

# Dokument zawierający kluczowe informacje

## PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych (PZU FIO Parasolowy)

(kat. L)



INWESTYCJE

### CEL

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także ułatwić porównanie go z innymi produktami.

### PRODUKT

**Nazwa produktu:** PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych, Subfundusz utworzony w ramach PZU Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego (PZU FIO Parasolowy)

**Identyfikator krajowy (kod KNF):** PLFIO000278

**Kategoria Jednostki Uczestnictwa:** (kat. L)

**Informacje na temat zezwolenia:** Fundusz PZU Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 09.02.2011 r. i jest wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod nr 625.

**Nazwa twórcy produktu:** Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA (spółka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej PZU)

**Organ nadzoru:** Komisja Nadzoru Finansowego

**Strona internetowa:** [in.pzu.pl](http://in.pzu.pl), **Kontakt telefoniczny:** +48 22 640 05 55

Fundusz jest przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS). TFI PZU SA jest spółką zarządzającą Subfunduszem/Funduszem w rozumieniu art. 2 ust. 1 lit. b) dyrektywy 2009/65/WE.

**Data sporządzenia dokumentu:** 1 września 2026 r.

### CO TO ZA PRODUKT?

**Rodzaj:** PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych to Subfundusz wyodrębniony w ramach PZU Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego, działającego na podstawie ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Fundusz emituje Jednostki Uczestnictwa niebędące papierami wartościowymi i niepodlegające obrotowi na rynku wtórnym. Subfundusz nie posiada osobowości prawnej.

**Okres na jaki został utworzony Subfundusz i możliwość jego rozwiązania:** Fundusz jest utworzony na czas nieograniczony, a Towarzystwo może go rozwiązać na zasadach przewidzianych w przepisach prawa i w Rozdziale VII Statutu Funduszu.

Fundusz dokonuje likwidacji Subfunduszu na zasadach przewidzianych w przepisach prawa i w Rozdziale VII Statutu Funduszu.

**Cele:** Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Podstawowymi kategoriami lokat Subfunduszu są instrumenty dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa, w tym listy zastawne oraz kwity depozytowe, jak również tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych dających ekspozycję na instrumenty dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa. Lokaty te stanowią co najmniej 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, przy czym nie mniej niż 50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu stanowią dłużne instrumenty finansowe emitentów z siedzibą poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Aktywa Subfunduszu mogą być również lokowane w instrumenty dłużne emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, NBP, rządy innych państw, jednostki samorządu terytorialnego lub Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju oraz Europejski Bank Inwestycyjny. Poziom zmodyfikowanej duracji portfela inwestycyjnego Subfunduszu mieści się w przedziale od 1 do 5.

Podstawowymi kryteriami doboru lokat Subfunduszu są: analiza fundamentalna i rynkowa, w tym ocena ich bieżącej i prognozowanej rentowności, zmienności cen, bieżącego i prognozowanego poziomu stóp procentowych oraz inflacji, poziom ryzyka (w tym ryzyka utraty płynności oraz ryzyka walutowego) a także analiza dywersyfikacji geograficznej.

W celu ograniczenia ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej, a także w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfundusz może stosować szczególne techniki zarządzania aktywami takie jak hedging pod warunkiem, że są one zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu. Stosowanie tych technik realizowane jest poprzez zawieranie umów mających za przedmiot instrumenty pochodne. Zawieranie umów mających za przedmiot instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, a nie w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, wpływa na ograniczenie ryzyka związanego z przyjętą polityką inwestycyjną. Zmiana wartości aktywów Subfunduszu, a co za tym idzie zwrot dla Inwestora zależą od wyceny aktywów i zobowiązań Subfunduszu.

Subfundusz może dokonywać transakcji finansowanych z udziałem papierów wartościowych, m.in. buy-sell back i sell-buy back. Opis tych transakcji, rodzaje aktywów, które mogą być ich przedmiotem, zabezpieczenia oraz ryzyka związane z tymi transakcjami są określone w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

**Benchmark:** Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest stawka WIBOR 6M powiększona o 50 punktów bazowych. Wzorec stosowany jest wyłącznie w celach porównawczych.

**Ryzyko:** Z inwestycją w Subfundusz związane jest ryzyko rynkowe wynikające z faktu, że koniunktura na rynku obligacji może podlegać znaczącym wahaniom, a jej niekorzystne zmiany wobec pozycji zajętych przez Subfundusz mogą mieć negatywny wpływ na stopę zwrotu. Subfundusz nie uwzględnia ochrony kapitału przed ryzykiem rynkowym oraz w odniesieniu do ryzyka kredytowego. Inne istotne ryzyka związane z inwestycją w Subfundusz opisano w sekcji „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?”. Pełen opis czynników ryzyka zamieszczony jest w Prospekcie Informacyjnym.

**Dcelowy inwestor indywidualny:** Subfundusz skierowany jest do inwestorów zainteresowanych dywersyfikacją oszczędności poprzez ich lokowanie przede wszystkim w korporacyjne instrumenty dłużne, biorących pod uwagę umiarkowaną zmienność wartości swojej inwestycji i wyższe ryzyko kredytowe niż w przypadku funduszy obligacji skarbowych. Inwestor powinien być świadomy możliwości utraty części zainwestowanego kapitału. Ryzyko inwestycyjne związane z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu nie przekroczy poziomu niskiego. Oznacza to, że ogólny wskaźnik ryzyka może wynieść 1, 2 w skali SRI. Rekomendowany okres inwestowania w Subfunduszu wynosi co najmniej 2 lata.

**Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu i zamiany Jednostek Uczestnictwa:** Wypłaty z Subfunduszu realizowane są na żądanie Uczestnika. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym dniu wyceny. Dniem tym jest każdy dzień, na który przypada zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Towarzystwo może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu w sytuacjach określonych w części „Co się stanie, jeżeli TFI PZU SA nie ma możliwości wypłaty?”. Uczestnik może dokonać zamiany posiadanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii innego Subfunduszu - o ile są one przez Subfundusz zbywane. Szczegółowe informacje w tym zakresie można znaleźć w Prospekcie Informacyjnym.

**Dywidendy:** Subfundusz nie wypłaca dywidend. Wszystkie przychody i zyski Subfunduszu są reinwestowane.

**Depozytariusz:** Depozytariuszem jest Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna.

**Informacje dodatkowe:** W celu ochrony Inwestorów aktywa i pasywa Subfunduszu są rozdzielone od pozostałych Subfunduszy. Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Subfunduszu, w tym Prospekt Informacyjny, sprawozdania finansowe, wyceny Jednostek Uczestnictwa są dostępne bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej [in.pzu.pl](http://in.pzu.pl).

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?



 Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 2 lata. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Być może nie będziesz w stanie wyjść z inwestycji łatwo lub być może będziesz musiał wyjść po cenie, która znacznie wpłynie na uzyskany zwrot.

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 zdolność PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych (PZU FIO Parasolowy) do wypłacenia Ci pieniędzy.

W ogólnym wskaźniku ryzyka nie uwzględniono istotnych czynników ryzyka, w szczególności płynności, operacyjnego, kredytowego, cyberbezpieczeństwa oraz inflacji.

Ryzyko płynności dotyczy sytuacji, gdy Fundusz nie jest w stanie w odpowiednio krótkim czasie, przy ograniczonych kosztach dokonać ograniczenia lub zamknięcia pozycji, na skutek czego zagrożona może być zdolność Funduszu do zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

Ryzyko kredytowe wiąże się z możliwością niewywiązania się ze zobowiązań wobec Funduszu przez emitentów instrumentów finansowych posiadanych przez Fundusz, kontrahentów Funduszu i inne podmioty posiadające zobowiązania wobec Funduszu. Wiarygodność kredytowa emitenta może ulec pogorszeniu np. w przypadku zdarzeń związanych z ryzykami dla zrównoważonego rozwoju.

Ryzyko inflacji ma wpływ na ceny instrumentów finansowych i dotyczy wszystkich klas aktywów, w które inwestuje Subfundusz. Ceny różnych aktywów nie są w tym samym stopniu powiązane z inflacją i nie zapewniają ochrony przed inflacją w podobnej skali. Wysokość inflacji może wpływać na poziom stóp procentowych, działalność emitentów oraz na decyzje inwestycyjne podejmowane przez Inwestorów.

Ryzyko cyberbezpieczeństwa jest związane z awariami lub naruszeniami systemów informatycznych Funduszu i innych Uczestników procesu m.in. agenta transferowego, depozytariusza, dystrybutora, dostawcy indeksu i innych usługodawców, animatorów rynku, giełd lub emitentów papierów wartościowych, w które inwestuje Subfundusz.

Ryzyko operacyjne oznacza możliwość poniesienia strat w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów, a także w wyniku zdarzeń zewnętrznych.

Opis tych oraz innych czynników ryzyka znajduje się w Prospekcie Informacyjnym w rozdziale III.K, punkt 3. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników

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 Subfunduszu z ostatnich 10 lat.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między październikiem 2020 i październikiem 2022.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między sierpniem 2018 i sierpniem 2020.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między październikiem 2022 i październikiem 2024.

Zalecany okres utrzymywania: **2 lata**

Przykładowa inwestycja: **50 000 PLN**

| Scenariusze                   |                                                                                                                                      | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z produktu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z produktu po 2 latach |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Minimum                       | W tym Subfunduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków. |                                                   |                                                     |
| Scenariusz warunków skrajnych | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu                                                      | 42 590 PLN<br>-14,8%                              | 44 350 PLN<br>-5,8%                                 |
| Scenariusz niekorzystny       | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu                                                      | 46 250 PLN<br>-7,5%                               | 47 300 PLN<br>-2,7%                                 |
| Scenariusz umiarkowany        | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu                                                      | 52 300 PLN<br>4,6%                                | 53 360 PLN<br>3,3%                                  |
| Scenariusz korzystny          | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Średnia roczna stopa zwrotu                                                      | 59 120 PLN<br>18,2%                               | 66 340 PLN<br>15,2%                                 |

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

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i założeniach zaprezentowanych w tabeli powyżej. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

CO SIĘ STANIE, JEŚLI TFI PZU SA NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Podmiotem zobowiązanym z mocy prawa do wypłaty środków w przypadku żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Uczestnika jest PZU FIO Parasolowy. Fundusz PZU FIO Parasolowy posiada osobowość prawną, a co za tym idzie jego aktywa oraz pasywa są formalnie oddzielone od aktywów i pasywów Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych PZU SA. Inwestor powinien liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Aktywa Funduszu stanowią jego odrębną masę majątkową i nie wchodzi do masy upadłościowej Towarzystwa, ani Banku Depozytariusza. Oznacza to, że Aktywa Funduszu nie zostaną przeznaczone na spłatę zobowiązań Towarzystwa, czy Banku Depozytariusza w sytuacji upadłości jednego z tych podmiotów. Strata Inwestora może być skutkiem materializacji ryzyk opisanych w niniejszym dokumencie w części „Co to za produkt” oraz „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?”. Strata finansowa, którą może ponieść Inwestor, nie jest objęta systemem rekompensat ani gwarancji.

JAKIE SĄ KOSZTY?

Osoba doradzająca w zakresie inwestycji w Subfundusz lub go sprzedająca może naliczyć dodatkowe koszty. Opłata z tytułu zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii innego Subfunduszu może różnić się od standardowej opłaty za nabycie i odkupienie Jednostek Uczestnictwa. Zgodnie z Prospektem Informacyjnym może ona wynieść maksymalnie 4,0%.

Koszty w czasie

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie 0%
- w pozostałych okresach utrzymywania Subfundusz osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym
- zainwestowano kwotę 50 000 PLN

|                                         | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z produktu po 1 roku | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z produktu po 2 latach |
|-----------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Całkowite koszty                        | 349 PLN                                           | 748 PLN                                             |
| Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*) | 0,7%                                              | 0,7%                                                |

\* 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 4,0% przed uwzględnieniem kosztów i 3,3% po uwzględnieniu kosztów.

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 Subfundusz. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymywania inwestycji.

Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Jeżeli oszczędzający wyjdzie z produktu po 1 roku |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Koszty wejścia                                                     | Objemuje to koszty dystrybucji w wysokości 0,00% zainwestowanej kwoty. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty. Zgodnie z Prospektem Informacyjnym może ona wynieść maksymalnie 1,0%.                                                                                                                                                                                                 | 0 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 | 0,70% wartości Twojej inwestycji rocznie. Podana wysokość rocznych opłat bieżących ma charakter szacunkowy. Została przyjęta na podstawie aktualnej stawki wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem oraz szacowanych pozostałych kosztach funkcjonowania Subfunduszu. Roczne sprawozdanie Subfunduszu za każdy rok obrotowy zawiera szczegółowe informacje dotyczące faktycznej wysokości pobranych opłat. | 349 PLN                                           |
| Koszty transakcji                                                  | 0,00% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela Subfunduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.                                                                                                                                                                                 | 0 PLN                                             |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                   |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | nie dotyczy                                       |

Przedstawione powyżej kwoty są wielkościami szacunkowymi opartymi na kosztach Funduszu z przeszłości i mogą różnić się od faktycznych kosztów jakie poniesiesz.

ILE CZASU POWINIENEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁAĆCI PIENIĄDZE?

Zalecany minimalny okres utrzymywania 2 lata.

Inwestor może wypłacić środki przed upływem zalecanego minimalnego okresu inwestycji. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym dniu wyceny. Dniem tym jest każdy dzień, na który przypada zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Fundusz PZU FIO Parasolowy może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

Rezygnacja z inwestycji przed upływem zalecanego minimalnego okresu utrzymywania wpływa na poziom ryzyka związanego z inwestycją w Subfundusz i może być niekorzystna dla stopy zwrotu z inwestycji, gdyż wartość końcowa jest uzależniona od momentu wyjścia z inwestycji.

W ramach Jednostek Uczestnictwa kategorii L Subfundusz nie pobiera żadnych dodatkowych opłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa - niezależnie od czasu trwania inwestycji. Opodatkowanie dochodów i zysków kapitałowych z inwestycji w Subfundusz zależne jest od Twojej indywidualnej sytuacji podatkowej. W szczególności odkupienie jednostek uczestnictwa może wiązać się z obowiązkiem rozliczenia podatku od zysków kapitałowych. W celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

Reklamacje dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółkę Akcyjną Inwestor może wnosić:

- korespondencyjnie na adres TFI PZU SA, Rondo Ignacego Daszyńskiego 4, 00-843 Warszawa lub na adres agenta transferowego Pekao Financial Services Sp. z o.o., ul. Postępu 21, 02-676 Warszawa,
- osobiście (w formie pisemnej lub ustnie) w siedzibie TFI PZU SA, szczegółowy sposób składania reklamacji jest zamieszczony na [in.pzu.pl](https://in.pzu.pl),
- za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres e-mail: [tfi@pzu.pl](mailto:tfi@pzu.pl) lub
- w formie elektronicznej przy wykorzystaniu formularza kontaktowego dostępnego na stronie [in.pzu.pl](https://in.pzu.pl) lub na adres Towarzystwa do doręczeń elektronicznych AE: PL-52250-97971-DGRVC-33,
- telefonicznie pod nr: 22 640 05 55.

Szczegółowe informacje dotyczące rozpatrywania reklamacji znajdują się w Prospekcie Informacyjnym PZU FIO Parasolowy oraz na stronie internetowej Towarzystwa.

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Szczegółowe informacje dotyczące Subfunduszu, które PZU FIO Parasolowy jest zobowiązany publikować, to: Prospekt Informacyjny, Statut, półroczne i roczne sprawozdania finansowe, które PZU FIO Parasolowy udostępnia na stronie [in.pzu.pl](https://in.pzu.pl).

Na stronie internetowej [in.pzu.pl](https://in.pzu.pl), w zakładce poświęconej Subfunduszowi, znajdują się również informacje na temat comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu oraz wyników osiągniętych w przeszłości przez Subfundusz w okresie 10 lat.