

# Arka Prestiż SFIO

Subfundusz Arka Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy

marzec 2014

## Charakterystyka subfunduszu

typ funduszu	akcyjny
data rozpoczęcia działalności	16.11.2010
aktywa	18,6 mln PLN (stan na 31.03.2014)
minimalna pierwsza wpłata	250 000 PLN
minimalna kolejna wpłata	50 000 PLN
opłata dystrybucyjna	1% poniżej 1 mln PLN (aktualnie promocja 0%) 0% powyżej 1 mln PLN
opłata manipulacyjna	1% poniżej 1 mln PLN i do 3 miesięcy (aktualnie promocja 0%) 0,5% powyżej 1 mln PLN i do 3 miesięcy (aktualnie promocja 0%) powyżej 3 miesięcy 0%
opłata dodatkowa*	do 3 miesięcy 0,5% (aktualnie promocja 0%) powyżej 3 miesięcy 0%
aktualna opłata za zarządzanie	3,0% (stan na 31.03.2014)
firma zarządzająca	BZ WBK Asset Management S.A.
zarządzający	Jacek Grel

\* pobierana w przypadku zamiany między subfunduszami

## Wskaźnik zysku do ryzyka\*

⇐ potencjalnie niższy zysk    potencjalnie wyższy zysk ⇐  
⇐ niższe ryzyko    wyższe ryzyko ⇐



\*więcej informacji: Kluczowe informacje dla inwestorów.  
Stan na: 09.04.2014

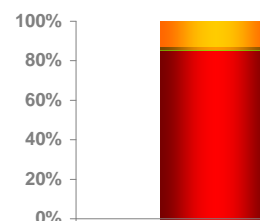
## Sugerowany czas inwestycji

co najmniej 5 lat

## Benchmark

40% ISE 100 + 35% ATX +12,5% PX + 12,5% BUX (w euro)

## Struktura portfela



inne	12,68%
certyfikaty inwestycyjne	1,20%
kwity depozytowe	0,56%
akcje	85,56%

wg stanu na 30.06.2013 r.

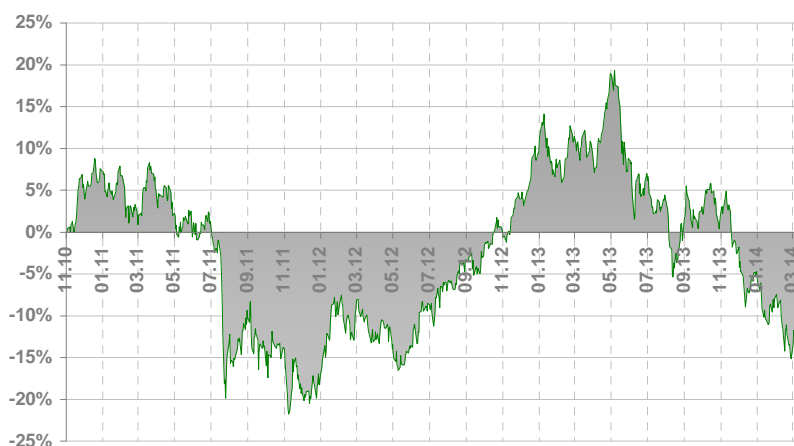
## Stopy zwrotu

okres	subfundusz		benchmark*	ćwiartka rankingu**	Rok	subfundusz		benchmark*	ćwiartka rankingu**
	PLN	EUR				PLN	EUR		
3 mies.	-1,1%	-1,6%	-0,1%	3	2011	-25,2%	-32,9%	-29,7%	3
6 mies.	-8,2%	-7,3%	-6,2%	3	2012	31,0%	42,0%	37,0%	1
1 rok	-17,1%	-16,8%	-13,5%	4	2013	-11,0%	-12,7%	-12,1%	4
2 lata	2,9%	2,7%	1,1%	3					
3 lata	-12,9%	-16,3%	-14,4%	2					
od pocz. roku	-1,1%	-1,6%	-0,1%	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 31.03.2014.

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



## Zasady polityki inwestycyjnej

- 66% do 100% aktywów subfunduszu lokowane jest w akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze
- co najmniej 66% aktywów subfunduszu inwestowane jest w krajach Europy Środkowej i Wschodniej
- możliwość koncentracji na wybranych spółkach (nawet 20% aktywów w jedną spółkę) zwiększa potencjał zysków subfunduszu w porównaniu do funduszy inwestycyjnych otwartych
- możliwość inwestowania w atrakcyjne – mniejsze, mniej płynne spółki

## TOP 10 pozycji w portfolio

pozycja	wartość [tys. zł]	udział w aktywach
ERSTE GROUP BANK AG	3 052	7,70%
OMV AG	1 890	4,77%
OTP BANK NYRT.	1 631	4,12%
MOL MAGYAR OLAJ-ES GAZIPARI NYRT.	1 607	4,06%
AKBANK T.A.S.	1 562	3,94%
RHI AG	1 524	3,85%
VOESTALPINE AG	1 481	3,74%
OAO SBERBANK	1 409	3,56%
IMMOFINANZ AG	1 326	3,35%
ANDRITZ AG	1 267	3,20%

10 największych pozycji w portfolio inwestycyjnym, wg stanu na 30.06.2013 r. Szczegółowe informacje znajdują się w półrocznym sprawozdaniu finansowym Funduszu za 1 H 2013 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 oraz Lukas.

