



Bank Polski

BROSZURA CENOWA

PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO – SFIO

Niezależnie od doświadczenia w lokowaniu kapitału, przed zakupem produktów inwestycyjnych, warto zapoznać się z wszystkimi kosztami towarzyszącymi inwestycjom.

Inwestycja w ramach Pakietu Emerytalnego PKO TFI wykorzystuje równocześnie potencjał trzech produktów:

- Indywidualnego Konta Zabezpieczenia Emerytalnego (IKZE),
- Indywidualnego Konta Emerytalnego (IKE),
- Wyspecjalizowanego Produktu Inwestycyjnego (WPI).

Istnieje możliwość wyboru produktów wchodzących w skład Pakietu Emerytalnego, można nabyć Pakiet składający się z: IKZE+IKE+WPI lub IKZE+WPI lub IKE+WPI.

W pierwszej kolejności wpłaty dokonywane do Pakietu Emerytalnego PKO TFI trafiają na IKZE. Po osiągnięciu limitu określonego dla IKZE na dany rok przekierowywane są na IKE. Po wyczerpaniu limitu wpłat na IKE w danym roku, nadwyżki przekazywane są na WPI - rejestr prowadzony na zasadach ogólnych.

W ramach Pakietu Emerytalnego PKO TFI nabywane są wyłącznie jednostki uczestnictwa kategorii A i E funduszu PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - sfio.

I. Koszty jednorazowe

1. Opłata za Nabycie jednostek uczestnictwa.

Opłata za Nabycie jest to jednorazowa opłata pomniejszająca wartość wpłaty, pobierana w momencie zawierania transakcji nabycia jednostek uczestnictwa funduszu PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - sfio. Opłata za Nabycie pobierana jest od pierwszej wpłaty na rejestr - w wysokości 200 zł, niezależnie od wybranego wariantu Pakietu Emerytalnego PKO TFI.

PKO Bank Polski S.A. otrzymuje 100% pobranej od Klienta Opłaty za Nabycie jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych PKO TFI.

2. Opłata za Odkupienie jednostek uczestnictwa.

Opłata za Odkupienie - jest to jednorazowa opłata pomniejszająca wartość inwestycji, pobierana w momencie zawierania transakcji odkupienia jednostek uczestnictwa kategorii A z funduszu PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - sfio.

Wycofanie środków z Pakietu Emerytalnego PKO TFI w okresie 12 pierwszych miesięcy. Skutkuje naliczeniem opłaty w wysokości 10% (opłata liczona od wartości odkupienia), zgodnie z tabelą poniżej:

Opłata za Odkupienie	PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2020	PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2030	PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040	PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2050	PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2060
Odkupienie jednostek uczestnictwa w pierwszym roku trwania inwestycji (dla zlecenia o wartości 10 000 zł)*	10% (1 000 zł)	10% (1 000 zł)	10% (1 000 zł)	10% (1 000 zł)	10% (1 000 zł)
Odkupienie jednostek uczestnictwa od drugiego trwania roku inwestycji*	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

*Stawka Opłaty za Odkupienie jest uzależniona od czasu trwania inwestycji liczonego od Dnia Wyceny, w którym nastąpiło nabycie Jednostek Uczestnictwa do Dnia Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

PKO Bank Polski S.A. otrzymuje 100% pobranej od Klienta Opłaty za Odkupienie jednostek uczestnictwa dla wyżej wymienionych subfunduszy inwestycyjnych PKO TFI.

3. Opłaty za konwersję i przeniesienie.

Dwa bezpłatne przeniesienia w ciągu roku kalendarzowego między subfunduszami PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - przeniesieniu podlega całość środków. Trzecie i kolejne przeniesienie w ciągu roku kalendarzowego skutkuje opłatą w wysokości 3% od wartości wszystkich środków zgromadzonych w Pakiecie Emerytalnym PKO TFI. Brak opłat przy transferze środków z innych IKE lub IKZE do Pakietu Emerytalnego PKO TFI.

II. Koszty powtarzalne

Inwestycja w fundusz wiąże się również z powtarzalnymi kosztami ponoszonymi przez Klienta związanymi z funkcjonowaniem funduszu jako instrumentu zbiorowego inwestowania oraz z realizacją jego polityki inwestycyjnej.

Do podstawowych kategorii kosztów powtarzalnych należą:

- opłaty za zarządzanie ponoszone na rzecz podmiotu zarządzającego aktywami funduszu,
- opłaty transakcyjne ponoszone na rzecz instytucji biorących udział w procesie zawierania transakcji na aktywach funduszu, oraz
- opłaty administracyjne związane z funkcjonowaniem funduszu, w tym opłaty za pełnienie funkcji depozytariusza, reprezentację prawną funduszu itp.

