www.arka.pl/dokumenty/tabele-oplat.html lub u dystrybutorów Funduszu.

Zaprezentowana wysokość opłat bieżących, do których zalicza się m.in. opłatę za zarządzanie, została określona na podstawie kosztów poniesionych przez Subfundusz w roku obrotowym kończącym się w dniu 31.12.2017 r. Wysokość opłat bieżących pobieranych z Subfunduszu może co roku ulegać zmianie.

W przypadku tego Subfunduszu opłata za wyniki nie jest pobierana.

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Stopy zwrotu w kolejnych latach kalendarzowych



Prezentowane wyniki są danymi historycznymi i nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

Wyniki te nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania Inwestora oraz ponoszonych przez niego opłat z tytułu nabycia i odkupienia JU.

Subfundusz został utworzony w 1998 r. jako fundusz Arka Ochrony Kapitału FIO, który w wyniku dokonanych przekształceń stał się subfunduszem Arka BZ WBK Gotówkowy w funduszu Arka BZ WBK FIO.

Wyniki zostały obliczone w walucie polskiej.

Informacje praktyczne

Depozytariusz: Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Niniejsze Kluczowe informacje dla Inwestorów opisują subfundusz Arka BZ WBK Gotówkowy wydzielony w ramach funduszu Arka BZ WBK FIO.

Dalsze informacje o Funduszu oraz Subfunduszu: prospekt informacyjny, ostatnie jednostkowe sprawozdanie roczne oraz późniejsze jednostkowe sprawozdania półroczne Subfunduszu, a także połączone sprawozdanie finansowe Funduszu dostępne są bezpłatnie w języku polskim w placówkach dystrybutorów Funduszu oraz na stronie: www.arka.pl. Polityka wynagrodzeń stosowana w BZ WBK Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest dostępna na stronie: www.arka.pl/polityka_wynagrodzen. Inne praktyczne informacje, w tym wartość JU poszczególnych kategorii, dostępne są na stronie: www.arka.pl.

Każdy z subfunduszy wchodzących w skład Funduszu posiada osobny portfel inwestycyjny. Zobowiązania poszczególnych subfunduszy obciążają tylko te subfundusze, zaś zobowiązania, które dotyczą Funduszu, obciążają poszczególne subfundusze proporcjonalnie do udziału wartości ich aktywów netto w wartości aktywów netto Funduszu.

W Subfunduszu dostępne są trzy kategorie JU (A, S, T), różniące się między sobą wysokością opłaty za zarządzanie: JU kategorii A obciążona jest najwyższą opłatą za zarządzanie, jednostka kategorii T – najniższą. Dane finansowe wskazane w niniejszym dokumencie, w szczególności stopy zwrotu z inwestycji w Subfundusz oraz opłaty bieżące Subfunduszu, dotyczą jednostki kategorii A. Nie zidentyfikowano specyficznych ryzyk związanych z inwestowaniem w pozostałe kategorie JU.

Polskie przepisy podatkowe mogą mieć wpływ na indywidualną sytuację podatkową Inwestora.

BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. może zostać pociągnięte do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami prospektu informacyjnego.

Inwestor może złożyć zlecenie zamiany JU jednego subfunduszu na JU innego subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu. Dodatkowe informacje dostępne są na stronie: www.arka.pl, u dystrybutorów Funduszu oraz pod numerem infolinii 801 123 801.

Niniejsze Kluczowe informacje dla Inwestorów zostały zaktualizowane na dzień **09.02.2018 r.**