

Dokument zawierający kluczowe informacje

PPK inPZU 2040 (PPK inPZU SFIO)

(kat. O)



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 ułatwić porównanie go z innymi produktami.

PRODUKT

Nazwa produktu: PPK inPZU 2040, Subfundusz utworzony w ramach PPK inPZU Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (SFIO)

Identyfikator krajowy (kod KNF): PLSFIO00365

Kategoria Jednostki Uczestnictwa: (kat. O)

Informacje na temat zezwolenia: PPK inPZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 03.04.2019 r. i jest wpisany do rejestru Funduszy inwestycyjnych pod nr RFi 1635.

Nazwa twórcy produktu: Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA (spółka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej PZU)

Organ nadzoru: Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA otrzymało w dniu 30.04.1999 r. zezwolenie na prowadzenie działalności w Polsce i podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

Strona internetowa twórcy produktu: pzu.pl/tfi (aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod nr tel. 22 640 05 55)

Fundusz prowadzi działalność jako alternatywny fundusz inwestycyjny (AFI) będący specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym. TFI PZU SA jest zarządzającym alternatywnym funduszem inwestycyjnym (ZAFI) w rozumieniu art. 4 ust. 1 lit. b) dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE.

Niniejszy dokument został sporządzony dnia 1 stycznia 2023 r.

CO TO ZA PRODUKT?

Rodzaj: PPK inPZU 2040 to Subfundusz wyodrębniony w ramach PPK inPZU Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, działającego na podstawie ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz ustawy z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych. Fundusz emituje Jednostki Uczestnictwa niebędące papierami wartościowymi i niepodlegające obrotowi na rynku wtórnym. Subfundusz nie posiada osobowości prawnej.

Okres na jaki został utworzony Subfundusz i możliwość jego rozwiązania: Otwarcie likwidacji Subfunduszu następuje:

1. z dniem wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w art. 26 ust. 3 Statutu - jeżeli nie jest możliwe połączenie Subfunduszu, o którym mowa w art. 26 ust. 3 Statutu z powodu nieosiągnięcia swojej zdefiniowanej daty;

a) przez żaden inny Subfundusz, b) w ciągu 5 lat od dnia wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w art. 26 ust. 6 Statutu, przez żaden inny Subfundusz, 2. z dniem, w którym decyzja Komisji o odmowie na połączenie stała się ostateczna - jeżeli nie jest możliwe połączenie Subfunduszu z powodu braku zgody Komisji, o której mowa w art. 26 ust. 5 Statutu.

Cele: Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz zdefiniowanej daty”, czyli Fundusz, który zmienia swoją politykę inwestycyjną w czasie, dążąc do zwiększania bezpieczeństwa inwestycyjnego Uczestników w miarę zbliżania się do Zdefiniowanej Daty. Zdefiniowaną Datą jest w przybliżeniu rok, w którym Uczestnik zamierza wycofać w całości lub części środki zgromadzone w Subfunduszu w celu sfinansowania kosztów życia po przejściu na emeryturę. Zdefiniowaną Datą dla Subfunduszu jest rok 2040.

Fundusz będzie dokonywał doboru lokat Subfunduszu kierując się zasadą maksymalizacji wartości aktywów Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym wyznaczonym Zdefiniowaną Datą. Docelowa alokacja aktywów Subfunduszu pomiędzy poszczególne klasy aktywów charakteryzujących się różnym poziomem ryzyka jest zmienna w czasie i dokonywana będzie z zachowaniem zasady stopniowej zmiany tej alokacji z instrumentów charakteryzujących się najwyższym poziomem ryzyka na rzecz bardziej konserwatywnej związanej z instrumentami o niższym poziomie ryzyka w miarę zbliżania się do Zdefiniowanej Daty Subfunduszu. Po osiągnięciu Zdefiniowanej Daty, alokacja aktywów Subfunduszu będzie stała.

Subfundusz nie odzwierciedla składu uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Subfundusz nie stosuje wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa.

W celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym a także w celu ograniczenia ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej Subfundusz może stosować szczególne techniki zarządzania aktywami takie jak hedging pod warunkiem, że są one zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu. Stosowanie tych technik realizowane jest poprzez zawieranie umów mających za przedmiot instrumenty pochodne.

Zmiana wartości aktywów Subfunduszu, a co za tym idzie zwrot dla Inwestora zależą od wyceny aktywów i zobowiązań Subfunduszu.

