

# PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO SFIO PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040



## CHARAKTERYSTYKA SUBFUNDUSZU

Subfundusz adresowany jest przede wszystkim do inwestorów urodzonych w latach 1970 - 1979, którzy oszczędzają w długim terminie z przeznaczeniem środków na cele emerytalne oraz akceptują ryzyko wynikające z inwestycji w instrumenty udziałowe, a termin wykorzystania środków z Subfunduszu na cele emerytalne nastąpi w okolicach roku 2035 r. Subfundusz jest zarządzany aktywnie.

## WYNIKI SUBFUNDUSZU (J.U. KAT. E)

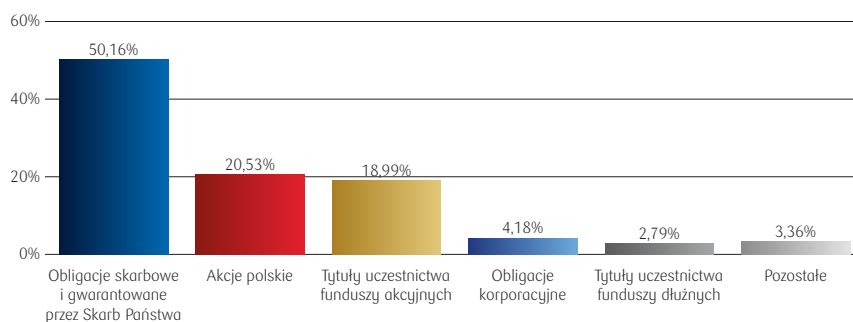
	1M	3M	YTD	12M	3Y	5Y	10Y	MAKS.
PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040	-0,08%	8,94%	-11,50%	-11,50%	-4,15%	-1,05%	27,15%	31,47%
Benchmark	0,04%	10,07%	-11,27%	-11,27%	-3,71%	0,05%	28,77%	-

Przedstawione dane odnoszą się do wyników osiągniętych w przeszłości i nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości

## ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA KAT. E



## STRUKTURA AKTYWÓW



### DANE PODSTAWOWE

Data pierwszej wyceny: 21.06.2012 r.  
Minimalna wpłata: 100 zł

### DANE NA 30.12.2022 r.

Aktywa netto: 709,65 mln zł  
Cena jednostki uczestnictwa: 13,16 zł  
Bilans sprzedaży: +23,26 mln zł (w grudniu 2022)

### OGÓLNY WSKAŹNIK RYZYKA



Powwyższy ogólny wskaźnik ryzyka odpowiada informacjom zawartym w KID, które są aktualne dla każdego z subfunduszy na dzień sporządzenia niniejszego materiału. Najniższy ogólny wskaźnik ryzyka (1) nie oznacza, że inwestycja jest pozbawiona ryzyka. Ogólny wskaźnik ryzyka może w przyszłości ulegać zmianom.

### WSKAŹNIK REFERENCYJNY

20% WIG20TR + 20% MSCI World USD + 60% ICE BofA Poland Government Index

### BENCHMARK

20% WIG20TR + 20% MSCI World USD + 60% ICE BofA Poland Government Index

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA	POBIERANA OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE W SKALI ROKU
A	1,80%
E	1,20%

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA	MAX. OPŁATA ZA NABYCIE	MAX. OPŁATA ZA ODKUPIENIE
A, E	0,50%	0,00%

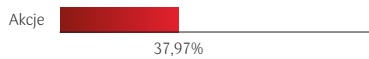
JEDNOSTKI UCZESTNICTWA	OPŁATA ZA WYNIK W SKALI ROKU
A	20% od wyniku Subfunduszu powyżej wyniku wskaźnika referencyjnego wyrażonego jako 20% WIG20TR + 20% MSCI World USD + 60% ICE BofA Poland Government Index w okresie rozliczeniowym wynoszącym jeden rok. Szczegóły dostępne w prospekcie informacyjnym.

# PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO SFIO

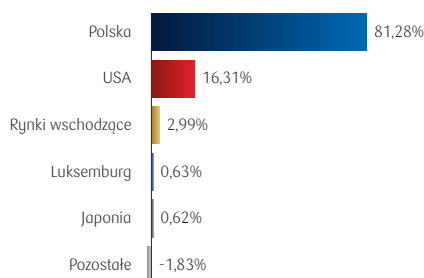
## PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040



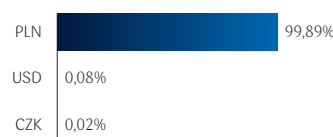
### EKSPOZYCJA NA AKCJE



### EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA



### EKSPOZYCJA WALUTOWA



### NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU

Nazwa instrumentu finansowego	Typ instrumentu finansowego	Sektor gospodarki	Udział w portfelu
PFR0325	Obligacje	Finansowy	12,52%
ISHARES CORE S&P 500 ETF	Tytuły i jednostki uczestnictwa	Tytuły i jednostki uczestnictwa	11,47%
BGOSK 1.25 030725	Obligacje	Finansowy	7,34%
FPC0630	Obligacje	Finansowy	6,11%
DS1029	Obligacje	Skarbowy	5,16%
PS0527	Obligacje	Skarbowy	4,86%
ISHARES S&P 500	Tytuły i jednostki uczestnictwa	Tytuły i jednostki uczestnictwa	4,01%
DS0432	Obligacje	Skarbowy	3,72%
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	Akcje	Paliwowy	3,65%
ISHARES MSCI EMERGING MARKET	Tytuły i jednostki uczestnictwa	Tytuły i jednostki uczestnictwa	2,81%

### DLA KOGO?

Subfundusz przeznaczony jest dla osób, które:

- planują oszczędzać z przeznaczeniem środków na cele emerytalne,
- chcą inwestować w szczególności w obligacje skarbowe, obligacje przedsiębiorstw, ale również akcje spółek z Polski jak i z całego świata,
- oczekują wyższej stopy zwrotu niż z obligacji,
- chcą by ich inwestycja dopasowywała się do ich wieku i momentu przejścia na emeryturę,
- akceptują średni poziom ryzyka związany z portfelem Subfunduszu.

### SŁOWNICZEK

#### BENCHMARK

Tzw. portfel wzorcowy. Jest punktem odniesienia, który można wykorzystać, aby ocenić efektywność subfunduszu. Jest on reprezentatywny dla aktywów danego subfunduszu.

#### OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE

Wynagrodzenie za zarządzanie subfunduszem, które uwzględniamy w codziennej wycenie jednostek uczestnictwa subfunduszu. Wysokość maksymalnej opłaty za zarządzanie znajduje się w Prospekcie informacyjnym PKO Zabezpieczenia Emerytalnego sfio.

#### OPŁATA ZA WYNIK

Wynagrodzenie, które pobieramy jeśli subfundusz osiągnie określony wynik – wyższy niż wskaźnik referencyjny. Wynagrodzenie uwzględniamy w codziennej wycenie jednostek uczestnictwa subfunduszu. W prospekcie informacyjnym PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - sfio znajduje się przykład ilustrujący wpływ opłaty za wynik na inwestycję.

#### OPŁATA ZA NABYCIE

Opłata za nabycie jednostek uczestnictwa subfunduszu. Pobierana jest z kwoty inwestycji, a jej wysokość wynika z Tabeli opłat i może się zmienić.

#### OPŁATA ZA ODKUPIENIE

Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa subfunduszu, a jej wysokość wynika z Tabeli opłat i może się zmienić.

#### WSKAŹNIK REFERENCYJNY

Poziom, do którego porównuje się wyniki inwestycyjne w celu naliczenia i pobrania wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie.

#### DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE (KID)

(Key Information Document) to dokument prawny będący zbiorem podstawowych informacji, niezbędnych do podjęcia świadomej decyzji inwestycyjnej, pozwalających poznać charakter subfunduszu, zrozumieć związane z nim ryzyko oraz ułatwić porównanie z innymi produktami. Podstawowe dane o subfunduszu, takie jak: jego polityka inwestycyjna, profil, ryzyko, koszty, informacje na temat wyników oraz niektóre inne szczególne informacje, które mogą być konieczne do zrozumienia cech poszczególnych rodzajów subfunduszu, zostały zaprezentowane w sposób zrozumiały dla klientów.

#### BILANS SPRZEDAŻY

Saldo nabyć i umorzeń jednostek uczestnictwa z uwzględnieniem przeniesień oraz konwersji.

#### EKSPOZYCJA NA AKCJE

Z uwagi na fakt, że prezentacje bilansowej struktury aktywów, w związku z zasadami wyceny aktywów, nie uwzględniają ekonomicznych wartości ekspozycji na ryzyko wynikających z pozabilansowego ujmowania wyceny kontraktów terminowych, dodaliśmy wykres przedstawiający Ekspozycję na akcje, który uwzględnia kontrakty terminowe (instrumenty pochodne). Ujmując kwestię obrazowo: przeliczając liczbę sztuk kontraktu, jego aktualnego kursu, mnożnika i kursu walutowego (dla futures zagranicznych) otrzymujemy faktyczną, ekonomiczną ekspozycję na dany instrument bazowy (akcje w tym przypadku). Proszę pamiętać, że co do zasady instrumenty pochodne typu futures mają „wbudowany” mnożnik, a więc ekspozycja na ryzyko jest w tym przypadku „lewarowana”. Ekspozycja na akcje odnosi się do aktywów netto funduszu.

#### JEDNOSTKA UCZESTNICTWA (j.u.)

Podstawowa jednostka określająca wartość udziału w aktywach netto funduszu inwestycyjnego. Na takie jednostki są zamieniane środki finansowe wpłacane przez inwestora do funduszu inwestycyjnego. Jednostka uczestnictwa nie jest papierem wartościowym ani żadnym innym fizycznie istniejącym dokumentem. Jest natomiast tytułem prawnym pozwalającym inwestorowi na partycypację w zarówno w majątku funduszu, jak i w jego dochodach.

# PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO SFIO PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040



## Informacja o ryzykach związanych z inwestowaniem w fundusze inwestycyjne

PKO TFI dokłada wszelkich starań, żeby ograniczyć ryzyka związane z inwestycją w fundusze. Tym niemniej inwestując w subfundusz PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040 należy mieć na uwadze, że korzyściom wynikającym z inwestowania środków w jednostki uczestnictwa PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040 towarzyszą również ryzyka, m.in. takie jak: ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji, wystąpienia okoliczności, na które Uczestnik Funduszu nie ma wpływu np. operacyjne, a także ryzyko inflacji, płynności oraz ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych, jak również likwidacja Subfunduszu. Wśród ryzyk związanych z inwestowaniem należy zwrócić szczególną uwagę na ryzyka dotyczące polityki inwestycyjnej, w tym m.in.: rynkowe, stóp procentowych, walutowe, kredytowe, instrumentów pochodnych, ryzyko koncentracji, ryzyko związane z przechowywaniem aktywów, jak również rozliczenia oraz płynności lokat. Dodatkowo na podwyższenie zmienności cen klas aktywów i stóp zwrotu z zarządzanego Subfunduszu mogą mieć też wpływ działania wojenne prowadzone w Ukrainie, możliwe akty terrorystyczne związane z tym konfliktem oraz zdarzenia pandemiczne.

Ponadto dla Subfunduszu PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040 mogą występować specyficzne ryzyka właściwe tylko dla tego Subfunduszu.

Z tego powodu, aby prawidłowo ocenić ryzyka wynikające z inwestowania środków w jednostki uczestnictwa Subfunduszu PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040, należy uważnie zapoznać się z polityką inwestycyjną, opisem ryzyk oraz opisem profilu inwestora, zawartymi w prospekcie informacyjnym lub Dokumencie zawierającym kluczowe Informacje (KID).

W szczególności zalecane jest zapoznanie się z ogólnym wskaźnikiem ryzyka (w skali od 1 do 7, gdzie 1 oznacza najniższe ryzyko, a 7 - najwyższe). Wskaźnik ten stanowi wskazówkę, co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami oraz pokazuje jakie jest prawdopodobieństwo straty zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie będzie możliwości wypłacenia zainwestowanych środków. Uwzględnia on kilka rodzajów ryzyka. Jego obliczenie bazuje na zmienności stóp zwrotu w rekomendowanym okresie utrzymywania inwestycji. Zaleca się, aby zakładany okres inwestycji nie był krótszy niż zalecany okres utrzymywania. Razem z ogólnym wskaźnikiem ryzyka rekomendowane jest zapoznanie się ze scenariuszami wyników Subfunduszu. Ogólny wskaźnik ryzyka, scenariusze wyników oraz zalecany okres utrzymywania są zawarte w dokumencie KID.

# PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO SFIO PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040



## NOTA PRAWNA

**Jest to informacja reklamowa. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z prospektem informacyjnym Funduszu oraz z Dokumentem zawierającym kluczowe Informacje (KID).** Dane podane w materiale nie stanowią oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, jak również usługi doradztwa inwestycyjnego oraz udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a także nie są formą świadczenia doradztwa podatkowego, ani pomocy prawnej.

Inwestycja w specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte wiąże się z nabyciem jednostek uczestnictwa. **Fundusz PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - sfio nie gwarantuje osiągnięcia założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Należy liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków.** Szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa Subfunduszy wydzielonych w ramach PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - sfio znajduje się w prospekcie informacyjnym dostępnym u dystrybutorów i na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl), pod linkiem [www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/prospekty-informacyjne/](http://www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/prospekty-informacyjne/) oraz w KID dostępnych u dystrybutorów i na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl), pod linkiem: [www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/kid/](http://www.pkotfi.pl/dokumenty-do-pobrania/kid/). Zarówno prospekt informacyjny, jak i KID dostępne są wyłącznie w języku polskim. Streszczenie praw inwestorów funduszu inwestycyjnego zostało zawarte w odpowiednich postanowieniach prospektu informacyjnego w rozdziale III Prawa Uczestników Funduszu. Streszczenie praw inwestorów dostępne jest w języku polskim. Lista dystrybutorów dostępna jest pod numerem infolinii 801 32 32 80. Przed dokonaniem inwestycji, należy zapoznać się z treścią prospektu informacyjnego oraz KID Subfunduszu. Informacje o pobieranych opłatach manipulacyjnych znajdują się w tabeli opłat dostępnej u dystrybutorów i na stronie internetowej [www.pkotfi.pl/tabela-oplat/](http://www.pkotfi.pl/tabela-oplat/). **Produkt jest adresowany do osób akceptujących średnie ryzyko inwestycyjne. Ze względu na skład portfela oraz realizowaną strategię zarządzania, wartość jednostki uczestnictwa może podlegać zmienności. Możliwe do uzyskania wyniki zamieszczone są w dokumentach KID w sekcji: Jakie są ryzyka i możliwe korzyści.** Subfundusz może inwestować powyżej 35% wartości swoich aktywów w instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Narodowy Bank Polski lub Skarb Państwa.

Opodatkowanie związane z inwestycją w jednostki uczestnictwa Subfunduszu zależy od indywidualnej sytuacji klienta i może ulec zmianie w przyszłości. W celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub porady prawnej.

**Wyniki Subfunduszu oraz Zmiana wartości jednostki uczestnictwa** zostały przygotowane i zaprezentowane dla jednostek uczestnictwa kategorii E, w oparciu o dane własne PKO TFI S.A. na podstawie dziennej wyceny jednostki - stan na 30.12.2022 r, w związku z czym mogą nie odzwierciedlać Wyników Subfunduszu oraz Zmiany wartości innych kategorii jednostek uczestnictwa. Zmiana wartości jednostki uczestnictwa reprezentatywna dla jednostek uczestnictwa kategorii E w terminie od 21.06.2012 r. (data pierwszej wyceny jednostki uczestnictwa Subfunduszu) do 30.12.2022 r. Przedstawione wyniki nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania Uczestników oraz ponoszonych przez nich opłat manipulacyjnych. Przedstawione dane odnoszą się do wyników osiągniętych w przeszłości i nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości.

Dane dotyczące **Struktury aktywów i Największych pozycji w portfelu** odnoszą się do aktywów ogółem na dzień 30.12.2022 r. Dane dla **Ekspozycji geograficznej i walutowej** dotyczą części akcyjnej i dłużnej portfela Subfunduszu i odnoszą się do aktywów netto na dzień 30.12.2022 r. Dane dotyczące **Ekspozycji na akcje** odnoszą się do aktywów netto na dzień 30.12.2022 r.

Niektóre informacje zawarte w dokumencie związane z **Benchmarkiem** Subfunduszu pochodzą lub zostały opracowane na bazie danych dostarczanych przez firmę MSCI Inc. (dane MSCI). MSCI ani działający na zlecenie MSCI dostawcy treści nie dają wyraźnych ani dorozumianych gwarancji ani zapewnień oraz nie ponoszą odpowiedzialności w odniesieniu do danych MSCI użytych w niniejszym dokumencie. Dane MSCI nie mogą być powielane, ani wykorzystywane do innych celów bez pisemnej zgody MSCI. Dalsze rozpowszechnianie danych MSCI jest zabronione bez pisemnej zgody MSCI.

PKO TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000019384. Kapitał zakładowy 18 460 400 złotych. NIP 526-17-88-449. Wszelkie dodatkowe informacje są przekazywane na indywidualne żądanie.