

Cel

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także ułatwić porównanie go z innymi produktami.

Produkt

Nazwa produktu	Erste Prestiż Alfa (dalej: Subfundusz) utworzony w ramach funduszu Erste Prestiż SFIO (dalej: Fundusz)
Kategoria jednostek uczestnictwa	jednostki uczestnictwa (dalej: JU) kategorii B
Nazwa twórcy PRIIP	Erste Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: Towarzystwo) Towarzystwo jest spółką z Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.
Kod ISIN	PLARBZW00142
Strona internetowa	Erste.pl/TFI
Kontakt telefoniczny	Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu infolinii Towarzystwa 801 123 801* lub +48 22 431 52 25 od poniedziałku do piątku od 9:00 do 17:00 [*opłata zgodna z taryfą danego operatora].
Właściwy organ odpowiedzialny za sprawowanie nadzoru nad twórcą PRIIP	Za nadzorowanie Towarzystwa w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego.
Zezwolenia	Subfundusz uzyskał zezwolenie w Rzeczypospolitej Polskiej. Towarzystwo otrzymało zezwolenie na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.
Forma funduszu	Fundusz ma formę AFL i jest zarządzany przez Towarzystwo.
Data ostatniej zmiany dokumentu	24.04.2026

Co to za produkt?

Rodzaj: Subfundusz wydzielony w ramach specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego.

Termin zapadalności: Nie dotyczy. Subfundusz utworzony na czas nieokreślony.

Możliwość i warunki rozwiązania subfunduszu: Towarzystwo może zlikwidować Subfundusz na warunkach określonych w statucie Funduszu (załącznik nr 2 do prospektu informacyjnego Funduszu). W szczególności Towarzystwo może zlikwidować Subfundusz, jeżeli wartość jego aktywów spadnie poniżej 750.000,00 zł.

Cel: Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Subfundusz realizuje swój cel inwestycyjny w ramach aktywnego zarządzania przez stosowanie m.in. strategii "market neutral", która powinna prowadzić do ograniczenia ryzyka rynkowego związanego z rynkiem akcji. Subfundusz lokuje od 30% do 70% aktywów netto w akcje i fundusze akcyjne przy jednoczesnym zabezpieczeniu pozycji za pomocą kontraktów terminowych na wybrane indeksy giełdowe (efektywny udział akcji wynosi od -5% do 5% aktywów netto). Udział dłużnych papierów wartościowych stanowi do 70% aktywów netto, z czego maksymalnie 40% aktywów netto mogą stanowić obligacje korporacyjne.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu zawiera Rozdział 21 statutu Funduszu.

Stopa zwrotu Subfunduszu zależy od stopy zwrotu aktywów, w które Subfundusz inwestuje, pomniejszonej o poniesione koszty.

Subfundusz dokonuje odkupienia JU na żądanie inwestora. Transakcje te są realizowane w każdym dniu wyceny, za wyjątkiem dni, w których zawieszono zbywanie i odkupywanie JU.

Benchmarkiem, który służy do oceny efektywności inwestycji jest WIBOR 3M (WIBO3M Ask Price). Benchmark ten nie jest portfelem złożonym z instrumentów finansowych. Subfundusz jest aktywnie zarządzany a skład portfela, budowany w oparciu o kryteria doboru lokat, nie odzwierciedla benchmarku. W związku z tym wyniki inwestycyjne Subfunduszu mogą istotnie różnić się od stóp zwrotu jego benchmarku.

Dochody z lokat Subfunduszu, w szczególności dywidendy, są ponownie inwestowane.

Akcje wybieramy przede wszystkim w oparciu o analizę fundamentalną, w ramach której badamy przewidywaną sytuację finansową spółek, aby ocenić, czy inwestowanie w ich akcje będzie opłacalne. Przeprowadzamy także ocenę jakościową, która obejmuje m.in. produkty oferowane przez spółkę, jej pozycję rynkową i przewagi konkurencyjne, ocenę perspektyw rozwoju spółki czy kadre zarządzającą. Instrumenty dłużne wybieramy głównie w oparciu o perspektywy uzyskania możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyk (niewypłacalności emitenta, płynności, stóp procentowych).

Subfundusz w ramach części akcyjnej stosuje strategię typu „market neutral” polegającą na inwestowaniu w akcje spółek, które w ocenie zarządzającego są niedowartościowane w relacji do szerokiego rynku przy jednoczesnym zajmowaniu krótkich pozycji na wybrany indeks giełdowy przy użyciu kontraktów terminowych. Na wynik Subfunduszu wpływ ma poziom różnicy między stopą zwrotu z portfela akcji a stopą zwrotu z indeksu giełdowego. Wykorzystanie kontraktów terminowych na indeksy rynkowe służy minimalizacji ryzyka rynkowego.

Docelowy inwestor indywidualny: Subfundusz polecany jest inwestorom, którzy: a) planują inwestowanie średnio- lub długoterminowe (minimum 3-letnie), b) oczekują ponadprzeciętnych zysków, c) akceptują ryzyko związane z inwestycjami w akcje i liczą się z możliwością silnych wahań wartości swoich inwestycji (szczególnie w krótkim okresie), związanych, z ekspozycją na ryzyko specyficzne spółek z portfela, w tym z ryzykiem poniesienia strat w przypadku, gdy indeksy akcji zyskują na wartości, akceptują ryzyko związane z inwestycjami w obligacje i inne papiery dłużne, wynikające głównie z ryzyka niewypłacalności emitenta, ryzyka płynności oraz ryzyka wahań rynkowych stóp procentowych oraz d) akceptują ryzyko walutowe związane z tym, że pewna część aktywów Subfunduszu może być ekspozycja na ryzyko walut obcych.

Ryzyko: Inwestycja w Subfundusz obciążona jest m.in. ryzykiem rynkowym specyficznych spółek wynikającym z faktu, że ceny ich akcji mogą podlegać znaczącym wahanom. Równocześnie inwestycja jest obciążona jest m.in. ryzykiem kredytowym związanym z możliwym brakiem wypłacalności emitentów instrumentów dłużnych, ryzykiem płynności, które może powodować, że nie będzie możliwa sprzedaż instrumentów bez znacznego wpływu na cenę oraz ryzykiem związanym z wrażliwością na zmiany stóp procentowych. W okresach kryzysów wywołanych różnymi czynnikami ryzyko płynności i ryzyko kredytowe istotnie rosną i mogą się przyczynić do znaczących strat dla inwestora. Czynniki te mogą mieć negatywny wpływ na stopę zwrotu. Opis wszystkich czynników ryzyka, w tym czynników niewymienionych powyżej, znajduje się w prospekcie informacyjnym Funduszu.

Dodatkowe informacje:

Depozytariusz: Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Senatorskiej 16.

Miejsce i sposób uzyskania dalszych informacji: Informacje o Funduszu oraz Subfunduszu, a także prospekt informacyjny, jednostkowe sprawozdania finansowe Subfunduszu oraz połączone sprawozdania finansowe Funduszu dostępne są bezpłatnie w języku polskim w placówkach dystrybutorów oraz na stronie Erste.pl/TFI/dokumenty.

Miejsce i sposób uzyskania najnowszej ceny JU: Najnowsze ceny JU znajdziesz na stronie Erste.pl/TFI/notowania.

Subfundusz i Fundusz: Dokument zawierający kluczowe informacje opisuje Subfundusz wydzielony w ramach Funduszu. Prospekt informacyjny oraz połączone sprawozdania finansowe są opracowywane dla całego Funduszu, natomiast jednostkowe sprawozdania finansowe dla Subfunduszu.

Rozdzielenie aktywów i pasywów subfunduszy: Przepisy prawa przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego z subfunduszy wydzielonych w Funduszu. Każdy z subfunduszy wchodzących w skład Funduszu posiada osobny portfel inwestycyjny. Zobowiązania poszczególnych subfunduszy obciążają tylko te subfundusze, natomiast zobowiązania, które dotyczą Funduszu, obciążają poszczególne subfundusze proporcjonalnie do udziału wartości ich aktywów netto w wartości aktywów netto Funduszu.

Zamiana JU: Możesz złożyć zlecenie zamiany JU Subfunduszu na JU tej samej kategorii innego subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 2 lata. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

- Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.
- Ryzyka istotne, które nie są uwzględnione przez wskaźnik ryzyka: ryzyko płynności i ryzyko dla zrównoważonego rozwoju.
- Opis wszystkich czynników ryzyka, w tym czynników ryzyka, które nie zostały uwzględnione przez wskaźnik ryzyka znajduje się w prospekcie informacyjnym Funduszu (Podrozdział III.H pkt 2).
- Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu. Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu i odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 10 lat.

Zalecany okres utrzymywania: 2 lata			
Przykładowa inwestycja: 50 000,00 zł			
Scenariusze		Jeśli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeśli wyjdiesz z inwestycji po 2 latach
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.		
Warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	42 750 zł	43 370 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	- 14,51%	- 6,87%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	45 580 zł	45 270 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	- 8,83%	- 4,85%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	50 680 zł	52 430 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	1,37%	2,40%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	55 760 zł	60 250 zł
	Średnia roczna stopa zwrotu	11,52%	9,77%

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz stracić w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji od 21.10.2016 do 21.10.2017 dla wyniku po 1 roku oraz od 21.11.2016 do 21.11.2018 dla wyniku po 2 latach. Jeśli wskazany okres jest krótszy niż zalecany okres utrzymywania stopa zwrotu za ten okres została przyjęta jako osiągnięta w zalecanym okresie utrzymywania.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji od 21.09.2024 do 21.09.2025 dla wyniku po 1 roku oraz od 21.01.2020 do 21.01.2022 dla wyniku po 2 latach.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji od 21.03.2020 do 21.03.2021 dla wyniku po 1 roku oraz od 21.11.2022 do 21.11.2024 dla wyniku po 2 latach.

Co się stanie jeśli towarzystwo nie ma możliwości wypłaty?

Podmiotem zobowiązanym do wypłaty środków pieniężnych w związku z zakończeniem inwestycji jest Fundusz. Uczestnik Funduszu musi się liczyć z możliwością utraty części, a w wyjątkowych przypadkach nawet całości wpłaconych środków w wyniku spadku wartości inwestycji. Uczestnik może ponieść stratę finansową również w związku z niewykonaniem zobowiązania przez Towarzystwo.

Straty te nie są objęte systemem rekompensat ani gwarancji dla Uczestników.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca Ci w zakresie produktu lub sprzedająca Ci ten produkt może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na Twoją inwestycję.

Koszty w czasie

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiągniętych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu),
- w odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 50 000,00 zł.

Inwestycja 50 000,00 zł	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 2 latach
Całkowite koszty	3 096 zł	4 848 zł
Wpływ kosztów w skali roku *	6,3%	4,8%

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 7,2% przed uwzględnieniem kosztów i 2,4% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono:

- kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, jeżeli produkt utrzymywany jest przez jeden rok, obliczone przy założeniu, że zainwestowałeś 50 000 zł a roczna stopa zwrotu wynosi 0%,
- znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

Zgodnie ze statutem w Subfunduszu może być pobierana, należna dystrybutorowi, opłata za zamianę JU. Jej maksymalna wysokość to 1% wartości wypłacanych środków pieniężnych z odkupienia JU. Towarzystwo może obniżyć lub zaniechać pobierania tej opłaty. Obecnie Fundusz nie pobiera opłaty za zamianę JU.

Koszty jednorazowe		
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 3% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej opłacie."	1 500 zł
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście z Subfunduszu.	0 zł
Koszty bieżące		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,14% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	1 038 zł
Koszty transakcji	0,89% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	432 zł
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki	20% wzrostu wartości Subfunduszu ponad benchmark. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji.	126 zł
Premie motywacyjne	Nie stosujemy premii motywacyjnych.	0 zł

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania: 2 lata

Przyjęty zalecany okres utrzymywania inwestycji wynika z polityki inwestycyjnej Subfunduszu. Subfundusz zalecany jest osobom, które planują inwestować w średnim lub długim horyzoncie. W każdym czasie możesz zakończyć inwestycję i zażądać wypłaty całości lub części środków składając zlecenie odkupienia JU. Zlecenia można składać u dystrybutorów oraz w serwisach internetowych dostępnych u danego dystrybutora. Zlecenia realizujemy w każdym dniu wyceny. Kwota do wypłaty zależy od wartości JU w najbliższym dniu wyceny po dniu złożenia przez Ciebie zlecenia. Wypłaty pieniędzy dokonamy na wskazany przez Ciebie rachunek najszybciej jak to będzie możliwe (zazwyczaj po 3 dniach od momentu kiedy agent transferowy otrzyma Twoje zlecenie).

Wskazanie 2 lat jako zalecanego okresu utrzymywania inwestycji oznacza, że powinieneś brać pod uwagę, że Subfundusz może osiągnąć satysfakcjonującą stopę zwrotu dopiero po około 2 latach od rozpoczęcia inwestycji. Nie wyklucza to osiągnięcia wysokiej stopy zwrotu w okresie krótszym niż 2 lata, ale też nie gwarantuje osiągnięcia satysfakcjonującego Cię zysku lub nawet zwrotu pełnej wysokości zainwestowanego kapitału w terminie dłuższym niż 2 lata.

Wskaźnik ryzyka oraz scenariusze dotyczące wyników obliczamy dla zalecanego okresu utrzymywania, w związku z tym wcześniejsze wyjście z inwestycji może mieć negatywny wpływ zarówno na poziom ryzyka, jak i na oczekiwany zwrot z inwestycji.

Zgodnie ze statutem w Subfunduszu może być pobierana, należna dystrybutorowi, opłata za odkupienie JU w wysokości maksymalnie do 1% wartości wypłacanych środków pieniężnych z odkupienia JU. Wysokość rzeczywistej opłaty za odkupienie JU ustala Towarzystwo i publikuje w tabeli opłat, która jest dostępna na stronie Erste.pl/TFI/dokumenty. Towarzystwo może także obniżyć lub zaniechać pobierania tej opłaty. Obecnie Fundusz nie pobiera opłaty za odkupienie JU – zarówno w przypadku wyjścia z inwestycji przed upływem zalecanego okresu utrzymywania, jak i po tym okresie.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamację możesz złożyć:

- listownie – na adres: ProService Finteco Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12 A; 02-673 Warszawa,
- osobiście – w siedzibie Towarzystwa (ul. Wierzbicice 1a, 61-569 Poznań) albo w placówkach dystrybutorów,
- telefonicznie pod numerem 801 123 801 lub 22 431 52 25,
- za pośrednictwem poczty elektronicznej – na adres: reklamacje_erste@psfinteco.pl
- usługą e-doręczeń, na adres: AE:PL-89338-91353-RADGJ-16.

Regulaminy rozpatrywania reklamacji jest dostępny pod adresem Erste.pl/TFI/dokumenty.

Inne istotne informacje

Informacje o Funduszu oraz Subfunduszu, a także prospekt informacyjny, jednostkowe sprawozdania finansowe Subfunduszu oraz połączone sprawozdania finansowe Funduszu dostępne są bezpłatnie w języku polskim w placówkach dystrybutorów oraz na stronie Erste.pl/TFI/dokumenty. Polityka wynagrodzeń stosowana w Towarzystwie jest dostępna na stronie Erste.pl/TFI/dokumenty. Inne praktyczne informacje, w tym wartość JU, dostępne są na stronie Erste.pl/TFI/notowania.

Na stronie Erste.pl/TFI/fundusze-inwestycyjne/erste-prestiz-sfio/erste-prestiz-alfa znajdują się także informacje na temat wyników osiągniętych przez Subfundusz w przeszłości. Dane dotyczące wyników prezentowane są w odniesieniu do 7 lat.

Poprzednie scenariusze dotyczące wyników publikujemy na stronie Erste.pl/TFI/dokumenty.