

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 2040

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

Do 31 grudnia 2029 r. łączna wartość lokat Subfunduszu ulokowanych w ramach części dłużnej wynosi od 30% do 60% a w ramach części udziałowej od 40% do 70% 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 2040 r., zgodnie z harmonogramem wskazanym w statucie Funduszu. Mając na celu stopniowe zmniejszanie ryzyka inwestycyjnego, im bliżej modelowego okresu emerytalnego inwestora wyznaczonego rokiem 2040, tym udział części udziałowej w portfelu Subfunduszu będzie mniejszy.

Subfundusz adresowany jest do uczestników Pracowniczych Planów Kapitałowych, którzy urodzili się w latach 1978 - 1982.

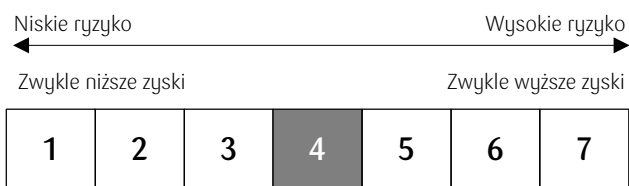
Przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być wystandaryzowane i niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

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 transakcję 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 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	0,45%
----------------	-------

Opłaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach:

Opłaty za wyniki	Za 2020 r. opłata nie została pobrana.
------------------	--

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

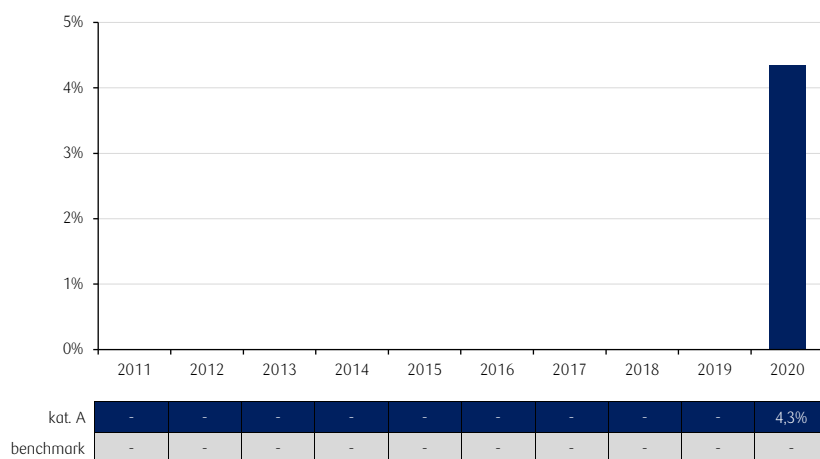
Wartość liczbowa opłat bieżących opiera się na kosztach z roku poprzedniego. W związku z tym wysokość opłat bieżących może co roku ulegać zmianie. Podana wartość opłat bieżących przedstawia koszty Subfunduszu w 2020 r.

Opłata za 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

Roczne stopy zwrotu PKO Emerytura 2040



Subfundusz uruchomiono 12 sierpnia 2019 roku.

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.

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

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 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.

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 22 lutego 2021 roku.