

Erste FIO

# Erste Akcji Spółek Wzrostowych

 Produkt z art. 8 SFDR

## Podstawowe informacje

|                                                                      |                                                                                                                              |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| kategoria                                                            | AKCYJNE                                                                                                                      |
| sugerowany czas inwestycji                                           | min. 5 lat                                                                                                                   |
| minimalna pierwsza wpłata                                            | 10 PLN                                                                                                                       |
| minimalna kolejna wpłata                                             | 10 PLN                                                                                                                       |
| opłata za nabycie                                                    | 0,0%                                                                                                                         |
| opłata za odkupienie                                                 | 0,0%                                                                                                                         |
| opłata za zamianę między subfunduszami                               | 0,0%                                                                                                                         |
| aktualna opłata za zarządzanie*                                      | A: 2,0%, S: 2,0%, T: 2,0%                                                                                                    |
| maksymalna opłata za zarządzanie                                     | A: 2,0%, S: 2,0%, T: 2,0%                                                                                                    |
| opłata za wyniki                                                     | 20% nadwyżki wyniku subfunduszu ponad benchmark                                                                              |
| benchmark                                                            | 25% mWIG40TR (MWIG40TR) + 70% MSCI World GROWTH Net Total Return USD (M1WO000G) + 5% POLSTR Indeks Jednospodstawowy (PLTRCI) |
| data rozpoczęcia działalności                                        | 29.10.2007                                                                                                                   |
| aktywa netto                                                         | 265,65 mln PLN                                                                                                               |
| * zobacz informację o kategoriach jednostek uczestnictwa na odwrocie |                                                                                                                              |

## Skrócony opis polityki inwestycyjnej

- Subfundusz akcji globalnych, inwestuje minimum 80% aktywów netto w spółki wzrostowe tj. działające w branżach o wyróżniających się perspektywach wzrostu w porównaniu do średniej z własnej branży oraz do szerokiego rynku.
- Część portfela, której ryzyko walutowe nie zostało zabezpieczone, wynosi maksymalnie 10% aktywów netto.
- Subfundusz uwzględnia kryteria ESG w procesie inwestycyjnym i spełnia warunki art. 8 Rozporządzenia SFDR.
- Subfundusz jest aktywnie zarządzany: skład portfela, budowany w oparciu o kryteria doboru lokat oraz wyniki inwestycyjne mogą istotnie różnić się od składu i stóp zwrotu jego benchmarku. Subfundusz może nabywać instrumenty finansowe, które nie wchodzą w skład benchmarku.

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



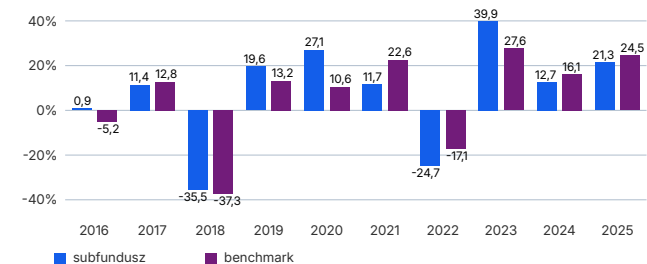
**Bartosz Dębowski**  
Zarządzający Funduszami

## Wyniki (dane na 30.06.2026)

### Stopy zwrotu

| Kategoria | 1M    | 3M    | 6M    | 1Y    | 3Y    | 5Y    | 10Y   | YTD   |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| jedn. A   | -2,9% | 20,9% | 13,8% | 25,0% | 70,5% | 62,2% | 80,3% | 13,8% |
| jedn. S   | -2,8% | 20,9% | 13,8% | 25,0% | 70,5% | 62,2% | 82,7% | 13,8% |
| jedn. T   | -2,9% | 20,9% | 13,8% | 25,0% | 70,5% | 62,1% | 85,9% | 13,8% |
| benchmark | -0,9% | 17,0% | 10,6% | 21,3% | 77,0% | 82,2% | 60,6% | 10,6% |

### Stopy zwrotu w ostatnich 10 latach kalendarzowych (jedn. A, %)



Prezentowane wyniki są danymi historycznymi i nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Wyniki te nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania Inwestora oraz ponoszonych przez niego opłat z tytułu nabycia i odkupienia JU. Wyniki zostały obliczone w walucie polskiej.

### Stopy zwrotu od początku działalności (jedn. A, %)



24 kwietnia 2026 r. fundusz zmienił nazwę na Erste FIO (z wcześniejszej: Santander FIO), a subfundusz zmienił nazwę na Erste Akcji Spółek Wzrostowych (z wcześniejszej: Santander Akcji Spółek Wzrostowych).  
28 maja 2011 r. Subfundusz zmienił nazwę i politykę inwestycyjną. 2 stycznia 2020 r. Subfundusz ponownie zmienił nazwę i politykę inwestycyjną. Wyniki Subfunduszu sprzed zmian zostały osiągnięte w warunkach niemających zastosowania po w/w datach.

## Ryzyko

### Wskaźnik ryzyka

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

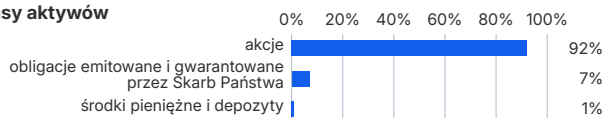
Wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Przyjmuje wartości od 1 do 7. Im wyższa wartość wskaźnika tym wyższe ryzyko produktu, czyli większe prawdopodobieństwo straty pieniędzy z inwestycji.

### Wskaźniki ryzyka i efektywności (jedn. A) (dane na 30.06.2026)

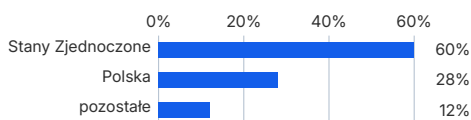
| Kategoria               | 1Y     | 3Y     | 5Y     |
|-------------------------|--------|--------|--------|
| odchylenie standardowe  | 18,70% | 15,11% | 16,96% |
| wskaźnik Sharpe'a       | 1,07   | 0,92   | 0,37   |
| wskaźnik alfa           | -0,32% | -1,06% | -0,92% |
| wskaźnik beta           | 1,23   | 1,14   | 1,09   |
| wskaźnik R <sup>2</sup> | 0,91   | 0,90   | 0,89   |
| tracking error          | 6,59%  | 5,18%  | 5,78%  |

## Skład portfela (dane na 30.06.2026)

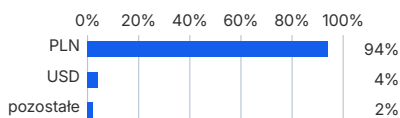
### Klasy aktywów



### Geografia



### Waluty



## Kategorie jednostek uczestnictwa

W funduszu Erste FIO istnieją cztery kategorie jednostek uczestnictwa (JU). JU kategorii A, S i T zbywane są za pośrednictwem dystrybutorów, natomiast JU kategorii D zbywana jest bezpośrednio przez Fundusz. Kategoria przyznaną JU A, S i T zależy od łącznej wartości środków powierzonych przez danego Uczestnika, ustalonej według ceny nabycia, powiększonej o ewentualną bieżącą wpłatę. Jeśli wartość ta:

- nie przekracza kwoty 100 000 zł przyznawane są JU kategorii A,
  - wynosi co najmniej 100 000 zł przyznawane są JU kategorii S,
  - wynosi co najmniej 1 000 000 zł przyznawane są JU kategorii T.
- O rozpoczęciu zbywania JU kategorii D fundusz informuje na stronie [Erste.pl/TFI](https://Erste.pl/TFI).

## Objaśnienia dotyczące pojęć i skrótów użytych w dokumencie

W kolumnie Typ w tabeli "Największe pozycje w portfelu" wskazany jest typ, do którego 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

**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 dłużnego np. indeks obligacji. Benchmarki mogą być konstruowane w oparciu o wiele wskaźników jednocześnie, na przykład, gdy fundusz inwestuje na wielu rynkach.

**Alfa** - mierzy związek między aktualnymi wynikami funduszu a wynikami, które zostałyby osiągnięte z racji samych ruchów rynkowych. Innymi słowy alfa mierzy wartość dodaną uzyskiwaną z zarządzania portfelem przez specjalistów. Wyznaczona na bazie miesięcznych stóp zwrotu, prezentowana w skali jednego roku.

**Beta** - mierzy zależność pomiędzy zmiennością funduszu a benchmarkiem. Fundusz z betą 1,00 jest uznawany za fundusz o podobnej zmienności do zmienności benchmarku. Fundusz z betą wyższą jest uznawany za bardziej zmienny niż benchmark, podczas gdy fundusz z betą niższą może wzrastać i spadać wolniej niż benchmark. Wyznaczony na bazie miesięcznych stóp zwrotu.

**R<sup>2</sup>** - mierzy w jakim zakresie charakter wyników funduszu jest kierowany przez benchmark. Np. fundusz z R<sup>2</sup> na poziomie 0,8 oznacza, że 80% historycznego zachowania funduszu jest przypisywane benchmarkowi. Wyznaczone na bazie miesięcznych stóp zwrotu.

**Tracking error** - oczekiwane bądź aktualne maksymalne odchylenie standardowe zysków funduszu od benchmarku w okresie 12, 36 oraz 60 miesięcy. Wyznaczony na bazie miesięcznych stóp zwrotu, prezentowany w skali jednego roku.

**Odchylenie standardowe** - odchylenie standardowe zysków funduszu pokazuje, jak bardzo całkowite zyski funduszu zmieniały się w przeszłości. Odchylenie standardowe jest szeroko używane jako podstawowa miara ryzyka. Pokazuje, jak roczne zwroty funduszu mogą się różnić od średniego rocznego zwrotu w dłuższym okresie. Jest szczególnie przydatne przy porównywaniu dwóch funduszy, aby pokazać, który jest bardziej zmienny. Im większe odchylenie standardowe, tym większa zmienność funduszu. Wyznaczone na bazie miesięcznych stóp zwrotu, prezentowane w skali jednego roku.

**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.

**Rozporządzenie SFDR** - rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych.

## Największe pozycje w portfelu

| Nazwa                       | Typ | Udział |
|-----------------------------|-----|--------|
| Nvidia Corp.                | U   | 9,8%   |
| Broadcom Inc.               | U   | 7,5%   |
| Amazon.com Inc.             | U   | 7,2%   |
| Alphabet Inc.               | U   | 6,4%   |
| Benefit Systems S.A.        | U   | 5,1%   |
| Apple Inc.                  | U   | 4,6%   |
| Advanced Micro Devices Inc. | U   | 4,5%   |
| Microsoft Corp.             | U   | 4,5%   |
| WZ1129                      | D   | 3,8%   |
| WZ1131                      | D   | 3,3%   |

Największe pozycje w portfelu inwestycyjnym, wg stanu na 30.06.2026 r. W składzie portfela nie uwzględniono instrumentów pochodnych. Szczegółowe informacje, w tym pełen skład portfela, znajdują się na [Erste.pl/TFI](https://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://Erste.pl/TFI)

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

801 123 801



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

## Ważne informacje

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

Materiał nie powinien być wyłączną podstawą podejmowania decyzji inwestycyjnych. Wartość aktywów netto subfunduszu cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego.

**Korzyściom wynikającym 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://Erste.pl/TFI/dokumenty) i u dystrybutorów funduszy Erste. 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 – 16.07.2026

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