



Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIO

Karta funduszu

czerwiec 2010

Charakterystyka Funduszu

typ funduszu	akcyjny
data rozpoczęcia działalności	27.12.2006
aktywa	587,1 mln zł (stan na 30.06.2010)
minimalna pierwsza wpłata	1 000 PLN / 250 EUR
minimalna kolejna wpłata	500 PLN / 100 EUR
opłata dystrybucyjna	0,5%-3,0%
opłata manipulacyjna	0,0%-1,5% (dla odkupień w PLN) lub 0,1%-2% (dla odkupień w EUR)
opłata dodatkowa*	0,0%-0,5%
aktualna opłata za zarządzanie**	A: 4,0%, S: 3,5%, T: 3,0% (stan na 30.06.2010)
firma zarządzająca	BZ WBK AIB Asset Management S.A.
zarządzający	Katarzyna Dąbrowska

* pobierana w przypadku konwersji między funduszami, gdy jednostki uczestnictwa podlegające konwersji były zapisane na rejestrze funduszu źródłowego krócej niż miesiąc.
** zobacz informację o kategoriach jednostek uczestnictwa na odwrocie

Zysk i ryzyko

Potencjalny zysk:



Ryzyko:

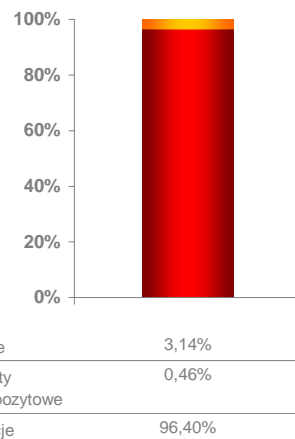
Sugerowany czas inwestycji

co najmniej 5 lat

Benchmark

MSCI Emerging Europe ex Russia + Austria
(w euro)

Struktura portfela



wg stanu na 31.12.2009 r.

TOP 10 pozycji w portfelu

pozycja	wartość [tys. zł]	udział w aktywach
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK-HOLDING AG	49 618	8,71%
ERSTE GROUP BANK AG	48 556	8,52%
WIENERBERGER AG	27 848	4,89%
VIENNA INSURANCE GROUP AG	27 479	4,82%
OMV AG	27 214	4,78%
JERONIMO MARTINS	20 358	3,57%
DOGUS OTOMOTIV SERVIS VE TICARET A.S.	19 645	3,45%
AKENERJI ELEKTRIK URETIM A.S.	18 052	3,17%
HACI OMER SABANCI HOLDING A.S.	17 270	3,03%
AMREST HOLDINGS SE	15 550	2,73%

10 największych pozycji w portfelu inwestycyjnym, wg stanu na 31.12.2009 r. Szczegółowe informacje znajdują się w rocznym sprawozdaniu finansowym Funduszu za 2009 r.

Stopy zwrotu

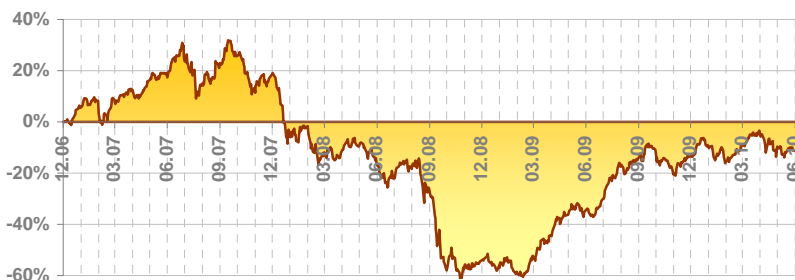
okres	Fundusz		benchmark* [EUR]	ćwiartka rankingu**	rok	Fundusz		benchmark* [EUR]	ćwiartka rankingu**
	PLN	EUR				PLN	EUR		
3 mies.	-4,6%	-11,1%	-8,2%	3	2007	19,1%	26,5%	13,6%	1
6 mies.	-0,4%	-1,3%	0,8%	3	2008	-61,0%	-66,3%	-58,0%	4
1 rok	31,1%	41,3%	34,1%	1	2009	86,8%	89,7%	53,8%	1
2 lata	4,9%	-15,2%	-18,6%	2					
3 lata	-27,8%	-34,4%	-36,7%	2					
5 lat	-	-	-	-					
od pocz. roku	-0,4%	-1,3%	0,8%	3					

