

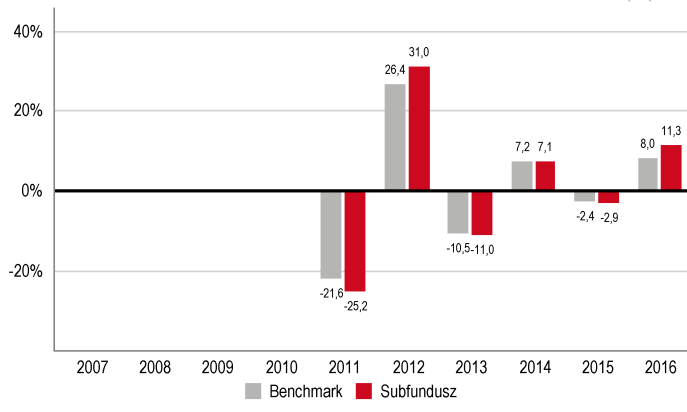
CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU	
kategoria	AKCYJNE
typ subfunduszu*	akcji zagranicznych - europejskie rynki wschodzące
sugerowany czas inwestycji	co najmniej 5 lat
minimalna pierwsza wpłata	10 000 PLN
minimalna kolejna wpłata	1 000 PLN
opłata dystrybucyjna (za nabycie)	2,0%
opłata manipulacyjna (za odkupienie)	0,0%-1,0%
opłata dodatkowa (za zamianę między subfunduszami)	0,0%-0,5%
aktualna opłata za zarządzanie	3,0%
maksymalna opłata za zarządzanie	3,0%
benchmark	40% BIST 100 + 35% ATX +12,5% PX + 12,5% BUX (w euro)
aktywa	61,4 mln zł (stan na 30.11.2017)
data rozpoczęcia działalności	16.11.2010

*zgodnie z klasyfikacją portalu Analizy Online

BIEŻĄCE STOPY ZWROTU

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y
Jednostka	14,6 %	-5,7 %	-4,3 %	0,4 %	18,9 %	20,8 %	21,5 %	N/D
Benchmark	11,7 %	-6,4 %	-6,3 %	1,8 %	15,8 %	15,1 %	16,5 %	N/D

STOPY ZWROTU W OSTATNICH 10 LATACH KALENDARZOWYCH (%)

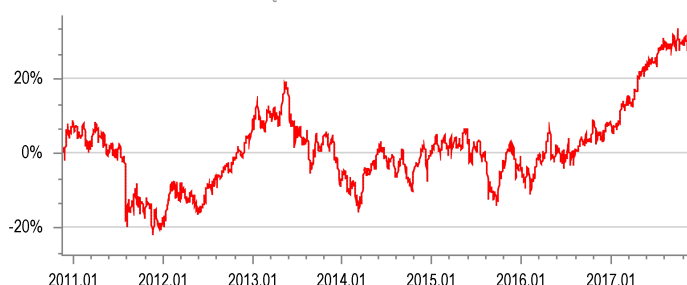


NAJWIĘKSZE INWESTYCJE

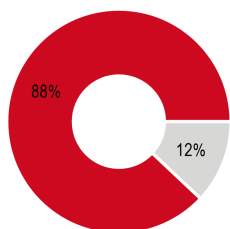
Pozycja	Typ	Udział
ERSTE GROUP BANK AG	U	9,3%
MOL MAGYAR OLAJ-ES GAZIPARI NYRT.	U	6,6%
ALKIM ALKALI KIMYA A.S.	U	5,8%
TRANSAKCJA BUY SELL BACK	P	5,7%
OTP BANK NYRT.	U	4,6%
YATAS YATAK VE YORGAN SANAYI TICARET A.S.	U	3,9%
PORR AG	U	3,9%
TURKIYE GARANTI BANKASI A.S.	U	3,6%
VOESTALPINE AG	U	3,3%
TORUNLAR GYO A.S.	U	3,2%

10 największych pozycji w portfelu inwestycyjnym, wg stanu na 30.06.2017 r. Szczegółowe informacje znajdują się w półrocznym sprawozdaniu finansowym Funduszu za 2017 r.

