

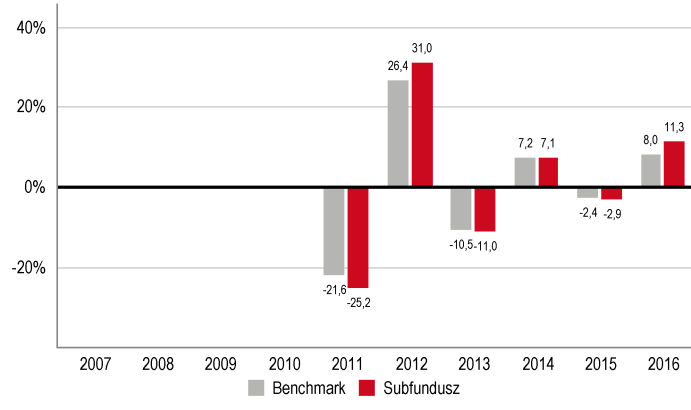
| CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU                        |  |
|--|--|
| typ subfunduszu*                                   | akcji zagranicznych - europejskie rynki wschodzące     |
| sugerowany czas inwestycji                         | co najmniej 5 lat                                      |
| minimalna 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   | 66,7 mln zł (stan na 30.09.2017)                       |
| data rozpoczęcia działalności                      | 16.11.2010   |

\*zgodnie z klasyfikacją portalu Analizy Online

BIEŻĄCE STOPY ZWROTU

|           | YTD    | 1M     | 3M    | 6M     | 1Y     | 3Y     | 5Y     | 10Y |
|-----------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|-----|
| Jednostka | 20,6 % | 0,8 %  | 4,4 % | 15,7 % | 25,9 % | 39,0 % | 37,2 % | N/D |
| Benchmark | 17,5 % | -1,5 % | 5,2 % | 14,9 % | 23,6 % | 32,4 % | 32,2 % | N/D |

STOPY ZWROTU W OSTATNICH 10 LATACH KALENDARZOWYCH (%)

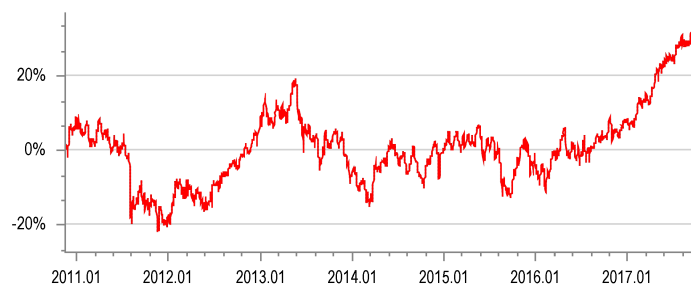


NAJWIĘKSZE INWESTYCJE

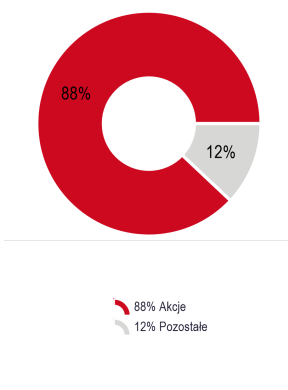
| Pozycja                                   | Typ | Udział |
|---|-----|--------|
| ERSTE GROUP BANK AG                       | U   | 9,3%   |
| MOL MAGYAR OLAJ-ES GAZIPARI NYRT.         | U   | 6,6%   |
| ALKIM ALKALI KIMYA A.S.                   | U   | 5,8%   |
| TRANSAKCJA BUY SELL BACK                  | 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.

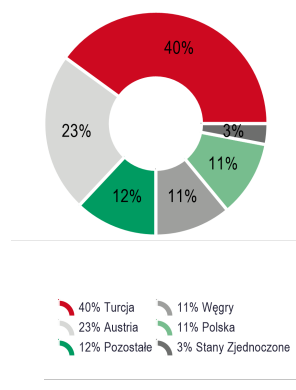
STOPA ZWROTU OD POCZĄTKU DZIAŁALNOŚCI



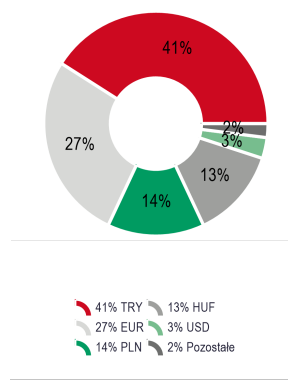
KLASY AKTYWÓW



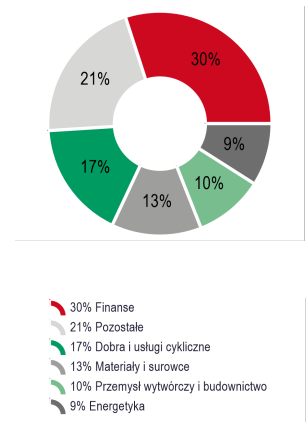
GEOGRAFIA



WALUTY



SEKTORY



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](http://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](http://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.**