

Informacja o zmianie  
Kluczowych Informacji dla Inwestorów

**Pekao PPK 2020 Spokojne Jutro**  
Subfundusz wydzielony w ramach  
**Pekao PPK Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego**

Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie niniejszym ogłasza o dokonaniu poniższych zmian w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów Subfunduszu **Pekao PPK 2020 Spokojne Jutro** wydzielonego w ramach **Pekao PPK Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego**:

- 1) Na stronie 1 sekcja „Cele i polityka inwestycyjna” otrzymuje nowe następujące brzmienie:

---

## Cele i polityka inwestycyjna

**Pekao PPK 2020 Spokojne Jutro** jest subfunduszem zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy o pracowniczych planach kapitałowych („Ustawa PPK”). Zdefiniowaną datą Subfunduszu jest rok **2020**.

Od 2020 roku:

- 1) całość Aktywów Subfunduszu może być inwestowana w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym;
- 2) Aktywa Subfunduszu **nie będą inwestowane** w instrumenty finansowe o charakterze **udziałowym**.

Od dnia utworzenia Subfunduszu do końca 2019 r. Część Dłużna stanowiła od 70% do 90% wartości Aktywów Subfunduszu, natomiast Część Udziałowa stanowiła od 10% do 30% wartości Aktywów Subfunduszu.

Do Części Udziałowej zalicza się między innymi akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, obligacje zamienne oraz fundusze o charakterze udziałowym.

Do Części Dłużnej zalicza się między innymi obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz fundusze o charakterze dłużnym.

Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka walutowego.

**Subfundusz nie stosuje wzorca (benchmarku)** służącego do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu.

**Subfundusz jest przeznaczony** do lokowania wpłat dokonywanych w ramach PPK dla Uczestników nie akceptujących ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje. Polityka inwestycyjna Subfunduszu charakteryzuje się niższym poziomem ryzyka niż ta, którą zobowiązany jest stosować Subfundusz właściwy dla wieku Uczestników.

Subfundusz może być nieodpowiedni dla Uczestników, którzy nie są zainteresowani lokowaniem wpłat dokonywanych w ramach PPK w subfundusz zdefiniowanej daty inwestujący całość aktywów w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym.

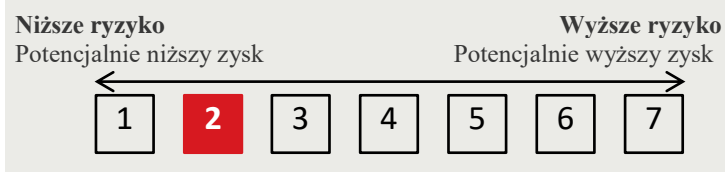
Subfundusz nie wypłaca dywidend. Wszelkie dochody osiągnięte przez Subfundusz są reinwestowane i powiększają jego aktywa.

Subfundusz realizuje zlecenia nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa w każdym dniu roboczym będącym dniem wyceny.

---

- 2) Na stronie 1 sekcja „Profil Ryzyka i Zysku” otrzymuje nowe następujące brzmienie:

## Profil Ryzyka i Zysku



### Wskaźnik ryzyka i zysku:

Wskazana kategoria ryzyka i zysku odzwierciedla zmienność cen na rynkach, na których Subfundusz inwestuje zgodnie z celem i polityką inwestycyjną.

Dane historyczne użyte do kalkulacji wskaźnika mogą nie odzwierciedlać przyszłego ryzyka Subfunduszu. Najniższa kategoria ryzyka nie oznacza, że Subfundusz jest pozbawiony ryzyka. Wskazana obecnie kategoria ryzyka nie jest stała, może ulec zmianie w czasie.

Kategoria zysku i ryzyka wyniosła 2, co oznacza, że portfel Subfunduszu charakteryzował się w przeszłości niską zmiennością cen instrumentów będących przedmiotem lokat w ramach Części Dłużnej oraz Części Udziałowej.

### Dodatkowe czynniki ryzyka Subfunduszu:

**Ryzyko kredytowe:** Subfundusz może ponieść stratę na transakcjach w dłużne papiery wartościowe w związku z niewywiązaniem się przez emitenta tych papierów z zobowiązań finansowych wobec Subfunduszu.

**Ryzyko kontrahenta:** Subfundusz może ponieść stratę na transakcjach z kontrahentem, w związku z jego bankructwem i niewywiązaniem się przez niego z zobowiązań finansowych wobec Subfunduszu.

**Ryzyko płynności:** Fundusz może inwestować w papiery wartościowe o ograniczonej płynności. Zbywanie tych papierów w niekorzystnych warunkach rynkowych może być realizowane poniżej ich wartości godziwej, a tym samym mieć negatywny wpływ na wartość aktywów Funduszu.

**Ryzyko operacyjne:** Subfundusz może ponieść stratę w związku z błędami ludzkimi bądź zaniedbaniem, błędami obsługi, zakłóceniami systemów oraz zdarzeniami zewnętrznymi.

**Ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty pochodne:** Niewłaściwe stosowanie instrumentów pochodnych może prowadzić do strat aktywów. Instrumenty pochodne mogą powodować dodatkowe ryzyko płynności, ryzyko kredytowe, ryzyko kontrahenta i operacyjne.

**Ryzyko przejęcia lub nacjonalizacji** skutkujące utratą aktywów (całości lub części) w wyniku nacjonalizacji lub przejęcia w inny sposób zagranicznych aktywów Subfunduszu.

**Ryzyko transgraniczne** polegające na wprowadzeniu ograniczeń w zakresie przepływów kapitału między państwami, w których znajdują się aktywa Subfunduszu, co może wpłynąć negatywnie na ich wartość.

- 3) Na stronie 2 w sekcji „Opłaty” w ostatnim wierszu w tabeli wyrażenie: „Opłata za wyniki” otrzymuje nowe następujące brzmienie: „Opłata za wyniki\* ”

- 4) Na stronie 2 w sekcji „Opłaty” akapit dotyczący opłaty za wyniki otrzymuje nowe następujące brzmienie:

\*Opłata za wyniki będzie pobierana (od roku 2022) po spełnieniu wymogów określonych w Ustawie PPK, na zasadach wskazanych w Prospekcie informacyjnym Funduszu.

- 5) Na stronie 2 w sekcji „Informacje praktyczne” ostatni akapit dotyczący daty aktualizacji Kluczowych Informacji dla Inwestorów otrzymuje nowe następujące brzmienie:

**Data:** Niniejsze Kluczowe Informacje dla Inwestorów zostały zaktualizowane na dzień 18 czerwca 2021 r.

Powyższe zmiany wchodzi w życie z dniem dokonania niniejszego ogłoszenia

Warszawa, 18 czerwca 2021 r.