

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

## Subfundusz PEKAO PPK 2020 SPOKOJNE JUTRO

ISIN PLPPTFI00717

Pekao PPK 2020 Spokojne Jutro („Subfundusz”) jest subfunduszem wydzielonym w ramach Pekao PPK Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”), wpisanego do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 1647.

Twórca: Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie („Pekao TFI S.A.”), należące do Grupy Banku Pekao S.A. adres: ul. Żubra 1, 01-066 Warszawa, www.pekaotfi.pl.

Aby uzyskać więcej informacji należy zadzwonić pod numer telefonu +48 22 640 40 00.

Za nadzorowanie Pekao TFI S.A. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego. Niniejszy produkt uzyskał zezwolenie w Rzeczypospolitej Polskiej.

Pekao TFI S.A. otrzymało zezwolenie na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega regulacji przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Niniejszy dokument został zaktualizowany na dzień 2024-06-20.

### Co to za produkt?

|               |   |
|---------------|---|
| <b>Rodzaj</b> | Subfundusz wydzielony w ramach Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.   |
| <b>Okres</b>  | Fundusz jest utworzony na czas nieograniczony, a Towarzystwo może go rozwiązać na zasadach przewidzianych w przepisach prawa i w art. 96 Statutu Funduszu.<br>Fundusz dokonuje likwidacji Subfunduszu na zasadach przewidzianych w przepisach prawa i w art. 93 Statutu Funduszu. |

**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 zarządzany aktywnie niebenchmarkowo.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu zawiera Rozdział III Podrozdział 1a Statutu Funduszu.

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.

**Cele** Subfundusz może być nieodpowiedni dla Uczestników, którzy nie są zainteresowani lokowaniem wpłat dokonywanych w całość aktywów w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym.

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

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.

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

**Depozytariusz:** Bank Pekao S.A.

Pełne informacje na temat Subfunduszu znajdują się w Prospekcie informacyjnym i Statucie Funduszu. Prospekt informacyjny oraz roczne i półroczne sprawozdania finansowe opracowywane są dla całego Funduszu. Prospekty informacyjne oraz roczne i półroczne sprawozdania finansowe sporządzane są w języku polskim i bezpłatnie udostępniane na stronie internetowej [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl) oraz w placówkach Prowadzących Dystrybucję.

Dodatkowe informacje o Subfunduszu, w tym informacje o wartości jednostek uczestnictwa udostępniane są m.in. na stronie internetowej [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl). Przepisy prawa przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego z subfunduszy wydzielonych w Funduszu. Zobowiązania dotyczące Funduszu obciążają Subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości aktywów netto Subfunduszu w wartości aktywów netto Funduszu, a zobowiązania wynikające z Subfunduszu nie obciążają innych subfunduszy.

Uczestnik ma prawo dokonania zamiany jednostek uczestnictwa Subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu. Lista subfunduszy, w ramach których możliwe jest dokonanie zamiany, dostępna jest na stronie internetowej [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl).

### Docelowy inwestor indywidualny

Produkt jest kierowany do osób chcących zgromadzić dodatkowe środki na emeryturę; zainteresowanych uczestnictwem w subfunduszu, którego polityka inwestycyjna charakteryzuje się niższym poziomem ryzyka niż ta, którą zobowiązany jest stosować subfundusz właściwy dla ich wieku; oczekujących bezpieczeństwa a także stabilności i przewidywalności zachowania się wartości środków zgromadzonych w PPK; nieakceptujących ryzyka związanego z inwestycjami w akcje oraz akceptujących niski poziom ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu; planujących oszczędzać aż do osiągnięcia wieku emerytalnego.

Zalecany horyzont inwestycyjny jest równy okresowi pozostającemu do osiągnięcia wieku emerytalnego uczestnika.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Ogólny wskaźnik ryzyka

- 1 - **2** - 3 - 4 - 5 - 6 - 7 -  
 niższe ryzyko                      wyższe ryzyko

**Ogólny wskaźnik ryzyka** stanowi wskazówkę w określeniu poziomu ryzyka Subfunduszu w porównaniu z innymi produktami inwestycyjnymi. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy, np. z powodu zmian rynkowych. Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że produkt będzie utrzymywany przez 1 rok. Jeśli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka.

Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zwrot z inwestycji.

Wskaźnik bazuje w znacznym stopniu na historycznej zmienności i nie jest miarodajnym wyznacznikiem przyszłych wyników.

Inne ryzyka mające istotne znaczenie i nieuwzględnione w ogólnym wskaźniku ryzyka: operacyjne, kontrahenta, inwestycji w instrumenty pochodne, koncentracji, płynności.

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



**Zalecany okres utrzymywania: 1 rok.**

**Przykładowa inwestycja: 40000 PLN**

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwine.

| Scenariusze            |  | 1 rok<br>zalecany okres<br>utrzymania |
|------------------------|--|---------------------------------------|
| <b>Minimum</b>         | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji. |                                       |
| <b>Warunki skrajne</b> | Końcowa wartość inwestycji po obliczeniu kosztów   | <b>37003 PLN</b>                      |
|                        | Średnia roczna stopa zwrotu  | <b>-7.5 %</b>                         |
| <b>Niekorzystny</b>    | Końcowa wartość inwestycji po obliczeniu kosztów   | <b>39652 PLN</b>                      |
|                        | Średnia roczna stopa zwrotu  | <b>-0.9 %</b>                         |
| <b>Umiarkowany</b>     | Końcowa wartość inwestycji po obliczeniu kosztów   | <b>40593 PLN</b>                      |
|                        | Średnia roczna stopa zwrotu  | <b>1.5 %</b>                          |
| <b>Korzystny</b>       | Końcowa wartość inwestycji po obliczeniu kosztów   | <b>44643 PLN</b>                      |
|                        | Średnia roczna stopa zwrotu  | <b>11.6 %</b>                         |

### Scenariusze dotyczące wyników

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

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu w okresach czasu przedstawionych w tabeli. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zupełnie odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Tego rodzaju scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji między 2021 - 2022 rokiem.

Scenariusze przedstawiają wyniki, które mogłyby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Scenariusze obejmują szereg możliwych wyników i nie stanowią dokładnego wskaźnika zwrotu, jaki można uzyskać. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników produktu. Zakup tego produktu oznacza, że uważasz, że cena jednostki uczestnictwa będzie rosnąć. Twoją maksymalną stratą byłaby strata wszystkich zainwestowanych środków.

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

Fundusz oraz jednostki uczestnictwa zbywane przez Fundusz w ramach Subfunduszu nie są objęte systemem rekompensat lub gwarancji dla inwestorów. Inwestor powinien liczyć się z możliwością poniesienia straty przynajmniej części zainwestowanych środków.

Aktywa Funduszu stanowią odrębną masę majątkową i nie wchodzi w skład masy upadłościowej Pekao Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

## Jakie są koszty?

Osoba sprzedająca Ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

### Koszty w czasie

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 osiąganych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś. W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym;
- zainwestowano 40000 PLN.

Dane te obejmują maksymalną opłatę dystrybucyjną (manipulacyjną), jaką może pobrać osoba sprzedająca Ci produkt 0 % zainwestowanej kwoty / 0 PLN. Osoba ta poinformuje Cię o tabeli i stawkach tej opłaty.

| Całkowite koszty            | W przypadku spieniężenia<br>po 1 roku |
|-----------------------------|---------------------------------------|
| Całkowite koszty [PLN]      | 204 PLN                               |
| Całkowite koszty [%]        | 0.51 %                                |
| Wpływ kosztów w skali roku* | 0.51 %                                |

\* ilustruje to w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku spieniężenia inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 1.99 % przed uwzględnieniem kosztów i 1.48 % po uwzględnieniu kosztów.

**Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot w ujęciu rocznym.**

W poniższej tabeli przedstawiono:

- wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania, w ujęciu rocznym,
- znaczenie poszczególnych kategorii kosztów

| <b>Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu</b>                        |  | <b>Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po roku</b> |
|---|--|---|
| <b>Koszty wejścia</b>   | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.   | 0 PLN                                       |
| <b>Koszty wyjścia</b>   | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.   | 0 PLN                                       |
| <b>Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)</b>                            |  |   |
| <b>Koszty transakcji</b>  | 0.19 % wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży składników portfela Subfunduszu. Rzeczywista kwota może się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. | 79 PLN                                      |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | 0.24% wartości Twojej inwestycji rocznie. Wpływ kosztów, które ponosimy w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innych kosztów powtarzających się. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.          | 96 PLN                                      |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |  |   |
| <b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>                              | 0.08 % wartości inwestycji rocznie. Faktyczna kwota będzie różna w zależności od wyników inwestycji. Opłata zmienna jest pobierana zgodnie z zasadami wynikającymi z przepisów Ustawy o pracowniczych planach kapitałowych.                | 32 PLN                                      |

**Struktura kosztów**
**Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?**

 Zalecany minimalny horyzont czasowy inwestycji: **1 rok**.

Rozpoczynając inwestycję w Subfunduszu nie trzeba deklarować terminu oszczędzania i sam możesz zdecydować, kiedy i w jakiej wielkości wyciąć środki.

Wycofanie pieniędzy z Subfunduszu możesz zrealizować poprzez złożenie zlecenia odkupienia jednostek uczestnictwa, zgodnie z zasadami określonymi w Prospekcie informacyjnym Funduszu.

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

Odkupienie jednostek uczestnictwa może wiązać się z naliczeniem podatku od zysków kapitałowych. Opodatkowanie dochodów i zysków kapitałowych z inwestycji w Subfundusz zależy od Twojej indywidualnej sytuacji podatkowej. Szczegółowe informacje o obowiązkach podatkowych Funduszu i Uczestników Funduszu znajdują się w Prospekcie informacyjnym Funduszu.

**Jak mogę złożyć skargę?**

Wszelkie reklamacje związane z uczestnictwem w Funduszu mogą być składane:

- u Prowadzących Dystrybucję. Szczegółowe informacje dotyczące trybu rozpatrywania reklamacji, w tym możliwych sposobów ich składania, terminów i sposobu udzielania odpowiedzi na reklamacje udostępniane są przez Prowadzących Dystrybucję. Lista placówek Prowadzących Dystrybucję dostępna jest na stronie internetowej Towarzystwa: [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl);
- w Funduszu, w Towarzystwie lub w Centrum Obsługi Klienta (Pekao Financial Services Sp. z o.o.) osobiście, za pośrednictwem poczty, telefonu lub faksu. Reklamacje należy kierować pod adres Centrum Obsługi Klienta, Pekao Financial Services Sp. z o.o. ul. Postępu 21, 02-676 Warszawa, telefon: (+48) 801 641 641 lub (+48) 22 640 40 40, faks: (+48) 22 640 48 15. Szczegółowe informacje dotyczące trybu rozpatrywania reklamacji, terminów i sposobu udzielania odpowiedzi na reklamację dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa <https://pekaotfi.pl/strefa-klienta/reklamacje> oraz w Prospekcie informacyjnym Funduszu.

**Inne istotne informacje**

 Dodatkowe informacje o Subfunduszu, w tym informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości znajdują się pod adresem: [http://www.pekaotfi.pl/files/WYNIKI\\_ROCZNE/WR\\_020PPK.pdf](http://www.pekaotfi.pl/files/WYNIKI_ROCZNE/WR_020PPK.pdf). Wyniki osiągnięte w przeszłości przez Subfundusz prezentowane są jako procentowa strata lub zysk w skali roku w ciągu ostatnich 10 lat lub stosownego okresu jeśli Subfundusz działa krócej. Informacje na temat historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu znajdują się pod adresem <https://pekaotfi.pl/dokumenty/wyniki-osiagniete-w-przeszlosci>.

 Prospekt informacyjny Funduszu, statut Funduszu, roczne i półroczne sprawozdania finansowe oraz tabele opłat manipulacyjnych są bezpłatnie udostępniane na stronie internetowej [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl)