



# Arka BZ WBK Akcji

Karta subfunduszu

grudzień 2011

## Charakterystyka subfunduszu

typ funduszu	akcyjny
data rozpoczęcia działalności	02.04.1998
aktywa	1 439,4 mln zł (stan na 31.12.2011)
minimalna pierwsza wpłata	1 000 PLN
minimalna kolejna wpłata	500 PLN
opłata dystrybucyjna	0,5%-3,0%
opłata manipulacyjna	0,0%-1,5%
opłata dodatkowa*	0,0%-0,5%
aktualna opłata za zarządzanie**	A: 4,0%, S: 3,5%, T: 3,0% (stan na 31.12.2011)
firma zarządzająca	BZ WBK Asset Management S.A.
zarządzający	Szymon Borawski-Reks

\* 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:

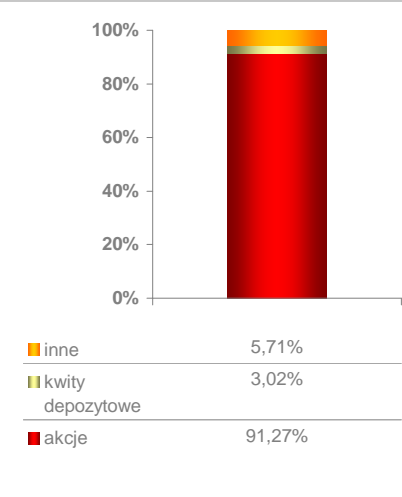
## Sugerowany czas inwestycji

co najmniej 5 lat

## Benchmark

100% indeks WIG

## Struktura portfela



wg stanu na 30.06.2011 r.

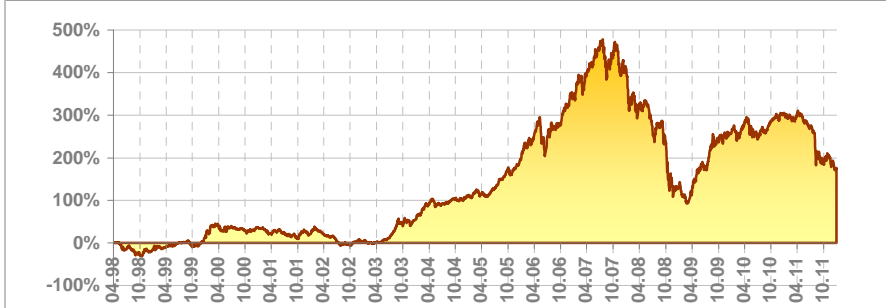
## Stopy zwrotu

okres	subfundusz	benchmark*	ćwiartka rankingu**	rok	subfundusz	benchmark*	ćwiartka rankingu**
3 mies.	-7,5%	-1,8%	4	2001	-11,3%	-33,5%	2
6 mies.	-26,8%	-22,3%	4	2002	-14,7%	3,2%	4
1 rok	-31,9%	-20,8%	4	2003	51,5%	44,9%	1
2 lata	-23,7%	-6,0%	4	2004	35,8%	27,9%	1
3 lata	18,5%	38,1%	3	2005	39,4%	33,7%	1
5 lat	-38,4%	-25,4%	3	2006	50,3%	41,6%	1
10 lat	126,7%	170,0%	2	2007	15,5%	10,4%	1
				2008	-54,9%	-51,1%	4
				2009	55,2%	46,9%	1
od pocz. roku	-31,9%	-20,8%	4	2010	12,1%	18,8%	4

\* zobacz wyjaśnienie na odwrocie

\*\* zobacz wyjaśnienie na odwrocie; dotyczy rankingu stóp zwrotu funduszy w tej samej grupie, zgodnie z klasyfikacją IZFIA  
Stopy zwrotu obliczone zostały na 31.12.2011

## 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 inwestuje w akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze co najmniej 66% aktywów
- inwestycje w akcje opierają się głównie na analizie fundamentalnej, badającej kondycję całej gospodarki, danej branży, oraz konkretnych spółek
- środki nie zainwestowane w akcje są lokowane w Bony Skarbowe, obligacje Skarbu Państwa oraz inne instrumenty dłużne
- opisany sposób inwestowania ma na celu dostarczenie uczestnikom maksymalnych dochodów w okresie koniunktury giełdowej i jednocześnie ograniczenie spadku wartości inwestycji w okresie bessy

## TOP 10 pozycji w portfelu

pozycja	wartość [tys. zł]	udział w aktywach
PZU	203 577	8,58%
PKO BP	192 377	8,11%
AGORA	108 641	4,58%
KGHM	87 092	3,67%
BPHPBK	81 435	3,43%
PKN	74 869	3,16%
ORBIS	68 971	2,91%
RAFAKO	65 690	2,77%
NETIA	62 021	2,61%
Eurocash	55 706	2,35%

10 największych pozycji w portfelu inwestycyjnym, wg stanu na 30.06.2011 r. Szczegółowe informacje znajdują się w półrocznym sprawozdaniu finansowym Funduszu za 1H2011 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  
email: tfi@bzwbk.pl  
tel. 801 123 801

## 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 **Orła 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 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 współwłaścicielem 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 teraźniejszość 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, najwyższa – 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 Funduszu 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, Credit Suisse (Luxembourg) S.A. Oddział w Polsce. 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 Akcji 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. Materiał jest prezentowany w celach informacyjnych i nie powinien być wyłączną podstawą podejmowania decyzji inwestycyjnych. **Wartość aktywów netto Arka BZ WBK Akcji 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.