



# Arka BZ WBK Funduszy Akcji Zagranicznych

Karta subfunduszu

kwiecień 2012

## Charakterystyka subfunduszu

typ funduszu	akcyjny
data rozpoczęcia działalności	30.05.2006
aktywa	23,6 mln zł (stan na 30.04.2012)
minimalna pierwsza wpłata	1 000 PLN / 250 EUR / 250 USD
minimalna kolejna wpłata	500 PLN / 100 EUR / 100 USD
opłata dystrybucyjna	0,5%-3,0%
opłata manipulacyjna	0,0%-1,5% (dla odkupień w PLN) lub 0,1%-2% (dla odkupień w EUR i USD)
opłata dodatkowa*	0,0%-0,5%
aktualna opłata za zarządzanie**	A: 2,5%, S: 2,0%, T: 1,5% (stan na 30.04.2012)
firma zarządzająca	BZ WBK Asset Management S.A.
zarządzający	Jacek Grel

\* pobierana w przypadku zamiany między subfunduszami, gdy jednostki uczestnictwa podlegające zamianie były zapisane na subrejestrze subfunduszu źródłowego krócej niż miesiąc.

\*\* zobacz informację o kategoriach jednostek uczestnictwa na odwrocie

## Zysk i ryzyko

Potencjalny zysk:



Ryzyko:

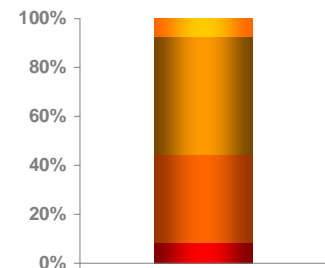
## Sugerowany czas inwestycji

co najmniej 5 lat

## Benchmark

0,95\* MSCI All Country Index (USD)

## Struktura portfela



inne	7,18%
zagr. tytuły uczestnictwa	48,30%
certyfikaty inwestycyjne	35,94%
akcje	8,58%

wg stanu na 31.12.2011 r.

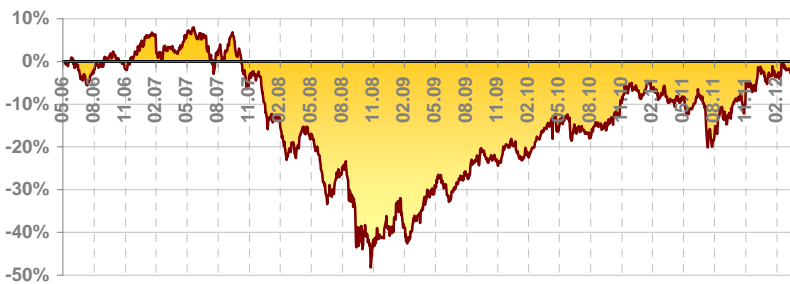
## Stopy zwrotu

okres	subfundusz		benchmark* [USD]	ćwiartka rankingu**	rok	subfundusz		benchmark* [USD]	ćwiartka rankingu**
	PLN	USD				PLN	USD		
3 mies.	3,7%	5,4%	3,6%	1	2007	-5,5%	11,9%	10,0%	1
6 mies.	7,5%	5,9%	5,6%	2	2008	-37,1%	-47,9%	-41,5%	3
1 rok	8,3%	-8,9%	-7,5%	1	2009	31,4%	36,6%	29,9%	4
2 lata	15,9%	7,8%	6,8%	1	2010	16,8%	12,3%	9,9%	2
3 lata	47,3%	53,7%	43,5%	1	2011	1,6%	-11,9%	-8,9%	1
5 lat	-4,0%	-15,1%	-14,8%	n/d					
od pocz. roku	3,8%	12,6%	9,2%	3					

\* zobacz wyjaśnienie na odwrocie

\*\* zobacz wyjaśnienie na odwrocie; dotyczy rankingu stóp zwrotu funduszy w tej samej grupie, zgodnie z klasyfikacją Analiz Online Stopy zwrotu obliczone zostały na 30.04.2012

## Zmiana wartości j.u. od początku działalności subfunduszu



Wykres sporządzony na podstawie wycen jednostek uczestnictwa kategorii A, wyrażonych w PLN (zobacz informację o kategoriach jednostek uczestnictwa na odwrocie)

