

Cel

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.

Produkt

| Nazwa produktu | Erste Obligacji Uniwersalny (dalej: Subfundusz) utworzony w ramach funduszu Erste FIO (dalej: Fundusz) |
|---|---|
| Kategoria jednostek uczestnictwa | jednostki uczestnictwa (dalej: JU) kategorii A |
| Nazwa twórcy PRIIP | Erste Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: Towarzystwo) Towarzystwo jest spółką z Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. |
| Kod ISIN | PLARBZW00324 |
| Strona internetowa | Erste.pl/TFI |
| Kontakt telefoniczny | Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu infolinii Towarzystwa 801 123 801* lub +48 22 431 52 25 od poniedziałku do piątku od 9:00 do 17:00 [*opłata zgodna z taryfą danego operatora]. |
| Właściwy organ odpowiedzialny za sprawowanie nadzoru nad twórcą PRIIP | Za nadzorowanie Towarzystwa w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego. |
| Zezwolenia | Subfundusz uzyskał zezwolenie w Rzeczypospolitej Polskiej. Towarzystwo otrzymało zezwolenie na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. |
| Forma funduszu | Fundusz ma formę UCITS i jest zarządzany przez Towarzystwo. |
| Data ostatniej zmiany dokumentu | 24.04.2026 |

Co to za produkt?

Rodzaj: Subfundusz wydzielony w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego.

Termin zapadalności: Nie dotyczy. Subfundusz utworzony na czas nieokreślony.

Możliwość i warunki rozwiązania subfunduszu: Towarzystwo może zlikwidować Subfundusz na warunkach określonych w statucie Funduszu (załącznik nr 2 do prospektu informacyjnego Funduszu). W szczególności Towarzystwo może zlikwidować Subfundusz, jeżeli wartość jego aktywów spadnie poniżej 500.000,00 zł.

Cel: Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Subfundusz ma charakter dłużny uniwersalny i realizuje swój cel inwestycyjny w ramach aktywnego zarządzania przez inwestowanie w dłużne papiery wartościowe emitowane przez państwa i przedsiębiorstwa. Udział instrumentów dłużnych wynosi co najmniej 80% aktywów netto. Udział obligacji przedsiębiorstw, które nie są poręczane lub gwarantowane przez państwa i listów zastawnych wynosi od 20% do 60% aktywów netto. Wrażliwość portfela na zmiany rynkowych stóp procentowych (duration) wynosi od 2 do 6.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu zawiera Rozdział 22 statutu Funduszu.

Stopa zwrotu Subfunduszu zależy od stopy zwrotu aktywów, w które Subfundusz inwestuje, pomniejszonej o poniesione koszty.

Subfundusz dokonuje odkupienia JU na żądanie inwestora. Transakcje te są realizowane w każdym dniu wyceny, za wyjątkiem dni, w których zawieszono zbywanie i odkupywanie JU.

Benchmarkiem, który służy do oceny efektywności inwestycji jest od 01.01.2025 roku indeks opisany wzorem: 60% ICE BofA Poland Government Index (G0PL) + 20% ICE BofA Euro Corporate Index (ER00) zabezpieczony do złotego + 20% ICE BofA Euro High Yield Index (HE00) zabezpieczony do złotego - do 31.12.2024 roku był to: 60% WIBOR 3M (WIBO3M Ask Price) + 20% ICE BofA Euro Corporate Index (ER00) zabezpieczony do złotego + 20% ICE BofA Euro High Yield Index (HE00) zabezpieczony do złotego. Skład portfela oraz wyniki inwestycyjne mogą istotnie różnić się od składu i stóp zwrotu jego benchmarku. Subfundusz może nabywać instrumenty finansowe, które nie wchodziły w skład benchmarku.

Dochody z lokat Subfunduszu, w szczególności odsetki, są ponownie inwestowane

Aktywa wybieramy głównie w oparciu o perspektywę uzyskania możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyk (niewypłacalności emitenta, płynności, stóp procentowych). Jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych wybieramy biorąc pod uwagę m.in. ich ocenę pod kątem kryteriów ilościowych (analiza historycznych stóp zwrotu oraz efektywność zarządzania) oraz jakościowych (stabilność zespołów zarządzających, styl zarządzania, jakość procesu inwestycyjnego).

Docelowy inwestor indywidualny: Subfundusz polecany jest tym inwestorom, którzy: a) planują inwestowanie średnioterminowe (minimum 3-letnie), b) oczekują wzrostu wartości swoich inwestycji poprzez inwestowanie na polskim oraz zagranicznych rynkach obligacji skarbowych i obligacji przedsiębiorstw, c) nie akceptują ryzyka związanego z inwestycjami w akcje, natomiast akceptują ryzyko związane z inwestycjami w obligacje i inne papiery dłużne, które wynika z wahań rynkowych stóp procentowych, jak i ryzyko niewypłacalności emitenta i ryzyko płynności oraz d) akceptują ryzyko walutowe związane z tym, że pewna część aktywów Subfunduszu może być ekspozycja na ryzyko walut obcych.

Ryzyko: Inwestycja w Subfundusz obciążona jest m.in. ryzykiem kredytowym związanym z możliwym brakiem wypłacalności emitentów instrumentów dłużnych, ryzykiem płynności, które może powodować, że nie będzie możliwa sprzedaż instrumentów bez znacznego wpływu na cenę oraz ryzykiem związanym z wrażliwością na zmiany stóp procentowych. W okresach kryzysów wywołanych różnymi czynnikami ryzyko płynności i ryzyko kredytowe istotnie rosną i mogą się przyczynić do znaczących strat dla inwestora. Czynniki te mogą mieć negatywny wpływ na stopę zwrotu. Opis wszystkich czynników ryzyka, w tym czynników niewymienionych powyżej, znajduje się w prospekcie informacyjnym Funduszu.

Dodatkowe informacje:

Depozytariusz: Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Senatorskiej 16.

Miejsce i sposób uzyskania dalszych informacji: Informacje o Funduszu oraz Subfunduszu, a także prospekt informacyjny, jednostkowe sprawozdania finansowe Subfunduszu oraz połączone sprawozdania finansowe Funduszu dostępne są bezpłatnie w języku polskim w placówkach dystrybutorów oraz na stronie Erste.pl/TFI/dokumenty.

Miejsce i sposób uzyskania najnowszej ceny JU: Najnowsze ceny JU znajdziesz na stronie Erste.pl/TFI/notowania.

Subfundusz i Fundusz: Dokument zawierający kluczowe informacje opisuje Subfundusz wydzielony w ramach Funduszu. Prospekt informacyjny oraz połączone sprawozdania finansowe są opracowywane dla całego Funduszu, natomiast jednostkowe sprawozdania finansowe dla Subfunduszu.

Rozdzielenie aktywów i pasywów subfunduszy: Przepisy prawa przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego z subfunduszy wydzielonych w Funduszu. Każdy z subfunduszy wchodzących w skład Funduszu posiada osobny portfel inwestycyjny. Zobowiązania poszczególnych subfunduszy obciążają tylko te subfundusze, natomiast zobowiązania, które dotyczą Funduszu, obciążają poszczególne subfundusze proporcjonalnie do udziału wartości ich aktywów netto w wartości aktywów netto Funduszu.

Zamiana JU: Możesz złożyć zlecenie zamiany JU Subfunduszu na JU tej samej kategorii innego subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu.

Kategoria reprezentatywna JU: Wybraliśmy kategorię A jako reprezentatywną dla innych kategorii JU, które zbywa Fundusz. Klienci mogą kupować JU kategorii A, S i T. W tym dokumencie opisujemy JU kategorii A. Więcej informacji o kategoriach JU znajdziesz w prospekcie informacyjnym Funduszu.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 3 lata. Jeżeli 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 naszą zdolność do wypłacenia Ci pieniędzy.
- Ryzyka istotne, które nie są uwzględnione przez wskaźnik ryzyka: ryzyko płynności i ryzyko dla zrównoważonego rozwoju.
- Opis wszystkich czynników ryzyka, w tym czynników ryzyka, które nie zostały uwzględnione przez wskaźnik ryzyka znajduje się w prospekcie informacyjnym Funduszu (Podrozdział III.K pkt 2).
- Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu. Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu i odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 10 lat.

| Zalecany okres utrzymywania: 3 lata | | | |
|--------------------------------------|---|---------------------------------------|---|
| Przykładowa inwestycja: 50 000,00 zł | | | |
| Scenariusze | | Jeśli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku | Jeśli wyjdiesz z inwestycji po 3 latach |
| Minimum | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. | | |
| Warunków skrajnych | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu | 40 800 zł - 18,39% | 40 270 zł - 6,96% |
| Niekorzystny | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu | 40 800 zł - 18,39% | 41 130 zł - 6,30% |
| Umiarkowany | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu | 51 890 zł 3,78% | 54 330 zł 2,81% |
| Korzystny | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu | 57 900 zł 15,81% | 67 980 zł 10,78% |

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji lub odpowiednio przyjętego poziomu referencyjnego od 21.06.2021 do 21.06.2022 dla wyniku po 1 roku oraz od 21.10.2019 do 21.10.2022 dla wyniku po 3 latach. Jeśli wskazany okres jest krótszy niż zalecany okres utrzymywania stopa zwrotu za ten okres została przyjęta jako osiągnięta w zalecanym okresie utrzymywania.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji lub odpowiednio przyjętego poziomu referencyjnego od 21.03.2017 do 21.03.2018 dla wyniku po 1 roku oraz od 21.05.2016 do 21.05.2019 dla wyniku po 3 latach.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji lub odpowiednio przyjętego poziomu referencyjnego od 21.10.2022 do 21.10.2023 dla wyniku po 1 roku oraz od 21.10.2022 do 21.10.2025 dla wyniku po 3 latach.

Nie zidentyfikowaliśmy specyficznych ryzyk związanych z inwestowaniem w JU kategorii innych niż A.

Co się stanie jeśli towarzystwo nie ma możliwości wypłaty?

Podmiotem zobowiązanym do wypłaty środków pieniężnych w związku z zakończeniem inwestycji jest Fundusz. Uczestnik Funduszu musi się liczyć z możliwością utraty części, a w wyjątkowych przypadkach nawet całości wpłaconych środków w wyniku spadku wartości inwestycji. Uczestnik może ponieść stratę finansową również w związku z niewykonaniem zobowiązania przez Towarzystwo.

Straty te nie są objęte systemem rekompensat ani gwarancji dla Uczestników.

Jakie są koszty?

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 osiągniętych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku otrzymaliśmy z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu),
- w odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 50 000,00 zł.

| Inwestycja 50 000,00 zł | W przypadku spieniężenia po 1 roku | W przypadku spieniężenia po 3 latach |
|------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| Całkowite koszty | 795 zł | 2 496 zł |
| Wpływ kosztów w skali roku * | 1,6% | 1,6% |

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,4% przed uwzględnieniem kosztów i 2,8% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono:

- kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, jeżeli produkt utrzymywany jest przez jeden rok, obliczone przy założeniu, że zainwestowałeś 50 000 zł a roczna stopa zwrotu wynosi 0%,
- znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

Zgodnie ze statutem w Subfunduszu może być pobierana, należna dystrybutorowi, opłata za zamianę JU. Jej maksymalna wysokość to 1% wartości wypłacanych środków pieniężnych z odkupienia JU. Towarzystwo może obniżyć lub zaniechać pobierania tej opłaty. Obecnie Fundusz nie pobiera opłaty za zamianę JU.

| Koszty jednorazowe | | |
|--|---|--------|
| Koszty wejścia | Nie pobieramy opłaty za wejście do Subfunduszu. | 0 zł |
| Koszty wyjścia | Nie pobieramy opłaty za wyjście z Subfunduszu. | 0 zł |
| Koszty bieżące | | |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 1,57% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku. | 785 zł |
| Koszty transakcji | 0,02% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | 10 zł |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach | | |
| Opłaty za wyniki | 20% wzrostu wartości Subfunduszu ponad benchmark. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wyników inwestycji. Opłata jest również pobierana, gdy stopa zwrotu z Subfunduszu w okresie odniesienia lub w danym roku kalendarzowym jest ujemna. | 0 zł |
| Premie motywacyjne | Nie stosujemy premii motywacyjnych. | 0 zł |

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

Zalecany okres utrzymywania: 3 lata

Przyjęty zalecany okres utrzymywania inwestycji wynika z polityki inwestycyjnej Subfunduszu. Subfundusz zalecany jest osobom, które planują inwestować w średnim horyzoncie.

W każdym czasie możesz zakończyć inwestycję i zażądać wypłaty całości lub części środków składając zlecenie odkupienia JU. Zlecenia można składać u dystrybutorów oraz w serwisach internetowych dostępnych u danego dystrybutora. Zlecenia realizujemy w każdym dniu wyceny. Kwota do wypłaty zależy od wartości JU w najbliższym dniu wyceny po dniu złożenia przez Ciebie zlecenia. Wypłaty pieniędzy dokonamy na wskazany przez Ciebie rachunek najszybciej jak to będzie możliwe (zazwyczaj po 3 dniach od momentu kiedy agent transferowy otrzyma Twoje zlecenie).

Wskazanie 3 lat jako zalecanego okresu utrzymywania inwestycji oznacza, że powinieneś brać pod uwagę, że Subfundusz może osiągnąć satysfakcjonującą stopę zwrotu dopiero po około 3 latach od rozpoczęcia inwestycji. Nie wyklucza to osiągnięcia wysokiej stopy zwrotu w okresie krótszym niż 3 lata, ale też nie gwarantuje osiągnięcia satysfakcjonującego Cię zysku lub nawet zwrotu pełnej wysokości zainwestowanego kapitału w terminie dłuższym niż 3 lata.

Wskaźnik ryzyka oraz scenariusze dotyczące wyników obliczamy dla zalecanego okresu utrzymywania, w związku z tym wcześniejsze wyjście z inwestycji może mieć negatywny wpływ zarówno na poziom ryzyka, jak i na oczekiwany zwrot z inwestycji.

Zgodnie ze statutem w Subfunduszu może być pobierana, należna dystrybutorowi, opłata za odkupienie JU w wysokości maksymalnie do 1% wartości wypłacanych środków pieniężnych z odkupienia JU. Wysokość rzeczywistej opłaty za odkupienie JU ustala Towarzystwo i publikuje w tabeli opłat, która jest dostępna na stronie [Erste.pl/TFI/dokumenty](https://www.erste.pl/TFI/dokumenty). Towarzystwo może także obniżyć lub zaniechać pobierania tej opłaty. Obecnie Fundusz nie pobiera opłaty za odkupienie JU – zarówno w przypadku wyjścia z inwestycji przed upływem zalecanego okresu utrzymywania, jak i po tym okresie.

Jak mogę zgłosić skargę?

Reklamację możesz zgłosić:

1. listownie – na adres: ProService Finteco Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12 A; 02-673 Warszawa,
2. osobiście – w siedzibie Towarzystwa (ul. Wierzbicice 1a, 61-569 Poznań) albo w placówkach dystrybutorów,
3. telefonicznie pod numerem 801 123 801 lub 22 431 52 25,
4. za pośrednictwem poczty elektronicznej – na adres: reklamacje_erste@psfinteco.pl
5. usługą e-doręczeń, na adres: AE:PL-89338-91353-RADGJ-16.

Regulamin rozpatrywania reklamacji jest dostępny pod adresem [Erste.pl/TFI/dokumenty](https://www.erste.pl/TFI/dokumenty).

Inne istotne informacje

Informacje o Funduszu oraz Subfunduszu, a także prospekt informacyjny, jednostkowe sprawozdania finansowe Subfunduszu oraz połączone sprawozdania finansowe Funduszu dostępne są bezpłatnie w języku polskim w placówkach dystrybutorów oraz na stronie [Erste.pl/TFI/dokumenty](https://www.erste.pl/TFI/dokumenty). Polityka wynagrodzeń stosowana w Towarzystwie jest dostępna na stronie [Erste.pl/TFI/dokumenty](https://www.erste.pl/TFI/dokumenty). Inne praktyczne informacje, w tym wartość JU, dostępne są na stronie [Erste.pl/TFI/notowania](https://www.erste.pl/TFI/notowania).

Na stronie [Erste.pl/TFI/fundusze-inwestycyjne/erste-fio/erste-obligacji-universalny](https://www.erste.pl/TFI/fundusze-inwestycyjne/erste-fio/erste-obligacji-universalny) znajdują się także informacje na temat wyników osiągniętych przez Subfundusz w przeszłości. Dane dotyczące wyników prezentowane są w odniesieniu do 10 lat.

Poprzednie scenariusze dotyczące wyników publikujemy na stronie [Erste.pl/TFI/dokumenty](https://www.erste.pl/TFI/dokumenty).