Arka BZ WBK FIO

Styczeń 2017

Subfundusz Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy

Karta Subfunduszu

CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

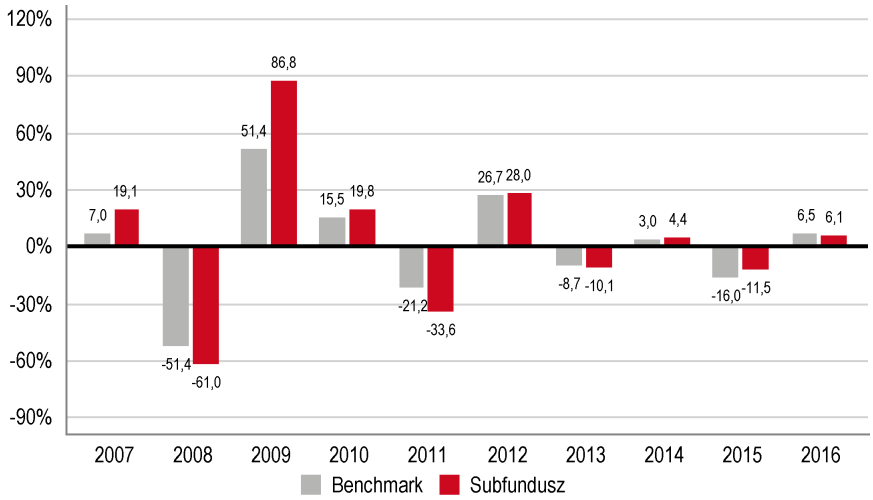
typ subfunduszu*	akcji zagranicznych - europejskie rynki wschodzące
sugerowany czas inwestycji	co najmniej 5 lat
minimalna pierwsza wpłata	1 000 PLN / 250 EUR
minimalna kolejna wpłata	500 PLN / 100 EUR
opłata dystrybucyjna (za nabycie)	3,0%
opłata manipulacyjna (za odkupienie)	0,0%-1,0%
opłata dodatkowa (za zamianę między subfunduszami)	0,0%-0,5%
aktualna opłata za zarządzanie**	A: 4,0%, S: 3,5%, T: 3,0%
podmiot zarządzający	BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
zarządzający	Jacek Grel
benchmark	95% [(MSCI Emerging Europe ex Russia) + Austria Index]+ 5% WIBID O/N
aktywa	165,4 mln zł (stan na 31.01.2017)
data rozpoczęcia działalności	27.12.2006

*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	2,0 %	2,0 %	4,3 %	8,2 %	11,0 %	3,6 %	5,8 %	-26,6 %
Jedn. S	2,0 %	2,0 %	4,4 %	8,4 %	11,6 %	5,1 %	8,5 %	-22,8 %
Jedn. T	2,1 %	2,1 %	4,5 %	8,7 %	12,1 %	6,7 %	11,2 %	-18,9 %
Benchmark	0,2 %	0,2 %	3,2 %	7,4 %	7,9 %	-4,9 %	-2,1 %	-27,6 %

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



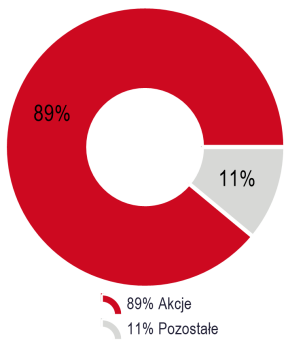
NAJWIĘKSZE INWESTYCJE

Pozycja	Typ	Udział
ANDRITZ AG	U	4,7%
ERSTE GROUP BANK AG	U	4,6%
AKBANK T.A.S.	U	4,2%
EMLAK KONUT GYO A.S.	U	4,2%
HACI OMER SABANCI HOLDING A.S.	U	3,4%
OTP BANK NYRT.	U	3,4%
ČEZ A.S.	U	3,1%
TURKIYE HALK BANKASI A.S.	U	3,1%
TURKIYE IS BANKASI A.S. - C	U	2,9%
MONETA MONEY BANK A.S.	U	2,7%

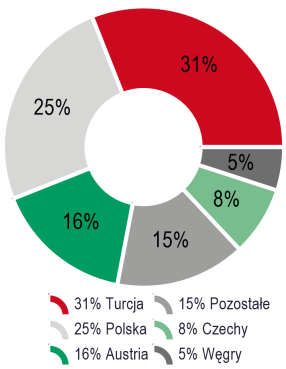
10 największych pozycji w portfelu inwestycyjnym, wg stanu na 30.06.2016 r. Szczegółowe informacje znajdują się w półrocznym sprawozdaniu finansowym Funduszu za 2016 r.

