

### Karta Subfunduszu

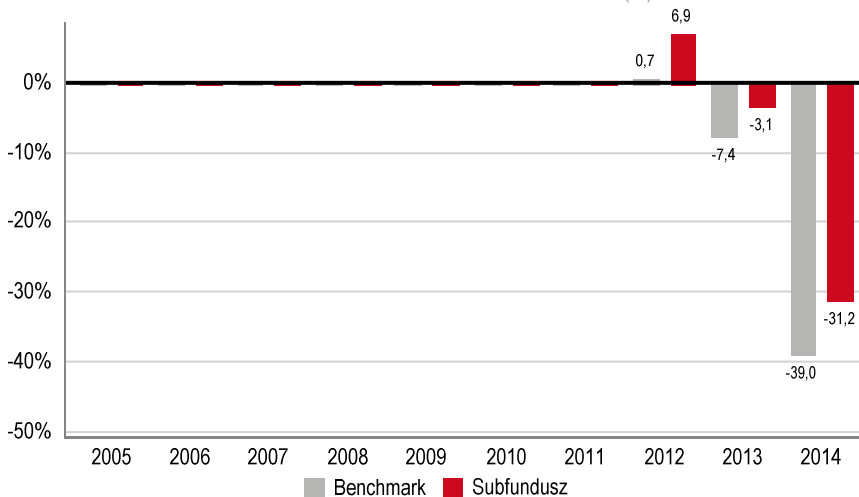
CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU	
typ subfunduszu*	akcji zagranicznych – Rosja
sugerowany czas inwestycji	co najmniej 5 lat
minimalna pierwsza wpłata	200 000 PLN
minimalna kolejna wpłata	10 000 PLN
opłata dystrybucyjna (za nabycie)	2% poniżej 1 mln PLN; 0% powyżej 1 mln PLN
opłata manipulacyjna (za odkupienie)	1% do 6 miesięcy (aktualnie promocja 0% dla jednostek uczestnictwa nabytych z datą wyceny od 01.12.2014 do 31.05.2015); 0% powyżej 6 miesięcy
opłata dodatkowa (za zamianę między subfunduszami)	0,5% do 1 miesiąca (aktualnie promocja 0%); 0% powyżej 1 miesiąca
aktualna opłata za zarządzanie	3,0%
firma zarządzająca	BZ WBK Asset Management S.A.
zarządzający	Szymon Borawski-Reks
benchmark	MICEX
aktywa	3,0 mln zł (stan na 31.08.2015)
data rozpoczęcia działalności	27.05.2011

\*zgodnie z klasyfikacją portalu Analizy Online

### BIEŻĄCE STOPY ZWROTU

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y
Jednostka	11,4 %	-3,9 %	-9,0 %	-3,8 %	-10,9 %	-22,3 %	N/D	N/D
Benchmark	15,1 %	-7,1 %	-15,5 %	-8,6 %	-19,9 %	-33,3 %	N/D	N/D

### STOPY ZWROTU W OSTATNICH 10 LATACH KALENDARZOWYCH (%)



### STOPA ZWROTU OD POCZĄTKU DZIAŁALNOŚCI

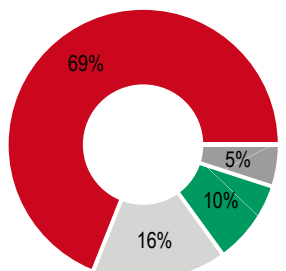


### NAJWIĘKSZE INWESTYCJE

Symbol	Typ	Udział
OA0 LUKOIL ADR	U	18,4%
OA0 SBERBANK ADR	U	17,5%
PA0 MAGNIT GDR	U	14,2%
ISHARES MSCI EM INDEX FUND ETF	F	10,0%
WZ0119	D	9,9%
OA0 MMC NORILSK NICKEL ADR	U	8,4%
WZ0124	D	5,8%
OA0 SURGUTNEFTEGAS ADR	U	3,3%
OA0 NOVATEK GDR	U	3,3%
BANK OF GEORGIA HOLDINGS PLC	U	2,3%

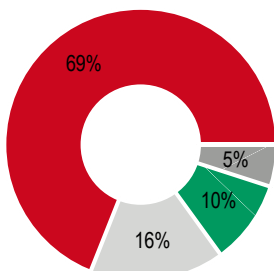
10 największych pozycji w portfelu inwestycyjnym, wg stanu na 30.06.2015 r. Szczegółowe informacje znajdują się w półrocznym sprawozdaniu finansowym Funduszu za 2015 r.

### KLASY AKTYWÓW



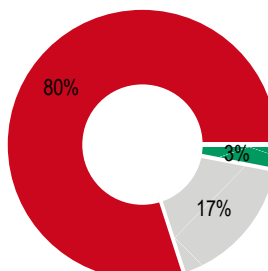
69% Kwity depozytowe  
16% Obligacje skarbowe  
10% Tytuły uczestnictwa  
5% Pozostałe

### GEOGRAFIA



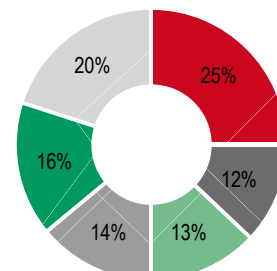
69% Rosja  
16% Polska  
10% Stany Zjednoczone  
5% Pozostałe

### WALUTY



80% USD  
17% PLN  
3% Pozostałe

### SEKTORY



25% Energetyka  
20% Finanse  
16% Sektor publiczny  
14% Dobra i usługi podstawowe  
13% Pozostałe  
12% Materiały i surowce

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

## ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

- Co najmniej 66% aktywów subfunduszu lokowane jest w akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze.
- Co najmniej 50% aktywów subfunduszu będzie inwestowana, bezpośrednio lub pośrednio, w akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze wyemitowane przez spółki, dla których podstawowym obszarem prowadzenia działalności jest terytorium Rosji.
- Pozostała część aktywów subfunduszu (tj. nie więcej niż 34%) może zostać zainwestowana w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego.
- Wybór akcji i instrumentów finansowych o podobnym charakterze, mających wejść w skład portfela subfunduszu będzie dokonywany w oparciu o analizę fundamentalną.

## ZARZĄDZAJĄCY



Szymon Borawski-Reks jest absolwentem Akademii Ekonomicznej w Poznaniu, kierunku: zarządzanie i marketing, specjalność: inwestycje kapitałowe i strategie finansowe przedsiębiorstw. Jest związany z BZ WBK Asset Management S.A. od maja 2003 roku. Początkowo zatrudniony jako analityk finansowy, następnie – po uzyskaniu licencji w 2006 roku – jako Doradca Inwestycyjny. Obecnie zajmuje stanowisko Kierownika Rynku Akcji. Jest posiadaczem prestiżowego tytułu CFA (Chartered Financial Analyst), przyznawanego przez CFA Institute.

## 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

## 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 Prestiż Akcji Rosyjskich 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 Rosyjskich 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, wiarytelności 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.