

PKO EMERYTURA SFIO

PKO Emerytura 2055



CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

Subfundusz zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy o Pracowniczych Planach Kapitałowych (PPK). Celem Subfunduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Do 31 grudnia 2034 r. łączna wartość lokat PKO Emerytura 2055 ulokowanych w ramach części dłużnej wynosi od 20% do 40%, a w ramach części udziałowej od 60% do 80% wartości aktywów Subfunduszu. Zgodnie z koncepcją life-cycle proporcja części udziałowej i części dłużnej będzie ulegać zmianom wraz ze zbliżaniem się 2055 r., zgodnie z harmonogramem wskazanym w statucie Funduszu. Mając na celu stopniowe zmniejszanie ryzyka inwestycyjnego, im bliżej modelowego okresu emerytalnego inwestora wyznaczonego rokiem 2055, tym udział części udziałowej w portfelu Subfunduszu będzie mniejszy. PKO Emerytura 2055 adresowany jest do uczestników PPK, którzy urodzili się w latach 1993-1997. Subfundusz jest zarządzany aktywnie.

WYNIKI SUBFUNDUSZU (J.U. KAT. A)

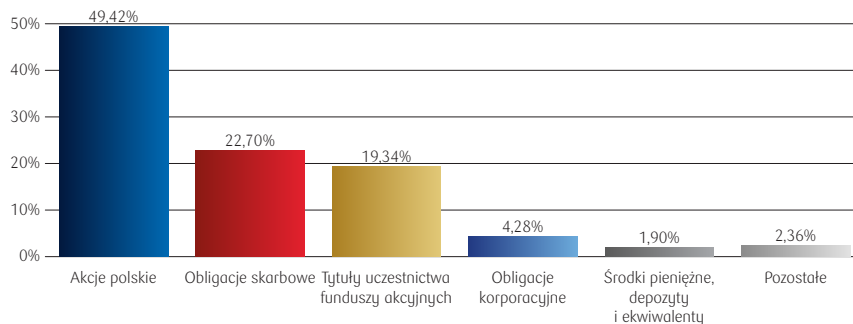
	1M	3M	YTD	12M	3Y	5Y	10Y	MAKS.
PKO Emerytura 2055	4,57%	6,16%	25,09%	25,81%	32,34%	-	-	32,60%

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

ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA KAT. A



STRUKTURA AKTYWÓW



DANE PODSTAWOWE

Data pierwszej wyceny: 08.11.2019 r.

DANE NA 30.11.2023 r.

Aktywa netto: 472,88 mln zł
Cena jednostki uczestnictwa: 13,26 zł
Bilans sprzedaży: +10,16 mln zł (w listopadzie 2023)

OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA



niższe ryzyko

wyższe ryzyko

Powyższy ogólny wskaźnik ryzyka odpowiada informacjom zawartym w KID, które są aktualne dla każdego z subfunduszy na dzień sporządzenia niniejszego materiału. Najniższy ogólny wskaźnik ryzyka (1) nie oznacza, że inwestycja jest pozbawiona ryzyka. Ogólny wskaźnik ryzyka może w przyszłości ulegać zmianom.

BENCHMARK

Brak

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA	MAKSYMALNA OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE W SKALI ROKU
A	0,45%

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA	POBIERANA OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE W SKALI ROKU
A	0,215%*

* z zastrzeżeniem, że (i) wynagrodzenie za zarządzanie obliczono z uwzględnieniem regulacji art. 49 ust. 5 i 6 Ustawy o PPK oraz w oparciu o wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty pod zarządzaniem PKO TFI S.A. wynoszącą 31,438% wartości aktywów netto wszystkich funduszy zdefiniowanej daty, według stanu na dzień 30.06.2023 r., a naliczaną w okresie od 01.10.2023 r. do 31.12.2023 r. (ii) udział procentowy wartości aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty pod zarządzaniem PKO TFI S.A. w stosunku do wartości aktywów netto wszystkich funduszy zdefiniowanej daty może ulegać zmianom w kolejnych kwartałach, tj. podwyższeniu lub obniżeniu, co wpłynie na wysokość wynagrodzenia za zarządzanie, tj. odpowiednio ulegnie ono dalszemu obniżeniu lub podwyższeniu; Fundusz nie jest w stanie zagwarantować i nie gwarantuje zachowania udziału w rynku na tym samym poziomie.

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA	MAX. OPŁATA ZA NABYCIE	MAX. OPŁATA ZA ODKUPIENIE
A	Brak	Brak

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA	OPŁATA ZA WYNIK W SKALI ROKU
A	20% od nadwyżki Subfunduszu powyżej wynik stopy referencyjnej wynikającej z Ustawy PPK, nie więcej niż 0,1% wartości aktywów netto Subfunduszu w skali roku. Szczegóły dostępne w prospekcie informacyjnym.

PKO EMERYTURA SFIO

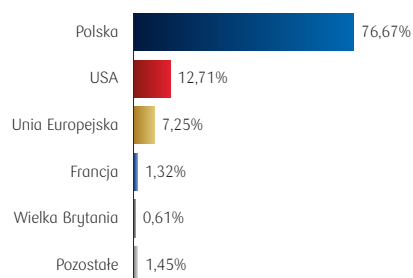
PKO Emerytura 2055



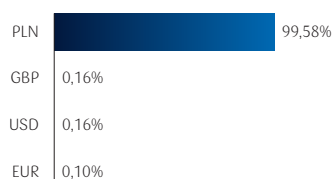
EKSPOZYCJA NA AKCJE



EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA



EKSPOZYCJA WALUTOWA



NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU

Nazwa instrumentu finansowego	Typ instrumentu finansowego	Sektor gospodarki	Udział w portfelu
ISHARES CORE S&P 500 ETF	Tytuły i jednostki uczestnictwa	Tytuły i jednostki uczestnictwa	8,05%
X-TRACKERS MSCI EMU UCITS ETF WS0429	Tytuły i jednostki uczestnictwa	Tytuły i jednostki uczestnictwa	7,33%
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski	Obligacje	Skarbowy	6,09%
Bank Pekao SA	Akcje	Finansowy	5,63%
LPP SA	Akcje	Finansowy	4,92%
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	Akcje	Dóbr i usług wyższego rzędu	3,36%
INVECO NASDAQ 100 ETF	Tytuły i jednostki uczestnictwa	Paliwowy	3,14%
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	Akcje	Tytuły i jednostki uczestnictwa	3,11%
Santander Bank Polska SA	Akcje	Finansowy	2,89%
		Finansowy	2,58%

DLA KOGO?

Subfundusz przeznaczony jest dla osób, które:

- urodziły się w latach 1993-1997,
- chcą zgromadzić dodatkowe pieniądze na emeryturę,
- chcą zyskać dodatkowe korzyści jakie daje program PPK, a ich pracodawca zawarł z PKO TFI umowę o zarządzanie PPK i umowę o prowadzenie PPK,
- akceptują poziom ryzyka związany z Portfelem Subfunduszu,
- liczą się z możliwością znaczących wahań wartości Jednostki Uczestnictwa (szczególnie w horyzoncie krótkookresowym).

SŁOWNICZEK

OPLATA 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 Emerytura sfio.

OPLATA ZA WYNIK

Wynagrodzenie, które pobieramy, jeśli subfundusz osiągnie określony wynik – wyższy niż stopa referencyjna, określona w rozporządzeniu wykonawczym do ustawy o PPK. Wynagrodzenie nie będzie większe niż 0,1% wartości aktywów netto subfunduszu w skali roku. Szczegóły znajdują się w Prospekcie informacyjnym pracodawca zawarł z PKO Emerytura – sfio.

OPLATA ZA NABYCIE

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

OPLATA ZA ODKUPIENIE

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

DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE (KID)

(Key Information Document) to dokument prawny będący zbiorem podstawowych informacji, niezbędnych do podjęcia świadomej decyzji inwestycyjnej, pozwalających poznać charakter subfunduszu, zrozumieć związane z nim ryzyko oraz ułatwić porównanie z innymi produktami. Podstawowe dane o subfunduszu, takie jak: jego polityka inwestycyjna, profil, ryzyko, koszty, informacje na temat wyników oraz niektóre inne szczególne informacje, które mogą być konieczne do zrozumienia cech poszczególnych rodzajów subfunduszu, zostały zaprezentowane w sposób zrozumiały dla klientów.

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 Ekspozycję 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 EMERYTURA SFIO

PKO Emerytura 2055



Informacja o ryzykach związanych z inwestowaniem w fundusze inwestycyjne

PKO TFI dokłada wszelkich starań, żeby ograniczyć nadmierne ryzyka związane z inwestycją w fundusze. Tym niemniej inwestując w subfundusz PKO Emerytura 2055 należy mieć na uwadze, że korzyściom wynikającym z inwestowania środków w jednostki uczestnictwa PKO Emerytura 2055 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 Subfunduszu. Wśród ryzyk związanych z inwestowaniem należy zwrócić szczególną uwagę na ryzyka dotyczące polityki inwestycyjnej, w tym m.in.: rynkowe, stóp procentowych, walutowe, kredytowe, instrumentów pochodnych, ryzyko koncentracji, ryzyko związane z przechowywaniem aktywów, jak również rozliczenia oraz płynności lokat. Dodatkowo, firmy i emitenci, których odpowiednio akcje i obligacje są kupowane 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. 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 Emerytura 2055 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 Emerytura 2055, należy uważnie zapoznać się z polityką inwestycyjną, opisem ryzyk oraz opisem profilu inwestora, zawartymi w prospekcie informacyjnym lub Dokumencie zawierającym kluczowe Informacje (KID).

W szczególności zalecane jest zapoznanie się z ogólnym wskaźnikiem ryzyka (w skali od 1 do 7, gdzie 1 oznacza najniższe ryzyko, a 7 - najwyższe). Wskaźnik ten stanowi wskazówkę, co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami oraz pokazuje jakie jest prawdopodobieństwo straty zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie będzie możliwości wypłacenia zainwestowanych środków. Uwzględnia on kilka rodzajów ryzyka. Jego obliczenie bazuje na 5-letniej historii. Zaleca się, aby zakładany okres inwestycji nie był krótszy niż zalecany okres utrzymywania. Razem z ogólnym wskaźnikiem ryzyka rekomendowane jest zapoznanie się ze scenariuszami wyników Subfunduszu. Ogólny wskaźnik ryzyka, scenariusze wyników oraz zalecany okres utrzymywania są zawarte w dokumencie KID.

PKO EMERYTURA SFIO

PKO Emerytura 2055



NOTA PRAWNA

Jest to informacja reklamowa. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z prospektem informacyjnym Funduszu oraz z Dokumentem zawierającym kluczowe Informacje (KID). 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 specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte wiąże się z nabyciem jednostek uczestnictwa. **Fundusz PKO Emerytura - sfio nie gwarantuje osiągnięcia założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Należy liczyć się z możliwością utraty części wpłaconych środków.** Szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa Subfunduszy wydzielonych w ramach PKO Emerytura - sfio znajduje się w prospekcie informacyjnym dostępnym na stronie internetowej www.pkotfi.pl, pod linkiem www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/prospekty-informacyjne/ oraz w KID dostępnych na stronie www.pkotfi.pl, pod linkiem: www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/kid/. Zarówno prospekt informacyjny, jak i KID dostępne są wyłącznie w języku polskim. Streszczenie praw inwestorów funduszu inwestycyjnego zostało zawarte w odpowiednich postanowieniach prospektu informacyjnego w rozdziale III Prawa Uczestników Funduszu. Streszczenie praw inwestorów dostępne jest w języku polskim. Przed dokonaniem inwestycji, należy zapoznać się z treścią prospektu informacyjnego oraz KID poszczególnych Subfunduszy wydzielonych w ramach PKO Emerytura - sfio. **Produkt jest adresowany do osób akceptujących średnie ryzyko inwestycyjne. Ze względu na skład portfela oraz realizowaną strategię zarządzania, wartość jednostki uczestnictwa może podlegać zmienności. Możliwe do uzyskania wyniki zamieszczone są w dokumentach KID w sekcji: Jakie są ryzyka i możliwe korzyści.** 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 przygotowane w oparciu o dane własne PKO TFI S.A. na podstawie bieżącej wyceny jednostki - stan na 30.11.2023 r. Zmiana wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu w terminie od 08.11.2019 r. (data pierwszej wyceny jednostki uczestnictwa Subfunduszu) do 30.11.2023 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. Wyniki przedstawione dla jednostek uczestnictwa kategorii A mogą nie odzwierciedlać Wyników Subfunduszu oraz Zmiany wartości jednostki uczestnictwa innych kategorii jednostek uczestnictwa.

Dane dotyczące **Struktury aktywów i Największych pozycji w portfelu** odnoszą się do aktywów ogółem na dzień 30.11.2023 r. Dane dla **Ekspozycji geograficznej i walutowej** dotyczą części akcyjnej i dłużnej portfela Subfunduszu i odnoszą się do aktywów netto na dzień 30.11.2023 r. Dane dotyczące **Ekspozycji na akcje** odnoszą się do aktywów netto na dzień 30.11.2023 r.

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, adres ul. Świętokrzyska 36, 00-116 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019384. Kapitał zakładowy (kapitał wpłacony) 18.460.400 złotych. NIP 526-17-88-449. PKO TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.