STOPA ZWROTU OD POCZĄTKU DZIAŁALNOŚCI (JEDN. A)

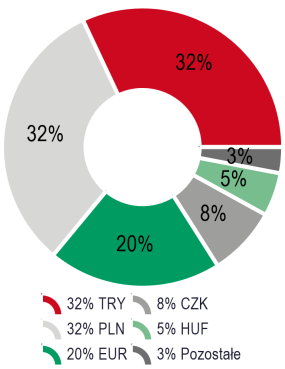
KLASY AKTYWÓW



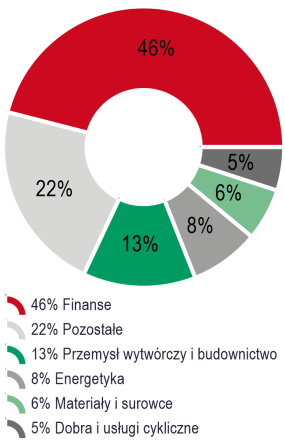
GEOGRAFIA



WALUTY



SEKTORY



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

Data Generowania: 2017.02.06; stopy zwrotu na dzień:2017.01.31

ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

- subfundusz akcji rynków zagranicznych
- główne kategorie lokat to akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze wyemitowane przez podmioty z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, Austrii, Republiki Czeskiej, Węgier i Turcji
- akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze wyemitowane przez podmioty z siedzibą w jednym państwie mogą stanowić max. 50% aktywów
- zarządzający dąży do utrzymania stałego, wysokiego zaangażowania w akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze

ZARZĄDZAJĄCY

Jacek Grel ukończył studia na wydziale ekonomicznym Uniwersytetu Opolskiego, specjalność: zarządzanie i organizacja przedsiębiorstw. Dodatkowo uzyskał również dyplom z makroekonomii w ramach Central European University. W latach 2004-2008 zdobywał doświadczenie w bankach inwestycyjnych w Londynie (m.in. Morgan Stanley i Deutsche Bank) oraz w funduszu hedgingowym. Z firmą związany od lipca 2008 r. Początkowo zatrudniony na stanowisku analityka. W lipcu 2009 r. objął stanowisko młodszego zarządzającego. W kwietniu 2010 r. objął stanowisko zarządzającego funduszami. Od października 2014 jest kierownikiem ds. alokacji aktywów. Jest posiadaczem prestiżowego tytułu CFA (Chartered Financial Analyst), przyznawanego przez CFA Institute.

Proces inwestycyjny w BZWBK TFI opiera się on zarówno na kompetencjach Komitetu Inwestycyjnego jak i zarządzających poszczególnymi subfunduszami. Komitet Inwestycyjny, w skład którego wchodzą wszyscy zarządzający, akceptuje instrumenty finansowe, które mogą znajdować się 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. Wolności 16
61-739 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 odpowiednio 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 Akcji Środkowej i Wschodniej Europy 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. Materiał jest prezentowany w celach informacyjnych i nie powinien być wyłączną podstawą podejmowania decyzji inwestycyjnych. **Wartość aktywów netto Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy charakteryzuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego subfunduszu. Dane finansowe Funduszu Arka BZ WBK FIO i szczegółowy opis czynników ryzyka znajduje się w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.** Przed dokonaniem inwestycji w subfundusz należy zapoznać się z Prospektem Informacyjnym dostępnym na stronie www.arka.pl. Uczestnik subfunduszu musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Rozpowszechnianie niniejszego materiału wymaga pisemnego zezwolenia jego autorów.