STOPA ZWROTU OD POCZĄTKU DZIAŁALNOŚCI

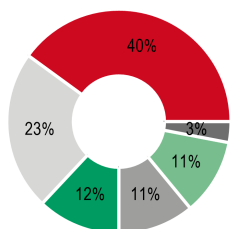


KLASY AKTYWÓW



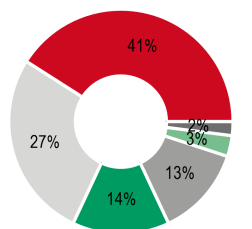
88% Akcje
12% Pozostałe

GEOGRAFIA



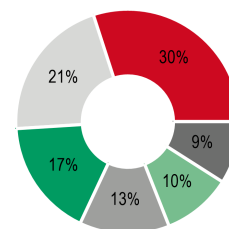
40% Turcja
23% Austria
12% Pozostałe
11% Węgry
11% Polska
3% Stany Zjednoczone

WALUTY



41% TRY
27% EUR
14% PLN
13% HUF
3% USD
2% Pozostałe

SEKTORY



30% Finanse
21% Pozostałe
17% Dobra i usługi cykliczne
13% Materiały i surowce
10% Przemysł wytwórczy i budownictwo
9% Energetyka

Struktura portfela opracowana na podstawie półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu za 2017 r.

ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

- subfundusz akcji rynków zagranicznych
- główne kategorie lokat to akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze, wyemitowane przez podmioty z siedzibą na terytorium Europy Środkowej i Wschodniej z wyłączeniem Polski
- zarządzający dąży do utrzymania stałego, wysokiego zaangażowania w akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze

ZARZĄDZAJĄCY



Jacek Grel ukończył studia na wydziale ekonomicznym Uniwersytetu Opolskiego, specjalność: zarządzanie i organizacja przedsiębiorstw. Dodatkowo uzyskał również dyplom z makroekonomii w ramach Central European University. W latach 2004-2008 zdobywał doświadczenie w bankach inwestycyjnych w Londynie (m.in. Morgan Stanley i Deutsche Bank) oraz w funduszu hedgingowym. W lipcu 2008 r. rozpoczął pracę w firmie na stanowisku analityka. W lipcu 2009 r. objął stanowisko młodszego zarządzającego. W kwietniu 2010 r. objął stanowisko zarządzającego funduszami. Od października 2014 jest kierownikiem ds. alokacji aktywów. Doradca inwestycyjny, uzyskał prestiżowy certyfikat CFA (Chartered Financial Analyst), przyznawany przez CFA Institute.

Proces inwestycyjny w BZWBK TFI opiera się zarówno na kompetencjach Komitetu Inwestycyjnego jak i zarządzających poszczególnymi subfunduszami. Komitet Inwestycyjny, w skład którego wchodzi wszyscy zarządzający, akceptuje instrumenty finansowe, które mogą znajdować się w portfelach subfunduszy oraz podejmuje decyzje kierunkowe dotyczące zarządzanych portfeli. Zarządzający subfunduszami podejmują decyzje inwestycyjne dotyczące docelowych udziałów poszczególnych instrumentów finansowych w portfelu.

PODMIOT ZARZĄDZAJĄCY

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.

Informacje kontaktowe:

BZ WBK TFI S.A.
pl. Władysława Andersa 5
61-894 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 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 – zgodnie z Tabelą Opłat na stronie: www.arka.pl. 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.arka.pl. Uczestnik subfunduszu musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Rozpowszechnianie niniejszego materiału wymaga pisemnego zezwolenia jego autorów.

Z dniem 4 września 2015 r. Subfundusz Arka Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy w wyniku połączenia wewnętrznego przejął Subfundusz Arka Prestiż Akcji Rosyjskich. Z tym też dniem aktywa Subfunduszu Arka Prestiż Akcji Rosyjskich zostały włączone do aktywów Subfunduszu Arka Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy.