

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 2040

ISIN PLPPTFI00667

Pekao PPK 2040 („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](http://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 2025-05-20.

### Co to za produkt?

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Rodzaj | 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.                                                               |
| Okres  | 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 2040** jest subfunduszem zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy o pracowniczych planach kapitałowych („Ustawa PPK”). Subfundusz (dalej jako Sub.) stosuje politykę ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika, poprzez stopniowe zmniejszanie udziału instrumentów charakteryzujących się najwyższym poziomem ryzyka inwestycyjnego (Część Udziałowa) na rzecz instrumentów o niższym poziomie ryzyka (Część Dłużna), w miarę zbliżania się do daty, w której Uczestnik, dla którego Sub. jest właściwy, osiągnie 60 rok życia. Do Części Udziałowej zalicza się między innymi akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warianty 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. Wartość aktywów Subfunduszu ulokowanych w ramach Części Dłużnej oraz Części Udziałowej będzie się kształtowała w następujący sposób:

- 1) od dnia utworzenia Sub. do końca 2019 r. Część Udziałowa stanowiła od 60% do 80% wartości aktywów Subfunduszu, natomiast Część Dłużna od 20% do 40% wartości aktywów Sub.;
- 2) od 2020 r. do 2029 r. Część Udziałowa będzie stanowiła od 40% do 70% wartości aktywów Sub., a Część Dłużna od 30% do 60% wartości aktywów Sub.;
- 3) od 2030 r. do 2034 r. Część Udziałowa będzie stanowiła od 25% do 50% wartości aktywów Sub., a Część Dłużna od 50% do 75% wartości aktywów Sub.;
- 4) od 2035 r. do 2039 r. Część Udziałowa będzie stanowiła od 10% do 30% wartości aktywów Sub., a Część Dłużna od 70% do 90% wartości aktywów Sub.; w tym okresie zaangażowanie Części Udziałowej w aktywach Sub. będzie stopniowo zmniejszane na rzecz Części Dłużnej;
- 5) od 2040 r. (Data Docelowa Subfunduszu) Część Udziałowa będzie stanowiła nie więcej niż 15% wartości aktywów Sub., a Część Dłużna nie mniej niż 85% wartości aktywów Sub.

W celu ograniczenia ryzyka walutowego Sub. zawiera transakcje na instrumentach pochodnych.

Subfundusz nie stosuje wzorca (benchmarku) służącego do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa Sub. Subfundusz zarządzany aktywnie niebenchmarkowo.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu zawiera Rozdział III Podrozdział 5 Statutu Funduszu.

Subfundusz jest przeznaczony do lokowania wpłat dokonywanych w ramach PPK dla osób urodzonych w latach 1978–1982. Datą Docelową Subfunduszu jest 2040 rok. Sub. może być nieodpowiedni dla Uczestników, którzy planują wycofać swoje środki przed Datą Docelową Subfunduszu (2040 rok).

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 rozdzielanie 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 urodzonych w latach 1978–1982; które chcą zgromadzić dodatkowe środki na emeryturę; planują oszczędzać w horyzoncie długoterminowym (do 2040 r.); chcą, by inwestycja w subfundusz dopasowywała się do ich wieku i momentu przejścia na emeryturę; akceptują średni poziom ryzyka i są świadome, że istnieje możliwość zarówno wzrostu, jak i spadku wartości inwestycji.

Zalecany horyzont inwestycyjny jest równy okresowi pozostającemu do osiągnięcia przez Subfundusz daty docelowej, tj. do roku 2040.

## 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 10 lat. Jeśli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka.

Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć 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: 15 lat.** W obliczeniach dotyczących scenariuszy, maksymalny okres wyliczeń został wskazany w tabeli.

**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 rozwinie.

| Scenariusze            |                                                                                                          | 1 rok            | 5 lat            | 10 lat<br>zalecany okres<br>utrzymywania |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------------------------------|
| <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>20410 PLN</b> | <b>22816 PLN</b> | <b>17634 PLN</b>                         |
|                        | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                              | <b>-49.0 %</b>   | <b>-10.6 %</b>   | <b>-7.9 %</b>                            |
| <b>Niekorzystny</b>    | Końcowa wartość inwestycji po obliczeniu kosztów                                                         | <b>30586 PLN</b> | <b>41660 PLN</b> | <b>44889 PLN</b>                         |
|                        | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                              | <b>-23.5 %</b>   | <b>0.8 %</b>     | <b>1.2 %</b>                             |
| <b>Umiarkowany</b>     | Końcowa wartość inwestycji po obliczeniu kosztów                                                         | <b>43061 PLN</b> | <b>60000 PLN</b> | <b>73440 PLN</b>                         |
|                        | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                              | <b>7.7 %</b>     | <b>8.4 %</b>     | <b>6.3 %</b>                             |
| <b>Korzystny</b>       | Końcowa wartość inwestycji po obliczeniu kosztów                                                         | <b>58344 PLN</b> | <b>83758 PLN</b> | <b>89400 PLN</b>                         |
|                        | Średnia roczna stopa zwrotu                                                                              | <b>45.9 %</b>    | <b>15.9 %</b>    | <b>8.4 %</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 2012 - 2022 rokiem.

Scenariusze przedstawiają wyniki, które mogłaby 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 | W przypadku spieniężenia<br>po 5 latach | W przypadku spieniężenia<br>po 10 latach |
|-----------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------|
| Całkowite koszty [PLN]      | 366 PLN                               | 2372 PLN                                | 5911 PLN                                 |
| Całkowite koszty [%]        | 0.92 %                                | 5.93 %                                  | 14.78 %                                  |
| Wpływ kosztów w skali roku* | 0.92 %                                | 1.22 %                                  | 1.59 %                                   |

\* 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 7.85 % przed uwzględnieniem kosztów i 8.45 % 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

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                        |                                                                                                                                                                                                                                            | Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po roku |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wejście do produktu.                                                                                                                                                                                               | 0 PLN                                |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.                                                                                                                                                                                 | 0 PLN                                |
| Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)                            |                                                                                                                                                                                                                                            |                                      |
| Koszty transakcji                                                  | 0.45 % 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. | 181 PLN                              |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 0.41% 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.          | 164 PLN                              |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |                                                                                                                                                                                                                                            |                                      |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | 0.06 % 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.                | 22 PLN                               |

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

Zalecany minimalny horyzont czasowy inwestycji: **15 lat**.

Rozpoczynając inwestycję w Subfunduszu nie trzeba deklarować terminu oszczędzania i sam możesz zdecydować, kiedy i w jakiej wielkości wycofać 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\\_040PPK.pdf](http://www.pekaotfi.pl/files/WYNIKI_ROCZNE/WR_040PPK.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)