



Arka BZ WBK Zrównoważony FIO

Karta funduszu

kwiecień 2010

Charakterystyka Funduszu

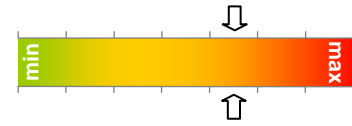
| | |
|----------------------------------|---|
| typ funduszu | zrównoważony |
| data rozpoczęcia działalności | 07.01.2002 |
| aktywa | 2 757,4 mln zł (stan na 30.04.2010) |
| minimalna pierwsza wpłata | 1 000 PLN |
| minimalna kolejna wpłata | 500 PLN |
| opłata dystrybucyjna | 0,5%-3,0% |
| opłata manipulacyjna | 0%-1,5% |
| opłata dodatkowa* | 0,0%-0,5% |
| aktualna opłata za zarządzanie** | A: 3,4%, S: 2,9%, T: 2,4% (stan na 30.04.2010) |
| 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

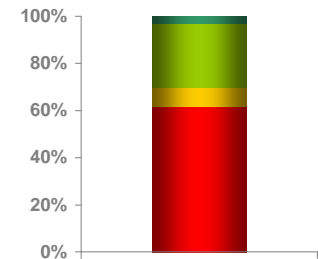
co najmniej 5 lat

Benchmark

50% indeks WIG

50% indeks rynku obligacji Merrill Lynch Polish Government (GOPL)

Struktura portfela



| | |
|----------------|--------|
| listy zastawne | 3,12% |
| obligacje | 27,08% |
| inne | 8,07% |
| akcje | 61,73% |

wg stanu na 31.12.2009 r.

TOP 10 pozycji w portfelu

| pozycja | wartość [tys. zł] | udział w aktywach |
|---|-------------------|-------------------|
| IZ0816 | 266 636 | 9,87% |
| POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | 204 276 | 7,56% |
| WZ0911 | 185 034 | 6,85% |
| ORBIS S.A. | 137 127 | 5,08% |
| BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. | 101 039 | 3,74% |
| ERSTE GROUP BANK AG | 100 355 | 3,72% |
| WZ0118 | 78 810 | 2,92% |
| BANK BPH S.A. | 78 642 | 2,91% |
| WIENERBERGER AG | 74 116 | 2,74% |
| HACI OMER SABANCI HOLDING A.S. | 72 628 | 2,69% |

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

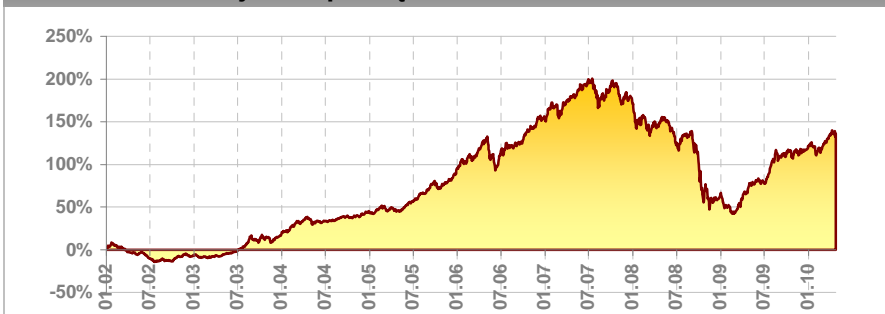
| okres | Fundusz | benchmark* | ćwiartka rankingu** | rok | Fundusz | benchmark* | ćwiartka rankingu** |
|---------------|---------|------------|---------------------|------|---------|------------|---------------------|
| 3 mies. | 6,8% | 5,5% | 2 | 2002 | -7,4% | 11,6% | 4 |
| 6 mies. | 13,0% | 8,8% | 1 | 2003 | 25,9% | 24,3% | 1 |
| 1 rok | 38,5% | 28,0% | 1 | 2004 | 23,9% | 16,4% | 1 |
| 2 lata | -5,8% | 6,4% | 3 | 2005 | 30,0% | 21,7% | 1 |
| 3 lata | -15,1% | -4,4% | 2 | 2006 | 34,8% | 22,7% | 1 |
| 5 lat | 62,7% | 56,5% | 1 | 2007 | 10,4% | 6,4% | 1 |
| | | | | 2008 | -42,4% | -25,8% | 4 |
| od pocz. roku | 8,5% | 6,4% | 1 | 2009 | 35,3% | 25,1% | 1 |

* 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 30.04.2010

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 może inwestować w akcje między 30% a 70% 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 wzrost wartości w okresie koniunktury giełdowej i jednocześnie ograniczyć spadki wartości w okresie bessy

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. 0801 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 Rzeczypospolitej** 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, biorąc 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

Działając na rynku akcji kierujemy się filozofią, którą w skrócie można ująć: 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. Podstawą wszystkich naszych decyzji inwestycyjnych jest analiza fundamentalna.



Zespół zarządzający Funduszami Inwestycyjnymi Arka

Inwestując na rynku papierów dłużnych, kierujemy się przede wszystkim analizą czynników makroekonomicznych wpływających na zmiany inflacji. Wynika to z faktu, że efekty inwestycji w obligacje skarbowe, komunalne i komercyjne, listy zastawne oraz bony skarbowe zależą od stóp procentowych ustalanych zazwyczaj właśnie na podstawie inflacji. Ponieważ inwestujemy zarówno w papiery dłużne emitowane w złotych, jak i w innych walutach nasze badania zmian inflacji przeprowadzamy dla każdej waluty osobno.

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 Zrównoważony 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 Zrównoważony FIO charakteryzuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego Funduszu. Fundusz może inwestować powyżej 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub NBP.** 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.