



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 ZŁOTA – PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH SFIO, jednostka uczestnictwa kat. A w PLN

Identyfikator krajowy (kod KNF) dla subfunduszu: nie został jeszcze nadany

Pekao Złota – Pekao Funduszy Globalnych SFIO ("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.”, „Towarzystwo”), należąca do Grupy Banku Pekao S.A. adres: 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 utworzony w dniu: **2026-08-11**

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	Pekao Złota to subfundusz zarządzany pasywnie, który dąży do uzyskania zmiany wartości Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlającej zmianę wartości indeksu LBMA Gold Price, pomniejszoną o koszty Subfunduszu. Co najmniej 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu jest inwestowane w Instrumenty ETP (exchange-traded products), w tym ETC (exchange-traded commodities), które dają ekspozycję na zmiany cen złota inwestycyjnego (ich aktywem bazowym jest złoto). Aby ograniczyć ryzyko walutowe wynikające z inwestycji Subfunduszu w instrumenty finansowe denominowane w walutach innych niż złoty, Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne. Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu. Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu zawiera rozdział V podrozdział 15 Statutu Funduszu. Subfundusz nie wypłaca dywidend. Wszelkie dochody osiągnięte przez Subfundusz są reinwestowane i powiększają jego aktywa. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu. Wartość Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może charakteryzować się dużą zmiennością. Z inwestycją w Subfundusz związane jest głównie ryzyko rynkowe wynikające z faktu, że Aktywa Subfunduszu lokowane są głównie w instrumenty ETP i ETC, których aktywem bazowym jest złoto. Subfundusz nie uwzględnia ochrony kapitału przed ryzykiem rynkowym ani ryzykiem kredytowym. Subfundusz realizuje zlecenia nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa w każdym dniu roboczym będącym dniem wyceny. Depozytariusz: Bank Polska Kasa Opieki S.A. Dodatkowe informacje o Subfunduszu, w tym informacje o wartości jednostek uczestnictwa, udostępniane są m.in. na stronie internetowej www.pekaotfi.pl. Przepisy prawa przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego z subfunduszy wydzielonych w Funduszu. Zobowiązania dotyczące Funduszu obciążają Subfundusz proporcjonalnie do udziały wartości aktywów netto Subfunduszu w wartości aktywów netto Funduszu, a zobowiązania wynikające z Subfunduszu nie obciążają innych subfunduszy. 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.pekaotfi.pl
Docelowo inwestor indywidualny	Produkt jest przeznaczony dla inwestorów, którzy: oczekują wyników inwestycyjnych zbliżonych do wyników inwestowania w fizyczne złoto, ale z zabezpieczeniem walutowym; nie chcą ponosić kosztów ani ryzyka związanego z kupowaniem fizycznego złota; są zainteresowani zróżnicowaniem swojego portfela o instrumenty inne niż klasyczne udziałowe papiery wartościowe (np. akcje) lub dłużne papiery wartościowe (np. obligacje); akceptują średnio wysoki poziom ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu, który wynika z inwestycji dokonywanych w ramach portfela Subfunduszu, w szczególności z inwestycji w Instrumenty ETC (exchange-traded commodities) dające ekspozycję na zmiany cen złota. Zalecany okres utrzymywania inwestycji wynosi 5 lat.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Ogólny wskaźnik ryzyka



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 5 lat. Jeśli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 4 na 7, co stanowi średnio klasę ryzyka.

Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć 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: braku odwzorowania, dostępności instrumentów, zmian regulacyjnych, zmian podatkowych, operacyjne, kontrahenta, inwestycji w instrumenty ETP i instrumenty pochodne, koncentracji, płynności, cyberbezpieczeństwa.

Ryzyko braku odwzorowania polega na tym, że mimo, iż Subfundusz dąży do odwzorowania zmiany wartości indeksu LBMA Gold Price, a tym samym zmiany cen złota na rynku, w praktyce nie jest możliwe idealne odwzorowanie. Im wyższy wskaźnik tracking error, tym bardziej wyniki Subfunduszu odbiegają od benchmarku.

