

# Skarbiec PPK 2040

## Cel

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

## Produkt

**Nazwa:** SKARBIEC PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty **Skarbiec PPK 2040**

**Identyfikator krajowy:** PLSFIO00457

**Kategoria jednostki:** A

**Nazwa twórcy produktu:** PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (spółka wchodzi w skład grupy kapitałowej PFR) z siedzibą w Warszawie (00-025), ul. Krucza 50 („Towarzystwo”)

**Kontakt:** tel.: +48 22 539 26 11, strona internetowa: [www.pfrtfi.pl](http://www.pfrtfi.pl), adres poczty elektronicznej: kontakt@pfrtfi.pl

**Organ nadzoru nad Towarzystwem:** Za nadzorowanie PFR Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego.

**Data sporządzenia dokumentu:** 01.04.2025

**OSTRZEŻENIE:** Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.

## Co to za produkt?

**Rodzaj:** Subfundusz jest subfunduszem wydzielonym w ramach Skarbiec PPK SFIO, który jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym, utworzonym i działającym na zasadach określonych w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz ustawie z dnia 4 października 2018 r. o Pracowniczych Planach Kapitałowych. Subfundusz nie posiada osobowości prawnej.

**Cele:** Polityka inwestycyjna Subfunduszu uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku uczestnika oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku uczestnika. Zdefiniowaną datą Subfunduszu jest 2040 rok.

W latach 2020 - 2029 nie mniej niż 40% i nie więcej niż 70% wartości aktywów Subfunduszu będzie inwestowane w udziałowe instrumenty finansowe, głównie w akcje. W ramach części dłużnej portfela, nie mniej niż 30% i nie więcej niż 60% wartości aktywów Subfunduszu inwestowane będzie w dłużne instrumenty finansowe, głównie w obligacje, instrumenty rynku pieniężnego i listy zastawne. W miarę upływu okresu funkcjonowania Subfunduszu będzie zwiększał udział części dłużnej. W ostatniej fazie czyli od roku 2040 nie mniej niż 85% wartości Aktywów Subfunduszu będzie stanowiła część dłużna.

**Ryzyko:** Z inwestycją w Subfundusz związane jest ryzyko rynkowe, wynikające z faktu inwestowania przez Subfundusz swoich aktywów w papiery wartościowe, w tym dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa. Wiąże się z tym różne kategorie ryzyka - charakterystyczne dla danego rodzaju papierów wartościowych. Ceny papierów wartościowych i innych instrumentów na giełdzie lub rynku, na którym są notowane, w większym lub mniejszym stopniu podlegają zmianom w zależności od ogólnej sytuacji na rynku, czyli od stanu koniunktury giełdowej. Pogorszenie się koniunktury giełdowej może prowadzić do spadku cen większości notowanych papierów wartościowych i instrumentów finansowych, co z kolei może wpływać na spadki wartości jednostek uczestnictwa.

**Docelowy inwestor indywidualny:** Subfundusz jako subfundusz zdefiniowanej daty, która przypada na rok 2040, rekomendowany jest osobom urodzonym pomiędzy rokiem 1978 a 1982, którzy oszczędzają z przeznaczeniem środków na cele emerytalne.

**Możliwość dokonywania wypłat z subfunduszu oraz zamiany jednostek:** Jednostki uczestnictwa Subfunduszu podlegają odkupieniu na zasadach opisanych w Ustawie z dnia 4 października 2018 roku o Pracowniczych Planach Kapitałowych. Zbywanie i odkupywanie jednostek uczestnictwa Subfunduszu dokonywane jest w każdym dniu wyceny. Szczegółowe informacje w tym zakresie zawarto w sekcji „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?”.

**Czas trwania subfunduszu i możliwość jego rozwiązania:** Fundusz może dokonać likwidacji Subfunduszu. Subfundusz może zostać zlikwidowany wyłącznie w przypadku gdy osiągnął zdefiniowaną datę, oraz jego wartość aktywów netto spadła poniżej 2.000.000 zł ale nie jest możliwe jego połączenie z innym subfunduszem, który osiągnął swoją zdefiniowaną datę. Wszystkie Subfundusze podlegają likwidacji w przypadku rozwiązania Funduszu.

