

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

PKO Emerytura 2045

Kategoria: A

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

CELE I POLITYKA INWESTYCYJNA

Subfundusz jest subfunduszem zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy o Pracowniczych Planach Kapitałowych. Celem Subfunduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

W ramach części udziałowej aktywa Subfunduszu mogą być lokowane m.in. w akcje, instrumenty pochodne, których bazę stanowią akcje lub indeksy giełdowe akcji, oraz w jednostki i tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, których podstawową kategorią lokat są instrumenty i kontrakty wskazane na początku zdania. W ramach części dłużnej aktywa Subfunduszu mogą być lokowane m.in. w instrumenty rynku pieniężnego i obligacje oraz w jednostki i tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, których podstawową kategorią lokat są instrumenty i kontrakty wskazane na początku zdania, a także depozyty bankowe. Szczegółowy opis części udziałowej i dłużnej został wskazany w statucie Funduszu.

Do 31 grudnia 2024 r. łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowanych w ramach części dłużnej wynosi od 20% do 40% a w ramach części udziałowej od 60% do 80% Wartości Aktywów Subfunduszu. Do limitów, o których mowa powyżej nie wlicza się papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo.

Zgodnie z koncepcją life-cycle proporcja części udziałowej i części dłużnej będzie ulegać zmianom wraz ze zbliżaniem się 2045 r., zgodnie z harmonogramem wskazanym w statucie Funduszu. Mając na celu stopniowe zmniejszanie ryzyka inwestycyjnego, im bliżej modelowego okresu emerytalnego inwestora wyznaczonego rokiem 2045, tym udział części udziałowej w portfelu Subfunduszu będzie mniejszy.

Subfundusz adresowany jest do uczestników Pracowniczych Planów Kapitałowych, którzy urodzili się w latach 1983 - 1987.

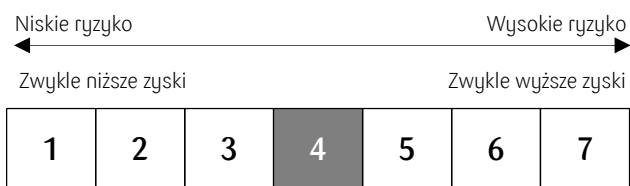
Przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być wystandaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

Subfundusz przy dokonywaniu lokat w jednostki i tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania kieruje się celem inwestycyjnym Subfunduszu, kosztami oraz płynnością lokat.

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

Subfundusz nie stosuje wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu (benchmarku).

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 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 Funduszu lub kontrahenta, z którym zawarto umowę lub transakcje na instrumentach finansowych. Niewypłacalność któregokolwiek 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 rozdziale IV prospektu informacyjnego.

OPŁATY

Jednorazowe opłaty pobierane przed zainwestowaniem lub po zainwestowaniu:

Opłata za nabycie	brak
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	0,52%
----------------	-------

Opłaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach:

Opłaty za wyniki	W 2018 r. opłata nie została pobrana.
------------------	---------------------------------------

Opłaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działania Subfunduszu. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.

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

Opłata za wyniki obliczana jest zgodnie z założeniami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie sposobu ustalania stopy referencyjnej i szczegółowego sposobu obliczania wynagrodzenia za osiągnięty wynik, pobieranego przez instytucję finansową umieszczoną w Ewidencji Pracowniczych Planów Kapitałowych.

Więcej informacji na temat opłat można znaleźć w rozdziale IV prospektu informacyjnego. Prospekt dostępny jest na stronie internetowej www.pkotfi.pl oraz w siedzibie PKO TFI.

WYNIKI OSIĄGNIĘTE W PRZESZŁOŚCI

Dane dotyczące wyników obejmują mniej niż jeden pełny rok kalendarzowy.

Subfundusz zostanie uruchomiony w dniu zbycia pierwszych jednostek uczestnictwa za wpłaty do PPK.

INFORMACJE PRAKTYCZNE

Fundusz zbywa wyłącznie jednostki uczestnictwa kategorii A.

Depozytariuszem jest Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Szczegółowe informacje na temat Subfunduszu można znaleźć w prospekcie informacyjnym. Prospekt informacyjny wraz ze statutem oraz roczne i półroczne sprawozdania finansowe dostępne są w języku polskim, bezpłatnie na stronie internetowej www.pkotfi.pl lub w siedzibie PKO TFI. 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 Emerytura - sfo.

Pod pewnymi warunkami istnieje możliwość przeniesienia jednostek uczestnictwa Subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu wydzielonego w ramach PKO Emerytura - sfo. Szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w rozdziale III prospektu informacyjnego lub w siedzibie PKO TFI.

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 rozdzielanie 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.

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 6 maja 2019 roku.