

# PRACOWNICZE PLANY KAPITAŁOWE



**Pekao TFI**

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych



## OSZCZĘDZAJ W PPK NA PRZYSZŁOŚĆ

MATERIAŁ REKLAMOWY

Informacje  
dla Pracownika

**PPK powstało po to, abyś mógł regularnie odkładać pieniądze na przyszłość, głównie na emeryturę.** Dzięki temu programowi Ty i inni Pracownicy możecie stopniowo budować swój kapitał na późniejsze lata.

# NAJLEPSZE PPK NA RYNKU



**Złoty Portfel za  
„Najlepszy fundusz PPK”**  
przyznawany przez  
Gazetę Giełdy i Inwestorów  
„Parkiet” za wyniki w 2023 r.



**Nagroda Alfa 2025  
oraz Alfa 2023  
za najlepsze PPK  
na rynku** przyznawana  
przez Analizy Online.

Alfa 2025 w kategorii „najlepsze fundusze PPK” jest przyznawana na podstawie najwyższej wartości hipotetycznego konta PPK za okres od początku funkcjonowania PPK do końca 2025 r.  
Alfa 2023 w kategorii „najlepsze fundusze PPK” była przyznawana za osiągnięte stopy zwrotu skorygowane o poziom ponoszonego ryzyka.

Źródło: [www.analizy.pl](http://www.analizy.pl)

Złoty Portfel – nagroda Gazety Giełdy i Inwestorów „Parkiet”, kategoria „Najlepszy fundusz PPK”, za wyniki w 2023 r.

Źródło: [www.parkiet.com](http://www.parkiet.com)

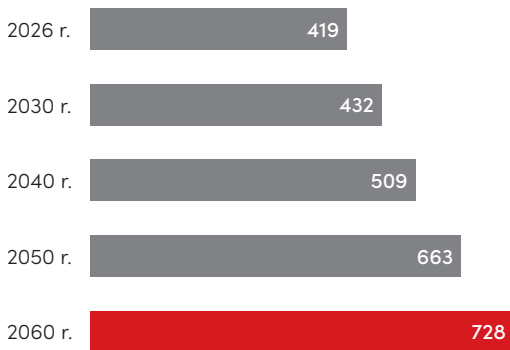
Czas szybko mija. Trudno dziś przewidzieć, co wydarzy się za kilka czy kilkanaście lat, a jeszcze trudniej wyobrazić sobie życie na emeryturze.

Zmiany demograficzne pokazują jednak jasno: warto samodzielnie odkładać pieniądze na dodatkową emeryturę.

## Coraz więcej emerytów

Zgodnie z prognozami Głównego Urzędu Statystycznego polskie społeczeństwo będzie się starzeć w szybkim tempie. Obecnie na 1000 osób w wieku produkcyjnym przypada 419 emerytów, a w 2060 r. liczba ta ma wzrosnąć do 728.

### Liczba emerytów przypadająca na 1000 osób w wieku produkcyjnym



Źródło: Opracowanie własne Pekao TFI na podstawie danych Głównego Urzędu Statystycznego „Prognoza ludności na lata 2023–2060” - scenariusz główny, <https://stat.gov.pl/obszary-tematyczne/ludnosc/prognoza-ludnosc/prognoza-ludnosc-na-lata-2023-2060,11.html>

# Oszczędzanie na emeryturę to konieczność

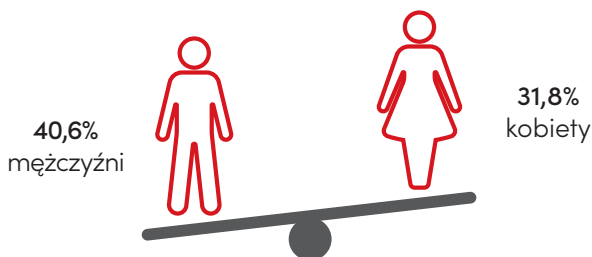
Według prognoz OECD nasze emerytury będą dużo niższe od dotychczasowych pensji, przez co będziemy mieli znacznie mniej pieniędzy na swoje wydatki. Stopa zastąpienia dla Polski, czyli relacja średniej emerytury do średniego wynagrodzenia w całym okresie zatrudnienia, według danych OECD wynosi 40,6% dla mężczyzn i 31,8% dla kobiet.