## Zasady polityki inwestycyjnej

- subfundusz lokuje co najmniej 66% swoich aktywów w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, które lokują przeważającą część swoich aktywów w akcje i instrumenty o podobnym charakterze
- do portfela subfunduszu doбираeni są renomowani powiernicy, inwestujący co najmniej 50% aktywów w akcje oraz działający w regionach i sektorach o najwyższym potencjale wzrostowym
- subfundusz może inwestować do 34% aktywów bezpośrednio w zagraniczne akcje i instrumenty o podobnym charakterze
- środki nie zainwestowane w akcje są lokowane w instrumenty dłużne
- opisany sposób inwestowania ma na celu umożliwienie uczestnikom osiągnięcie wysokich zysków, dzięki zaangażowaniu subfunduszu w najlepsze fundusze akcyjne na świecie, przy jednoczesnym zmniejszeniu ryzyka dzięki dywersyfikacji

## TOP 10 pozycji w portfelu

pozycja	wartość [tys. zł]	udział w aktywach
PF(LUX)-USA Index-P Cap	4 694	19,19%
ISHARES S&P 500 INDEX FUND	4 317	17,65%
ISHARES DAX (DE)	4 248	17,37%
Pictet eur ind p-cap	3 078	12,59%
PICTET F LUX-EMRG MKT INDX-P	2 199	8,99%
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EUROP	1 841	7,53%
DO & CO Restaurants & Catering	360	1,47%
Bank of Georgia GDR	350	1,43%
FX ENERGY	342	1,40%
Erste Group Bank	229	0,94%

10 największych pozycji w portfelu inwestycyjnym, wg stanu na 31.12.2011 r. Szczegółowe informacje znajdują się w rocznym sprawozdaniu finansowym Funduszu za 2011 r.

## Informacja o TFI

### Spółka

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, w instrumenty rynku kapitałowego i finansowego: akcje, obligacje, instrumenty pieniężne. Stworzyliśmy także fundusze działające na rynku nieruchomości.

### Zespół zarządzający

Za inwestowaniem środków powierzanych funduszom zarządzanym przez BZ WBK TFI S.A. odpowiedzialny jest jeden z najlepszych w Polsce zespołów specjalistów od rynków finansowych i rynku nieruchomości.

### Informacje kontaktowe:

BZ WBK TFI S.A.  
pl. Wolności 16  
61-739 Poznań

www.arka.pl  
tel: tfi@bzbwk.pl  
tel. 801 123 801

## Filozofia inwestycyjna

Zarządzając portfelem zagranicznych funduszy inwestycyjnych wybieramy jedynie renomowanych powierników. W kręgu naszych zainteresowań znajdują się instytucje wspólnego inwestowania o wiarygodnej i uznanej marce.



Zespół zarządzający Funduszami Inwestycyjnymi Arka

Dokonując wyboru konkretnych funduszy i instytucji wspólnego inwestowania oceniamy perspektywy gospodarcze regionów i sektorów, na jakich lokują one swoje aktywa. Ponadto, dokładnie analizujemy kształtowanie się historycznych stóp zwrotu oraz oceniamy jakość zespołu zarządzającego. Tworząc portfel inwestycyjny dążymy do efektywnej dywersyfikacji geograficznej lokat Funduszu dzięki czemu ograniczamy ryzyko inwestycyjne. Z kolei w przypadku inwestycji w akcje podstawą wszystkich naszych inwestycyjnych jest analiza fundamentalna.

## Wyróżnienia i Nagrody



W ciągu ponad dekady działalności, BZ WBK TFI S.A. zostało laureatem szeregu nagród i wyróżnień. Najważniejsze z nich to:

- Statuetka **Byka i Niedźwiedzia** w **2005, 2006 i 2007** roku, przyznana przez *Gazetę Giełdy Parkiet* dla najlepszego TFI na rynku polskim. Kryterium oceny były stopy zwrotu funduszy inwestycyjnych oferowanych przez TFI.
- Statuetka **Byka i Niedźwiedzia** w roku **2000**, przyznana przez *Gazetę Giełdy Parkiet*, za najlepszy fundusz stabilnego wzrostu.
- Trzy **Złote portfele** przyznane przez *Gazetę Giełdy Parkiet* dla zarządzających najlepszymi funduszami w swoich kategoriach w **2005** roku, dla zarządzających funduszami **Arka BZ WBK Akcji FIO**, **Arka BZ WBK Zrównoważony FIO** oraz **Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu FIO**.
- Trzy **Złote portfele** przyznane przez *Gazetę Giełdy Parkiet* dla zarządzających najlepszymi funduszami w swoich kategoriach w **2006** roku, dla zarządzających funduszem **Arka BZ WBK Obligacji FIO**, oraz subfunduszami **LUKAS Dynamiczny Polski** i **LUKAS Stabilnego Wzrostu**.
- Tytuł **Najlepszego TFI** w **2003, 2004, 2005 i 2006** roku, przyznany przez dziennik *Rzeczpospolita* (nagrody przyznane odpowiednio w roku 2004, 2005, 2006 i 2007). Sporządzając ranking, *Rzeczpospolita* wzięła pod uwagę wyniki inwestycyjne funduszy, sytuację finansową spółki, dynamikę zarządzanych aktywów, jakość zarządzanych funduszy, udział w rynku, innowacyjność oferty.
- Grand Prix Laur Klienta 2008** dla najbardziej znanej, najlepiej ocenianej i najczęściej polecanej marki w kategorii "Fundusze Inwestycyjne". Arka zwyciężyła w konkursie Laur Klienta drugi raz z rzędu. Badania popularności produktów z prawie 300 kategorii, na podstawie których przyznany został Laur, przeprowadziła Grupa Media Partner.
- Statuetka **Orla Rzeczpospolitej** dla najlepszej i najbardziej efektywnej instytucji finansowej, przyznana w **2008** roku w ramach corocznego rankingu 500 największych firm, sporządzanego przez dziennik *Rzeczpospolita*.

## Objaśnienia: benchmark, ćwiartka rankingu

**Benchmark** – punkt odniesienia dla oceny stóp zwrotu danego funduszu, 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.

**Ćwiartka rankingu** – wskazanie pozycji funduszu na tle innych funduszy w tej samej grupie na podstawie obliczeń własnych TFI, w oparciu o klasyfikację Analiz Online. Liczba 1 oznacza, że fundusz jest wśród 25% najlepszych (pod względem stopy zwrotu) funduszy w grupie, 4 – wśród 25% najgorszych. 2 i 3 wskazują odpowiednie pozycje pośrednie.

## Kategorie jednostek uczestnictwa

W Funduszach Inwestycyjnych Arka 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 Funduszom Arka, ustalonej według ceny nabycia:

- jednostki kategorii A przyznawane są, gdy łączna wartość jednostek, powiększona o bieżącą wpłatę, nie przekracza kwoty 100 000 zł,
- jednostki kategorii S przyznawane są, gdy łączna wartość jednostek, powiększona o bieżącą wpłatę, wynosi co najmniej 100 000 zł, lecz nie więcej niż 1 000 000 zł,
- jednostki kategorii T przyznawane są, gdy łączna wartość jednostek, powiększona o bieżącą wpłatę, wynosi co najmniej 1 000 000 zł.

## Inwestycje w Arkę

Dystrybucję Funduszy Inwestycyjnych Arka prowadzą: Bank Zachodni WBK S.A., Dom Maklerski BZ WBK S.A., BRE Bank SA Private Banking, Dom Inwestycyjny BRE Banku SA, Deutsche Bank PBC S.A., DM PKO Banku Polskiego SA. W Arkę można zainwestować także przez Internet ([www.arka.pl/online](http://www.arka.pl/online)) i przez telefon (801 123 801)

## WAŻNE INFORMACJE

Prezentowane wyniki (stopy zwrotu) Arka BZ WBK Funduszy Akcji Zagranicznych 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](http://www.arka.pl). Materiał jest prezentowany w celach informacyjnych i nie powinien być wyłączną podstawą podejmowania decyzji inwestycyjnych. **Wartość aktywów netto Arka BZ WBK Funduszy Akcji Zagranicznych charakteryzuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego subfunduszu. Dane finansowe subfunduszu i szczegółowy opis czynników ryzyka znajduje się w Prospekcie Informacyjnym Funduszu Arka BZ WBK FIO. 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. Rozpowszechnianie niniejszego materiału wymaga pisemnego zezwolenia jego autorów.**