* zobacz wyjaśnienie na odwrocie

** zobacz wyjaśnienie na odwrocie; dotyczy rankingu stóp zwrotu funduszy w tej samej grupie, zgodnie z klasyfikacją IZFI

Stopy zwrotu obliczone zostały na 30.06.2010

Zmiana wartości j.u. od początku działalności Funduszu



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

Zasady polityki inwestycyjnej

- fundusz lokuje co najmniej 50% swoich aktywów w akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze wyemitowane przez podmioty z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, Austrii, Republiki Czeskiej, Węgier i Turcji oraz innych państw Europy Środkowej i Wschodniej
- fundusz może inwestować do 50% aktywów w akcje i instrumenty o podobnym charakterze wyemitowane przez podmioty z siedzibą w jednym państwie
- fundusz może inwestować do 34% aktywów w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego
- sposób inwestowania funduszu stwarza potencjał wysokich zysków oraz umożliwia ograniczenie ryzyka inwestycyjnego, związanego z koncentracją na jednym rynku

Informacja o TFI

Spółka

BZ WBK AIB 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 AIB TFI S.A. odpowiedzialny jest jeden z najlepszych w Polsce zespołów specjalistów od rynków finansowych i rynku nieruchomości.

Informacje kontaktowe:

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

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

Wyróżnienia i Nagrody



W ciągu ponad dekady działalności, BZ WBK AIB 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, biorąca 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 Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami. 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.

Filozofia inwestycyjna

Naszą filozofię w skrócie można ująć następująco: inwestujemy w spółki, a nie w akcje. Podejmując decyzję inwestycyjną, inwestujemy tak, jakbyśmy mieli stać się współnikiem w prowadzonym przez spółkę biznesie. Dlatego inwestujemy w spółki, w które naszym zdaniem warto inwestować na lata.



Zespół zarządzający Funduszami Inwestycyjnymi Arka

Podstawą wszystkich naszych decyzji inwestycyjnych jest analiza fundamentalna. W ramach tej analizy identyfikowane, badane i oceniane są wszystkie istotne czynniki wpływające na działalność danego przedsiębiorstwa. Oceniamy zarówno samą spółkę, jak i otoczenie, w jakim funkcjonuje. Interesuje nas wszystko, co ma istotny wpływ na terażniejszość i przyszłość spółki: począwszy od takich elementów jak kompetencje zarządu, poprzez posiadany majątek, model biznesowy, na zmianach w otoczeniu prawnym czy ekonomicznym skończywszy. Dzięki temu zdobywamy gruntowną wiedzę na temat obecnej działalności spółki i podstawy do wiarygodnego prognozowania jej przyszłości.

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

Fundusze Inwestycyjne Arka dostępne są w szerokiej sieci placówek bankowych oraz domów maklerskich. Dystrybucję prowadzą: Bank Zachodni WBK S.A., Dom Maklerski BZ WBK S.A., BRE Bank SA Private Banking, Dom Inwestycyjny BRE Banku SA, Bank Millennium S.A. oraz Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. (wybrane placówki)

W Arkę można zainwestować także przez Internet (www.arka.pl/online) i przez telefon (0801 123 801)

WAŻNE INFORMACJE

Prezentowane wyniki (stopy zwrotu) Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIO dotyczą zmian wartości aktywów netto Funduszu 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 Fundusz. 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 FIO charakteryzuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego Funduszu.** Dane finansowe Funduszu i szczegółowy opis czynników ryzyka znajduje się w Prospekcie Informacyjnym Funduszu. Przed dokonaniem inwestycji w Fundusz należy zapoznać się z Prospektem Informacyjnym dostępnym na stronie www.arka.pl. Uczestnik funduszu musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Rozpowszechnianie niniejszego materiału wymaga pisemnego zezwolenia jego autorów.