Subfundusz może dokonywać transakcji finansowanych z udziałem papierów wartościowych, m.in. buy-sell back i sell-buy back. Opis tych transakcji, rodzaje aktywów, które mogą być ich przedmiotem, zabezpieczenia oraz ryzyka związane z tymi transakcjami są określone w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

Ryzyko: Z inwestycją w Subfundusz związane jest ryzyko rynkowe wynikające z faktu, że koniunktura na rynku akcji i obligacji może podlegać znaczącym wahaniom, a jej niekorzystne zmiany wobec pozycji zajętych przez Subfundusz mogą mieć negatywny wpływ na stopę zwrotu. Równocześnie inwestycja w Subfundusz obarczona jest ryzykiem kredytowym związanym z możliwym brakiem wypłacalności emitentów instrumentów dłużnych lub z możliwością niewywiązywania się ze swoich zobowiązań przez kontrahentów, z którymi Subfundusz będzie zawierał umowy pożyczki papierów wartościowych. Subfundusz nie uwzględnia ochrony kapitału przed ryzykiem rynkowym oraz w odniesieniu do ryzyka kredytowego. Inne istotne ryzyka związane z inwestycją w Subfundusz opisano w sekcji „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?”. Pełen opis czynników ryzyka zamieszczony jest w Prospekcie Informacyjnym.

Docelowy inwestor indywidualny: Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów urodzonych w latach 1978-1982, którzy oszczędzają z przeznaczeniem środków na cele emerytalne. Inwestor akceptuje wysokie ryzyko i możliwość wahań wartości inwestycji w początkowym okresie funkcjonowania Subfunduszu związane z inwestycjami w instrumenty udziałowe, a w późniejszej fazie inwestycji akceptuje umiarkowane ryzyko związane z inwestycjami większości aktywów w instrumenty dłużne. Optymalny termin wykorzystania środków z Subfunduszu na cele emerytalne nastąpi w latach 2038 - 2042.

Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu i zamiany Jednostek

Uczestnictwa: Wypłaty z Subfunduszu realizowane są na żądanie Uczestnika. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym dniu wyceny. Dniem tym jest każdy dzień, na który przypada zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Towarzystwo może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu w sytuacjach określonych w części „Co się stanie, jeżeli TFI PZU SA nie ma możliwości wypłaty?”. Uczestnik może dokonać zamiany posiadanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii innego Subfunduszu - o ile są one przez Subfundusz zbywane. Szczegółowe informacje w tym zakresie można znaleźć w Prospekcie Informacyjnym.

Dywidendy: Subfundusz nie wypłaca dywidend. Wszystkie przychody i zyski Subfunduszu są reinwestowane.

Depozytariusz: Depozytariuszem jest Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna

Informacje dodatkowe: W celu ochrony Inwestorów aktywa i pasywa Subfunduszu są rozdzielone od pozostałych Subfunduszy. Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Subfunduszu, w tym Prospekt Informacyjny, sprawozdania finansowe, wyceny Jednostek Uczestnictwa są dostępne bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej pzu.pl/tfi.

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

1	2	3	4	5	6	7
bardzo niskie	niskie	średnio niskie	średnie	podwyższone	wysokie	bardzo wysokie



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 straty zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Być może nie będziesz w stanie wyjść z inwestycji łatwo lub być może będziesz musiał wyjść po cenie, która znacznie wpłynie na uzyskany zwrot.

Sklasyfikowaliśmy 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 PPK inPZU 2040 (PPK inPZU SFIO) do wypłacenia Ci pieniędzy.

W ogólnym wskaźniku ryzyka nie uwzględniono istotnych czynników ryzyka, w szczególności płynności, operacyjnego, kredytowego, cyberbezpieczeństwa oraz inflacji.

Ryzyko płynności dotyczy sytuacji, gdy Fundusz nie jest w stanie w odpowiednim krótkim czasie, przy ograniczonych kosztach dokonać ograniczenia lub zamknięcia pozycji, na skutek czego zagrożona może być zdolność Funduszu do zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. 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 Subfunduszu z ostatnich 10 lat. Tego rodzaju scenariusze miały miejsce w przypadku inwestycji między 2012 a 2022 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania: **5 lat**

Przykładowa inwestycja: **400 PLN (4 800 PLN na rok)**

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

Scenariusze		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z produktu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z produktu 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	3 540 PLN -55,4%	17 550 PLN -14,5%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	4 700 PLN -19,9%	18 530 PLN -12,4%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	5 350 PLN 1,9%	27 230 PLN 2,7%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	6 200 PLN 33,3%	32 300 PLN 9,5%
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.

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 TFI PZU SA NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Podmiotem zobowiązaniem z mocy prawa do wypłaty środków w przypadku żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Uczestnika jest PPK inPZU SFIO. Fundusz PPK inPZU SFIO posiada osobowość prawną, a co za tym idzie jego aktywa oraz pasywa są formalnie oddzielone od aktywów i pasywów Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych PZU SA. Inwestor indywidualny nie może ponieść straty finansowej w związku z niewykonaniem zobowiązania przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA. Strata Inwestora może być skutkiem materializacji ryzyk opisanych w niniejszym dokumencie w części „Co to za produkt” oraz „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?”.

Odkupienie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa następuje nie później niż w terminie 7 dni po zgłoszeniu żądania ich odkupienia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, oraz z zastrzeżeniem przepisów szczególnych dotyczących terminów dokonania Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu wynikających z Ustawy o Pracowniczych Planach Kapitałowych. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń w każdym dniu wyceny, przy czym Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa w sytuacjach określonych w Prospekcie Informacyjnym. Strata finansowa, którą może ponieść Inwestor, nie jest objęta systemem rekompensat ani gwarancji.

JAKIE SĄ KOSZTY?

Koszty w czasie

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie 0%
- w pozostałych okresach utrzymywania Subfunduszu 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 oszczędzający wyjdzie z produktu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z produktu po 5 latach
Całkowite koszty	26 PLN	650 PLN
Wpływ kosztów na zwrot (*)	0,91%	0,93%

* 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 3,60% przed uwzględnieniem kosztów i 2,67% po uwzględnieniu kosztów.

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 Subfundusz. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymywania inwestycji.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z produktu 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 produktu.	nie dotyczy
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,56% 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.	16 PLN
Koszty transakcji	0,25% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela Subfunduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	7 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	0,10% wartości Twojej inwestycji rocznie. Są to szacunkowe opłaty uzależnione od wyników Subfunduszu. Faktyczna kwota będzie różna w zależności od wyników inwestycji. Powyższe oszacowanie zagregowanych kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.	3 PLN

Przedstawione powyżej kwoty są wielkościami szacunkowymi opartymi na kosztach Funduszu z przeszłości i mogą różnić się od faktycznych kosztów jakie poniesiesz.

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

Zalecany minimalny okres utrzymywania 5 lat.

Ze względu na charakter realizowanej polityki inwestycyjnej Subfunduszu, zalecany minimalny okres inwestycji wynosi 5 lat. Inwestor może wypłacić środki przed upływem zalecanego minimalnego okresu inwestycji składając zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym dniu wyceny. Dniem tym jest każdy dzień, na który przypada zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

PPK inPZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na dwa tygodnie, jeżeli w okresie ostatnich dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa związanych z danym Subfunduszem oraz Jednostek Uczestnictwa związanych z danym Subfunduszem, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10% wartości aktywów Subfunduszu albo nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.

W przypadkach zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję Nadzoru Finansowego:

1. odkupywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszona na okres dłuższy niż dwa tygodnie, nieprzekraczający jednak dwóch miesięcy,
2. Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w ratach w okresie nieprzekraczającym 6 miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Rezygnacja z inwestycji przed upływem zalecanego minimalnego horyzontu czasowego wpływa na poziom ryzyka Subfunduszu i zwrotu z inwestycji, gdyż wartość końcowa jest wyjątkowo uzależniona od momentu wyjścia z inwestycji.

W ramach Jednostek Uczestnictwa kategorii O Subfundusz nie pobiera żadnych dodatkowych opłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa - niezależnie od czasu trwania inwestycji. Kwota wypłaconych środków może zostać obniżona przez potrącenie 19% podatku od zysków kapitałowych.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

Reklamacje dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółkę Akcyjną Inwestor może wnosić:

- korespondencyjnie na adres TFI PZU SA, Rondo Ignacego Daszyńskiego 4, 00-843 Warszawa lub na adres Pekao Financial Services Sp. z o.o., ul. Postępu 21, 02-676 Warszawa,
- osobiście (w formie pisemnej lub ustnie) w siedzibie TFI PZU SA, szczegółowy sposób składania reklamacji jest zamieszczony na pzu.pl/tfi,
- za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres e-mail: tfi@pzu.pl lub
- w formie elektronicznej przy wykorzystaniu formularza kontaktowego dostępnego w Internecie na stronie pzu.pl/tfi,
- telefonicznie pod nr: 22 640 05 55.

Szczegółowe informacje dotyczące rozpatrywania reklamacji znajdują się w Prospekcie Informacyjnym PPK inPZU SFIO oraz na stronie internetowej Towarzystwa.

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Szczegółowe informacje dotyczące Subfunduszu, które PPK inPZU SFIO jest zobowiązany publikować, to: Prospekt Informacyjny, Statut, półroczne i roczne sprawozdania finansowe, które PPK inPZU SFIO udostępni na stronie pzu.pl/tfi.

Na stronie internetowej pzu.pl/tfi, w zakładce poświęconej Subfunduszowi, znajdują się również informacje na temat comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu oraz wyników osiągniętych w przeszłości przez Subfundusz w okresie 10 lat.