

## PKO EMERYTURA 2040

Subfundusz wydzielony w PKO Emerytura - sfo  
Jednostka uczestnictwa kategorii A



### W CO I JAK INWESTUJEMY?

- Od 30% do 60% środków inwestujemy w polskie obligacje.
- Od 40% do 70% środków inwestujemy w akcje polskie i zagraniczne.
- 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:

- jesteś osobą urodzoną w latach 1978 - 1982 lub wcześniej,
- chcesz zgromadzić dodatkowe środki na emeryturę, a wiek emerytalny osiągniesz około 2040 r.,
- poszukujesz potencjalnego zysku wyższego niż na depozytach i subfunduszach dłużnych,
- akceptujesz średnie ryzyko inwestycyjne.

#### STRUKTURA AKTYWÓW

Obligacje skarbowe <sup>1</sup>	38,06%
Akcje polskie	34,32%
Tytuły uczestnictwa funduszy akcyjnych	17,82%
Obligacje korporacyjne	6,20%
Depozyty i ekwiwalenty	1,94%
Pozostałe	1,66%

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

#### EKSPozyCJA WALUTOWA

PLN	99,71%
Pozostałe	0,29%

#### NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU

Emitent / Instrument	Typ	Sektor	Udział
iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc)	Fundusze	-	10,28%
Polska (4,75%, 25.07.29)	Obligacje	Skarbowy	9,79%
iShares Core S&P 500 ETF	Fundusze	-	4,73%
PKO Bank Polski S.A.	Akcje	Finansowy	4,58%
Polska (5,00%, 25.10.34)	Obligacje	Skarbowy	4,14%
Polska (WIBOR 6M, 25.11.29)	Obligacje	Skarbowy	3,21%
BGK (1,25%, 03.07.25)	Obligacje	Skarbowy	3,21%
Polska (7,50%, 25.07.28)	Obligacje	Skarbowy	3,04%
Polska (1,75%, 25.04.32)	Obligacje	Skarbowy	2,99%
Bank Pekao S.A.	Akcje	Finansowy	2,83%

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

#### EKSPozyCJA GEOGRAFICZNA AKCJI

Polska	36,15%
Stany Zjednoczone	14,74%
Pozostałe	4,88%

#### EKSPozyCJA GEOGRAFICZNA OBLIGACJI

Polska	44,64%
Unia Europejska	1,44%
Pozostałe	0,33%

#### Informacja reklamowa

Warszawa, 31.10.2024

BENCHMARK  
Brak

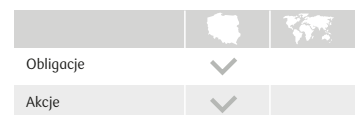
#### OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA



#### ODCHYLENIE STANDARDOWE

3,57%

#### DOMINUJĄCA KLASA AKTYWÓW



#### DATA PIERWSZEJ WYCENY

12.08.2019

#### AKTYWA NETTO

1 742,47 mln zł

#### BILANS SPRZEDAŻY 10.2024

+30,94 mln zł

#### CENA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

13,79 zł

#### POBIERANA OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE

0,214% w skali roku

#### POBIERANA OPŁATA ZA WYNIK

20% od nadwyżki Subfunduszu powyżej wyniku stopy referencyjnej wynikającej z Ustawy PPK, nie więcej niż 0,1% wartości aktywów netto Subfunduszu w skali roku. Szczegóły dostępne w prospekcie informacyjnym.

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

## PKO EMERYTURA 2040

Subfundusz wydzielony w PKO Emerytura - sfo  
Jednostka uczestnictwa kategorii A



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 31.10.2024

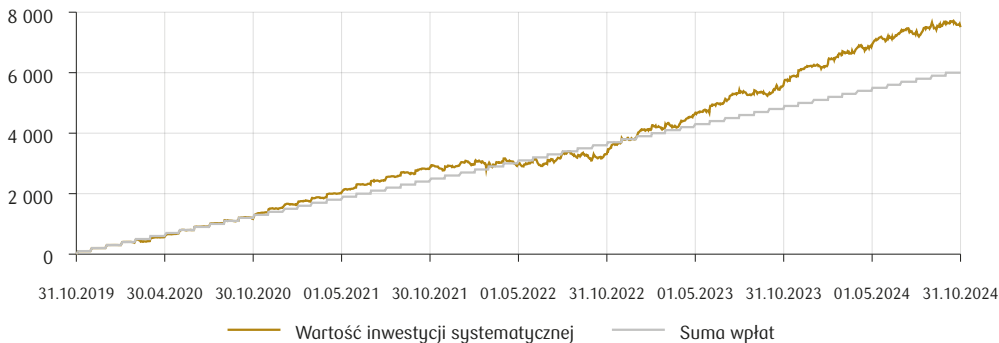
Wynik w okresach (%)	YTD	1 mies.	3 mies.	6 mies.	1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	10 lat	MAX
Subfundusz	4,87	-2,68	-1,71	0,80	12,48	44,85	14,63	37,62	-	37,90

Wynik w okresach (%)	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Subfundusz	-	-	-	-	-	-	4,35	10,32	-10,82	26,56

### ZMIANA WARTOŚCI ZAINWESTOWANYCH 10 TYS. ZŁ - OSTATNIE 5 LAT



### ZMIANA WARTOŚCI INWESTYCJI SYSTEMATYCZNEJ - OSTATNIE 5 LAT



Założenia inwestycji systematycznej: wpłaty w wysokości 100 zł na koniec miesiąca kalendarzowego, pierwsza wpłata 31.10.2019, ostatnia 30.09.2024. Suma wpłat: 6 000 zł.

### ANALIZA PORTFELOWA

	Obecnie	Miesiąc temu
Ekspozycja Subfunduszu na akcje	55,78%	54,24%

## SŁOWNIK

### 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 większy 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 EMERYTURA 2040

Subfundusz wydzielony w PKO Emerytura - sfi0  
Jednostka uczestnictwa kategorii A



### 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 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 31.10.2024 r. Dane dla Ekspozycji geograficznej i walutowej oraz Ekspozycji na akcje odnoszą się do aktywów netto na dzień 31.10.2024 r.

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 w wycenie jego aktywów.  
(i) wynagrodzenie za zarządzanie obliczone z uwzględnieniem regulacji art. 49 ust. 5 i 6 Ustawy o PPK oraz w oparciu o wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty pod zarządzaniem PKO TFI S.A., wynoszącą 30,814% wartości aktywów netto wszystkich funduszy zdefiniowanej daty, według stanu na dzień 30.06.2024 r., a naliczaną w okresie od 01.10.2024 r. do 31.12.2024 r. (ii) udział procentowy wartości aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty pod zarządzaniem PKO TFI S.A. w stosunku do wartości aktywów netto wszystkich funduszy zdefiniowanej daty może ulegać zmianom w kolejnych kwartałach, tj. podwyższeniu lub obniżeniu, co wpłynie na wysokość wynagrodzenia za zarządzanie, tj. odpowiednio ulegnie ono dalszemu obniżeniu lub podwyższeniu; Fundusz nie jest w stanie zagwarantować i nie gwarantuje zachowania udziału w rynku na tym samym poziomie.

#### OPŁATA ZA WYNIK

To nasze dodatkowe wynagrodzenie za zarządzanie Subfunduszem, które pobieramy wyłącznie wtedy, gdy osiągnąmy wynik lepszy niż wskaźnik referencyjny.

Dowiedz się więcej o Subfunduszu



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

Subfundusz stosuje