**Depozytariusz:** Depozytariuszem Funduszu jest mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.


**Dywidendy:** Fundusz nie wypłaca dywidend, a wszelkie dochody Funduszu są reinwestowane.

**Informacje dodatkowe:** Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Funduszu, w tym wyceny jednostek uczestnictwa, są dostępne bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej [www.pfrtfi.pl](http://www.pfrtfi.pl).

Aktywa i zobowiązania każdego subfunduszu są z mocy prawa oddzielone od aktywów i zobowiązań pozostałych subfunduszy co oznacza, iż przychody i zobowiązania jednego subfunduszu nie wpływają na sytuację majątkową uczestników pozostałych subfunduszy.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?



 Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo strat zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub braku możliwości wypłaty środków. Być może będziesz musiał ponieść duże koszty dodatkowe, aby spieniężyć inwestycję wcześniej.

Skasyfikowaliśmy ten produkt jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a zła warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Skarbiec PPK 2040 (Skarbiec PPK SFIO) do wypłaty środków.

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

Ryzyka mające istotne znaczenie dla Subfunduszu, które nie są odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik:

**Ryzyko płynności** - ograniczona płynność instrumentów finansowych związana z niskimi obrotami na giełdzie lub rynku, na którym dokonywany jest obrót, może negatywnie wpływać na wartość aktywów Subfunduszu.

**Ryzyko kontrahenta** - istnieje ryzyko związane z możliwością niewywiązania się kontrpartnów Subfunduszu ze zobowiązań wynikających z zawieranych przez Subfundusz umów, co może prowadzić do spadku aktywów Subfunduszu.

**Ryzyko operacyjne** - istnieje ryzyko wystąpienia strat związanych z błędną lub opóźnioną realizacją transakcji w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów, a także w wyniku zdarzeń zewnętrznych.

## Dokument zawierający kluczowe informacje - Skarbiec PPK 2040 (Skarbiec PPK SFIO)

Szczegółowe informacje dotyczące ryzyka znajdują się w prospekcie informacyjnym Funduszu w części dotyczącej Subfunduszu w punkcie opisującym ryzyka inwestycyjne związane z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu.

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku.

### Scenariusze dotyczące wyników

Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu i jego portfela referencyjnego z ostatnich 10 lat.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między marcem 2015 i marcem 2020.

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

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między lutym 2020 i lutym 2025.

Zalecany okres utrzymywania: **5 lat**

Składka na PPK: **400 PLN miesięcznie (4 800 PLN na rok)**

Dodatkowo w kalkulacjach uwzględniono jednorazową wpłatę powitalną wysokości **250 PLN** oraz premie roczne wysokości **240 PLN** każda

Scenariusze		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach
Minimum	W tym subfunduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	3 700 PLN -50,7%	17 730 PLN -14,1%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	4 620 PLN -22,8%	25 390 PLN -0,1%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	5 490 PLN 7,2%	31 750 PLN 8,8%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	6 470 PLN 43,7%	35 570 PLN 13,3%
Kwota zainwestowana w czasie		5 290 PLN	25 450 PLN

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

Wyniki scenariuszy opierają się na kombinacji rzeczywistych danych (od 12.2019 r.) oraz symulowanym historycznym szeregu czasowym wyceny jednostki uczestnictwa poprzedzającym w/w datę, odzwierciedlającym zakładaną politykę inwestycyjną subfunduszu.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i założeniach zaprezentowanych w tabeli powyżej.

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

### Co się stanie, jeśli Towarzystwo nie ma możliwości wypłaty?

Fundusz oraz Towarzystwo nie są objęte systemem rekompensat ani gwarancji dla inwestorów. Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego, uczestnik Funduszu musi liczyć się z możliwością utraty części lub całości wpłaconych środków.

### Jakie są koszty?

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiągniętych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymywania inwestycji.

### Koszty w czasie

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu subfunduszu wyniesie 0%,
- w pozostałych okresach utrzymywania 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	43 PLN	1 332 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	1,5%	1,6%

\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji, prognozowany średni roczny zwrot wynosi 10,4% przed uwzględnieniem kosztów i 8,8% po uwzględnieniu kosztów.

## Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono 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	1,04% wartości Twojej inwestycji rocznie. Podana wysokość rocznych opłat bieżących ma charakter szacunkowy. Została przyjęta na podstawie aktualnej stawki wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie subfunduszem oraz szacowanych pozostałych kosztach funkcjonowania subfunduszu. Roczne sprawozdanie subfunduszu za każdy rok obrotowy zawiera szczegółowe informacje dotyczące faktycznej wysokości pobranych opłat.	29 PLN
Koszty transakcji	0,46% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela funduszu. Rzeczywista kwota zależy od liczby zakupionych i sprzedanych składników portfela. Koszty te obciążają aktywa subfunduszu.	13 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	0,01% wartości twojej inwestycji rocznie. Podana wartość to średnia z rzeczywistych kosztów za lata 2023-2024 oraz symulacji średniej rocznej wartości wynagrodzenia zmiennego, jakie zostałyby naliczone w latach 2020-2022 w przypadku zastosowania obecnego modelu naliczania oraz benchmarku.	0 PLN

PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. pobiera opłatę zmienną za osiągnięty wynik w wysokości nie większej niż 0,10% Wartości Aktywów Netto subfunduszu w skali roku, pod warunkiem osiągnięcia dodatniej stopy zwrotu oraz stopy zwrotu przewyższającej stopę referencyjną.

## Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany minimalny okres utrzymywania: 5 lat.

Zgodnie z ustawą o Pracowniczych Planach Kapitałowych, PPK są tworzone w celu systematycznego gromadzenia oszczędności przez uczestnika PPK z przeznaczeniem na wypłatę po osiągnięciu przez niego 60. roku życia oraz na inne cele określone w ustawie. Wyjście z inwestycji przed upływem zalecanego okresu może wiązać się z niższym zwrotem.

Jednostki uczestnictwa Subfunduszu podlegają odkupieniu na żądanie inwestora. Zbywanie i odkupywanie jednostek uczestnictwa Subfunduszu dokonywane jest w każdym dniu wyceny.

Ustawowo wypłata środków jest możliwa po osiągnięciu przez uczestnika 60. roku życia, 25% środków zostanie wypłaconych jednorazowo, a pozostałe 75% w co najmniej 120 miesięcznych ratach, chyba że we wniosku uczestnik PPK zażąda wypłaty jednorazowej, lub określi inną liczbę rat miesięcznych.

Istnieje też możliwość:

- wypłaty zgromadzonych w PPK środków w formie świadczenia małżeńskiego,
- wnioskowania o wypłatę do 25% środków w przypadku poważnej choroby pracownika, małżonka lub dziecka,
- jednorazowego, wcześniejszego wypłacenia środków z PPK na sfinansowanie wkładu własnego do kredytu, z obowiązkiem zwrotu w ciągu 15 lat (dla uczestników do 45 roku życia).

## Jak mogę złożyć skargę?

Skargi możesz złożyć w następujący sposób:

- 1) telefonicznie pod numerem: +48 22 355 4664;
- 2) elektronicznie za pośrednictwem formularza kontaktowego dostępnego na stronie internetowej Towarzystwa: [www.pfrtfi.pl](http://www.pfrtfi.pl);
- 3) listownie na adres: ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12 A, 02-673 Warszawa lub PFR TFI S.A., ul. Krucza 50, 00-025 Warszawa;
- 4) osobiście w siedzibie PFR TFI S.A., ul. Krucza 50, 00-025 Warszawa.

Reklamacja podlega rozpatrzeniu w terminie 30 dni od dnia jej złożenia. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, termin ten może zostać przedłużony, nie może jednak przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania reklamacji.

O wyniku rozpatrzenia reklamacji zostaniesz poinformowany w formie pisemnej, za pośrednictwem telefonu lub poczty elektronicznej.

## Inne istotne informacje

Wymagane prawem informacje dotyczące Funduszu, w tym o czynnikach ryzyka inwestycyjnego, znajdują się w prospekcie informacyjnym Funduszu oraz statucie Funduszu, dostępnych w siedzibie Towarzystwa, na stronie [www.pfrtfi.pl](http://www.pfrtfi.pl).

Na naszej stronie internetowej znajdują się również comiesięczne informacje na temat historycznych scenariuszy dotyczących wyników Funduszu.