

## PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO 2040

Subfundusz wydzielony w PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - sfo  
Jednostka uczestnictwa kategorii E



### W CO I JAK INWESTUJEMY?

- Obecny portfel modelowy subfunduszu to: 20% akcje dużych polskich spółek + 20% akcje zagraniczne + 60% polskie obligacje skarbowe o średnim terminie zapadalności ok. 4 lata.
- Zgodnie z koncepcją „cyklu życia”, im bliżej roku 2040, tym udział akcji w portfelu będzie malał na rzecz obligacji, aby stopniowo zmniejszać ryzyko inwestycyjne.
- Subfunduszem zarządzamy aktywnie, więc jego struktura może się zmieniać.
- Dążymy do wyeliminowania ryzyka walutowego.

### WYBIERZ TEN SUBFUNDUSZ, JEŻELI:

- urodziłeś się w latach 1970 - 1979,
- chcesz zgromadzić dodatkowe środki na emeryturę, a wiek emerytalny osiągniesz około 2035 r.,
- poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na depozytach i funduszach dłużnych,
- poszukujesz gotowej inwestycji zdywersyfikowanej globalnie,
- akceptujesz średnie ryzyko inwestycyjne.

#### STRUKTURA AKTYWÓW

Obligacje skarbowe <sup>1</sup>	46,63%
Tytuły uczestnictwa funduszy akcyjnych	19,64%
Akcje polskie	19,63%
Depozyty i ekwiwalenty	5,24%
Obligacje korporacyjne	3,93%
Pozostałe	4,93%

<sup>1</sup> W tym gwarantowane przez Skarb Państwa

#### EKSPOZYCJA WALUTOWA

PLN	99,35%
Pozostałe	0,65%

#### EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA AKCJI

Polska	20,29%
USA	19,61%
Świat	3,32%
Japonia	2,01%
Pozostałe	0,23%

#### EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA OBLIGACJI

Polska	54,13%
Pozostałe	1,20%

#### NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU

Emitent / Instrument	Typ	Sektor	Udział
iShares Core S&P 500 ETF	Fundusze	-	11,55%
Polska (7,50%, 25.07.28)	Obligacje	Skarbowy	7,73%
Polska (3,75%, 25.05.27)	Obligacje	Skarbowy	7,04%
PFR (1,63%, 31.03.25)	Obligacje	Skarbowy	7,04%
Polska (6,00%, 25.10.33)	Obligacje	Skarbowy	5,84%
BGK (1,25%, 03.07.25)	Obligacje	Skarbowy	5,40%
PLN	Depozyty i ekwiwalenty	-	5,24%
Polska (5,75%, 25.04.29)	Obligacje	Skarbowy	3,52%
iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc)	Fundusze	-	3,22%
PKO Bank Polski S.A.	Akcje	Finansowy	3,13%

Szczegółowy skład portfela Subfunduszu znajdziesz co miesiąc na [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl).

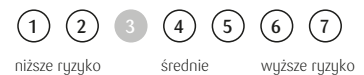
#### Informacja reklamowa

Warszawa, 30.04.2024

#### BENCHMARK

20% WIG20TR + 20% MSCI World USD + 60% Treasury BondSpot Poland Index

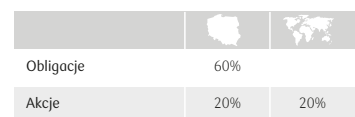
#### OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA



#### ODCHYLENIE STANDARDOWE

3,02%

#### DOMINUJĄCA KLASA AKTYWÓW



#### DATA PIERWSZEJ WYCENY

21.06.2012

#### AKTYWA NETTO

1 053,91 mln zł

#### BILANS SPRZEDAŻY 04.2024

+10,43 mln zł

#### CENA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

16,05 zł

#### MINIMALNA WPLĄTA

100 zł

#### POBIERANA OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE

1,2% w skali roku

Szczegółowe informacje o pobieranych opłatach znajdziesz pod linkiem [www.pkotfi.pl/tabela-oplat/](http://www.pkotfi.pl/tabela-oplat/)

## PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO 2040

Subfundusz wydzielony w PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - sfo  
Jednostka uczestnictwa kategorii E

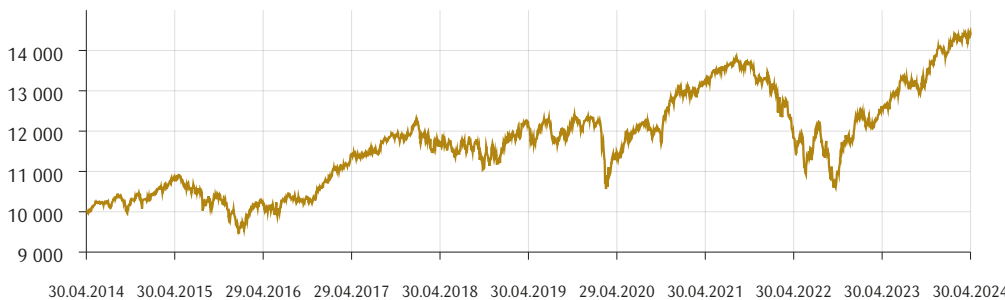


Przedstawione wyniki nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania Uczestników oraz opłat manipulacyjnych. Prezentowane wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości. Dane na dzień 30.04.2024

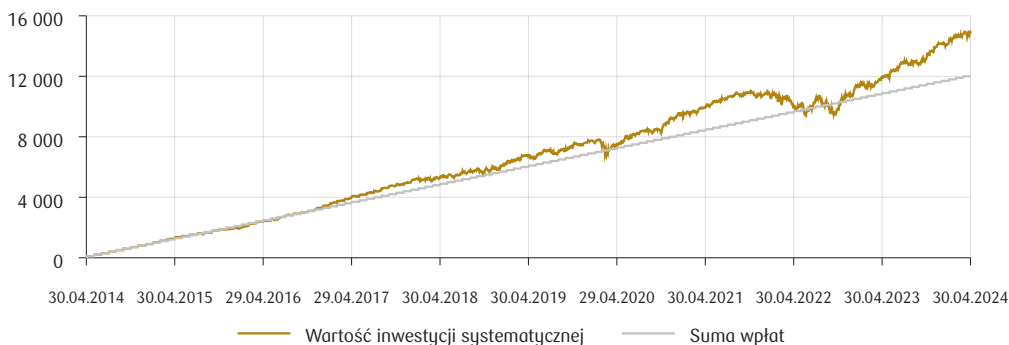
Wynik w okresach (%)	YTD	1 mies.	3 mies.	6 mies.	1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	10 lat	MAX
Subfundusz	2,10	-0,19	2,16	7,72	14,07	21,13	8,67	18,28	43,69	60,34
Benchmark	2,35	-0,46	2,28	8,54	14,74	23,60	7,02	21,47	46,31	-

Wynik w okresach (%)	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Subfundusz	3,50	-3,13	6,18	12,24	-5,19	8,88	4,66	3,48	-11,50	19,45
Benchmark	1,32	-4,31	5,92	17,37	-5,39	10,10	7,80	0,64	-11,27	20,02

### ZMIANA WARTOŚCI ZAINWESTOWANYCH 10 TYS. ZŁ - OSTATNIE 10 LAT



### ZMIANA WARTOŚCI INWESTYCJI SYSTEMATYCZNEJ - OSTATNIE 10 LAT



Założenia inwestycji systematycznej: wpłaty w wysokości 100 zł na koniec miesiąca kalendarzowego, pierwsza wpłata 30.04.2014, ostatnia 31.03.2024. Suma wpłat: 12 000 zł.

### ANALIZA PORTFELOWA

	Obecnie	Miesiąc temu
Ekspozycja Subfunduszu na akcje	45,46%	46,22%

### SŁOWNIK

#### BENCHMARK

Portfel wzorcowy, dzięki któremu dowiesz się, w co inwestujesz kupując jednostki danego subfunduszu. Przykładowo, jeśli 80% benchmarku stanowią indeksy akcyjne, oznacza to że inwestujesz w subfundusz akcyjny.

#### OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA

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

#### ODCHYLENIE STANDARDOWE

Obrazuje stopień rozproszenia osiągniętych stóp zwrotu wokół ich średniej arytmetycznej. Im wyższe odchylenie standardowe, tym większych wahań wartości inwestycji możesz się spodziewać. Do obliczeń przyjmujemy miesięczne stopy zwrotu w okresie ostatnich 3 lat.

#### EKSPOZYCJA NA AKCJE

Wskazuje jaka wartość procentowa aktywów netto naszego Subfunduszu jest zainwestowana w akcje i inne instrumenty udziałowe (włączając instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym są akcje). Im większa ekspozycja na akcje, tym większe ryzyko związane z wahaniami ich cen, ale także potencjalnie wyższe zyski w dłuższej perspektywie.

## PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO 2040

Subfundusz wydzielony w PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - sfo  
Jednostka uczestnictwa kategorii E



### Informacja o ryzykach

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, firmy 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.

**Uważnie zapoznaj się z polityką inwestycyjną Subfunduszu, szczegółowym opisem ryzyk i profilem inwestora zawartymi w prospekcie informacyjnym oraz z ogólnym wskaźnikiem ryzyka (w skali od 1 do 7, gdzie 1 oznacza najniższe ryzyko, a 7 - najwyższe), scenariuszami wyników Subfunduszu i zalecanym okresem utrzymania zawartymi w KID.**

### Nota prawna

**Jest to informacja reklamowa. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej zapoznaj się z prospektem informacyjnym Funduszu (Prospekt) oraz z Dokumentem zawierającym kluczowe informacje (KID).**

Dane podane w materiale nie stanowią oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego ani usługi doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a także nie są formą świadczenia doradztwa podatkowego lub prawnego.

**Subfundusz nie gwarantuje, że osiągnie założony cel lub wynik inwestycyjny. Należy liczyć się z możliwością utraty części wpłaconych środków.** Szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w Subfundusz znajdziesz w Prospekcie dostępnym u dystrybutorów i pod linkiem [www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/prospekty-informacyjne/](http://www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/prospekty-informacyjne/) oraz w KID pod linkiem [www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/kid/](http://www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/kid/) (oba dokumenty w języku polskim).

Streszczenie praw inwestorów (w języku polskim) oraz informacje o obowiązkach podatkowych znajdziesz w Prospekcie w rozdziale III Prawa Uczestników Funduszu. Informacje o pobieranych opłatach manipulacyjnych znajdziesz w tabeli opłat pod linkiem [www.pkotfi.pl/tabela-oplat/](http://www.pkotfi.pl/tabela-oplat/)

**Ze względu na skład portfela oraz realizowaną strategię zarządzania wartość jednostki uczestnictwa może się zmieniać.** Scenariusze dotyczące ewentualnych wyników Twojej inwestycji znajdziesz w KID w sekcji: Jakie są ryzyka i możliwe korzyści.

Subfundusz może lokować powyżej 35% aktywów w instrumenty emitowane, poręczane lub gwarantowane przez NBP lub Skarb Państwa.

**Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji ich powtórzenia i mogą być różne w zależności od kategorii jednostki uczestnictwa.**

Dane o Strukturze aktywów i Największych pozycjach w portfelu odnoszą się do aktywów ogółem na dzień 30.04.2024 r. Dane dla Ekspozycji geograficznej i walutowej oraz Ekspozycji na akcje odnoszą się do aktywów netto na dzień 30.04.2024 r.

Niektóre informacje zawarte w dokumencie związane z Benchmarkiem Subfunduszu pochodzą lub zostały opracowane na bazie danych dostarczanych przez firmę MSCI Inc. Szczegóły dot. wykorzystania tych danych do kalkulacji stóp zwrotu z Benchmarku znajdziesz w Rozdziale VI pkt. 1.12. prospektu informacyjnego.

PKO TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego. Dane rejestrowe spółki znajdziesz pod linkiem [www.pkotfi.pl/o-nas/](http://www.pkotfi.pl/o-nas/). Wszelkie dodatkowe informacje są przekazywane na indywidualne żądanie.

### SŁOWNIK

#### OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE

To nasze wynagrodzenie za zarządzanie Subfunduszem, z którego pokrywamy wydatki związane z analizą rynku, podejmowaniem decyzji inwestycyjnych oraz administrowaniem Subfunduszem. Opłata ta jest uwzględniona w publikowanych wynikach Subfunduszu i wycenie jego aktywów.

Dowiedz się więcej o Subfunduszu



[www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl)  
Infolinia 801 32 32 80  
(opłata zgodna z taryfą operatora)

Subfundusz stosuje