Informację o wysokości opisanych w tym punkcie kosztów w skali roku, a także ich wpływie na zwrot z inwestycji w fundusz prezentują poniższe tabele i przykład:

Nazwa subfunduszu	PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2020	PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2030	PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040	PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2050	PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2060
Opłata za zarządzanie jednostki uczestnictwa kategorii A – kwota opłaty obliczona dla inwestycji na poziomie 10.000 zł	1,20% (120 zł)	1,90% (190 zł)	2,60% (260 zł)	3,30% (330 zł)	4,00% (400 zł)
Opłata za zarządzanie jednostki uczestnictwa kategorii E – kwota opłaty obliczona dla inwestycji na poziomie 10.000 zł	0,80% (80 zł)	1,00% (100 zł)	1,20% (120 zł)	1,40% (140 zł)	1,50% (150 zł)
Wysokość kosztów transakcyjnych wyrażona jako % wartości aktywów funduszu skali roku na podstawie danych za 2016 rok – kwota opłaty dla inwestycji na poziomie 10.000 zł	0,00% (0 zł)	0,03% (3 zł)	0,03% (3 zł)	0,05% (5 zł)	0,05% (5 zł)
Wysokość kosztów administracyjnych wyrażona jako % wartości aktywów funduszu skali roku na podstawie danych za 2016 rok – kwota opłaty dla inwestycji na poziomie 10.000 zł	0,01% (1 zł)	0,06% (6 zł)	0,05% (5 zł)	0,08% (8 zł)	0,08% (8 zł)

PKO Bank Polski S.A. otrzymuje opłatę w wysokości 0,5% aktywów Klienta dla wyżej wymienionych subfunduszy inwestycyjnych PKO TFI.

W księgach każdego Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny tworzona jest rezerwa na wynagrodzenie zmienne Towarzystwa za zarządzanie tym Subfunduszem. Rezerwa na wynagrodzenie zmienne naliczana jest codziennie i codziennie jest uwzględniana w wycenie jednostek uczestnictwa funduszy PKO TFI. To oznacza, że pokazywane wyceny jednostek uczestnictwa są codziennie pomniejszone o tę opłatę.

III. Podsumowanie pobieranych opłat i kosztów związanych z inwestowaniem

Przykład pokazujący mechanizm pobierania opłat oraz kosztów związanych z inwestycją w fundusze inwestycyjne PKO TFI i wpływ opłat oraz kosztów na zwrot z inwestycji. Wyniki zostały oszacowane na podstawie danych historycznych i nie oznacza to, że taki zwrot będzie w dniu rozliczenia transakcji. Wynik z inwestycji zależy od stóp zwrotu, kosztów oraz opłat w danym okresie. Podane wartości obejmują wszystkie możliwe do oszacowania koszty związane z samym produktem natomiast nie uwzględniają kosztów podatkowych, które również mogą mieć wpływ na zwrot z inwestycji.

Założenia:

- Klient nabywa Pakiet Emerytalny PKO TFI o wartości 20 000 zł, w wariantach IKZE+IKE+WPI. IKZE oraz IKE nabywają jednostki uczestnictwa kategorii E subfunduszu PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040. WPI nabywa jednostki uczestnictwa kategorii A subfunduszu PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040.
- Klient nie posiada innych jednostek uczestnictwa w funduszach PKO TFI.
- Klient decyduje się na wyjście z produktu w drugim roku trwania inwestycji.
- Zwrot z inwestycji pokazany jest na przykładzie scenariusza opartego na danych historycznych.

	IKZE oraz IKE - Jednostki kategorii E WPI - Jednostki kategorii A	
	Wartość procentowa	Wartość kwotowa
Twoja wpłata		20 000,00 zł
Opłata za Nabycie Pakietu Emerytalnego	-1,00%	-200,00 zł
W tym opłata dla PKO Banku Polskiego	-1,00%	-200,00 zł
1) W pierwszej kolejności środki trafiają na IKZE		5 331,60 zł
Koszty powtarzalne funduszu w okresie 1 roku	-1,24%	-66,11 zł
W tym opłata dla PKO Banku Polskiego	-0,50%	-26,66 zł
2) W drugiej kolejności środki trafiają na IKE		13 329,00 zł
Koszty powtarzalne funduszu w okresie 1 roku	-1,31%	-174,61 zł
W tym opłata dla PKO Banku Polskiego	-0,50%	-66,65 zł
3) Pozostałe środki trafiają na WPI		1 139,40 zł
Koszty powtarzalne funduszu w okresie 1 roku	-2,61%	-29,74 zł
W tym opłata dla PKO Banku Polskiego	-0,50%	-5,70 zł
Wartość inwestycji po roku*		20 560,32 zł
Opłata za odkupienie w drugim roku trwania inwestycji	-0,00%	-0,00 zł
W tym opłata dla PKO Banku Polskiego	-0,00%	-0,00 zł
Szacowany zwrot z inwestycji*	2,80%	560,32 zł
Szacowany zwrot z inwestycji bez uwzględnienia kosztów i opłat**	5,22%	1 043,68 zł
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji***	-2,42%	-483,36 zł

*Wartość inwestycji po roku oraz Szacowany zwrot z inwestycji - zostały obliczone na podstawie średniej stopy zwrotu za ostatnie 5 lat z uwzględnieniem poniesionych kosztów (dane z dnia 14.12.2017r.).

**Szacowany zwrot z inwestycji bez uwzględnienia kosztów i opłat - jest to zwrot z inwestycji powiększony o koszty powtarzalne i bez opłat za nabycie/umorzenie.

***Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji - pokazuje o ile koszty obniżają wynik z inwestycji.