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 inwestowanie 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.prestiz.arka.pl  
email: tfi@bzwbk.pl  
tel. 801 123 801

## Wyróżnienia i Nagrody



W ciągu kilkunastu lat działalności, BZ WBK TFI S.A. zostało laureatem wielu nagród i wyróżnień. Najważniejsze z nich to:

- **Złoty Portfel** przyznany przez *Gazetę Giełdy Parkiet* za najlepszy wynik wśród funduszy inwestycyjnych osiągnięty w **2012** roku dla Arki BZ WBK Akcji Tureckich.
- Tytuł **Funduszu Roku** przyznany przez dziennik *Puls Biznesu* dla Arki BZ WBK Akcji Tureckich za wynik inwestycyjny osiągnięty w **2012** roku oraz dla Arki BZ WBK Rozwoju Nowej Europy FIO za wynik z **2009** roku.
- **IV miejsce w 2011 roku i III miejsce w 2009 roku** w rankingu TFI *Rzeczpospolitej i Analiz Online*, w którym oceniano długoterminowe wyniki inwestycyjne, stabilność zespołu oraz politykę informacyjną.
- Tytuł **Najlepszego TFI w 2006, 2005, 2004 i 2003 roku**, przyznany przez dziennik *Rzeczpospolita*. W rankingu TFI oceniano wyniki inwestycyjne funduszy, sytuację finansową spółki, dynamikę zarządzanych aktywów, jakość zarządzanych funduszy, udział w rynku oraz innowacyjność oferty.
- Statuetka **Byka i Niedźwiedzia** w **2007, 2006 i 2005 roku**, przyznana przez *Gazetę Giełdy Parkiet* dla najlepszego TFI na polskim rynku za wyniki inwestycyjne funduszy Arka.
- Trzy **Złote portfele** przyznane przez *Gazetę Giełdy Parkiet* w **2006 roku** za wyniki inwestycyjne funduszy **Arka BZ WBK Akcji FIO**, **Arka BZ WBK Obligacji FIO**, oraz subfunduszy **LUKAS Dynamiczny Polski** i **LUKAS Stabilnego Wzrostu**.
- Trzy **Złote portfele** przyznane przez *Gazetę Giełdy Parkiet* w **2005 roku** za wyniki inwestycyjne **Arka BZ WBK Akcji FIO**, **Arka BZ WBK Zrównoważony FIO** oraz **Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu FIO**.
- 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 Subfunduszu, biorący pod uwagę specyfikę jego polityki inwestycyjnej. Benchmarkiem dla Subfunduszu akcji inwestującego na polskiej giełdzie może być np. indeks WIG, a dla Subfunduszu rynku pieniężnego – rentowność bonów skarbowych. Benchmarki mogą być konstruowane w oparciu o wiele wskaźników jednocześnie, na przykład gdy Subfundusz inwestuje na wielu rynkach.

**Ćwiartka rankingu** – wskazanie pozycji Subfunduszu na tle innych funduszy w tej samej grupie na podstawie obliczeń własnych TFI, w oparciu o aktualną klasyfikację *Analiz Online*. Liczba 1 oznacza, że Subfundusz jest wśród 25% najlepszych (pod względem stopy zwrotu) Subfunduszy/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.

## Inwestycje w Arkę Prestiż SFIO

Dystrybucję Funduszu Arka Prestiż SFIO prowadzą wybrane punkty Banku Zachodniego WBK S.A., Domu Maklerskiego BZ WBK S.A., BZ WBK Asset Management S.A., mWealth Management S.A. oraz Deutsche Bank Polska S.A. Lista punktów dostępna jest na stronie [www.prestiz.arka.pl](http://www.prestiz.arka.pl).

## WAŻNE INFORMACJE

Prezentowane wyniki (stopy zwrotu) Arka Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy 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 Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy 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 Prestiż SFIO.** Przed dokonaniem inwestycji w subfundusz należy zapoznać się z Prospektem Informacyjnym dostępnym na stronie [www.prestiz.arka.pl](http://www.prestiz.arka.pl). Uczestnik subfunduszu musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków.

Ponieważ Subfundusz może inwestować nawet do 20% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, wiarygodności wobec tego podmiotu i udziały w tym podmiocie, istnieje ryzyko dużo mniejszej dywersyfikacji aniżeli w przypadku portfeli funduszy inwestycyjnych otwartych, a więc tzw. ryzyko niesystematyczne (specyficzne). Im więcej jest różnych papierów wartościowych w portfelu, tym ryzyko niesystematyczne jest mniejsze. Przy efektywnej dywersyfikacji portfela inwestycyjnego możliwe jest prawie całkowite wyeliminowanie ryzyka niesystematycznego. Przy mniejszej dywersyfikacji ryzyko specyficzne związane z danym papierem wartościowym lub branżą jest duże i może istotnie wpływać na wartość Aktywów Subfunduszu.

Rozpowszechnianie niniejszego materiału wymaga pisemnego zezwolenia jego autorów.