

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego funduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten fundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2070

Kategoria: A (reprezentatywna dla jednostek A2, E, F, G, H oraz J)

Subfundusz wydzielony w ramach PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty zarządzany przez PKO TFI S.A. należące do grupy PKO Banku Polskiego S.A.

CELE I POLITYKA INWESTYCYJNA

Celem Subfunduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

Podstawowymi lokatami Subfunduszu są: 1) instrumenty udziałowe, kontrakty terminowe na akcje lub indeksy giełdowe akcji, oraz jednostki uczestnictwa, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych i tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, których podstawową kategorią lokat, są instrumenty i kontrakty wskazane na początku zdania - do 100% Wartości Aktywów Netto, 2) instrumenty dłużne, depozyty oraz jednostki uczestnictwa, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych i tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, których podstawową kategorią lokat, są instrumenty i kontrakty wskazane na początku zdania - do 100% Wartości Aktywów Netto, przy czym limit ten nie dotyczy papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo. Dokonując lokat w instrumenty dłużne Subfundusz inwestuje w instrumenty skarbowe, instrumenty dłużne przedsiębiorstw lub instrumenty emitowane przez inne podmioty. Do 50% Wartości Aktywów może być lokowane w jednostki uczestnictwa każdego z funduszy/subfunduszy zarządzanych przez PKO TFI, wskazanych w statucie Funduszu. Zgodnie z koncepcją life-cycle proporcja instrumentów udziałowych i dłużnych w portfelu Subfunduszu będzie ulegać zmianom wraz ze zbliżaniem się roku wyznaczonego nazwą Subfunduszu -2070, zgodnie z harmonogramem wskazanym w statucie Funduszu. Mając na celu stopniowe zmniejszanie ryzyka inwestycyjnego, im bliżej modelowego okresu emerytalnego inwestora wyznaczonego rokiem 2070, tym w portfelu Subfunduszu będzie mniej instrumentów udziałowych. Fundusz przy dokonywaniu lokat w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania kieruje się celem

inwestycyjnym Subfunduszu, kosztami oraz płynnością.

Przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być wystandaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

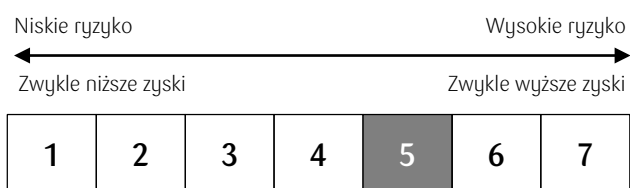
Uczestnicy mogą - z zastrzeżeniem zawieszenia odkupywania w wyniku nadzwyczajnych okoliczności - w każdym dniu wyceny złożyć zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa.

Subfundusz jest dedykowany osobom urodzonym w latach 2000-2009, które niedawno podjęły bądź w najbliższych latach podejmą pracę zawodową, a wiek emerytalny osiągną około 2065 roku.

Subfundusz nie wypłaca dochodów. Dochody z inwestycji Subfunduszu są reinwestowane, zwiększając wartość jego aktywów.

Za wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem przyjmuje się średnią ważoną procentowej zmiany: indeksu WIG z wagą 42,5%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 42,5% oraz procentowej zmiany indeksu Merrill Lynch GOPL Polish Governments z wagą 15%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udziały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2070 roku udział łączny indeksów WIG oraz MSCI WORLD USD w benchmarku zmalał do maksymalnie 10% zaś udział MLGOPL wzrósł do co najmniej 90%. Subfundusz nie dąży do odwzorowania benchmarku dlatego też jego wyniki mogą się różnić.

PROFIL RYZYKA I ZYSKU



Wskaźnik zysku i ryzyka bazuje na historycznej zmienności wyceny jednostki. Dane te nie są miarodajnym wyznacznikiem przyszłych wyników Subfunduszu. Ocena ryzyka w miarę upływu czasu może ulegać zmianie. Najniższa ocena nie oznacza inwestycji wolnych od ryzyka.

Wskaźnik kwalifikuje Subfundusz do kategorii 5 - co wynika z podwyższonego stopnia zmienności cen instrumentów będących przedmiotem inwestycji.

Subfundusz podlega ryzykom, które mogą nie być odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik:

Ryzyko kredytowe: związane z możliwością niewywiązania się ze swoich zobowiązań przez emitenta, którego instrumenty finansowe są przedmiotem lokat Subfunduszu lub kontrahenta, z którym zawarto umowy lub transakcje na instrumentach finansowych. Niewypłacalność któregośkolwiek z emitentów może negatywnie wpłynąć na Wartość Aktywów Netto.

Ryzyko płynności: istnieje ryzyko wystąpienia sytuacji, w której nie jest możliwe dokonanie transakcji papierami wartościowymi bez znaczącego wpływu na ich cenę. W szczególności ryzyko to związane jest z istotnym

zaangażowaniem w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą i ryzykiem zawieszenia wyceny.

Ryzyko rozliczenia: związane z możliwością nieterminowego rozliczenia transakcji zawartych przez Subfundusz, co może skutkować poniesieniem przez Subfundusz dodatkowych kosztów.

Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów: w przypadku zaprzestania działalności przez Depozytariusza lub ograniczenia jego działalności istnieje przejściowe ryzyko ograniczenia dysponowania przechowywanymi papierami wartościowymi.

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

Ryzyko instrumentów pochodnych: inwestycja w instrumenty pochodne niesie ryzyko poniesienia strat w wyniku niekorzystnych zmian cen papierów wartościowych, stóp procentowych, kursów walut lub indeksów giełdowych. Zawarcie umowy mającej za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne może dodatkowo powodować ryzyko niewywiązania się przez kontrahenta z zawartej transakcji.

Więcej o ryzykach inwestycji w Subfundusz można przeczytać w podrozdziale III f prospektu informacyjnego.

OPŁATY

Jednorazowe opłaty pobierane przed zainwestowaniem lub po zainwestowaniu:

| | |
|----------------------|-------|
| Opłata za nabycie | 2,00% |
| Opłata za odkupienie | brak |

Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem / przed wypłaceniem środków z inwestycji

Opłaty pobierane z Subfunduszu w ciągu roku:

| | |
|----------------|-------|
| Opłaty bieżące | 3,10% |
|----------------|-------|

Opłaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach:

| | |
|------------------|------|
| Opłaty za wyniki | brak |
|------------------|------|

Opłaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działania Subfunduszu, w tym kosztów dystrybucji i wprowadzania jego jednostek do obrotu. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.

Wartość liczbowa opłat bieżących ma charakter szacunkowy ponieważ Subfundusz działa krócej niż 12 miesięcy. Wartość opłat bieżących może co roku ulegać zmianie.

Opłata za nabycie i opłata za odkupienie są podawane w wysokości maksymalnej. W określonych przypadkach inwestor może ponosić niższe opłaty. Informacje o bieżącej wysokości opłat można uzyskać u Dystrybutora.

Więcej informacji na temat opłat można znaleźć w podrozdziale III f prospektu informacyjnego. Prospekt dostępny jest na stronie internetowej www.pkotfi.pl oraz u Dystrybutorów.

WYNIKI OSIĄGNIĘTE W PRZESZŁOŚCI

Dane dotyczące wyników obejmują mniej niż jeden pełny rok kalendarzowy.

Subfundusz uruchomiono 3 września 2020 r.

Z uwagi na to, że Subfundusz prowadzi działalność przez okres nieprzekraczający pełnego roku kalendarzowego, brak jest dostatecznych danych, pozwalających na zaprezentowanie rzetelnych wskazań dotyczących historycznych wyników Subfunduszu.

INFORMACJE PRAKTYCZNE

Jednostka A jest jednostką reprezentatywną dla jednostek A2, E, F, G, H oraz J. Szczegółowe informacje na temat poszczególnych kategorii jednostek uczestnictwa Subfunduszu znaleźć można w rozdziale III prospektu informacyjnego.

Depozytariuszem jest Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Szczegółowe informacje na temat Subfunduszu można znaleźć w prospekcie informacyjnym. Prospekt informacyjny wraz ze statutem, roczne i półroczne sprawozdania finansowe oraz tabela opłat dostępne są w języku polskim, bezpłatnie na stronie internetowej www.pkotfi.pl oraz u Dystrybutorów. Aktualną wycenę jednostek uczestnictwa można znaleźć na stronie www.pkotfi.pl.

Przepisy podatkowe w Rzeczypospolitej Polskiej mogą mieć wpływ na osobistą sytuację podatkową inwestora.

PKO TFI S.A. może zostać pociągnięte do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami prospektu informacyjnego PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - sfo.

Pod pewnymi warunkami uczestnik może dokonać przeniesienia jednostek uczestnictwa dowolnego Subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego Subfunduszu. Szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w rozdziale III prospektu informacyjnego oraz u Dystrybutorów.

Niniejszy dokument opisuje Subfundusz wydzielony w ramach Funduszu. Prospekt informacyjny sporządza się dla całego Funduszu. Sprawozdania finansowe sporządzane są jako jednostkowe dla subfunduszy oraz połączone dla Funduszu. Przepisy ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego z subfunduszy. Zobowiązania wynikające z poszczególnych subfunduszy obciążają tylko te subfundusze. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu, obciążają poszczególne subfundusze proporcjonalnie do ich udziału w wartości aktywów netto Funduszu.

Subfundusz został utworzony w ramach PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - sfo działającego na podstawie zezwolenia na prowadzenie działalności na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego i podlega jej nadzorowi.

Przedstawione informacje o opłatach za nabycie i odkupienie dotyczą uczestnictwa w Subfunduszu na zasadach ogólnych. W przypadku produktów powiązanych z uczestnictwem w Subfunduszu, takich jak WPI/IKE/IKZE/PPE, oferowanych na podstawie odrębnych umów i zasad inwestor może zostać obciążony opłatami, których wysokość jest określona w tych umowach lub zasadach.

Informacje o stosowanej w PKO TFI S.A. polityce wynagrodzeń dostępne są na stronie internetowej www.pkotfi.pl.

Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów zostały zaktualizowane na dzień 23 października 2020 roku.