

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 2040

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 80% 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 - 2040, zgodnie z harmonogramem wskazanym w statucie Funduszu. Mając na celu stopniowe zmniejszanie ryzyka inwestycyjnego, im bliżej modelowego okresu emerytalnego inwestora wyznaczonego rokiem 2040, 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 adresowany jest przede wszystkim do inwestorów urodzonych w latach 1970 - 1979, którzy oszczędzają z przeznaczeniem środków na cele emerytalne. Optymalny termin wykorzystania środków z Subfunduszu na cele emerytalne nastąpi w okolicach roku 2035 r.

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 WIG20 z wagą 20%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 20% oraz procentowej zmiany indeksu ICE BofA Poland Government Index (GOPL) z wagą 60%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udziały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2040 roku udział łączny indeksów WIG20 oraz MSCI WORLD USD w benchmarku zmalał do maksymalnie 10%, zaś udział ICE BofA Poland Government Index (GOPL) wzrósł do co najmniej 90%. Subfundusz nie dąży do odwzorowania benchmarku dlatego też jego wyniki mogą się różnić.

PROFIL RYZYKA I ZYSKU

Niskie ryzyko Wysokie ryzyko
 ← →
 Zwykle niższe zyski Zwykle wyższe zyski

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 4 - co wynika z umiarkowanej 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.

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 IIIc prospektu informacyjnego.

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	2,12%
----------------	-------

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.

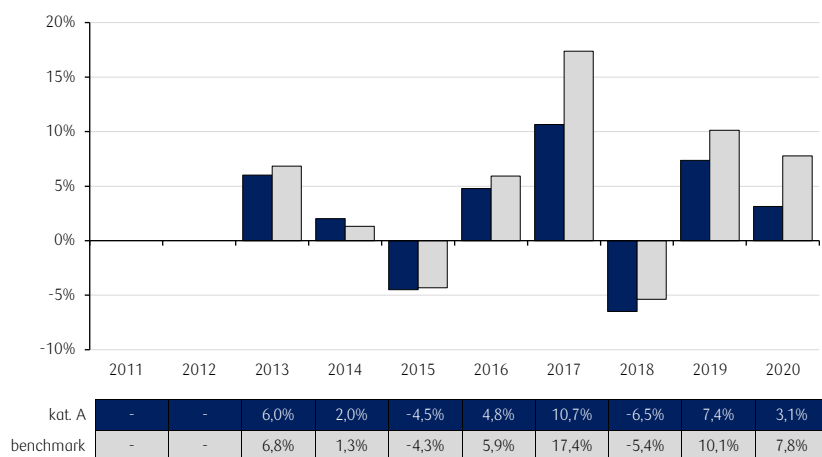
Wartość liczbowa opłat bieżących opiera się na kosztach z roku poprzedniego. W związku z tym wysokość opłat bieżących może co roku ulegać zmianie. Podana wartość opłat bieżących przedstawia koszty Subfunduszu w 2020 r.

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 IIIc prospektu informacyjnego. Prospekt dostępny jest na stronie internetowej www.pkotfi.pl oraz u Dystrybutorów.

WYNIKI OSIĄGNIĘTE W PRZESZŁOŚCI

Roczne stopy zwrotu PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040



Subfundusz uruchomiono 18 czerwca 2012 r.

Wyniki historyczne nie stanowią gwarancji podobnych rezultatów inwestycji w przyszłości. Wyniki przedstawiono w PLN z uwzględnieniem kosztów ponoszonych przez Subfundusz. Kalkulacja nie obejmuje opłat za nabycie/odkupienie jednostek uczestnictwa oraz podatku od zysków kapitałowych.

Struktura poziomu referencyjnego Subfunduszu ulegała zmianie:

- od początku działalności do 24.07.2014 r.: 70% WIG + 30% Merrill Lynch Polish Governments 1-4 Yrs (GFPL)
- od 25.07.2014 r. do 31.07.2017 r.: 35% WIG + 35% MSCI ACWI USD + 30% Merrill Lynch (GOPL) Polish Governments
- od 01.08.2017 r. do 31.12.2019 r.: 35% WIG + 35% MSCI WORLD USD + 30% Merrill Lynch (GOPL) Polish Governments.
- od 01.01.2020 r. do 30.04.2021 r.: 20% WIG + 20% MSCI WORLD USD + 60% Merrill Lynch (GOPL) Polish Governments.
- od 01.05.2021 r. benchmarkiem Subfunduszu jest: 20% WIG20 + 20% MSCI WORLD USD + 60% ICE BofA Poland Government Index (GOPL).

Więcej informacji o wynikach osiągniętych w przeszłości można znaleźć w podrozdziale IIIc prospektu informacyjnego.

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.