

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 OBLIGACJI RZĄDU AMERYKAŃSKIEGO**, jednostka uczestnictwa kat. A w USD

ISIN PLPPTFI00592

Pekao Obligacji Rządu Amerykańskiego („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.pekao.tfi.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 2025-02-27.

Co to za produkt?

Rodzaj	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.
Okres	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.
Cele	<p>Pekao Obligacji Rządu Amerykańskiego to subfundusz dłużny krótkoterminowy, który koncentruje swoje inwestycje (nie mniej niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu) na rynku krótkoterminowych Instrumentów Finansowych o Charakterze Dłużnym emitentów mających siedzibę na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki oraz depozytach bankowych. Subfundusz nie będzie lokować Aktywów w Instrumenty emitentów prowadzących działalność gospodarczą.</p> <p>Walutą bazową Subfunduszu jest dolar amerykański. W celu ograniczenia ryzyka walutowego wynikającego z inwestycji Subfunduszu w instrumenty finansowe denominowane w walutach innych niż dolar amerykański, Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.</p> <p>Duration zmodyfikowane portfela Subfunduszu, w odniesieniu do udziału składników lokat w całości aktywów netto Subfunduszu, jest nie dłuższe niż 1 rok.</p> <p>Subfundusz zarządzany aktywnie niebenchmarkowo. W związku z realizowaną polityką inwestycyjną Subfundusz nie posiada benchmarku.</p> <p>Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu zawiera Rozdział IV Podrozdział 10 Statutu Funduszu.</p> <p>Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 1 roku.</p> <p>Subfundusz nie wypłaca dywidend. Wszelkie dochody osiągnięte przez Subfundusz są reinwestowane i powiększają jego aktywa.</p> <p>Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest osiągnięcie przychodów z lokat netto Subfunduszu oraz 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>Depozytariusz: 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 sporządzane są w języku polskim i bezpłatnie udostępniane na stronie internetowej www.pekao.tfi.pl 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 www.pekao.tfi.pl. 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 www.pekao.tfi.pl.</p>
Docelowy inwestor indywidualny	<p>Produkt jest kierowany do inwestorów, którzy posiadają oszczędności w USD i poszukują innego niż depozyty walutowe sposobu ich inwestowania, o nieznacznie wyższej stopie zwrotu; akceptują niski poziom ryzyka inwestycyjnego wynikający z inwestowania aktywów Subfunduszu w instrumenty dłużne denominowane w dolarze amerykańskim (USD). Subfundusz nie jest polecany inwestorom oczekującym ponadprzeciętnego wzrostu wartości inwestycji w krótkim czasie. Subfundusz może nie być odpowiednią inwestycją dla osób oczekujących nominalnych zysków w walucie innej niż dolar amerykański.</p> <p>Horyzont inwestycyjny inwestora nie powinien być krótszy niż okres minimalny i zalecany okres utrzymywania inwestycji wynoszący co najmniej 1 rok.</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 1 rok. Jeśli 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 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: 1 rok.

Przykładowa inwestycja: 10000 USD

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

Scenariusze		1 rok zalecany okres utrzymania
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po obliczeniu kosztów	9484 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5.2 %
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po obliczeniu kosztów	9796 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu	-2.0 %
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po obliczeniu kosztów	9935 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu	-0.6 %
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po obliczeniu kosztów	10414 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu	4.1 %

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 2022 - 2023 rokiem.

Scenariusze przedstawiają wyniki, które mogłyby 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 10000 USD.

Dane te obejmują maksymalną opłatę dystrybucyjną (manipulacyjną), jaką może pobrać osoba sprzedająca Ci produkt 1.00 % zainwestowanej kwoty / 100 USD. Osoba ta poinformuje Cię o tabeli i stawkach tej opłaty.

Koszty w czasie

Całkowite koszty	W przypadku spieniężenia po 1 roku
Całkowite koszty [PLN]	229 USD
Całkowite koszty [%]	2.29 %
Wpływ kosztów w skali roku*	2.29 %

* 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 1.64 % przed uwzględnieniem kosztów i -0.65 % 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

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po roku
Koszty wejścia	1.00 % kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję. Obejmuje to koszty dystrybucji. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.	100 USD
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	0 USD
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Koszty transakcji	0.02 % 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.	3 USD
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1.28% 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.	128 USD
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	Statut funduszu nie przewiduje możliwości pobierania opłaty zmiennej w przypadku tego Subfunduszu.	0 USD

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

 Zalecany minimalny horyzont czasowy inwestycji: **1 rok**.

Rozpoczynając inwestycję w Subfunduszu nie trzeba deklarować terminu oszczędzania i sam możesz zdecydować, kiedy i w jakiej wielkości wyciąć 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;
- 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_39PDUS.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