

CEL

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc Ci w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

Terminy pisane wielką literą, niezdefiniowane w tym dokumencie, mają znaczenie nadane im przez statut i prospekt informacyjny Funduszu, w ramach którego wydzielony jest Subfundusz.

PRODUKT: PKO EMERYTURA 2070 (SUBFUNDUSZ WYDZIELONY W RAMACH PKO EMERYTURA - SFIO)

| | |
|-----------------------|--|
| Identyfikator krajowy | Identyfikator krajowy zostanie wskazany po jego nadaniu przez Komisję Nadzoru Finansowego. |
| Klasa jednostki | A |
| Wytwórca | PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., należące do Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. |
| Kontakt elektroniczny | Formularz kontaktowy na stronie pko.tfi.pl |
| Kontakt telefoniczny | Infolinia PKO TFI S.A.: 801 32 32 80 - numer w kraju (+48) (22) 358 56 56 - numer w kraju, za granicą i z telefonów komórkowych |
| Data dokumentu | 13-02-2026 |
| Organ nadzorujący | Subfundusz został utworzony w ramach Funduszu PKO Emerytura - sfio, działającego jako AFI na podstawie dyrektywy 2011/61/UE. Fundusz uzyskał zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) w dniu 04-04-2019 r. Towarzystwo uzyskało zezwolenie KNF na działalność w Polsce w dniu 20-02-1997 r. Fundusz i Towarzystwo podlegają nadzorowi KNF. |

CO TO ZA PRODUKT?

| | |
|--|--|
| Rodzaj produktu | Subfundusz wydzielony w ramach specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego. |
| Okres, na który utworzono Subfundusz | Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony. |
| Cele | <p>Celem Subfunduszu jest zwiększenie wartości jego aktywów poprzez wzrost wartości inwestycji w jego portfelu.</p> <p>Subfundusz zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy o PPK, którego aktywa inwestujemy m.in. w:</p> <ul style="list-style-type: none"> obligacje, instrumenty rynku pieniężnego, depozyty bankowe oraz jednostki i tytuły uczestnictwa funduszy dłużnych mających siedzibę w Polsce lub za granicą, akcje spółek polskich, jak i spółek z całego świata, a także jednostki i tytuły uczestnictwa funduszy akcyjnych mających siedzibę w Polsce lub za granicą. <p>Możemy także inwestować w wystandaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz korzystać z dźwigni finansowej zwiększającej ekonomiczny efekt dokonanej inwestycji.</p> <p>Do 31 grudnia 2049 r. łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowanych w ramach części dłużnej wynosi od 20% do 40% wartości Aktywów Subfunduszu, a w ramach części akcyjnej od 60% do 80% wartości Aktywów Subfunduszu. Zgodnie z koncepcją life-cycle proporcje m.in. akcji oraz obligacji w portfelu będą ulegać zmianom wraz ze zbliżaniem się roku 2070 - im bliżej okresu emerytalnego inwestora wyznaczonego w roku 2070, tym w portfelu Subfunduszu będzie mniej akcji, aby stopniowo zmniejszać ryzyko inwestycyjne. Szczegółowy harmonogram znajdziesz w Rozdziale XXIII statutu Funduszu.</p> <p>Budując portfel inwestycyjny Subfunduszu opieramy się na wynikach analizy fundamentalnej i portfelowej. Inwestując w fundusze bierzemy również pod uwagę zbieżność polityki inwestycyjnej, przewidywaną stopę zwrotu z inwestycji, koszty, płynność, ryzyko walutowe oraz wiarygodność spółki zarządzającej. Kryteria doboru lokat opisaliśmy szczegółowo w Rozdziale IV prospektu informacyjnego Funduszu. Subfunduszem zarządzamy aktywnie.</p> |
| Benchmark | Nie wskazaliśmy benchmarku dla tego Subfunduszu. |
| Docelowy inwestor | <p>Wybierz ten Subfundusz jeśli:</p> <ul style="list-style-type: none"> urodziłeś się w latach 2008 - 2012 lub wcześniej, akceptujesz średnie ryzyko inwestycyjne i możesz ponieść straty inwestycyjne, chcesz zgromadzić dodatkowe środki na emeryturę, a wiek emerytalny osiągniesz około 2070 r., poszukujesz gotowej inwestycji zdywersyfikowanej globalnie i chcesz zainwestować w portfel aktywów wykorzystujący potencjał obligacji i akcji, chcesz by Twoja inwestycja dopasowywała się do Twojego wieku i momentu przejścia na emeryturę, poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na depozytach i funduszach dłużnych. |
| Ryzyko | <p>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, podmioty 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. Szczegółowy opis ryzyk związanych z uczestnictwem w Subfunduszu znajdziesz w Rozdziale IV prospektu informacyjnego Funduszu.</p> |
| Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu | Wypłata środków może nastąpić w przypadkach przewidzianych w Ustawie o PPK. Podstawową formą wypłaty jest wypłata na wniosek Uczestnika po osiągnięciu przez niego 60. roku życia. Uczestnik może dokonać Zwrotu, tj. złożyć zlecenie Zwrotu w placówkach PKO Banku Polskiego lub siedzibie Towarzystwa w każdym dniu, w którym są one otwarte, a za pośrednictwem kanałów zdalnych Towarzystwa - w dowolnym czasie. Realizacja Zwrotu wiąże się z koniecznością potrącenia z wypłaty i przekazania organom publicznym odpowiednich kwot oraz podatków wskazanych w art. 105 Ustawy o PPK. Uczestnik może również zamienić jednostki uczestnictwa tego subfunduszu na jednostki innego subfunduszu wydzielonego w ramach PKO Emerytura - sfio. |
| Możliwość rozwiązania Subfunduszu | Subfundusz nie może zostać automatycznie rozwiązany - możemy go zlikwidować wyłącznie na warunkach określonych w Rozdziale X statutu Funduszu. |
| Depozytariusz | Bank Handlowy w Warszawie S.A. |
| Dywidendy | Subfundusz nie wypłaca dochodów. Dochody z inwestycji Subfunduszu reinwestujemy, zwiększając wartość jego aktywów. |
| Informacje dodatkowe | <p>Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Funduszu i Subfunduszu, w tym sprawozdania finansowe, statut, prospekt informacyjny (dokumenty sporządzone dla Funduszu) i wyceny jednostek uczestnictwa znajdziesz na stronie internetowej pko.tfi.pl. Dokumenty dostępne są bezpłatnie, wyłącznie w języku polskim.</p> <p>Aktywa i pasywa każdego z subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu są względem siebie rozdzielne. Oznacza to, że zobowiązania tego Subfunduszu mogą obciążać tylko ten Subfundusz, a Ty nie poniesiesz straty związanej z działalnością innego subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu.</p> <p>Jednostki uczestnictwa Subfunduszu są zbywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.</p> |

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

1 2 **3** 4 5 6 7
Niższe ryzyko Wyższe ryzyko

Na potrzeby obliczeń, wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie utrzymania produktu przez 5 lat. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Warunki spieniężenia inwestycji opisane są w sekcji "CO TO ZA PRODUKT?".

Skasyfikowaliśmy ten produkt jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność Subfunduszu do wypłacenia Ci pieniędzy.

W ogólnym wskaźniku ryzyka nie uwzględniono istotnych czynników ryzyka, w szczególności ryzyka inflacji, cyberbezpieczeństwa oraz operacyjnego (rozumianego jako ryzyko straty wynikającej z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące także ryzyko prawne). Szczegółowy opis ryzyk znajdziesz w prospekcie informacyjnym Funduszu w rozdziałach dotyczących poszczególnych subfunduszy.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w Subfundusz zależy od przyszłych wyników rynkowych. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwine.

Przedstawione poniżej scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki Subfunduszu i jego portfela referencyjnego z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Dodatkowo w kalkulacjach uwzględniono jednorazową wpłatę powitalną w kwocie 250 PLN oraz premie roczne w kwocie 240 PLN każda.

| | |
|----------------------------|-----------|
| Zalecany okres utrzymania: | 5 lat |
| Przykładowa inwestycja: | 4 800 PLN |

Scenariusze

| Scenariusze | | Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku | Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach |
|-------------------------------|---|--|--|
| Minimum | | Brak minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Możesz stracić część lub całość swoich środków. | |
| Scenariusz warunków skrajnych | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu | 3 620 PLN -53,1% | 17 400 PLN -14,8% |
| Scenariusz niekorzystny | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu | 4 690 PLN -20,6% | 23 350 PLN -3,4% |
| Scenariusz umiarkowany | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu | 5 510 PLN 7,9% | 28 210 PLN 4,1% |
| Scenariusz korzystny | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu | 6 080 PLN 28,8% | 34 670 PLN 12,3% |
| Kwota zainwestowana w czasie | | 5 290 PLN | 25 450 PLN |

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty Subfunduszu. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między wrześniem 2017 r. i wrześniem 2022 r.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między listopadem 2018 r. i listopadem 2023 r.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między październikiem 2020 r. i październikiem 2025 r. Scenariusze uwzględniają skumulowaną kwotę wszystkich wpłat, których beneficjentem byłby Uczestnik PPK w prezentowanych okresach: 1 roku i 5 lat.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz stracić w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. W przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż w zalecany okresie utrzymania możesz być zmuszony do poniesienia dodatkowych kosztów (zgodnie z Ustawą o PPK).

CO SIĘ STANIE, JEŚLI FUNDUSZ NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Subfundusz i zbywane przez niego jednostki uczestnictwa nie podlegają pod jakikolwiek mechanizm gwarancyjny, w szczególności nie są objęte gwarancjami Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Powinieneś liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków.

Aktywa Subfunduszu stanowią odrębną masę majątkową i nie wchodzi do masy upadłościowej Towarzystwa, ani Depozytariusza.

JAKIE SĄ KOSZTY?

Koszty w czasie

W tabelach poniżej podaliśmy kwoty, które są pobierane z Twojej inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymania Subfunduszu oraz wyników osiągniętych przez Subfundusz. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymania inwestycji.

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie 0%
- w pozostałych okresach utrzymania inwestycji Subfundusz osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym
- inwestujesz 400 PLN miesięcznie (4 800 PLN na rok) oraz otrzymałeś wpłatę powitalną (250 PLN) oraz premie roczne (240 PLN każda)

| | Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku | Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach |
|--|--|--|
| Całkowite koszty | 27 PLN | 711 PLN |
| Wpływ kosztów na zwrot w skali roku ⁽¹⁾ | 0,9% | 1,0% |

¹ Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymania inwestycji. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,1% przed uwzględnieniem kosztów i 4,1% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiamy szacunkowe kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, które poniesiesz w pierwszym roku inwestycji przy założeniu, że inwestujesz 400 PLN miesięcznie (4 800 PLN na rok), otrzymałeś wpłatę powitalną (250 PLN), premie roczne (240 PLN każda) oraz, że stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie w tym okresie 0%.

| Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu) | | Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku |
|--|--|--|
| Koszty wejścia | Nie pobieramy opłaty za wejście w przypadku tego Subfunduszu. | nie dotyczy |
| Koszty wyjścia | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu. | nie dotyczy |
| Koszty bieżące (ponoszone każdego roku) | | |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 0,54% Twojej inwestycji rocznie. Wartość liczbową kosztów bieżących ma charakter szacunkowy ponieważ Subfundusz działa krócej niż 12 miesięcy. | 15 PLN |
| Koszty transakcji | 0,41% Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przez Subfundusz przy zakupie i sprzedaży instrumentów finansowych. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | 12 PLN |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach | | |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne | Zgodnie z art. 49 ust. 4a Ustawy o PPK, wynagrodzenia za osiągnięty wynik (tzw. success fee) nie jest naliczane ani pobierane do końca roku kalendarzowego, w którym upływa okres 2 lat od dnia utworzenia niniejszego Subfunduszu. | 0 PLN |

ILE CZASU POWINIENEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁAĆ PIENIĄDZE?

Zalecany okres utrzymywania inwestycji (RHP): 5 lat

Z zastrzeżeniem zapisów Ustawy o PPK, możesz złożyć zlecenie Wypłaty, Zwrotu lub Zamiany jednostek uczestnictwa na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu, wydzielonego w ramach Funduszu, w każdym dniu, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Zasady składania zleceń opisaliśmy szczegółowo w Rozdziale III prospektu informacyjnego Funduszu.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ REKLAMACJĘ?

Jeśli jesteś Uczestnikiem, bądź osobą przez niego upoważnioną, możesz złożyć reklamację dotyczącą naszych usług lub związanych z uczestnictwem w Funduszu:

- na piśmie (papierowo) - osobiście w siedzibie Towarzystwa albo wysyłając przesyłkę pocztową/nadając korespondencję na wskazane w Rozdziale VI prospektu informacyjnego adresy: Towarzystwa lub Agenta Obsługującego,
- na piśmie (elektronicznie) - na adres e-mail: kontakt@pkotfi.pl lub na adres Towarzystwa do doręczeń elektronicznych (AE:PL-55377-54502-EGBED-24),
- ustnie - telefonicznie na numery Infolinii (22) 358 56 56 lub 801 32 32 80 albo osobiście do protokołu podczas wizyty w siedzibie Towarzystwa.

Reklamację zgłoś niezwłocznie po uzyskaniu informacji o okolicznościach budzących Twoje zastrzeżenia, w celu umożliwienia rzetelnego rozpatrzenia reklamacji.

Szczegółowe informacje o tym jak złożyć reklamację, w jakiej formie otrzymasz odpowiedź oraz w jakim terminie zostanie ona rozpatrzona, znajdziesz w *Zasadach składania i rozpatrywania reklamacji w PKO TFI S.A.* opublikowanych na naszej stronie pkotfi.pl.

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Na stronie pkotfi.pl znajdziesz dodatkowe informacje dotyczące Funduszu/Subfunduszu (udostępnione publicznie na podstawie przepisów prawa), w szczególności:

- półroczne i roczne sprawozdania finansowe,
- prospekt informacyjny wraz ze statutem Funduszu, w ramach którego wydzielony został Subfundusz,
- informację na temat wyników osiągniętych przez Subfundusz w maksymalnym dostępnym horyzoncie nie dłuższym niż 10 lat,
- informację na temat historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu,
- inne informacje, w tym ogłoszenia oraz wyceny jednostek uczestnictwa.

Szczegółowe obowiązki informacyjne Subfunduszu są określone w Rozdziale XII prospektu informacyjnego Funduszu.