

# PFR PPK 2040

## Cel

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

## Produkt

**Nazwa:** PFR PPK 2040, subfundusz wydzielony w ramach PFR PPK Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, działającego na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 18 kwietnia 2019 (nr RFI 1642)

**Identyfikator krajowy:** PLSFIO00401

**Kategoria jednostki:** A

**Nazwa twórcy produktu:** PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (spółka wchodzi w skład grupy kapitałowej PFR)

**Kontakt:** tel.: +48 22 539 26 11, strona internetowa: [www.pfrtfi.pl](http://www.pfrtfi.pl)

**Organ nadzoru nad Towarzystwem:** Komisja Nadzoru Finansowego (data wydania zgody na prowadzenie działalności przez Towarzystwo: 05.08.2014)

Fundusz jest alternatywnym funduszem inwestycyjnym typu otwartego (AFI). PFR TFI S.A. jest spółką zarządzającą funduszem w rozumieniu dyrektywy 2011/61/UE.

**Data sporządzenia dokumentu:** 09.05.2023

**OSTRZEŻENIE:** Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.

## Co to za produkt?

**Rodzaj:** Subfundusz jest subfunduszem zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych, którego nazwa określa zdefiniowaną datę właściwą dla wieku uczestników.

**Cele:** Celem subfunduszu jest wzrost wartości aktywów subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

W ramach części dłużnej, fundusz może lokować aktywa subfunduszu przede wszystkim w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, centralne władze publiczne lub bank centralny państwa członkowskiego Unii Europejskiej, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, pod warunkiem że papiery emitowane, poręczone lub gwarantowane przez te organizacje międzynarodowe posiadają rating na poziomie inwestycyjnym nadany przez agencję ratingową uznaną przez Europejski Bank Centralny w swoich operacjach. Dodatkowo fundusz może lokować aktywa subfunduszu w depozyty o terminie zapadalności nie dłuższym niż 180 dni w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe. W ramach części udziałowej fundusz może lokować aktywa subfunduszu przede wszystkim w akcje, prawa do akcji, prawa poboru lub inne instrumenty udziałowe emitowane przez spółki publiczne w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej, lub instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe.

Do dnia 31 grudnia 2029 r. wartość lokat subfunduszu w ramach części udziałowej może wynosić od 40% do 70%, a dłużnej od 30% do 60% wartości aktywów. W kolejnych okresach subfundusz będzie zmniejszał ryzyko poprzez zmniejszanie części udziałowej zgodnie z Ustawą o pracowniczych planach kapitałowych. Maksimum 30% wartości aktywów subfunduszu może być denominowana w walutach obcych.

Dla subfunduszu nie określono wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa subfunduszu.

**Docelowy inwestor indywidualny:** Subfundusz jest przeznaczony dla osób urodzonych w latach 1978-1982.

**Możliwość dokonywania wypłat z subfunduszu oraz zamiany jednostek:** Posiadacze jednostek uczestnictwa mogą - z zastrzeżeniem zawieszenia odkupień w wyniku nadzwyczajnych okoliczności - w każdym dniu wyceny złożyć żądanie odkupienia jednostek uczestnictwa. Subfundusz odkupuje jednostki uczestnictwa od uczestników pod warunkiem złożenia odpowiedniego wniosku oraz spełnienia, w dniu jego złożenia, warunków określonych ustawą o pracowniczych planach kapitałowych, tzn. posiadania uprawnień do dokonania wypłaty, wypłaty transferowej lub zwrotu. Inwestor ma prawo do zamiany inwestycji w jednostki jednego subfunduszu na jednostki innego subfunduszu. Szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w pkt 6.5 rozdziału III prospektu informacyjnego.

**Czas trwania subfunduszu i możliwość jego rozwiązania:** Subfundusz został utworzony na czas nieoznaczony. Subfundusz może zostać rozwiązany w następujących okolicznościach:

- nie jest możliwe połączenie go z innym subfunduszem po osiągnięciu zdefiniowanej daty (szczegółowe warunki opisano w art. 29 ust. 1 statutu),
- w przypadku rozwiązania PFR PPK Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego - fundusz ulega rozwiązaniu gdy wystąpią okoliczności opisane w art. 31 statutu. Subfundusz nie może ulec automatycznemu rozwiązaniu.

**Depozytariusz:** Depozytariuszem subfunduszu jest bank Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.

**Dywidendy:** Subfundusz nie wypłaca dywidend. Dochody z inwestycji subfunduszu są reinwestowane, zwiększając wartość jego aktywów.

**Informacje dodatkowe:** W celu ochrony inwestorów, aktywa i zobowiązania każdego subfunduszu są z mocy prawa oddzielone od aktywów i zobowiązań pozostałych subfunduszy. Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o subfunduszu, w tym prospekt emisyjny, sprawozdania finansowe i wyceny certyfikatów inwestycyjnych, są dostępne bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej [www.pfrtfi.pl](http://www.pfrtfi.pl).