Obecne warunki społeczne i ekonomiczne oraz zmiany demograficzne pokazują jasno: bez dodatkowych oszczędności emerytura może nie wystarczyć.

W takiej sytuacji możesz być zależny od wsparcia rodziny lub zmuszony do dalszej aktywności zawodowej. Dlatego warto samodzielnie i długoterminowo odkładać pieniądze. To sposób, aby zadbać o swoją przyszłość i pośrednio także o bliskich.

## Szacowany stosunek średniej emerytury do wartości średniego wynagrodzenia

$$\text{STOPA ZASTĄPIENIA DLA POLSKI} = \frac{\text{średnia emerytura netto}}{\text{średnie wynagrodzenie netto w całym okresie zatrudnienia}}$$



Źródło: OECD (2025), Pensions at a Glance 2025: OECD and G20 Indicators, OECD Publishing, Paris, <https://doi.org/10.1787/e40274c1-en>.



## **PPK – Pracownicze Plany Kapitałowe**

PPK to dobrowolny program długoterminowego oszczędzania.

Twój pracodawca organizuje go dla pracowników we współpracy z instytucją finansową. Program jest też wspierany środkami z Funduszu Pracy.

Dzięki temu programowi Ty i inni Pracownicy możecie stopniowo budować swój kapitał na późniejsze lata.

Środki do PPK wpłacasz Ty, Twój Pracodawca i Państwo, co znacznie ułatwia oszczędzanie. Środki w PPK są Twoją prywatną własnością i są dziedziczone.

# Jak działają PPK?

- PPK to dobrowolny program długoterminowego oszczędzania na emeryturę;
- do PPK włączeni są automatycznie Pracownicy w wieku 18–55 lat, zaś osoby starsze (do 70 r.ż.) są zapisywane wyłącznie na swój wniosek;
- środki do PPK są wpłacane przez Pracownika, Pracodawcę i Państwo;
- PPK jest powszechne i obejmuje osoby zatrudnione (według ustawy PPK [1]), np. pracowników na umowy o pracę, umowy zlecenia, umowy agencyjne;
- środki wpłacone do PPK są inwestowane w fundusz inwestycyjny tzw. fundusz zdefiniowanej daty zarządzany przez Pekao TFI, utworzony specjalnie na potrzeby PPK;
- Pracownik ma możliwość rezygnacji z oszczędzania na PPK. Musi wówczas złożyć pisemne oświadczenie u Pracodawcy. Co 4 lata (począwszy od 2023 r.) będzie jednak automatycznie ponownie włączany do PPK, chyba że Pracownik odpowiednio wcześniej ponownie złoży taką rezygnację;
- środki w PPK są inwestowane w fundusze inwestycyjne, dlatego inwestycja wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym.

[1] Ustawa o pracowniczych planach kapitałowych z dnia 4 października 2018 r.



# Wpłaty do PPK

Wpłaty na Twoje konto PPK pochodzą z trzech źródeł.



## PRACOWNIK

- **wpłata podstawowa – 2%** wynagrodzenia brutto [2],
- **wpłata dodatkowa (dobrowolna) – do 2%** wynagrodzenia brutto.



## PRACODAWCA

- **wpłata podstawowa – 1,5%** Twojego wynagrodzenia brutto,
- **wpłata dodatkowa (dobrowolna) – do 2,5%** Twojego wynagrodzenia brutto.



## PAŃSTWO (z Funduszu Pracy)

- **jednorazowa wpłata powitalna [3] – 250 zł,**
- **roczne dopłaty [4] – 240 zł.**



[2] Jeżeli wynagrodzenie uczestnika PPK osiągnięte z różnych źródeł w danym miesiącu **nie przekracza kwoty odpowiadającej 1,2-krotności minimalnego wynagrodzenia**, wpłata podstawowa finansowana przez uczestnika PPK może wynosić mniej niż 2% wynagrodzenia, ale **nie mniej niż 0,5% wynagrodzenia**.

[3] Warunkiem otrzymania wpłaty powitalnej jest uczestnictwo w PPK trwające co najmniej 3 pełne miesiące kalendarzowe oraz dokonywanie wpłat podstawowych finansowanych przez uczestnika PPK za co najmniej 3 miesiące.

[4] Dopłata roczna przysługuje, jeżeli kwota wpłat podstawowych i dodatkowych od Pracodawcy i Pracownika w danym roku kalendarzowym wynosi minimum 3,5% od 6-krotności minimalnego wynagrodzenia obowiązującego w danym roku z zastrzeżeniem przypadku obniżenia wpłaty podstawowej finansowanej przez Pracownika [2] na zasadach określonych w ustawie PPK.

# Cechy PPK



**prywatność** – środki w PPK są Twoją prywatną własnością;



**profesjonalne zarządzanie** – środki w PPK są zarządzane przez Pekao TFI, najdłużej działające towarzystwo funduszy inwestycyjnych w Polsce, które ma odpowiednie doświadczenie i wiedzę. Jego działalność nadzoruje Komisja Nadzoru Finansowego;



**dobrowolność** – w dowolnym momencie możesz zrezygnować z PPK, jak również podjąć decyzję o ponownym przystąpieniu do programu;



**dodatkowe oszczędności** – oszczędzanie w PPK pozwala Ci w prosty sposób odkładać pieniądze na przyszłość. Co ważne, wpłaty pochodzą nie tylko od Ciebie, lecz także od Twojego pracodawcy i od Państwa;



19%

**ulga podatkowa** – jeśli wypłacisz środki na warunkach określonych w ustawie PPK, nie zapłacisz 19% podatku od zysków kapitałowych;



**dostępność środków** – możesz wypłacić część pieniędzy w razie choroby lub całość środków na wkład własny przy zakupie mieszkania czy domu (więcej na str. 13);



**zabezpieczenie bliskich** – środki zgromadzone w PPK są dziedziczone. Możesz wskazać osoby uprawnione do odebrania środków na wypadek śmierci;



**niskie koszty** – w porównaniu do alternatywnych form oszczędzania na emeryturę koszty związane z zarządzaniem środkami w PPK są ograniczone przez ustawodawcę.



# Wpływ PPK na Twoje finanse

Poniżej prezentujemy wpłaty dla pierwszego pełnego roku kalendarzowego, oraz dopłatę roczną, która jest wypłacana w pierwszym kwartale kolejnego roku kalendarzowego. Przyjeliśmy wynagrodzenie miesięczne **5000 zł brutto**.

## Suma wpłat w 1. roku

### WPLĄTY PRACODAWCY

(1,5% wynagrodzenia Pracownika[5])

75 zł x 12 mies. = **900 zł** .....  
(rocznie)

### WPLĄTY PAŃSTWA

(z Funduszu Pracy)

wpłata powitalna **250 zł**  
(jednorazowa)  
dopłata roczna **240 zł**

### TWOJE WPLĄTY

(2% Twojego wynagrodzenia)

100 zł x 12 mies. = **1200 zł** .....  
(rocznie)

---

Środki odłożone w PPK = **2590 zł**  
+/- wynik subfunduszu zdefiniowanej daty

## Suma potrąceń z wynagrodzenia netto Pracownika związanych z oszczędzaniem w PPK w 1. roku

Twoje wpłaty odłożone na przyszłość

**-1200 zł** .....

Podatek dochodowy (np. 12%)  
od wpłat Pracodawcy (900 zł)

**-108 zł** .....

---

Roczna pensja netto będzie pomniejszona o kwotę

**-1308 zł**

**Co do zasady, suma korzyści związanych z PPK jest wyższa niż suma Twoich kosztów. Wprawdzie zapłacisz podatek dochodowy od wpłat Pracodawcy i zrezygnujesz z części bieżących wydatków, jednak środki te zostaną odłożone na przyszłość, a dodatkowo otrzymasz dopłaty od Pracodawcy i Państwa.**

[5] wynagrodzenie - podstawa wymiaru składek na ubezpieczenia społeczne

Powyższe zestawienie ma jedynie charakter poglądowy. Wartość zgromadzonych środków będzie zależała nie tylko od sumy wpłat, ale również od stóp zwrotu osiągniętych przez fundusze zdefiniowanej daty.

Źródło: Obliczenia własne Pekao TFI.

# Inwestowanie środków wpłacanych do PPK

**Twoje środki w PPK są lokowane w funduszu inwestycyjnym Pekao PPK SFIO. To fundusz parasolowy z wydzielonymi subfunduszami zdefiniowanej daty, które stosują zasady polityki inwestycyjnej dostosowane do wieku oszczędzających w PPK.**

Polityka inwestycyjna subfunduszu zdefiniowanej daty zmienia się w czasie, odpowiednio do zmiany wieku uczestników PPK tego subfunduszu. Udział instrumentów finansowych o wyższym poziomie ryzyka (np. akcje, prawa do akcji, inne instrumenty udziałowe), zmniejsza się na rzecz instrumentów o niższym poziomie ryzyka (np. obligacje, bony skarbowe, inne), im bliżej do daty docelowej, czyli daty, kiedy uczestnik PPK osiągnie 60 r.ż.

Jeśli oczekujesz stabilnych wyników w dłuższym terminie oraz nie akceptujesz ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje możesz wybrać subfundusz Pekao PPK 2020 Spokojne Jutro, który inwestuje aktywa przede wszystkim w: obligacje samorządowe, obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz lokaty bankowe (subfundusz nie inwestuje w akcje od 01.01.2020).

Możesz aktywnie zarządzać swoimi środkami zgromadzonymi na rachunku PPK i zmienić subfundusz zdefiniowanej daty na inny, niż ten właściwy dla Twojego wieku. Aby to zrobić złóż odpowiedni wniosek.



Subfundusze wydzielone w Pekao PPK SFIO	Uczestnicy PPK urodzeni w latach
Pekao PPK 2025	1967 i wcześniej
Pekao PPK 2030	1968 - 1972
Pekao PPK 2035	1973 - 1977
Pekao PPK 2040	1978 - 1982
Pekao PPK 2045	1983 - 1987
Pekao PPK 2050	1988 - 1992
Pekao PPK 2055	1993 - 1997
Pekao PPK 2060	1998 - 2002
Pekao PPK 2065	2003 - 2007
Pekao PPK 2070	2008 - 2012
Pekao PPK 2020 Spokojne Jutro	dla osób nieakceptujących ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje

## Możliwość wycofania środków z PPK

PPK zostały utworzone z myślą o oszczędzaniu aż do emerytury. Niemniej jednak masz dostęp do środków zgromadzonych w PPK w każdej chwili, zarówno przed, jak i po osiągnięciu 60 roku życia.

### 1. Wycofanie środków przed ukończeniem 60. roku życia

przed  
60 r.ż.

Oszczędzanie na PPK jest dobrowolne i możesz z niego zrezygnować w dowolnym momencie.

#### 1.1. Zwrot

Możesz wycofać wszystkie środki zgromadzone w PPK przed ukończeniem 60. r.ż. (tzw. zwrot). W tym celu musisz złożyć wniosek o zwrot środków. Następnie otrzymasz środki pochodzące z odkupienia jednostek uczestnictwa pomniejszone o:

- wartość jednostek uczestnictwa nabytych za dopłaty ze strony Państwa,
- 30% wartości jednostek uczestnictwa nabytych za wpłaty finansowane przez Pracodawcę (zostaną one zapisane jako Twoja składka na ubezpieczenie emerytalne w ZUS) oraz
- podatek od dochodów kapitałowych uzyskanych z odkupienia pozostałych jednostek.

Mimo, że decydujesz się na zwrot środków, możesz później kontynuować oszczędzanie w PPK. Twój rachunek PPK nadal będzie prowadzony i będą na niego wpływały kolejne wpłaty dokonywane przez Twojego Pracodawcę.

## 1.2. Wycofanie środków w wyjątkowych sytuacjach

Środki z PPK możesz również wypłacić przed ukończeniem 60 r.ż. w wyjątkowych sytuacjach:

- jeśli **Ty, Twój małżonek lub dziecko poważnie zachoruje** – możesz wypłacić do 25% środków i nie musisz ich zwracać;
- **na pokrycie wkładu własnego**, jeśli bierzesz **kredyt na budowę/przebudowę/zakup domu lub zakup mieszkania** – możesz wypłacić do 100% środków, ale musisz je później oddać. Spłatę możesz rozłożyć na nieoprocentowane raty nawet na 15 lat (dotyczy osób przed 45. rokiem życia).

## 1.3. Wypłata transferowa

Przed ukończeniem 60 r.ż. możesz zrobić wypłatę transferową, czyli przenieść wszystkie środki do innego PPK (np. jeśli zmieniasz pracę).

## 2. Wycofanie środków po ukończeniu 60. roku życia



Po ukończeniu 60 r.ż., niezależnie od tego czy jeszcze pracujesz, czy nie, będziesz mógł dysponować swoimi środkami zgromadzonymi w PPK. Możesz też dalej oszczędzać w PPK.

### 2.1. Wypłata

Wypłata środków po 60. r.ż. będzie korzystna pod względem podatkowym. Nie zapłacisz podatku od zysków kapitałowych o ile wypłacisz:

- **25% zgromadzonych środków – jednorazowo** (chyba, że złożysz wniosek o wypłatę tej części w ratach),
- **75% środków – w co najmniej 120 ratach** (przez 10 lat lub więcej).

Pamiętaj, że jeśli zdecydujesz się na wypłatę środków w mniej niż 120 ratach, będziesz musiał zapłacić podatek od zysków kapitałowych.

## 2.2. Wypłata transferowa

Wypłatę transferową możesz zrobić również po 60 r.ż.

Jest ona również atrakcyjna pod względem podatkowym. Możesz wypłacić środki z PPK na:

- polisę w zakładzie ubezpieczeń z prawem do świadczenia okresowego lub dożywotniego,
- rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej lub rachunek lokaty terminowej prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej na warunkach określonych w ustawie PPK,
- inne PPK.

## 2.3. Świadczenie małżeńskie

Małżonkowie, którzy ukończyli 60 r.ż. i oszczędzają w PPK zarządzanym przez tę samą instytucję finansową mogą wypłacić środki w formie tzw. świadczenia małżeńskiego. Wówczas jest dla nich otwierane jedno wspólne konto małżonków, z którego są wypłacane środki w co najmniej 120 miesięcznych ratach. Takie rozwiązanie jest także korzystne podatkowo.

## 3. Dziedziczenie środków

Po śmierci uczestnika PPK osobami upoważnionymi do dysponowania środkami zgromadzonymi w PPK są małżonek, spadkobiercy lub osoby wskazane przez uczestnika PPK. Uczestnik PPK może wskazać w formie pisemnej jedną lub więcej osób uprawnionych do otrzymania środków zgromadzonych w PPK po jego śmierci.

Jeśli uczestnik PPK pozostawał w związku małżeńskim w chwili śmierci, instytucja finansowa dokonuje wypłaty transferowej połowy środków zgromadzonych na jego rachunku PPK na rachunek PPK, IKE lub PPE jego małżonka w zakresie, w jakim środki te objęte były małżeńską wspólnością majątkową. Możliwy jest również zwrot tych środków w formie pieniężnej. Wówczas małżonek zmarłego uczestnika PPK powinien złożyć odpowiedni wniosek instytucji finansowej.

Środki zgromadzone w PPK zmarłego uczestnika PPK, które nie zostaną przekazane małżonkowi, są przekazywane osobom uprawnionym, tj. osobom wskazanym przez uczestnika PPK lub spadkobiercom dziedziczącym na zasadach ogólnych. W zależności od złożonego przez osobę uprawnioną wniosku, środki zmarłego uczestnika PPK mogą być przekazane w postaci wypłaty transferowej do PPK, IKE, PPE osoby uprawnionej lub są zwracane w formie pieniężnej.

# Ryzyko

- PPK w Pekao TFI oparte są na lokowaniu środków w ramach funduszu inwestycyjnego, dlatego inwestycja wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym.
- Żaden fundusz/subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia zysku z inwestycji. Powinieneś mieć świadomość, że możesz osiągnąć zysk, ale również ponieść stratę przynajmniej części zainwestowanych środków.
- Istotne rodzaje ryzyk funduszy/subfunduszy Pekao TFI: stopy procentowej, rynku akcji, cen instrumentów kredytowych, koncentracji, kontrahenta, walutowe, dźwigni finansowej, płynności, operacyjne. Dla konkretnych funduszy/subfunduszy mogą występować specyficzne ryzyka właściwe tylko dla tych funduszy/subfunduszy. Opis ryzyk danego funduszu/subfunduszu znajduje się w prospekcie informacyjnym oraz Dokumentach zawierających kluczowe informacje.

# Opłaty

Pekao TFI pobiera wynagrodzenie stałe za zarządzanie poszczególnymi subfunduszami w wysokości nie większej niż 0,5% wartości aktywów netto danego subfunduszu w skali roku.

Towarzystwo może pobierać wynagrodzenie zmienne, uzależnione od wyników poszczególnych subfunduszy, w wysokości nie wyższej niż 0,1% wartości aktywów netto subfunduszu w skali roku na zasadach określonych w ustawie PPK.

Wskazane opłaty obniżają stopę zwrotu z inwestycji. Zasady ustalania i pobierania opłat zawiera prospekt informacyjny.

Pekao TFI nie pobiera jakichkolwiek opłat od wpłat na PPK.



# Wygodny serwis eFunduszePekao



## **W serwisie eFunduszePekao uzyskasz informacje o Twoich inwestycjach w PPK oraz złożysz dyspozycje, w szczególności:**

- sprawdzisz konto PPK, w tym informacje o przeprowadzonych transakcjach na kontach PPK, treść zleceń i dyspozycji, informacje o saldzie konta PPK, informacje roczne o wysokości środków zgromadzonych na kontach PPK,
- sprawdzisz wysokość Twoich wpłat oraz wpłat finansowanych przez Twojego Pracodawcę i Państwo (z Funduszu Pracy),
- sprawdzisz swoje dane osobowe, kontaktowe, adresowe i numery rachunków bankowych,
- zmienisz wybrane dane,
- wskażesz i zmienisz osoby uprawnione,
- bezpłatnie zmienisz subfundusz zdefiniowanej daty (dla dotychczasowych i przyszłych środków),
- złożysz dyspozycję wycofania środków,
- pobierzesz wzory deklaracji zmiany wysokości Twojej wpłaty dodatkowej i podstawowej, rezygnacji z wpłaty dodatkowej – aby złożyć je u Pracodawcy,
- sprawdzisz potwierdzenie zawarcia Umowy o prowadzenie PPK,
- pobierzesz wzory formularzy składanych Pracodawcy.

## Kontakt z nami jest bardzo łatwy!

Możesz otrzymać telefonicznie wszelkie informacje dotyczące Twojego rachunku PPK, a także wyników zarządzania i strategii inwestycyjnych poszczególnych subfunduszy.

Zapraszamy do kontaktu z Centrum Obsługi Klienta od poniedziałku do piątku w godz. 8:00 – 19:00:

 **801 641 641 lub (+48) 22 640 40 40\***

\* numer dostępny również z zagranicy i z telefonów komórkowych.  
Opłata za połączenie wg cennika operatora.

Zapraszamy również do kontaktu mailowego:

 **pekaotfiCOK@pekao-fs.com.pl**

## Placówki Banku Pekao S.A.

Jeśli wolisz kontaktować się bezpośrednio z doradcą, zapraszamy do placówek Banku Pekao S.A., w których możesz złożyć dyspozycje związane z PPK.

Lista placówek dostępna jest na stronie [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl).



# PPK z doświadczonym partnerem - Pekao TFI

- współpracujemy przy PPK z ponad 27 000 pracodawców
- jesteśmy najdłużej działającym na polskim rynku towarzystwem funduszy inwestycyjnych
- mamy 560 tysięcy klientów
- posiadamy jedną z najszerzych ofert funduszy inwestycyjnych na polskim rynku
- mamy doświadczenie w tworzeniu pracowniczych programów emerytalnych
- nasi pracownicy to zespół zarządzających wspierany przez analityków
- blisko współpracujemy z Bankiem Pekao S.A.

stan na 28.02.2026 r.

## Nagrody i wyróżnienia



### Nagrody Alfa 2025 Analiz Online

dla Pekao TFI w kategorii „najlepsze fundusze PPK”, oraz dla jednego funduszu. To kolejny rok z rzędu, kiedy Pekao TFI zdobywa nagrody Alfa Analiz Online. Od 2021 r. Pekao TFI i fundusze zdobyły aż 13 nagród Alfa oraz 19 wyróżnień.



**Złote Portfele Gazety Giełdy „Parkiet”** za najlepszy wynik w kategorii „fundusz polskich papierów dłużnych” oraz „fundusz zagranicznych papierów dłużnych” w 2024 r., a także „fundusz PPK” w 2023 r.



### Nagroda „Byki i Niedźwiedzie” za 2022 r. i 2024 r.

dla Pekao TFI w kategorii „TFI roku” przyznawana przez Gazetę Giełdy „Parkiet”.

Źródło danych: obliczenia własne Pekao TFI S.A., o ile nie wskazano inaczej. Inwestycja w fundusz inwestycyjny dotyczy nabycia jednostek uczestnictwa funduszu/subfunduszu, a nie aktywów, w które inwestuje fundusz/subfundusz, gdyż te są własnością funduszu/subfunduszu. W materiale wykorzystano postanowienia Ustawy o pracowniczych planach kapitałowych z dnia 4 października 2018 r., materiały dotyczące PPK przygotowane przez Polski Fundusz Rozwoju i dostępne na portalu mojePPK.pl. Subfundusze wyodrębnione w ramach funduszu Pekao PPK SFIO mogą lokować powyżej 35% wartości aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez dowolny z następujących podmiotów: Skarb Państwa RP, NBP, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie UE, jednostkę samorządu terytorialnego państwa należącego do UE.

**Ze względu na skład portfela inwestycyjnego subfunduszy (możliwy znaczny udział instrumentów finansowych o charakterze udziałowym): Pekao PPK 2040, Pekao PPK 2045, Pekao PPK 2050, Pekao PPK 2055, Pekao PPK 2060, Pekao PPK 2065, Pekao PPK 2070, wartość netto ich aktywów może charakteryzować się dużą zmiennością. Subfundusze wyodrębnione w ramach funduszu Pekao PPK SFIO są zarządzane aktywnie niebenchmarkowo.**

Benchmark – wskaźnik służący do oceny efektywności inwestycji. Niniejszy materiał nie stanowi oferty w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny, jak również usługi doradztwa inwestycyjnego oraz udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, a także nie jest formą świadczenia pomocy prawnej ani doradztwa podatkowego. Treści zawarte w materiale nie spełniają definicji badań inwestycyjnych, o których mowa w art. 36 ust. 1 pkt a) i b) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy. Materiału nie należy traktować jako informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną i rekomendacji inwestycyjnej opisanych w art. 3 ust. 1 pkt 34) i 35) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku.

**Jest to materiał reklamowy. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej należy zapoznać się z prospektem informacyjnym funduszu Pekao PPK SFIO, Dokumentami zawierającymi kluczowe informacje, Informacją dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego oraz innymi dokumentami dotyczącymi PPK. Prospekt informacyjny funduszu Pekao PPK SFIO zawierający szczegółowy opis czynników ryzyka związanego z inwestowaniem w poszczególne subfundusze i zwięzły opis praw uczestników, jak również: informacje o opłatach, sprawozdania finansowe, Dokumenty zawierające kluczowe informacje oraz Informacje dla klientów alternatywnego funduszu inwestycyjnego dostępne są w jęz. polskim na stronie internetowej [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl).**

Odpowiedzialność za wszelkie decyzje podjęte na podstawie niniejszego materiału ponoszą wyłącznie jego odbiorcy. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym subfunduszu i jest uzależniona od dnia zbycia i dnia odkupienia jednostek uczestnictwa przez fundusz, wysokości pobranych opłat, które obniżają wartość inwestycji i mogących ulec zmianie obowiązków podatkowych uczestnika, w szczególności wysokości podatku od dochodów kapitałowych zależnego od indywidualnej sytuacji podatkowej uczestnika. Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, 01-066 Warszawa, ul. Żubra 1, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000016956, posługująca się numerem NIP 521 11 82 650. Kapitał zakładowy: 50 504 000 złotych, łączna kwota uiszczonych wkładów równa kapitałowi zakładowemu. Pekao TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.



**CENTRUM OBSŁUGI KLIENTA**

**801 641 641 lub  
(+48) 22 640 40 40\***

(opłata wg cennika operatora)

\* dla dzwoniących z zagranicy oraz telefonów  
komórkowych



**Sprawdź szczegóły na:**  
[www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl)