

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.

## Subfundusz **PEKAO BAZOWY 15 OBLIGACJI WYSOKODOCHODOWYCH**, jednostka uczestnictwa kat. I w PLN

ISIN PLPPTFI00733

Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych („Subfundusz”) jest subfunduszem wydzielonym w ramach Pekao Funduszy Globalnych Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”), wpisanego do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 229.

Twórca: Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie („Pekao TFI S.A.”), należąca do Grupy Banku Pekao S.A. adres: ul. Żubra 1, 01-066 Warszawa, www.pekaotfi.pl.

Aby uzyskać więcej informacji należy zadzwonić pod numer telefonu +48 22 640 40 00.

Za nadzorowanie Pekao TFI S.A. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego. Niniejszy produkt uzyskał zezwolenie w Rzeczypospolitej Polskiej.

Pekao TFI S.A. otrzymało zezwolenie na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega regulacji przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Niniejszy dokument został zaktualizowany na dzień 2024-06-20.

### Co to za produkt?

<b>Rodzaj</b>	Subfundusz wydzielony w ramach Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.
<b>Okres</b>	Fundusz jest utworzony na czas nieograniczony, a Towarzystwo może go rozwiązać na zasadach przewidzianych w przepisach prawa i w art. 58 Statutu Funduszu. Fundusz dokonuje likwidacji Subfunduszu na zasadach przewidzianych w przepisach prawa i w art. 56 Statutu Funduszu.
<b>Cele</b>	<p><b>Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych</b> jest subfunduszem obligacyjnym, który lokuje minimum 60% wartości aktywów netto w jednostki uczestnictwa subfunduszu Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2 wydzielonego w ramach funduszu Pekao Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, instrumenty finansowe o charakterze dłużnym (rozumiane głównie jako obligacje skarbowe oraz instrumenty rynku pieniężnego) oraz depozyty bankowe.</p> <p>Do 40% wartości aktywów netto Subfunduszu może być inwestowane w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze dłużnym, w szczególności dających ekspozycję na obligacje wysokodochodowe (tzw. High Yield).</p> <p>Subfundusz może lokować do 20% wartości aktywów netto w inne instrumenty finansowe niż wskazane powyżej. Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu.</p> <p>Subfundusz lokuje część swoich aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka walutowego Subfundusz zawiera transakcje na instrumentach pochodnych.</p> <p><b>Wskaźnikiem (benchmarkiem)</b> służącym do oceny efektywności inwestycji jest: 15% ICE BofA US High Yield Index + 65% ICE BofA 1-4 Year Poland Government Index + 20% (POLONIA + 35 punktów bazowych).</p> <p>Szczegółowy opis poszczególnych składników benchmarku znajduje się w Prospekcie Informacyjnym Funduszu. Subfundusz zarządzany aktywnie benchmarkowo, może znacznie odchylić się od benchmarku.</p> <p>Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu zawiera Rozdział IV Podrozdział 3n Statutu Funduszu.</p> <p>Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 3 lat.</p> <p>Subfundusz nie wypłaca dywidend. Wszelkie dochody osiągnięte przez Subfundusz są reinwestowane i powiększają jego aktywa.</p> <p>Subfundusz realizuje zlecenia nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa w każdym dniu roboczym będącym dniem wyceny.</p> <p>Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.</p> <p>Subfundusz realizuje zlecenia nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa w każdym dniu roboczym będącym dniem wyceny.</p> <p><b>Depozytariusz:</b> Bank Pekao S.A.</p> <p>Pełne informacje na temat Subfunduszu znajdują się w Prospekcie informacyjnym i Statucie Funduszu. Prospekt informacyjny oraz roczne i półroczne sprawozdania finansowe opracowywane są dla całego Funduszu. Prospekty informacyjne oraz roczne i półroczne sprawozdania finansowe sporządzone są w języku polskim i bezpłatnie udostępniane na stronie internetowej <a href="http://www.pekaotfi.pl">www.pekaotfi.pl</a> oraz w placówkach Prowadzących Dystrybucję.</p> <p>Dodatkowe informacje o Subfunduszu, w tym informacje o wartości jednostek uczestnictwa udostępniane są m.in. na stronie internetowej <a href="http://www.pekaotfi.pl">www.pekaotfi.pl</a>. Przepisy prawa przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego z subfunduszy wydzielonych w Funduszu. Zobowiązania dotyczące Funduszu obciążają Subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości aktywów netto Subfunduszu w wartości aktywów netto Funduszu, a zobowiązania wynikające z Subfunduszu nie obciążają innych subfunduszy.</p> <p>Uczestnik ma prawo dokonania zamiany jednostek uczestnictwa Subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu. Lista subfunduszy, w ramach których możliwe jest dokonanie zamiany, dostępna jest na stronie internetowej <a href="http://www.pekaotfi.pl">www.pekaotfi.pl</a>.</p>
<b>Docelowy inwestor indywidualny</b>	Produkt jest kierowany do inwestorów, którzy oczekują zysków z inwestycji wyższych niż w przypadku depozytów bankowych; chcą uczestniczyć w dochodach realizowanych na rynku dłużnych instrumentów finansowych emitentów z różnych krajów świata; chcą zdywersyfikować swój portfel inwestycji i rozszerzyć go między innymi o obligacje wysokodochodowe; akceptują niski poziom ryzyka inwestycyjnego, wynikający z inwestycji minimum 60% wartości aktywów netto Subfunduszu w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym (rozumiane głównie jako obligacje skarbowe oraz instrumenty rynku pieniężnego) oraz z inwestycji, zależnie od sytuacji rynkowej, do 40% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze dłużnym, w szczególności dających ekspozycję na zagraniczne obligacje wysokodochodowe (tzw. High Yield). <p>Horyzont inwestycyjny inwestora nie powinien być krótszy niż okres minimalny i zalecany okres utrzymywania inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata.</p>

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Ogólny wskaźnik ryzyka

- 1 - **2** - 3 - 4 - 5 - 6 - 7 -  
 niższe ryzyko                      wyższe ryzyko

**Ogólny wskaźnik ryzyka** stanowi wskazówkę w określeniu poziomu ryzyka Subfunduszu w porównaniu z innymi produktami inwestycyjnymi. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy, np. z powodu zmian rynkowych. Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że produkt będzie utrzymywany przez 3 lata. Jeśli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Sklassyfikowaliśmy 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 zwrot z inwestycji.

Wskaźnik bazuje w znacznym stopniu na historycznej zmienności i nie jest miarodajnym wyznacznikiem przyszłych wyników.

Inne ryzyka mające istotne znaczenie i nieuwzględnione w ogólnym wskaźniku ryzyka: operacyjne, kontrahenta, inwestycji w instrumenty pochodne, koncentracji, płynności.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.



**Zalecany okres utrzymywania: 3 lata.**

**Przykładowa inwestycja: 40000 PLN**

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwine.

Scenariusze		1 rok	3 lata zalecany okres utrzymywania
<b>Minimum</b>	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.		
<b>Warunki skrajne</b>	Końcowa wartość inwestycji po obliczeniu kosztów	<b>34 076 PLN</b>	<b>34 405 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	<b>-14.8 %</b>	<b>-4.8 %</b>
<b>Niekorzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po obliczeniu kosztów	<b>34 630 PLN</b>	<b>35 651 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	<b>-13.4 %</b>	<b>-3.8 %</b>
<b>Umiarkowany</b>	Końcowa wartość inwestycji po obliczeniu kosztów	<b>40 314 PLN</b>	<b>42 198 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	<b>0.8 %</b>	<b>1.8 %</b>
<b>Korzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po obliczeniu kosztów	<b>45 444 PLN</b>	<b>43 989 PLN</b>
	Średnia roczna stopa zwrotu	<b>13.6 %</b>	<b>3.2 %</b>

### Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu i obejmują koszty Twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu w okresach czasu przedstawionych w tabeli. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zupełnie odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2019 - 2022 rokiem.

Scenariusze przedstawiają wyniki, które mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Scenariusze obejmują szereg możliwych wyników i nie stanowią dokładnego wskaźnika zwrotu, jaki można uzyskać. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników produktu. Zakup tego produktu oznacza, że uważasz, że cena jednostki uczestnictwa będzie rosnąć. Twoją maksymalną stratą byłaby strata wszystkich zainwestowanych środków.

## Co się stanie, jeśli Fundusz nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz oraz jednostki uczestnictwa zbywane przez Fundusz w ramach Subfunduszu nie są objęte systemem rekompensat lub gwarancji dla inwestorów. Inwestor powinien liczyć się z możliwością poniesienia straty przynajmniej części zainwestowanych środków.

Aktywa Funduszu stanowią odrębną masę majątkową i nie wchodzi w skład masy upadłościowej Pekao Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

## Jakie są koszty?

Osoba sprzedająca Ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie 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 osiąganych 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. W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym;
- zainwestowano 40000 PLN.

Dane te obejmują maksymalną opłatę dystrybucyjną (manipulacyjną), jaką może pobrać osoba sprzedająca Ci produkt 2.00 % zainwestowanej kwoty / 800 PLN. Osoba ta poinformuje Cię o tabeli i stawkach tej opłaty.

### Koszty w czasie

Całkowite koszty	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 3 latach
Całkowite koszty [PLN]	1408 PLN	2878 PLN
Całkowite koszty [%]	3.52 %	7.20 %
Wpływ kosztów w skali roku*	3.52 %	2.46 %

\* ilustruje to w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku spieniężenia inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4.26 % przed uwzględnieniem kosztów i 1.80 % po uwzględnieniu kosztów.

**Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot w ujęciu rocznym.**

W poniższej tabeli przedstawiono:

- wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania, w ujęciu rocznym,
- znaczenie poszczególnych kategorii kosztów

<b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>		<b>Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po roku</b>
<b>Koszty wejścia</b>	2.00 % kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję. Obejmuje to koszty dystrybucji. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.	800 PLN
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	0 PLN
<b>Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)</b>		
<b>Koszty transakcji</b>	0.19 % wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży składników portfela Subfunduszu. Rzeczywista kwota może się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	77 PLN
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	1.36% wartości Twojej inwestycji rocznie. Wpływ kosztów, które ponosimy w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innych kosztów powtarzających się. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	544 PLN
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>		
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	0 % wartości inwestycji rocznie. Faktyczna kwota będzie różna w zależności od wyników inwestycji. Powyższe oszacowanie obejmuje średnią z ostatnich 5 lat. Stawka opłaty zmiennej wynosi 20.00 % od nadwyżki stopy zwrotu Subfunduszu ponad stopę zwrotu benchmarku. Opłata zmienna może zostać pobrana również w przypadku ujemnych wyników Subfunduszu.	0 PLN

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

 Zalecany minimalny horyzont czasowy inwestycji: **3 lata**.

Rozpoczynając inwestycję w Subfunduszu nie trzeba deklarować terminu oszczędzania i sam możesz zdecydować, kiedy i w jakiej wielkości wycofać środki.

Wycofanie pieniędzy z Subfunduszu możesz zrealizować poprzez złożenie zlecenia odkupienia jednostek uczestnictwa, zgodnie z zasadami określonymi w Prospekcie informacyjnym Funduszu.

Subfundusz realizuje zlecenia odkupienia jednostek uczestnictwa w każdym dniu roboczym będącym dniem wyceny.

Odkupienie jednostek uczestnictwa może wiązać się z naliczeniem podatku od zysków kapitałowych. Opodatkowanie dochodów i zysków kapitałowych z inwestycji w Subfundusz zależy od Twojej indywidualnej sytuacji podatkowej. Szczegółowe informacje o obowiązkach podatkowych Funduszu i Uczestników Funduszu znajdują się w Prospekcie informacyjnym Funduszu.

**Jak mogę złożyć skargę?**

Wszelkie reklamacje związane z uczestnictwem w Funduszu mogą być składane:

- u Prowadzących Dystrybucję. Szczegółowe informacje dotyczące trybu rozpatrywania reklamacji, w tym możliwych sposobów ich składania, terminów i sposobu udzielania odpowiedzi na reklamacje udostępniane są przez Prowadzących Dystrybucję. Lista placówek Prowadzących Dystrybucję dostępna jest na stronie internetowej Towarzystwa: [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl);
- w Funduszu, w Towarzystwie lub w Centrum Obsługi Klienta (Pekao Financial Services Sp. z o.o.) osobiście, za pośrednictwem poczty, telefonu lub faksu. Reklamacje należy kierować pod adres Centrum Obsługi Klienta, Pekao Financial Services Sp. z o.o. ul. Postępu 21, 02-676 Warszawa, telefon: (+48) 801 641 641 lub (+48) 22 640 40 40, faks: (+48) 22 640 48 15. Szczegółowe informacje dotyczące trybu rozpatrywania reklamacji, terminów i sposobu udzielania odpowiedzi na reklamację dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa <https://pekaotfi.pl/strefa-klienta/reklamacje> oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.

**Inne istotne informacje**

 Dodatkowe informacje o Subfunduszu, w tym informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości znajdują się pod adresem: [http://www.pekaotfi.pl/files/WYNIKI\\_ROCZNE/WR\\_76PB15HY.pdf](http://www.pekaotfi.pl/files/WYNIKI_ROCZNE/WR_76PB15HY.pdf). Wyniki osiągnięte w przeszłości przez Subfundusz prezentowane są jako procentowa strata lub zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat lub stosownego okresu jeśli Subfundusz działa krócej. Informacje na temat historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu znajdują się pod adresem <https://pekaotfi.pl/dokumenty/wyniki-osiagniete-w-przeszlosci>.

 Prospekt informacyjny Funduszu, statut Funduszu, roczne i półroczne sprawozdania finansowe oraz tabele opłat manipulacyjnych są bezpłatnie udostępniane na stronie internetowej [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl)