

CEL

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc Ci w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami. Terminy pisane wielką literą, niezdefiniowane w tym dokumencie, mają znaczenie nadane im przez statut i prospekt informacyjny Funduszu, w ramach którego wydzielony jest Subfundusz.

PRODUKT: PKO EMERYTURA 2040 (SUBFUNDUSZ WYDZIELONY W RAMACH PKO EMERYTURA - SFIO)

Identyfikator krajowy	PLSFIO00356
Klasa jednostki	A
Wytwórca	PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., należące do Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.
Kontakt elektroniczny	Formularz kontaktowy na stronie pko.tfi.pl
Kontakt telefoniczny	Infolinia PKO TFI S.A.: 801 32 32 80 - numer w kraju (+48) (22) 358 56 56 - numer w kraju, za granicą i z telefonów komórkowych
Data dokumentu	04-07-2025
Organ nadzorujący	Subfundusz został utworzony w ramach Funduszu PKO Emerytura - sfio, działającego jako AFI na podstawie dyrektywy 2011/61/UE. Fundusz uzyskał zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) w dniu 04-04-2019 r. Towarzystwo uzyskało zezwolenie KNF na działalność w Polsce w dniu 20-02-1997 r. Fundusz i Towarzystwo podlegają nadzorowi KNF.

CO TO ZA PRODUKT?

Rodzaj produktu	Subfundusz wydzielony w ramach specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego.
Okres, na który utworzono Subfundusz	Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony.
Cele	Celem Subfunduszu jest zwiększenie wartości jego aktywów poprzez wzrost wartości inwestycji w jego portfelu. Subfundusz zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy o PPK, którego aktywa inwestujemy m.in. w: - obligacje, instrumenty rynku pieniężnego, depozyty bankowe oraz jednostki i tytuły uczestnictwa funduszy dłużnych mających siedzibę w Polsce lub za granicą, - akcje spółek polskich, jak i spółek z całego świata, a także jednostki i tytuły uczestnictwa funduszy akcyjnych mających siedzibę w Polsce lub za granicą. Możemy także inwestować w wystandaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz korzystać z dźwigni finansowej zwiększającej ekonomiczny efekt dokonanej inwestycji. Do 31 grudnia 2029 r. łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowanych w ramach części dłużnej wynosi od 30% do 60% wartości Aktywów Subfunduszu, a w ramach części akcyjnej od 40% do 70% wartości Aktywów Subfunduszu. Zgodnie z koncepcją life-cycle proporcje m.in. akcji oraz obligacji w portfelu będą ulegać zmianom wraz ze zbliżaniem się roku 2040 - im bliżej okresu emerytalnego inwestora wyznaczonego w roku 2040, tym w portfelu Subfunduszu będzie mniej akcji, aby stopniowo zmniejszać ryzyko inwestycyjne. Szczegółowy harmonogram znajdziesz w Rozdziale XVIII statutu Funduszu. Budując portfel inwestycyjny Subfunduszu opieramy się na wynikach analizy fundamentalnej i portfelowej. Inwestując w fundusze bierzemy również pod uwagę zbieżność polityki inwestycyjnej, przewidywaną stopę zwrotu z inwestycji, koszty, płynność, ryzyko walutowe oraz wiarygodność spółki zarządzającej. Kryteria doboru lokat opisaliśmy szczegółowo w Rozdziale IV prospektu informacyjnego Funduszu. Subfunduszem zarządzamy aktywnie.
Benchmark	Nie wskazaliśmy benchmarku dla tego Subfunduszu.
Docelowy inwestor	Wybierz ten Subfundusz jeśli: - urodziłeś się w latach 1978-1982 lub wcześniej, akceptujesz średnie ryzyko inwestycyjne i możesz ponieść straty inwestycyjne, - chcesz zgromadzić dodatkowe środki na emeryturę, a wiek emerytalny osiągniesz około 2040 r., - poszukujesz gotowej inwestycji zdywersyfikowanej globalnie i chcesz zainwestować w portfel aktywów wykorzystujący potencjał obligacji i akcji, - chcesz by Twoja inwestycja dopasowywała się do Twojego wieku i momentu przejścia na emeryturę, - poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na depozytach i funduszach dłużnych.
Ryzyko	Wybierając ten Subfundusz musisz liczyć się przede wszystkim z ryzykiem zmian cen akcji i obligacji - jeśli akcje i/lub obligacje tanieją, np. w wyniku zmian stóp procentowych, może to obniżyć wartość Twojej inwestycji. Równocześnie musisz liczyć się z ryzykiem pogorszenia sytuacji finansowej emitentów instrumentów finansowych i kontrahentów Subfunduszu, możliwością utraty przez nich płynności lub ryzykiem zaprzestania wywiązywania się przez nich ze swoich zobowiązań. Dodatkowo, podmioty i emitenci, których odpowiednio akcje i obligacje kupujemy do portfela, mogą ponosić negatywne konsekwencje z tytułu działalności niezgodnej z koncepcją zrównoważonego rozwoju, co może negatywnie wpłynąć na wartość emitowanych przez nich akcji i/lub obligacji. Możesz ponosić też ryzyko z tytułu zmian kursów walutowych. Szczegółowy opis ryzyk związanych z uczestnictwem w Subfunduszu znajdziesz w Rozdziale IV prospektu informacyjnego Funduszu.
Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu	Wypłata środków może nastąpić w przypadkach przewidzianych w Ustawie o PPK. Podstawową formą wypłaty jest wypłata na wniosek Uczestnika po osiągnięciu przez niego 60. roku życia. Uczestnik może dokonać Zwrotu, tj. w każdym dniu, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie złożyć zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa. Realizacja Zwrotu wiąże się z koniecznością potrącenia z wypłaty i przekazania organom publicznym odpowiednich kwot oraz podatków wskazanych w art. 105 Ustawy o PPK. Uczestnik może również zamienić jednostki uczestnictwa tego subfunduszu na jednostki innego subfunduszu wydzielonego w ramach PKO Emerytura - sfio.
Możliwość rozwiązania Subfunduszu	Subfundusz nie może zostać automatycznie rozwiązany - możemy go zlikwidować wyłącznie na warunkach określonych w Rozdziale X statutu Funduszu.
Depozytariusz	Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Dywidendy	Subfundusz nie wypłaca dochodów. Dochody z inwestycji Subfunduszu reinwestujemy, zwiększając wartość jego aktywów.
Informacje dodatkowe	Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Funduszu i Subfunduszu, w tym sprawozdania finansowe, statut, prospekt informacyjny (dokumenty sporządzane dla Funduszu) i wyceny jednostek uczestnictwa znajdziesz na stronie internetowej pko.tfi.pl. Dokumenty dostępne są bezpłatnie, wyłącznie w języku polskim. Aktywa i pasywa każdego z subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu są względem siebie rozdzielne. Oznacza to, że zobowiązania tego Subfunduszu mogą obciążać tylko ten Subfundusz, a Ty nie poniesiesz straty związanej z działalnością innego subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu. Jednostki uczestnictwa Subfunduszu są zbywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

1234567

Niższe ryzykoWyższe ryzyko

Na potrzeby obliczeń, wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie utrzymywania produktu przez 4 lata. 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. Warunki spieniężenia inwestycji opisane są w sekcji "CO TO ZA PRODUKT?".

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność Subfunduszu do wypłacenia Ci pieniędzy.

W ogólnym wskaźniku ryzyka nie uwzględniono istotnych czynników ryzyka, w szczególności ryzyka inflacji, cyberbezpieczeństwa oraz operacyjnego (rozumianego jako ryzyko straty wynikającej z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące także ryzyko prawne). Szczegółowy opis ryzyk znajdziesz w prospekcie informacyjnym Funduszu w rozdziałach dotyczących poszczególnych subfunduszy.

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 Subfundusz zależy od przyszłych wyników rynkowych. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwine.

Przedstawione poniżej scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki Subfunduszu i jego portfela referencyjnego z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Dodatkowo w kalkulacjach uwzględniono jednorazową wpłatę powitalną w kwocie 250 PLN oraz premie roczne w kwocie 240 PLN każda.

Scenariusze		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 4 latach
Minimum		Brak minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Możesz stracić część lub całość swoich środków.	
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	3 880 PLN -45,6%	15 500 PLN -13,2%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	4 640 PLN -21,9%	19 660 PLN -1,8%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	5 450 PLN 5,8%	21 990 PLN 3,7%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	6 080 PLN 28,8%	26 020 PLN 12,1%
Kwota zainwestowana w czasie		5 290 PLN	20 410 PLN

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty Subfunduszu. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między wrześniem 2018 r. i wrześniem 2022 r.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między grudniem 2017 r. i grudniem 2021 r.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między marcem 2020 r. i marcem 2024 r. Scenariusze uwzględniają skumulowaną kwotę wszystkich wpłat, których beneficjentem byłby Uczestnik PPK w prezentowanych okresach: 1 roku i 4 lat.

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

Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. W przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż w zalecanym okresie utrzymywania możesz być zmuszony do poniesienia dodatkowych kosztów (zgodnie z Ustawą o PPK).

CO SIĘ STANIE, JEŚLI FUNDUSZ NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Subfundusz i zbywane przez niego jednostki uczestnictwa nie podlegają pod jakikolwiek mechanizm gwarancyjny, w szczególności nie są objęte gwarancjami Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Powinieneś liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków.

Aktywa Subfunduszu stanowią odrębną masę majątkową i nie wchodzi do masy upadłościowej Towarzystwa, ani Depozytariusza.

JAKIE SĄ KOSZTY?

Koszty w czasie		W tabelach poniżej podaliśmy kwoty, które są pobierane z Twojej inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania Subfunduszu oraz wyników osiągniętych przez Subfundusz. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymywania inwestycji.	
		Założyliśmy, że:	
		- w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie 0% - w pozostałych okresach utrzymywania inwestycji Subfundusz osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym - inwestujesz 400 PLN miesięcznie (4 800 PLN na rok) oraz otrzymałeś wpłatę powitalną (250 PLN) oraz premie roczne (240 PLN każda)	
		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 4 latach
Całkowite koszty		17 PLN	271 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku ⁽¹⁾		0,6%	0,6%

¹ Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania inwestycji. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 4,3% przed uwzględnieniem kosztów i 3,7% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiamy szacunkowe kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, które poniesiesz w pierwszym roku inwestycji przy założeniu, że inwestujesz 400 PLN miesięcznie (4 800 PLN na rok), otrzymałeś wpłatę powitalną (250 PLN), premie roczne (240 PLN każda) oraz, że stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie w tym okresie 0%.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście w przypadku tego Subfunduszu.	nie dotyczy
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	nie dotyczy
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,27% Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	8 PLN
Koszty transakcji	0,21% Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przez Subfundusz przy zakupie i sprzedaży instrumentów finansowych. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	6 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	Maks. 0,10% Twojej inwestycji. Wskazana kwota jest maksymalną, jaką możemy naliczyć w skali roku, zgodnie z art. 62 statutu Funduszu. Rzeczywista kwota może być niższa.	3 PLN

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

Zalecany okres utrzymywania inwestycji (RHP): 4 lata

Z zastrzeżeniem zapisów Ustawy o PPK, możesz złożyć zlecenie Wypłaty, Zwrotu lub Zamiany jednostek uczestnictwa na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu, wydzielonego w ramach Funduszu, w każdym dniu, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Zasady składania zleceń opisaliśmy szczegółowo w Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ REKLAMACJĘ?

Jeśli jesteś Uczestnikiem, bądź osobą przez niego upoważnioną, możesz złożyć reklamację dotyczącą naszych usług lub związanych z uczestnictwem w Funduszu:

- na piśmie - osobiście w placówce Dystrybutora obsługującej Uczestników lub Inwestorów oraz w siedzibie Towarzystwa, albo przesyłką pocztową na wskazane w Rozdziale VI prospektu informacyjnego adresy: Towarzystwa, Dystrybutora lub Agenta Obsługującego,
- ustnie - telefonicznie na numery Infolinii (22) 358 56 56 lub 801 32 32 80 albo osobiście do protokołu podczas wizyty w placówce Dystrybutora obsługującej Uczestników lub Inwestorów oraz w siedzibie Towarzystwa,
- w postaci elektronicznej na adres email: kontakt@pkotfi.pl.

Szczegółowe informacje o tym jak złożyć reklamację oraz w jakim terminie zostanie ona rozpatrzona znajdziesz w *Zasadach składania i rozpatrywania reklamacji w PKO TFI S.A.* opublikowanych na naszej stronie pkotfi.pl

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Na stronie pkotfi.pl znajdziesz dodatkowe informacje dotyczące Funduszu/Subfunduszu (udostępnione publicznie na podstawie przepisów prawa), w szczególności:

- półroczne i roczne sprawozdania finansowe,
- prospekt informacyjny wraz ze statutem Funduszu, w ramach którego wydzielony został Subfundusz,
- informację na temat wyników osiągniętych przez Subfundusz w maksymalnym dostępnym horyzoncie nie dłuższym niż 10 lat,
- informację na temat historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu,
- inne informacje, w tym ogłoszenia oraz wyceny jednostek uczestnictwa.

Szczegółowe obowiązki informacyjne Subfunduszu są określone w Rozdziale XII prospektu informacyjnego Funduszu.