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywał ten subfundusz przez 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub braku możliwości wypłaty środków. Być może będziesz musiał ponieść duże koszty dodatkowe, aby spieniężyć inwestycję wcześniej.

Skasifikowaliśmy ten produkt jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a zle warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność PFR PPK 2040 do wypłaty środków.

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

Ryzyka mające istotne znaczenie dla subfunduszu, które nie są uwzględnione przez wskaźnik ryzyka:

**Ryzyko płynności** - związane z możliwością wystąpienia sytuacji, w której dokonanie transakcji papierami wartościowymi bez znaczącego wpływu na ich cenę nie jest możliwe.

**Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów** - związane z możliwością zaprzestania lub ograniczenia przez depozytariusza lub subdepozytariusza działalności polegającej na przechowywaniu aktywów subfunduszu.

**Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków** - związane z możliwością lokowania aktywów subfunduszu w papiery wartościowe lub inne instrumenty finansowe emitowane przez niewielką liczbę emitentów lub emitentów działających na jednym rynku.

**Ryzyko prawne** - związane z możliwością występowania zmian w systemie prawnym, w tym podatkowym, które mogą negatywnie wpłynąć na funkcjonowanie podmiotów gospodarczych, w tym emitentów papierów wartościowych.

## Dokument zawierający kluczowe informacje - PFR PPK 2040

**Ryzyko makroekonomiczne** - związane z wpływem koniunktury gospodarczej w kraju oraz na świecie na ceny rynkowe instrumentów finansowych oraz zmianą wskaźników makroekonomicznych takich jak np. tempo wzrostu gospodarczego oraz poziom inflacji.

**Ryzyko rozliczenia** - związane z ryzykiem kontrahenta, dotyczy możliwości nieterminowego rozliczenia transakcji przez kontrahenta.

**Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju** - oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które mogą mieć rzeczywisty lub potencjalny istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji.

Więcej o ryzykach inwestycji w subfundusz można przeczytać w pkt 2 rozdziału VII prospektu informacyjnego

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku.

### Scenariusze dotyczące wyników

Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu i jego portfela referencyjnego z ostatnich 10 lat.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między listopadem 2021 i kwietniem 2023.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między majem 2013 i majem 2018.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między październikiem 2016 i październikiem 2021.

Zalecany okres utrzymywania: **5 lat**

Składka na PPK: **400 PLN miesięcznie (4 800 PLN na rok)**

Dodatkowo w kalkulacjach uwzględniono jednorazową wpłatę powitalną wysokości **250 PLN** oraz premie roczne wysokości **240 PLN** każda

Scenariusze		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach
Minimum	W tym subfunduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	3 790 PLN -48,3%	18 150 PLN -13,2%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	4 710 PLN -19,7%	24 510 PLN -1,5%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	5 440 PLN 5,2%	28 810 PLN 4,9%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	6 240 PLN 34,6%	33 300 PLN 10,7%
Kwota zainwestowana w czasie		5 290 PLN	25 450 PLN

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

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i założeniach zaprezentowanych w tabeli powyżej.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz stracić w ekstremalnych warunkach rynkowych.

### Co się stanie, jeśli PFR TFI S.A. nie ma możliwości wypłaty?

W przypadku żądania odkupienia jednostek uczestnictwa subfunduszu, podmiotem zobowiązany do wypłaty środków w imieniu subfunduszu jest PFR PPK SFIO. Fundusz PFR PPK SFIO posiada osobowość prawną, a co za tym idzie jego aktywa oraz pasywa są formalnie oddzielone od aktywów i pasywów PFR Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. Inwestor indywidualny nie może ponieść straty finansowej w związku z niewykonaniem zobowiązania przez PFR Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. Strata inwestora może być skutkiem materializacji ryzyk opisanych w niniejszym dokumencie w części „Co to za produkt” oraz „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?”.

Strata finansowa, którą może ponieść inwestor, nie jest objęta systemem rekompensat ani gwarancji.

### Jakie są koszty?

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

### Koszty w czasie

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu subfunduszu wyniesie 0%,
- w pozostałych okresach utrzymywania subfundusz osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- inwestujesz 400 PLN miesięcznie (4 800 PLN na rok) oraz otrzymałeś wpłatę powitalną (250 PLN) oraz premie roczne (240 PLN każda).

	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach
Całkowite koszty	23 PLN	631 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	0,8%	0,9%

\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,8% przed uwzględnieniem kosztów i 4,9% po uwzględnieniu kosztów.

## Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono szacunkowe kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, które poniesiesz w pierwszym roku inwestycji przy założeniu, że inwestujesz 400 PLN miesięcznie (4 800 PLN na rok), otrzymałeś wpłatę powitalną (250 PLN), premie roczne (240 PLN każda) oraz, że stopa zwrotu subfunduszu wyniesie w tym okresie 0%.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście w przypadku tego subfunduszu.	nie dotyczy
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego subfunduszu.	nie dotyczy
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,57% wartości Twojej inwestycji rocznie. Podana wysokość rocznych opłat bieżących ma charakter szacunkowy. Została przyjęta na podstawie aktualnej stawki wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie subfunduszem oraz szacowanych pozostałych kosztach funkcjonowania subfunduszu. Roczne sprawozdanie subfunduszu za każdy rok obrotowy zawiera szczegółowe informacje dotyczące faktycznej wysokości pobranych opłat.	16 PLN
Koszty transakcji	0,15% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela funduszu. Rzeczywista kwota zależy od liczby zakupionych i sprzedanych składników portfela. Koszty te obciążają aktywa subfunduszu.	4 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	0,10% wartości Twojej inwestycji rocznie. Są to szacunkowe opłaty uzależnione od wyników subfunduszu. Faktyczna kwota będzie różna w zależności od wyników inwestycji. Powyższe oszacowanie zagregowanych kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.	3 PLN

## Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany minimalny okres utrzymywania: 5 lat.

Subfundusz został utworzony na czas nieoznaczony. Z uwagi na przyjętą politykę subfundusz jest zalecany inwestorom, którzy urodzili się w latach 1978-1982.

Posiadacze jednostek uczestnictwa mogą - z zastrzeżeniem zawieszenia odkupień w wyniku nadzwyczajnych okoliczności - w każdym dniu wyceny złożyć żądanie odkupienia jednostek uczestnictwa. Subfundusz odkupuje jednostki uczestnictwa od uczestników pod warunkiem złożenia odpowiedniego wniosku oraz spełnienia, w dniu jego złożenia, warunków określonych ustawą o pracowniczych planach kapitałowych, tzn. posiadania uprawnień do dokonania wypłaty, wypłaty transferowej lub zwrotu. Realizacja dyspozycji zwrotu wiąże się z określonymi pomniejszeniami. Przed przekazaniem uczestnikowi PPK środków w ramach zwrotu, instytucja finansowa potrąca: 30% środków pochodzących z wpłat sfinansowanych przez pracodawcę, kwotę odpowiadającą środkom z wpłaty powitalnej i dopłat rocznych oraz 19% podatek od zysków kapitałowych, pochodzących ze środków zwracanych uczestnikowi.

Fundusz może zawiesić odkupywanie jednostek uczestnictwa danego subfunduszu na 2 tygodnie, jeżeli:

- 1) w okresie ostatnich 2 tygodni suma wartości odkupionych przez subfundusz jednostek uczestnictwa oraz jednostek uczestnictwa, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10% wartości aktywów subfunduszu albo PFR TFI S.A.,
- 2) nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów subfunduszu z przyczyn niezależnych od funduszu.

W przypadkach, o których mowa powyżej, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję Nadzoru Finansowego:

- 1) odkupywanie jednostek uczestnictwa może zostać zawieszona na okres dłuższy niż 2 tygodnie, nieprzekraczający jednak 2 miesięcy,
- 2) Fundusz może odkupywać jednostki uczestnictwa w ratach w okresie nieprzekraczającym 6 miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa.

W okresie zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa subfunduszu, fundusz nie dokonuje zamian, wypłat, wypłat transferowych lub zwrotów.

## Jak mogę złożyć skargę?

Skargi możesz złożyć w następujący sposób:

- 1) telefonicznie pod numerem: +48 22 539 26 11,
- 2) elektronicznie za pośrednictwem formularza kontaktowego dostępnego na stronie internetowej Towarzystwa: [www.pfrtfi.pl](http://www.pfrtfi.pl),
- 3) listownie na adres: PKO BP Finat Sp. z o.o., ul. Chmielna 89,00-805 Warszawa lub PFR TFI S.A., ul. Krucza 50, 00-025 Warszawa,
- 4) osobiście w siedzibie agenta transferowego (PKO BP Finat Sp. z o.o., ul. Chmielna 89,00-805 Warszawa) lub PFR TFI S.A., ul. Krucza 50, 00-025 Warszawa.

Reklamacja podlega rozpatrzeniu w terminie 30 dni od dnia jej złożenia. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, termin ten może zostać przedłużony, nie może jednak przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania reklamacji.

O wyniku rozpatrzenia reklamacji zostaniesz poinformowany w formie pisemnej, za pośrednictwem telefonu lub poczty elektronicznej.

## Inne istotne informacje

Szersze informacje na temat subfunduszu można znaleźć w prospekcie informacyjnym. Prospekt informacyjny wraz ze statutem, sprawozdania roczne i półroczne oraz tabele opłat dostępne są w języku polskim bezpłatnie na stronie internetowej [www.pfrtfi.pl](http://www.pfrtfi.pl).

Na stronie internetowej [www.pfrtfi.pl](http://www.pfrtfi.pl) znajdują się także:

- aktualna wycena jednostek uczestnictwa,
- polityka wynagrodzeń w PFR TFI S.A.,
- informacje o comiesięcznych historycznych scenariuszach dotyczących wyników subfunduszu oraz wynikach osiągniętych przez subfundusz w przeszłości.