

## Erste PPK SFIO

# Erste PPK 2040

### Podstawowe informacje

|                                        |                                                |
|----------------------------------------|------------------------------------------------|
| kategoria                              | zdefiniowanej daty                             |
| sugerowany czas inwestycji             | min. 5 lat                                     |
| minimalna pierwsza wpłata              | 0,01 PLN                                       |
| minimalna kolejna wpłata               | 0,01 PLN                                       |
| opłata za nabycie                      | 0,00%                                          |
| opłata za odkupienie                   | 0,00%                                          |
| opłata za zamianę między subfunduszami | 0,0% niezależnie od liczby zamian w ciągu roku |
| aktualna opłata za zarządzanie         | 0.35%                                          |
| maksymalna opłata za zarządzanie       | 0.50%                                          |
| opłata za wyniki                       | max. 0,1%                                      |
| benchmark                              | nie dotyczy                                    |
| data rozpoczęcia działalności          | 25.11.2019                                     |
| aktywa netto                           | 192,55 mln PLN                                 |

### Skrót polityki inwestycyjnej

Subfundusz w ramach części dłużnej może lokować:

- nie mniej niż 70% wartości aktywów w obligacje skarbowe i quasi-skarbowe lub depozyty bankowe
- nie więcej niż 30% wartości aktywów w inne instrumenty finansowe, przy czym nie więcej niż 10% w instrumenty finansowe, które nie posiadają ratingu inwestycyjnego.

Subfundusz w ramach części udziałowej może lokować:

- nie mniej niż 40% wartości aktywów w akcje wchodzące w skład indeksu WIG20
- nie więcej niż 20% wartości aktywów w akcje wchodzące w skład indeksu mWIG40
- nie więcej niż 10% wartości aktywów w pozostałe akcje notowane na GPW
- nie mniej niż 20% wartości aktywów w akcje zagraniczne w krajach OECD.

Subfundusz lokuje swoje aktywa w kolejnych przedziałach czasowych według zasad wskazanych w poniższej tabeli:

|                          | do 31.12.2019 | od 01.01.2020 do 31.12.2029 | od 01.01.2030 do 31.12.2034 | od 01.01.2035 do 31.12.2039 | od 01.01.2040 |
|--------------------------|---------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------|
| Erste PPK 2040           |               |                             |                             |                             |               |
| Udział części udziałowej | 60-80%        | 40-70%                      | 25-50%                      | 10-30%                      | 0-15%         |
| Udział części dłużnej    | 20-40%        | 30-60%                      | 50-75%                      | 70-90%                      | 85-100%       |

Proces inwestycyjny w Erste TFI opiera się zarówno na kompetencjach Komitetu Inwestycyjnego, jak i zarządzających poszczególnymi subfunduszami. Komitet Inwestycyjny, w skład którego wchodzi wszyscy zarządzający, podejmuje decyzje m.in. w zakresie zabezpieczania pozycji walutowych oraz wykorzystania innych instrumentów pochodnych. Może także podejmować decyzje odnośnie strategicznej i geograficznej alokacji. Zarządzający subfunduszami podejmują natomiast indywidualne decyzje inwestycyjne dotyczące docelowych udziałów poszczególnych instrumentów finansowych w portfelu.

### Zarządzający



**Adam Nowakowski**  
Dyrektor Działu Akcji



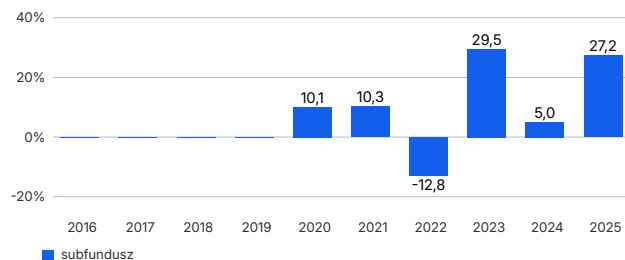
**Marta Stępień**  
Zarządzająca Funduszami

### Wyniki (dane na 31.07.2026)

#### Stopy zwrotu

| Kategoria | 1M   | 3M    | 6M    | 1Y    | 3Y    | 5Y    | 10Y | YTD   |
|-----------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-----|-------|
| jednostka | 4,7% | 10,1% | 12,3% | 24,9% | 64,4% | 73,3% | N/D | 16,6% |

#### Stopy zwrotu w ostatnich 10 latach kalendarzowych (%)



Prezentowane wyniki są danymi historycznymi i nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Wyniki te nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania Inwestora oraz innych potrąceń związanych z wycofaniem środków przed ukończeniem 60. roku życia wynikających z ustawy z 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych. Wyniki zostały obliczone w walucie polskiej.

#### Stopy zwrotu od początku działalności (%)



24 kwietnia 2026 r. fundusz zmienił nazwę na Erste PPK SFIO (z wcześniejszej: Santander PPK SFIO), a subfundusz zmienił nazwę na Erste PPK 2040 (z wcześniejszej: Santander PPK 2040).

### Ryzyko

#### Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Przyjmuje wartości od 1 do 7. Im wyższa wartość wskaźnika tym wyższe ryzyko produktu, czyli większe prawdopodobieństwo straty pieniędzy z inwestycji.

#### Wskaźniki ryzyka i efektywności (dane na 31.07.2026)

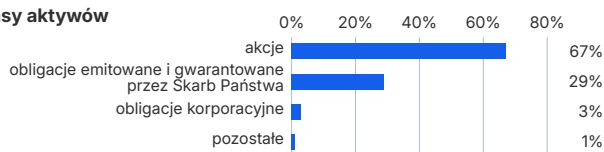
| Kategoria         | 1Y   | 3Y   | 5Y   |
|-------------------|------|------|------|
| wskaźnik Sharpe'a | 1,90 | 1,35 | 0,60 |

#### Duration (dane na 31.07.2026)

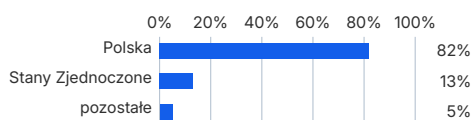
1,35

## Skład portfela (dane na 31.07.2026)

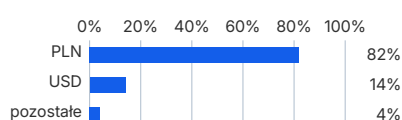
### Klasy aktywów



### Geografia



### Waluty



## Objaśnienia dotyczące pojęć i skrótów użytych w dokumencie

W kolumnie Typ w tabeli "Największe pozycje w portfelu" 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

**G** - środki pieniężne i depozyty

**Zmodyfikowany wskaźnik Sharpe'a** - mierzy zwrot funduszu w odniesieniu do ryzyka. Pokazuje współczynnik dodatkowego zwrotu funduszu (tj. zwrot ponad osiągnięty z aktywów wolnych od ryzyka, np. papierów skarbowych) do ryzyka funduszu (tj. odchylenia standardowego funduszu). Im wyższy ten współczynnik, tym lepsze wyniki funduszu w stosunku do ponoszonego przez fundusz ryzyka. Wskaźnik przyjmuje wartości bliskie 0 w przypadku, gdy średnia nadwyżka zwrotu z funduszu nad zwrot osiągnięty z aktywów wolnych od ryzyka jest ujemna. Wyznaczony na bazie miesięcznych stóp zwrotu, prezentowany w skali jednego roku.

**Duration** - jest to miara wrażliwości zmian ceny obligacji na zmiany rynkowych stóp procentowych.

## Największe pozycje w portfelu

| Nazwa                                         | Typ | Udział |
|-----------------------------------------------|-----|--------|
| Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. | U   | 5,5%   |
| Orlen S.A.                                    | U   | 4,1%   |
| PS0131                                        | D   | 3,8%   |
| Allegro.eu S.A.                               | U   | 3,8%   |
| DS1033                                        | D   | 3,5%   |
| Bank Polska Kasa Opieki S.A.                  | U   | 3,3%   |
| PS0729                                        | D   | 3,0%   |
| Microsoft Corp.                               | U   | 3,0%   |
| Benefit Systems S.A.                          | U   | 2,9%   |
| Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.            | U   | 2,9%   |

Największe pozycje w portfelu inwestycyjnym, wg stanu na 31.07.2026 r. W składzie portfela nie uwzględniono instrumentów pochodnych. Szczegółowe informacje, w tym pełen skład portfela, znajdują się na [Erste.pl/TFI](https://www.erste.pl/TFI)

## Podmiot zarządzający

Erste Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. to jedno z największych i najbardziej doświadczonych TFI działających na polskim rynku. Od 1998 roku zarządzamy funduszami inwestycyjnymi cieszącymi się uznaniem Klientów i ekspertów. 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

[Erste.pl/TFI](https://www.erste.pl/TFI)

[tfi@erste.pl](mailto:tfi@erste.pl)

801 123 801



Erste TFI S.A. ul. Wierzbicice 1a 61-569 Poznań

## Ważne informacje

**Materiał jest prezentowany w celach marketingowych, nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymagany na mocy przepisów prawa.**

Materiał nie powinien być wyłączną podstawą podejmowania decyzji inwestycyjnych. Subfundusze funduszu Erste PPK SFIO mogą inwestować więcej niż 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub NBP. Wartość aktywów netto subfunduszy może cechować się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego.

**Korzystając z wyników z inwestowania w jednostki uczestnictwa towarzyszą również ryzyka.** Opis czynników ryzyka, dane finansowe oraz informacje na temat opłat znajdują się w prospektach informacyjnych, dokumentach zawierających kluczowe informacje oraz tabelach opłat dostępnych w języku polskim na [Erste.pl/TFI/dokumenty](https://www.erste.pl/TFI/dokumenty). Streszczenie praw inwestorów znajduje się w prospekcie informacyjnym (Rozdział III, pkt 4).

Fundusze nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego, a przyszłe wyniki podlegają opodatkowaniu, które zależy od sytuacji osobistej każdego inwestora i które może ulec zmianie w przyszłości. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej uczestnik powinien wziąć pod uwagę opłaty związane z subfunduszem oraz uwzględnić ewentualne opodatkowanie zysku. Uczestnik musi liczyć się z możliwością straty przynajmniej części wpłaconych środków.

Inwestując w fundusze inwestycyjne uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa tych funduszy, a nie aktywa bazowe będące przedmiotem inwestycji samego funduszu. Niniejszy dokument nie może być kopiowany, cytowany lub rozpowszechniany w jakikolwiek sposób bez uprzedniego pisemnego zezwolenia Erste TFI S.A. Informacje zawarte w dokumencie są dobierane zgodnie z najlepszą wiedzą jego autorów i pochodzą ze źródeł uznawanych za wiarygodne, jakkolwiek autorzy nie gwarantują ich dokładności i kompletności. Autorzy nie ponoszą odpowiedzialności za skutki decyzji inwestycyjnych podjętych wskutek interpretacji niniejszego dokumentu.

2026 © Erste Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna. Wszelkie prawa zastrzeżone. Nazwa Erste i logo są zarejestrowanymi znakami towarowymi.

Dane aktualne na dzień generowania karty – 18.08.2026

Niniejszy materiał został przygotowany przez firmę Analizy Online S.A.