

Karta Subfunduszu

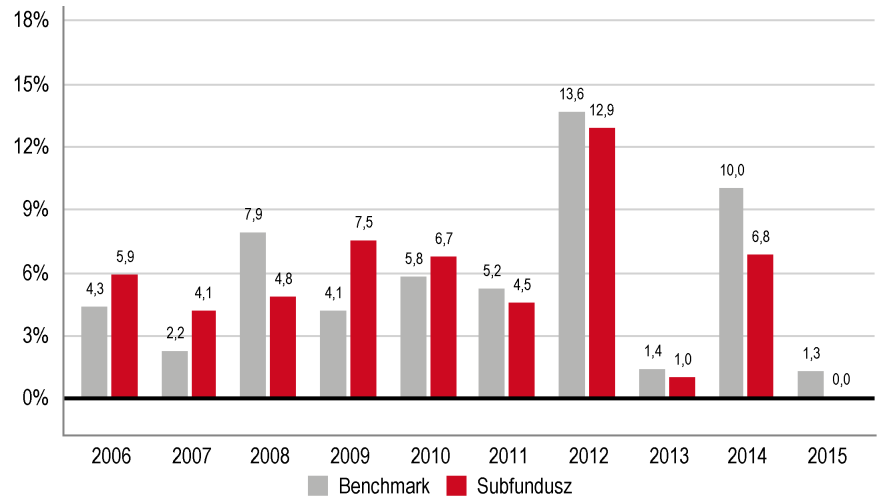
CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU	
typ subfunduszu*	dlużne polskie - papiery skarbowe
sugerowany czas inwestycji	co najmniej 2 lata
minimalna pierwsza wpłata	1 000 PLN
minimalna kolejna wpłata	500 PLN
opłata dystrybucyjna (za nabycie)	0,0%-1,0%
opłata manipulacyjna (za odkupienie)	0,0%-1,0%
opłata dodatkowa (za zamianę między subfunduszami)	0,0%-0,5%
aktualna opłata za zarządzanie**	A: 1,7%, S: 1,6%, T: 1,5%
firma zarządzająca	BZ WBK Asset Management S.A.
zarządzający	Michał Hołda
benchmark	Merrill Lynch Polish Governments (GOPL)
aktywa	1 230,8 mln zł (stan na 29.02.2016)
data rozpoczęcia działalności	20.08.2002

*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	0,8 %	0,6 %	0,4 %	1,6 %	-0,7 %	9,9 %	27,9 %	65,1 %
Jedn. S	0,8 %	0,6 %	0,5 %	1,6 %	-0,6 %	10,3 %	29,3 %	67,9 %
Jedn. T	0,8 %	0,6 %	0,5 %	1,7 %	-0,5 %	10,8 %	30,6 %	70,5 %
Benchmark	1,2 %	0,9 %	0,6 %	2,5 %	1,0 %	15,5 %	36,8 %	69,2 %

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

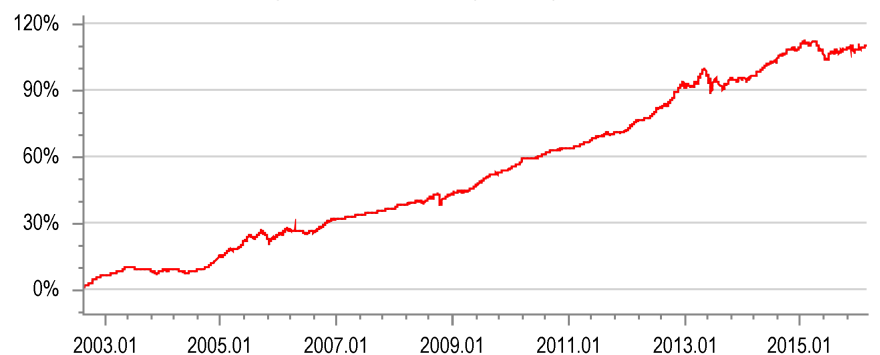


NAJWIĘKSZE INWESTYCJE

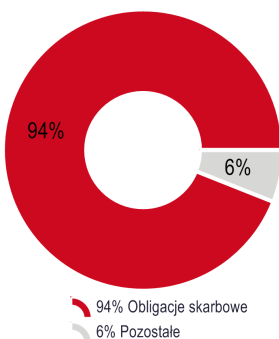
Pozycja	Typ	Udział
WS0922	D	22,2%
PS0418	D	18,0%
PS0719	D	11,0%
DS1021	D	8,5%
PS0417	D	6,6%
DS1023	D	5,4%
OK0716	D	4,2%
DS1020	D	4,2%
PS0718	D	3,6%
REPHUN 5 3/4 06/11/18	D	1,7%

10 największych pozycji w portfelu inwestycyjnym, wg stanu na 30.06.2015 r. Szczegółowe informacje znajdują się w półrocznym sprawozdaniu finansowym Funduszu za 2015 r.

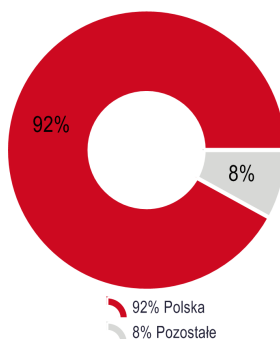
STOPA ZWROTU OD POCZĄTKU DZIAŁALNOŚCI (JEDN. A)



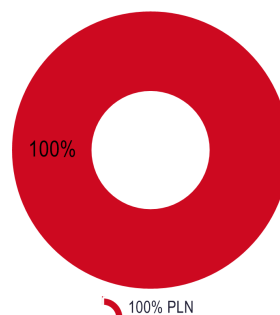
KLASY AKTYWÓW



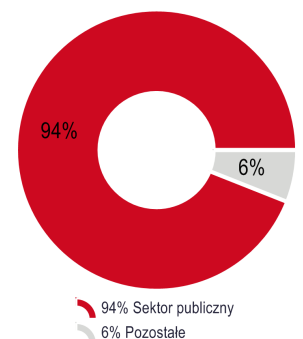
GEOGRAFIA



WALUTY



SEKTORY



Struktura portfela opracowana na podstawie półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu za 2015 r.

ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

- skarbowe papiery wartościowe stanowią co najmniej 80% aktywów
- subfundusz nie inwestuje w akcje
- jest to subfundusz rynku krajowego – co najmniej 66% swoich aktywów Subfundusz lokuje w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego denominowane w walucie polskiej
- istnieje ryzyko stopy procentowej: subfundusz może osiągać dodatkowe zyski w przypadku spadku rynkowych stóp lub straty w przypadku wzrostu stóp
- subfundusz pozwala osiągać stopy zwrotu wyższe od oprocentowania lokat bankowych, jednak – w odróżnieniu od lokat bankowych – może także przynosić straty, szczególnie w krótkim okresie

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 BZ WBK Asset Management S.A. związany od grudnia 2015 roku, jako zarządzający funduszami.

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. Stworzyliśmy także fundusze działające na rynku nieruchomości.

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 Obligacji Skarbowych 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. **Subfundusz może inwestować powyżej 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 BZ WBK FIO.** 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.