Szczegółowy opis czynników ryzyka znajdziesz w Prospekcie informacyjnym Funduszu (Rozdział III, Część B, pkt 23).

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

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat

Przykładowa inwestycja: 40 000,00 PLN

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 dotyczące wyników

Scenariusze		1 rok	5 lat zalecany okres utrzymywania
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.		
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po obliczeniu kosztów	21 662	15 351
	Średnia roczna stopa zwrotu	-58,7%	-17,4%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po obliczeniu kosztów	33 707	46 769
	Średnia roczna stopa zwrotu	-15,7%	3,2%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po obliczeniu kosztów	44 687	65 453
	Średnia roczna stopa zwrotu	11,7%	10,3%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po obliczeniu kosztów	76 210	130 020
	Średnia roczna stopa zwrotu	90,5%	26,6%

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 okresie przedstawionym 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 2021 - 2022 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 rosła. Twoją maksymalną stratą byłaby strata wszystkich zainwestowanych środków.

Co się stanie, jeśli Fundusz nie ma możliwości wypłaty?

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

Aktywa Funduszu stanowią odrębną masę majątkową i nie wchodzi w skład masy upadłościowej Pekao TFI 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.

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 40 000 PLN. Dane te obejmują maksymalną opłatę dystrybucyjną (manipulacyjną), jaką może pobrać osoba sprzedająca Ci produkt 1,00% zainwestowanej kwoty / 400 PLN. Osoba ta poinformuje Cię o tabeli i stawkach tej opłaty.

Całkowite koszty	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 5 latach
Całkowite koszty [PLN]	690 PLN	2 260 PLN
Wpływ kosztów w skali roku*	1,7%	0,9%

* 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 11,2% przed uwzględnieniem kosztów i 10,3% 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.

Struktura 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.	400 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,52% 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 dla funduszu o podobnym profilu ryzyka inwestycyjnego i polityce inwestycyjnej jak Fundusz.	208 PLN
Koszty transakcji	0,21% 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.	83 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	Nie dotyczy

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

Zalecany minimalny horyzont czasowy inwestycji: **5 lat**.

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 zależne jest od Twojej indywidualnej sytuacji podatkowej. Szczegółowe informacje o obowiązkach podatkowych Funduszu i Uczestników Funduszu znajdują się w Prospekcie informacyjnym Funduszu.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje możesz złożyć:

- u za pośrednictwem poczty – na adres Towarzystwa albo na adres: Centrum Obsługi Klienta, Pekao Financial Services Sp. z o.o., ul. Postępu 21, 02-676 Warszawa,
- osobiście – w siedzibie Towarzystwa,
- telefonicznie pod numer 22 640 40 40 lub 801 641 641 (nr niedostępny z zagranicy, opłaty wg taryfy operatora),
- za pośrednictwem poczty elektronicznej – na adres: reklamacjepekaotfi@pekao-fs.com.pl
- w usłudze e-doręczeń, na adres AE:PL-58522-58948-CHETJ-14,
- w usłudze eFunduszePekao,
- w placówce dystrybutora, w sposób przez niego przewidziany.

Dodatkowe informacje nt. trybu rozpatrywania reklamacji, terminów i sposobu udzielania odpowiedzi, oraz listę placówek dystrybutorów znajdziesz na <https://pekaotfi.pl/strefa-klienta/reklamacje> i w prospekcie informacyjnym Funduszu.

Inne istotne informacje

Dodatkowe informacje o Subfunduszu znajdują się pod adresem: <http://www.pekaotfi.pl> 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 będą opublikowane pod adresem http://www.pekaotfi.pl/files/WYNIKI_ROCZNE/WR_68AURUM.pdf

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. Prospekt informacyjny, Statut Funduszu, roczne i półroczne sprawozdania finansowe oraz tabele opłat manipulacyjnych sporządzane są w języku polskim i bezpłatnie udostępniane na stronie internetowej www.pekaotfi.pl oraz w placówkach Prowadzących Dystrybucję.