

# PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO SFIO

## PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040



### CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

Subfundusz adresowany jest przede wszystkim do inwestorów urodzonych w latach 1970 - 1979, którzy oszczędzają w długim terminie z przeznaczeniem środków na cele emerytalne oraz akceptują ryzyko wynikające z inwestycji w instrumenty udziałowe, a termin wykorzystania środków z Subfunduszu na cele emerytalne nastąpi w okolicach roku 2035 r. Subfundusz jest zarządzany aktywnie.

### WYNIKI SUBFUNDUSZU (J.U. KAT. E)

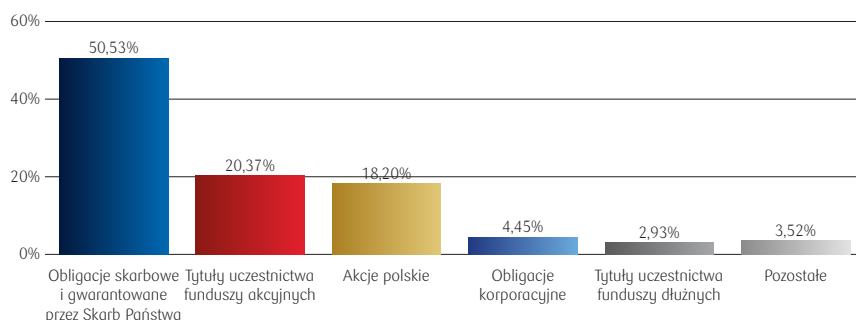
|                                      | 1M    | 3M    | YTD     | 12M     | 3Y     | 5Y    | 10Y    | MAKS.  |
|--------------------------------------|-------|-------|---------|---------|--------|-------|--------|--------|
| PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040 | 6,07% | 1,51% | -9,55%  | -11,51% | -1,03% | 4,75% | 34,10% | 34,37% |
| Benchmark                            | 5,08% | 0,77% | -11,11% | -15,41% | -1,77% | 3,91% | 46,81% | -      |

Przedstawione dane odnoszą się do wyników osiągniętych w przeszłości i nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości

### ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA KAT. E



### STRUKTURA AKTYWÓW



#### DANE PODSTAWOWE

Data pierwszej wyceny: 21.06.2012 r.  
Minimalna wpłata: 100 zł

#### DANE NA 29.07.2022 r.

Aktywa netto: 669,87 mln zł  
Cena jednostki uczestnictwa: 13,45 zł  
Bilans sprzedaży: +4,33 mln zł (w lipcu 2022)

#### PROFIL RYZYKA



Powwyższy profil ryzyka odpowiada profilowi ryzyka i zysku wskazanemu w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów aktualnych na dzień 21.02.2022 r. Profil ryzyka i zysku może w przyszłości ulegać zmianom. Najniższa kategoria (1) nie oznacza, że inwestycja jest pozbawiona ryzyka.

#### BENCHMARK

20% MSCI WORLD USD + 20% WIG20 + 60% ICE BofA Poland Government Index (G0PL)

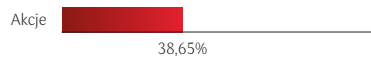
| JEDNOSTKI UCZESTNICTWA | POBIERANA OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE W SKALI ROKU |
|------------------------|--|
| A                      | 1,80%  |
| E                      | 1,20%  |

| JEDNOSTKI UCZESTNICTWA | MAX. OPŁATA ZA NABYCIE | MAX. OPŁATA ZA ODKUPIENIE |
|------------------------|------------------------|---------------------------|
| A, E                   | 0,50%                  | 0,00%                     |

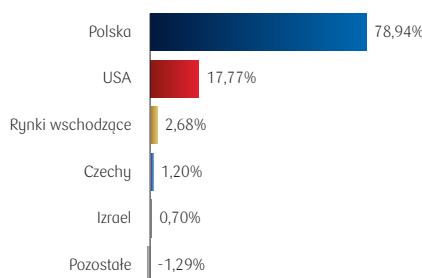
# PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO SFIO PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040



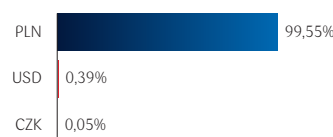
## EKSPOZYCJA NA AKCJE



## EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA



## EKSPOZYCJA WALUTOWA



## NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU

| Nazwa instrumentu finansowego            | Typ instrumentu finansowego     | Sektor gospodarki               | Udział w portfelu |
|--|---------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| WZ0525                                   | Obligacje                       | Skarbowy                        | 15,71%            |
| ISHARES CORE S&P 500 ETF                 | Tytuły i jednostki uczestnictwa | Tytuły i jednostki uczestnictwa | 11,62%            |
| BGOSK 1.25 030725                        | Obligacje                       | Finansowy                       | 7,58%             |
| FPC0630                                  | Obligacje                       | Finansowy                       | 6,77%             |
| ISHARES S&P 500                          | Tytuły i jednostki uczestnictwa | Tytuły i jednostki uczestnictwa | 5,45%             |
| PS0527                                   | Obligacje                       | Skarbowy                        | 5,14%             |
| ISHARES MSCI EMERGING MARKET             | Tytuły i jednostki uczestnictwa | Tytuły i jednostki uczestnictwa | 2,55%             |
| DS1030                                   | Obligacje                       | Skarbowy                        | 2,15%             |
| Polski Koncern Naftowy ORLEN SA          | Akcje                           | Paliwowy                        | 2,10%             |
| Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski | Akcje                           | Finansowy                       | 1,94%             |

## DLA KOGO?

Subfundusz przeznaczony jest dla osób, które:

- planują oszczędzać z przeznaczeniem środków na cele emerytalne,
- chcą inwestować w szczególności w obligacje skarbowe, obligacje przedsiębiorstw, ale również akcje spółek z Polski jak i z całego świata,
- oczekują wyższej stopy zwrotu niż z obligacji,
- chcą by ich inwestycja dopasowywała się do ich wieku i momentu przejścia na emeryturę,
- akceptują podwyższony poziom ryzyka.

## SŁOWNICZEK

### BENCHMARK

Tzw. portfel wzorcowy. Jest punktem odniesienia, który można wykorzystać, aby ocenić efektywność subfunduszu. Jest on reprezentatywny dla aktywów danego subfunduszu.

### OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE

Wynagrodzenie za zarządzanie subfunduszem, które uwzględniamy w codziennej wycenie jednostek uczestnictwa subfunduszu. Wysokość maksymalnej opłaty za zarządzanie znajduje się w Prospekcie informacyjnym PKO Zabezpieczenia Emerytalnego sfio.

### OPŁATA ZA NABYCIE

Opłata za nabycie jednostek uczestnictwa subfunduszu. Pobierana jest z kwoty inwestycji, a jej wysokość wynika z Tabeli opłat i może się zmienić.

### OPŁATA ZA ODKUPIENIE

Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa subfunduszu, a jej wysokość wynika z Tabeli opłat i może się zmienić.

### KLUCZOWE INFORMACJE DLA INWESTORÓW (KIID)

(Key Investor Information Document) to dokument prawny będący zbiorem podstawowych informacji, pozwalających poznać charakter funduszu i związane z nim ryzyko. Podstawowe dane o funduszu, takie jak: jego polityka inwestycyjna, profil ryzyka i zysku, koszty i opłaty oraz wyniki w długim terminie, są prezentowane zaledwie na dwóch stronach i opisane w przystępny dla klientów TFI sposób.

### BILANS SPRZEDAŻY

Saldo nabyć i umorzeń jednostek uczestnictwa z uwzględnieniem przeniesień oraz konwersji.

### EKSPOZYCJA NA AKCJE

Z uwagi na fakt, że prezentacje bilansowej struktury aktywów, w związku z zasadami wyceny aktywów, nie uwzględniają ekonomicznych wartości ekspozycji na ryzyko wynikających z pozabilansowego ujmowania wyceny kontraktów terminowych, dodaliśmy wykres przedstawiający Ekspozycje na akcje, który uwzględnia kontrakty terminowe (instrumenty pochodne). Ujmując kwestię obrazowo: przeliczając liczbę sztuk kontraktu, jego aktualnego kursu, mnożnika i kursu walutowego (dla futures zagranicznych) otrzymujemy faktyczną, ekonomiczną ekspozycję na dany instrument bazowy (akcje w tym przypadku). Proszę pamiętać, że co do zasady instrumenty pochodne typu futures mają „wbudowany” mnożnik, a więc ekspozycja na ryzyko jest w tym przypadku „lewarowana”. Ekspozycja na akcje odnosi się do aktywów netto funduszu.

### JEDNOSTKA UCZESTNICTWA (j.u.)

Podstawowa jednostka określająca wartość udziału w aktywach netto funduszu inwestycyjnego. Na takie jednostki są zamieniane środki finansowe wpłacane przez inwestora do funduszu inwestycyjnego. Jednostka uczestnictwa nie jest papierem wartościowym ani żadnym innym fizycznie istniejącym dokumentem. Jest natomiast tytułem prawnym pozwalającym inwestorowi na partycypację w zarówno w majątku funduszu, jak i w jego dochodach.

# PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO SFIO PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040



## Informacja o ryzykach związanych z inwestowaniem w fundusze inwestycyjne

PKO TFI dokłada wszelkich starań, żeby ograniczyć ryzyka związane z inwestycją w fundusze. Tym niemniej inwestując w subfundusz PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040 należy mieć na uwadze, że korzyściom wynikającym z inwestowania środków w jednostki uczestnictwa PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040 towarzyszą również ryzyka, m.in. takie jak: ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji, wystąpienia okoliczności, na które uczestnik funduszu nie ma wpływu np. operacyjne, a także ryzyko inflacji, płynności oraz ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych, jak również likwidacja funduszu. Wśród ryzyk związanych z inwestowaniem należy zwrócić szczególną uwagę na ryzyka dotyczące polityki inwestycyjnej, w tym m.in.: rynkowe, stóp procentowych, kredytowe, instrumentów pochodnych, ryzyko koncentracji, ryzyko związane z przechowywaniem aktywów, jak również rozliczenia oraz płynności lokat. Dodatkowo na podwyższenie zmienności cen klas aktywów i stóp zwrotu z zarządzanego subfunduszu mogą mieć też wpływ działania wojenne prowadzone w Ukrainie, możliwe akty terrorystyczne związane z tym konfliktem oraz zdarzenia pandemiczne.

Ponadto dla subfunduszu PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040 mogą występować specyficzne ryzyka właściwe tylko dla tego subfunduszu.

Z tego powodu, aby prawidłowo ocenić ryzyka wynikające z inwestowania środków w jednostki uczestnictwa subfunduszu PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040, należy uważnie zapoznać się z polityką inwestycyjną, opisem ryzyk oraz opisem profilu inwestora, zawartymi w Prospekcie informacyjnym lub dokumencie Kluczowe Informacje dla Inwestorów (KIID).

W szczególności należy zapoznać się z rekomendacjami dotyczącymi minimalnego okresu inwestycji oraz profilem ryzyka i zysku zawartym w dokumencie KIID (w skali od 1 do 7, gdzie 1 oznacza najniższe ryzyko, a 7 najwyższe), w tym rekomendacjami dotyczącymi wyboru subfunduszu odpowiedniego do wieku uczestnika i okresu inwestycji.

# PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO SFIO PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040



## NOTA PRAWNA

**Jest to informacja reklamowa. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z prospektem informacyjnym danego funduszu oraz z dokumentem zawierającym Kluczowe Informacje dla Inwestorów (KIID).** Dane podane w materiale nie stanowią oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, jak również usługi doradztwa inwestycyjnego oraz udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a także nie są formą świadczenia doradztwa podatkowego, ani pomocy prawnej.

Inwestycja w fundusze wiąże się z nabyciem jednostek uczestnictwa. **Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Należy liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków.** Szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa Subfunduszy wydzielonych w ramach PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - sfio znajduje się w Prospekcie informacyjnym dostępnym u dystrybutorów i na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl), pod linkiem [www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/prospekty-informacyjne/](http://www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/prospekty-informacyjne/) oraz w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów (KIID) dostępnych u dystrybutorów i na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl), pod linkiem: [www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/kiid/](http://www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/kiid/) oraz, w zakresie Subfunduszu będącego alternatywnym Subfunduszem inwestycyjnym, w informacji dla klienta alternatywnego Subfunduszu inwestycyjnego (IDK) dostępnych u dystrybutorów i na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl), pod linkiem: [www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/idk/](http://www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/idk/). Zarówno Prospekt informacyjny, KIID, jak i IDK dostępne są wyłącznie w języku polskim. Streszczenie praw inwestorów funduszu inwestycyjnego zostało zawarte w odpowiednich postanowieniach Prospektu informacyjnego w rozdziale III Prawa Uczestników Funduszu, dostępnym na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl), pod linkiem [www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/prospekty-informacyjne/](http://www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/prospekty-informacyjne/). Streszczenie praw inwestorów dostępne jest w języku polskim. Lista dystrybutorów dostępna jest pod numerem infolinii 801 32 32 80. Przed dokonaniem inwestycji, należy zapoznać się z treścią Prospektu informacyjnego oraz KIID Subfunduszu oraz, w zakresie Subfunduszu będącego alternatywnym Subfunduszem inwestycyjnym, z informacją dla klienta alternatywnego Subfunduszu inwestycyjnego, z IDK. Informacje o pobieranych opłatach manipulacyjnych znajdują się w tabeli opłat dostępnej u dystrybutorów i na stronie internetowej [www.pkotfi.pl/tabela-oplat/](http://www.pkotfi.pl/tabela-oplat/). **Ze względu na skład portfela oraz realizowaną strategię zarządzania, wartość jednostki uczestnictwa może podlegać umiarkowanej zmienności.** Subfundusz może inwestować powyżej 35% wartości swoich aktywów w instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Narodowy Bank Polski lub Skarb Państwa.

Opodatkowanie związane z inwestycją w jednostki uczestnictwa Subfunduszu zależy od indywidualnej sytuacji klienta i może ulec zmianie w przyszłości. W celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub porady prawnej.

**Wyniki Subfunduszu oraz Zmiana wartości jednostki uczestnictwa** zostały przygotowane i zaprezentowane dla jednostek uczestnictwa kategorii E, w oparciu o dane własne PKO TFI S.A. na podstawie dziennej wyceny jednostki - stan na 29.07.2022 r, w związku z czym mogą nie odzwierciedlać Wyników Subfunduszu oraz Zmiany wartości innych kategorii jednostek uczestnictwa. Zmiana wartości jednostki uczestnictwa reprezentatywna dla jednostek uczestnictwa kategorii E w terminie od 21.06.2012 r. (data pierwszej wyceny jednostki uczestnictwa Subfunduszu) do 29.07.2022 r. Przedstawione wyniki nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania uczestników oraz ponoszonych przez nich opłat manipulacyjnych. Przedstawione dane odnoszą się do wyników osiągniętych w przeszłości i nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości.

Dane dotyczące **Struktury aktywów i Największych pozycji w portfelu** odnoszą się do aktywów ogółem na dzień 29.07.2022 r. Dane dla **Ekspozycji geograficznej i walutowej** dotyczą części akcyjnej i dłużnej portfela Subfunduszu i odnoszą się do aktywów netto na dzień 29.07.2022 r. Dane dotyczące **Ekspozycji na akcje** odnoszą się do aktywów netto na dzień 29.07.2022 r.

Niektóre informacje zawarte w dokumencie związane z **Benchmarkiem** Subfunduszu pochodzą lub zostały opracowane na bazie danych dostarczanych przez firmę MSCI Inc. (dane MSCI). MSCI ani działający na zlecenie MSCI dostawcy treści nie dają wyraźnych ani dorozumianych gwarancji ani zapewnień oraz nie ponoszą odpowiedzialności w odniesieniu do danych MSCI użytych w niniejszym dokumencie. Dane MSCI nie mogą być powielane, ani wykorzystywane do innych celów bez pisemnej zgody MSCI. Dalsze rozpowszechnianie danych MSCI jest zabronione bez pisemnej zgody MSCI.

PKO TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.