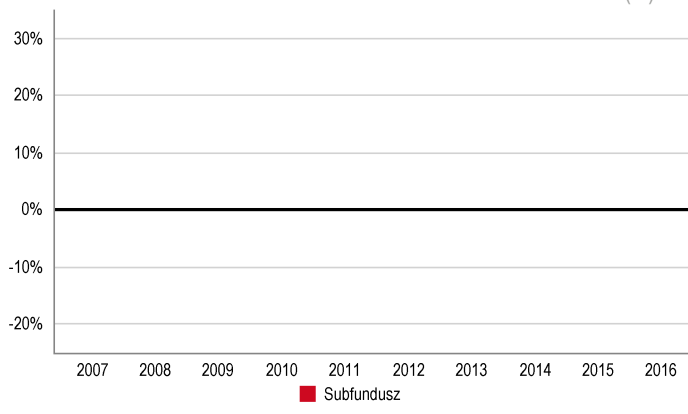


CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU	
typ subfunduszu*	akcji zagranicznych - europejskie rynki rozwinięte
sugerowany czas inwestycji	co najmniej 5 lat
minimalna pierwsza wpłata	10 000 PLN
minimalna kolejna wpłata	1 000 PLN
opłata dystrybucyjna (za nabycie)	2,0%
opłata manipulacyjna (za odkupienie)	0,0%-1,0%
opłata dodatkowa (za zamianę między subfunduszami)	0,0%-0,5%
aktualna opłata za zarządzanie	2,5%
podmiot zarządzający	BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
zarządzający	Jacek Grel
benchmark	nie dotyczy
aktywa	52,6 mln zł (stan na 31.07.2017)
data rozpoczęcia działalności	19.02.2016
*zgodnie z klasyfikacją portalu Analizy Online	

BIEŻĄCE STOPY ZWROTU

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y
Jednostka	2,9 %	-0,6 %	-2,0 %	3,2 %	5,2 %	N/D	N/D	N/D

STOPY ZWROTU W OSTATNICH 10 LATACH KALENDARZOWYCH (%)



STOPA ZWROTU OD POCZĄTKU DZIAŁALNOŚCI

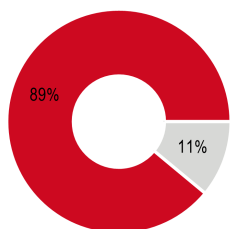


NAJWIĘKSZE INWESTYCJE

	Pozycja	Typ	Udział
SANTANDER EUROPEAN DIVIDEND I	F		89,4%
TRANSAKCJA BUY SELL BACK	P		6,9%

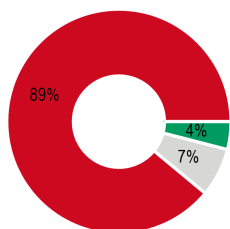
10 największych pozycji w portfelu inwestycyjnym, wg stanu na 31.12.2016 r. Szczegółowe informacje znajdują się w rocznym sprawozdaniu finansowym Funduszu za 2016 r.

KLASY AKTYWÓW



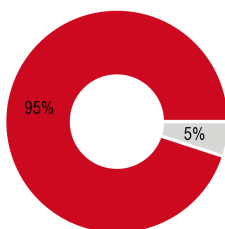
89% Tytuły uczestnictwa
11% Pozostałe

GEOGRAFIA



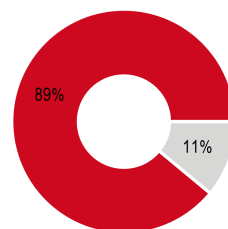
89% Luksemburg
7% Polska
4% Pozostałe

WALUTY



95% PLN
5% EUR

SEKTORY



89% Fundusze inwestycyjne
11% Pozostałe

Struktura portfela opracowana na podstawie rocznego sprawozdania finansowego Funduszu za 2016 r.

ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

- subfundusz inwestuje do 100% wartości Aktywów subfunduszu w tytuły uczestnictwa subfunduszu Santander European Dividend wydzielonego w ramach Santander société d'investissement à capital variable („SICAV”) otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale z siedzibą w Luksemburgu, który inwestuje większość swoich aktywów w akcje emitowane przez spółki z wysokorozwiniętych krajów Europy wypłacające wysokie dywidendy
- subfundusz może lokować max. 30% aktywów w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski
- intencją zarządzającego jest utrzymanie stałego, wysokiego zaangażowania w tytuły uczestnictwa subfunduszu Santander European Dividend wydzielonego w ramach Santander SICAV
- subfundusz może ograniczać ryzyko walutowe ponoszone w związku z inwestowaniem w tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych wycenianych w walucie obcej poprzez zawieranie transakcji forward na tych walutach

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. Jest posiadaczem prestiżowego tytułu CFA (Chartered Financial Analyst), przyznanego przez CFA Institute.

Proces inwestycyjny w BZWBK TFI opiera się on 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.

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.

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 Europejskich Spółek dywidendowych 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 Europejskich Spółek Dywidendowych 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.