

BZ WBK AIB  
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

pl. Wolności 16, 61-739 Poznań  
telefon (+ 48) 61 855 73 22  
fax (+ 48) 61 855 73 21

Poznań, 4.01.2010 r.

Informacja prasowa

## **Dot. prawa pierwszeństwa do objęcia certyfikatów inwestycyjnych serii B funduszu Arka BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości 2 FIZ**

### **Pierwsze na rynku prawo pierwszeństwa do objęcia certyfikatów**

Wszyscy inwestorzy, którzy w dniu 1.02.2010 r. będą posiadać certyfikaty serii A funduszu Arka BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości 2 FIZ, otrzymają prawo pierwszeństwa do objęcia certyfikatów serii B wyemitowanych podczas drugiej subskrypcji tego funduszu. BZ WBK AIB TFI S.A. zamierza przeprowadzić drugą emisję certyfikatów funduszu w pierwszej połowie br. zgodnie z decyzją Zgromadzenia Inwestorów podjętą w dniu 4.12.2009.

Prawo pierwszeństwa wynika ze statutu funduszu i dotyczy zarówno inwestorów indywidualnych, jak i instytucjonalnych. Jeden certyfikat serii A funduszu Arka BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości 2 FIZ uprawnia do objęcia dwóch certyfikatów serii B.

Według Agnieszki Hryniewieckiej-Jachowicz zarządzającej funduszami nieruchomości Arka obecny czas jest dobrym momentem do nabycia notowanych na giełdzie certyfikatów serii A funduszu ze względu na ich niską cenę. Z powodu małej płynności ich wycena giełdowa jest niższa niż wycena wynikająca z wartości aktywów netto funduszu przypadających na jeden certyfikat. Wartość giełdowa jednego certyfikatu to 75,10 zł (wg notowań z 31.12.2009 r.), podczas gdy wartość jednego certyfikatu wynikająca z ostatniej wyceny aktywów funduszu wykonanej 30.10.2009 r. to 106,27 zł.

*„Rynek nieruchomości w Polsce daje dziś szansę uzyskania satysfakcjonujących zwrotów - widoczne jest obecnie ożywienie w tym sektorze. Aktualnie ciągle można kupić nieruchomości po nieco obniżonych cenach, podczas gdy w średnim okresie należy oczekiwać wzrostu cen”- mówi Agnieszka Hryniewiecka-Jachowicz.- „Warto zwrócić też uwagę na fakt, że w pierwszym funduszu rynku nieruchomości Arki zasadnicze wzrosty wartości certyfikatów nastąpiły po zakończeniu okresu inwestycyjnego, więc bieżąca cena emisyjna w drugiej subskrypcji, tylko nieznacznie wyższa od ceny emisyjnej z pierwszej subskrypcji, również daje szansę na znaczące wzrosty”.*

Pozytywna decyzja Zgromadzenia Inwestorów funduszu dotycząca uruchomienia drugiej subskrypcji jest podyktowana dążeniem funduszu do wykorzystania obecnej sytuacji rynkowej i dokonania zakupów nieruchomości w atrakcyjnych cenach, co umożliwi pełniejszą realizację polityki inwestycyjnej.

BZ WBK AIB  
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

pl. Wolności 16, 61-739 Poznań  
telefon (+ 48) 61 855 73 22  
fax (+ 48) 61 855 73 21

W 2009 roku zarządzający zakupili do portfela Arki BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości 2 FIZ sześć nieruchomości, inwestując już około 65% z 209 mln zł zebranych w czasie pierwszej emisji certyfikatów serii A w maju 2008 r.

## **II subskrypcja funduszu Arka BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości 2 FIZ**

Certyfikaty z nowej emisji serii B będą sprzedawane w trzech transzach: dla inwestorów indywidualnych, instytucjonalnych oraz w transzy specjalnej skierowanej do wybranych inwestorów instytucjonalnych. Minimalna wartość zapisu na certyfikaty wyniesie 50 szt., co przy obecnej cenie certyfikatu daje kwotę ok. 5,3 tys. zł. Druga subskrypcja zakończy się powodzeniem, jeśli fundusz pozyska co najmniej 60 mln zł.

Termin otwarcia drugiej subskrypcji zostanie ogłoszony po uzyskaniu formalnych pozwoleń.

## **Polityka inwestycyjna funduszu Arka BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości 2 FIZ**

Arka BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości 2 FIZ (utworzony w maju 2008 r.) znajduje się obecnie w okresie inwestycyjnym, który potrwa trzy lata.

Zarządzający realizują elastyczną strategię inwestycyjną, mieszaną tzn. minimum 50% aktywów lokują w projekty ukończone i maksimum 50% w projekty deweloperskie. W centrum zainteresowania funduszu są przed wszystkim nieruchomości komercyjne takie jak centra handlowe i biurowce. Atutem takiej polityki jest możliwość szybkiego reagowania na zmiennym rynku, nawet w krótkim, trzyletnim okresie inwestycyjnym.

Fundusz będzie czerpał dochody z kilku źródeł. Największych zwrotów zespół nieruchomości spodziewa się z realizacji projektów deweloperskich, głównie komercyjnych oraz ze wzrostu czynszów.

Zgodnie z planami Funduszu zwroty z inwestycji będą uzyskiwane również poprzez aktywne zarządzanie portfelem rynku nieruchomości polegające na renegocjowaniu umów najmu oraz na prowadzeniu dodatkowych inwestycji w istniejących budynkach. Dodatkowo fundusz będzie zyskiwał na efektywnym zarządzaniu kosztami oraz wyłączeniach z opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych (stworzone przez fundusz spółki celowe nie są podatnikami tego podatku).

Fundusz został utworzony na czas określony do 28 grudnia 2015 r. z możliwością wydłużenia lub skrócenia tego okresu. Wolne środki, które nie zostaną zainwestowane w nieruchomości, będą ulokowane w dłużne papiery wartościowe.

BZ WBK AIB  
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

pl. Wolności 16, 61-739 Poznań  
telefon (+ 48) 61 855 73 22  
fax (+ 48) 61 855 73 21

## **BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

to doświadczony podmiot na rynku funduszy, drugie pod względem zarządzanych aktywów towarzystwo funduszy inwestycyjnych w Polsce. Towarzystwo istnieje ponad 11 lat i specjalizuje się w klasycznych funduszach rynku akcji, obligacji i nieruchomości.

Na rynku nieruchomości BZ WBK AIB TFI S.A. zaistniało w 2004 roku, kiedy to został uruchomiony pierwszy fundusz Arka BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości FIZ. W portfelu tego funduszu znajduje się obecnie 19 nieruchomości o łącznej wartości około 1,2 mld zł, a wartość aktywów netto funduszu wynosi 563 mln zł (na 30.10.2009 r.). **Zespół zarządzający funduszem przez 5 lat wypracował dla uczestników funduszu stopę zwrotu za ten okres na poziomie 66% (dane na 30.10.2009 r.) i jest to najlepszy wynik na rynku polskich funduszy nieruchomości. Funduszami nieruchomości Arka zarządza zespół 14 specjalistów (8 licencji zawodowych) kierowany przez Agnieszkę Hryniewiecką-Jachowicz.**

*Opis warunków subskrypcji i czynników ryzyka oraz szczegółowe informacje dotyczące funduszu Arka BZ WBK FRN 2 znajdują się w Prospekcie Emisyjnym certyfikatów inwestycyjnych Funduszu, opublikowanym na stronach [www.arka.pl](http://www.arka.pl) oraz dostępnym w punktach prowadzących zapisy na certyfikaty inwestycyjne Funduszu. Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Posiadacze certyfikatów muszą liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków.*