

Wprowadzenie

I. Informacje o Funduszu

Nazwa Funduszu

Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIZ)

Rejestracja w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych

Siedziba sądu: Sąd Okręgowy w Warszawie
VII Wydział Cywilny i Rejestrowy
Rejestr Funduszy Inwestycyjnych

Data: 29 maja 2008 r.

Numer rejestru: RFI 383

Utworzenie Funduszu

Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty rozpoczął działalność w dniu 29 maja 2008 roku. Fundusz został utworzony na czas oznaczony. Datą rozpoczęcia likwidacji Funduszu jest dzień 29 grudnia 2017 roku.

Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji Funduszu

1. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat.
2. Fundusz jest regionalnym funduszem akcji rynków zagranicznych i lokuje co najmniej 66% (sześćdziesiąt sześć procent) swoich aktywów w akcje, udziały i instrumenty finansowe o podobnym charakterze wyemitowane przez podmioty z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, Albanii, Austrii, Bośni i Hercegowiny, Bułgarii, Chorwacji, Czarnogóry, Czech, Estonii, Litwy, Łotwy, Macedonii, Rumunii, Serbii, Słowacji, Słowenii, Turcji, Ukrainy i Węgier.
3. Dochody osiągnięte przez Fundusz powiększają aktywa Funduszu i nie są wypłacane Uczestnikom z tytułu posiadania Certyfikatów.
4. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Opis stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Funduszu

1. Papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, wierzycielności wobec tego podmiotu i udziały w tym podmiocie nie mogą stanowić łącznie więcej niż 20% (dwadzieścia procent) aktywów, za wyjątkiem listów zastawnych emitowanych przez jeden bank hipoteczny oraz papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwa należące do OECD albo międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno z państw należących do OECD.
2. Listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny nie mogą stanowić więcej niż 25% (dwadzieścia pięć procent) wartości aktywów Funduszu.
3. Depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej w rozumieniu Ustawy o Funduszach nie mogą stanowić więcej niż 20% (dwadzieścia procent) wartości aktywów Funduszu, z tym że Fundusz będzie lokować aktywa w depozyty wyłącznie w bankach krajowych, bankach zagranicznych i instytucjach kredytowych, w rozumieniu Ustawy o Funduszach, posiadających w dniu zawarcia umowy depozytu kapitały własne przekraczające 250 000 000,00 EUR lub ich równowartość w innej walucie oraz posiadających w dniu zawarcia umowy depozytu rating nie niższy niż rating Rzeczypospolitej Polskiej nadany przez co najmniej jedną z następujących agencji ratingowych: *Standard&Poor's Corporation*, *Moody's Investor* lub *Fitch* lub inną uznaną międzynarodową agencję ratingową. Fundusz może lokować aktywa również w depozyty w oddziałach banków zagranicznych lub instytucji kredytowych w rozumieniu Ustawy o Funduszach, spełniających kryteria wskazane w zdaniu poprzedzającym, posiadających rating A lub równorzędny nadany przez co najmniej jedną z następujących agencji ratingowych: *Standard&Poor's Corporation*, *Moody's Investor* lub *Fitch* lub inną uznaną agencję ratingową.
4. Waluta obca jednego państwa lub euro nie może stanowić więcej niż 20% (dwadzieścia procent) aktywów Funduszu.
5. Lokaty w akcje, udziały i instrumenty finansowe o podobnym charakterze wyemitowane przez podmioty z siedzibą w jednym państwie mogą stanowić nie więcej niż 50% (pięćdziesiąt procent) aktywów Funduszu.
6. Fundusz może inwestować nie więcej niż 20% (dwadzieścia procent) swoich aktywów w akcje, udziały i instrumenty finansowe o podobnym charakterze niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, pod warunkiem że zostały wyemitowane przez podmioty z siedzibą na terytorium jednego z państw wskazanych w punkcie 2 Opisu celu inwestycyjnego, specjalizacji Funduszu.
7. Fundusz może inwestować nie więcej niż 34% (trzydzieści cztery procent) swoich aktywów w akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym wyemitowane przez podmioty z siedzibą poza terytorium państw wskazanych w punkcie 2. Opisu celu inwestycyjnego, specjalizacji Funduszu.
8. Fundusz może nabywać jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą które – zgodnie z ich polityką inwestycyjną – lokują co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) swoich aktywów w akcje, udziały i instrumenty finansowe o podobnym charakterze. Fundusz może lokować nie więcej niż 20% (dwadzieścia procent) wartości swoich aktywów w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa emitowane przez jeden fundusz zagraniczny lub jedną instytucję wspólnego inwestowania, mającą siedzibę za granicą.
9. Inwestycje Funduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego mogą stanowić nie więcej niż 34% (trzydzieści cztery procent) aktywów Funduszu.
10. Inwestycje Funduszu w wierzycielności nie mogą stanowić łącznie więcej niż 20% (dwadzieścia procent) aktywów Funduszu.
11. Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z innym funduszem inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.
12. Fundusz może dokonywać krótkiej sprzedaży akcji dopuszczonych do obrotu na rynkach regulowanych w państwach wymienionych w punkcie 2. Opisu celu inwestycyjnego, specjalizacji Funduszu.

13. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne oraz zaciągać kredyty i pożyczki zgodnie z warunkami określonymi w Statucie.

Pełne i szczegółowe informacje o ograniczeniach inwestycyjnych, którym podlegają lokaty Funduszu, oraz zasady polityki inwestycyjnej i zasady lokowania zawarte zostały w rozdziale 2 Statutu. Ponadto Fundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zgodnie z Ustawą z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i o zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2016 poz. 1896), zwanej dalej Ustawą.

II. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Firma Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych
BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Siedziba i adres Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych
61-894 Poznań, plac Władysława Andersa 5

Dane rejestrowe

Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000001132.

III. Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Prezentowane roczne sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2017 roku.

Dane porównawcze obejmują okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku.

IV. Kontynuowanie działalności przez Fundusz oraz okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu

Ze względu na ograniczony czas trwania Funduszu, który według stanu na dzień sporządzania sprawozdania finansowego upływa 28 grudnia 2017 roku, w świetle art. 5 ust. 2 Ustawy o rachunkowości nastąpiła utrata zdolności do kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego.

Zgodnie z art. 13 Statutu Fundusz został utworzony na czas określony – do dnia 28 grudnia 2017 roku. Jednakże ze względu na rozwój sytuacji na rynku akcji okres działalności Funduszu mógł zostać skrócony maksymalnie o 2 lata albo przedłużony maksymalnie o 2 lata. Decyzja o skróceniu działalności Funduszu mogła zostać podjęta, gdyby w ocenie Towarzystwa istniało zagrożenie wystąpienia trendu spadkowego, który skutkowałby sprzedażą składników aktywów Funduszu w pierwotnie zakładanym terminie likwidacji Funduszu, po zaniżonych cenach. Decyzja o skróceniu działalności Funduszu ze względu na okoliczności, o których mowa w zdaniu poprzednim, mogła zostać podjęta nie później niż na dziewięć miesięcy przed datą zakończenia działalności Funduszu w jego skróconym terminie. Towarzystwo nie podjęło decyzji o skróceniu działalności Funduszu ze względu na okoliczności, o których mowa powyżej.

Decyzja o przedłużeniu działalności Funduszu mogła zostać podjęta, gdyby w ocenie Towarzystwa istniało zagrożenie, że likwidacja Funduszu w pierwotnie zakładanym terminie, będzie niekorzystna ze względu na możliwość wystąpienia lub kontynuacji trendu wzrostowego na rynku akcji w okresie po upływie pierwotnego terminu trwania Funduszu. Decyzja o przedłużeniu działalności Funduszu ze względu na okoliczności, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, mogła zostać podjęta nie później niż na sześć miesięcy przed datą zakończenia działalności Funduszu w jego pierwotnym terminie. Przedłużenie działalności Funduszu na tej podstawie mogło nastąpić o maksymalnie dwa lata. Towarzystwo nie podjęło decyzji o przedłużeniu działalności Funduszu ze względu na okoliczności, o których mowa powyżej.

Zgodnie z art. 13 Statutu, decyzja o przedłużeniu działalności Funduszu może być również podjęta nie więcej niż trzykrotnie, na łączny okres nie przekraczający 18 miesięcy, gdy w ocenie Towarzystwa, w przypadku likwidacji Funduszu w zakładanym terminie, będzie istniało zagrożenie brakiem możliwości zbycia akcji lub praw do akcji wchodzących w skład aktywów Funduszu po cenach odpowiadających ich wartości rynkowej. W takich przypadkach każdorazowe przedłużenie działalności Funduszu nie może przekroczyć sześciu miesięcy. Decyzja, o której mowa w niniejszym akapicie, może zostać podjęta najpóźniej na trzy miesiące przed ostatnio wyznaczonym terminem zakończenia działalności Funduszu.

Pomimo utraty zdolności do kontynuowania działalności na dzień bilansowy, tj. 30 czerwca 2017 roku, sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych („Rozporządzenie o rachunkowości funduszy inwestycyjnych”). Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w przypadku utraty zdolności do kontynuowania działalności przez Fundusz, która jest związana ze zbliżającym się upływem terminu jego działalności, sprawozdanie finansowe sporządza się nadal w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z Rozporządzenia o rachunkowości funduszy inwestycyjnych, aż do dnia postawienia go w stan likwidacji.

V. Dane identyfikujące biegłego rewidenta

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa
ul. Inflancka 4a
00-189 Warszawa

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na liście pod numerem 3546.

VI. Informacje o wyemitowanych certyfikatach inwestycyjnych

W dniu 11 czerwca 2008 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę Nr 459/2008 w sprawie dopuszczenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW 1 729 202 (jednego miliona siedemset dwudziestu dziewięciu tysięcy dwustu dwóch) certyfikatów inwestycyjnych serii A, wyemitowanych przez Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem „PLAASWE00014”. Pierwsze notowanie certyfikatów inwestycyjnych serii A odbyło się na sesji giełdowej w dniu 27 czerwca 2008 roku.