

## BROSZURA INFORMUJĄCA O KOSZTACH ZWIĄZANYCH Z INWESTOWANIEM - WYSPECJALIZOWANY PROGRAM INWESTYCYJNY AKCJOMAT V



Bank Polski

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

Zakup Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Akcjomat V polega na tym, że w pierwszej kolejności nabywane są jednostki uczestnictwa Subfunduszu PKO Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy (Subfundusz Źródłowy), a następnie w kolejnych 12 miesiącach (co miesiąc), środki z Subfunduszu Źródłowego przenoszone są do Subfunduszu Docelowego. Możliwy do wyboru Subfundusz Docelowy to 1 z 9 subfunduszy dostępnych w ramach funduszu PKO Parasolowy – fio (lista Subfunduszy znajduje się w tabeli poniżej). W ramach Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Akcjomat V nabywane są wyłącznie jednostki uczestnictwa kategorii A.

### I. Koszty jednorazowe

#### 1. Opłata za otwarcie rejestru

Opłata za otwarcie rejestru - jest to jednorazowa opłata naliczana od całości wartości wpłaty do Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Akcjomat V, pomniejszająca wartość środków, za które nabywane są jednostki uczestnictwa Subfunduszu PKO Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy. Wysokość Opłaty za otwarcie rejestru w zależności od wybranego Subfunduszu Docelowego przedstawia poniższa tabela:

|                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                   | PKO Akcji Dywidendowych Globalny<br>PKO Akcji Polskich Plus<br>PKO Akcji Rynku Złota<br>PKO Dóbr Luksusowych Globalny<br>PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny<br>PKO Infrastruktury i Budownictwa Globalny<br>PKO Medycyny i Demografii Globalny<br>PKO Surowców Globalny<br>PKO Technologii i Innowacji Globalny |
| Opłata za otwarcie rejestru<br>(dla wpłaty o wartości 10 000 zł)* | 1,00%<br>(100 zł)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

PKO Bank Polski S.A. otrzymuje 100% pobranej od klienta opłaty za otwarcie rejestru w ramach Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Akcjomat V dla wyżej wymienionych Subfunduszy PKO TFI.

\*Opłata za nabycie do 31 grudnia 2025 r. wynosi **0,00%**.

#### 2. Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa

Opłata za odkupienie - jest to jednorazowa opłata pomniejszająca wartość inwestycji, pobierana od łącznej wartości odkupywanych Jednostek Uczestnictwa kategorii A zgromadzonych na Rejestrze w ramach Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Akcjomat V. Opłata naliczana od wartości odkupienia, zgodnie z poniższą tabelą:

|                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                  | PKO Akcji Dywidendowych Globalny<br>PKO Akcji Polskich Plus<br>PKO Akcji Rynku Złota<br>PKO Dóbr Luksusowych Globalny<br>PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny<br>PKO Infrastruktury i Budownictwa Globalny<br>PKO Medycyny i Demografii Globalny<br>PKO Surowców Globalny<br>PKO Technologii i Innowacji Globalny |
| Odkupienie jednostek uczestnictwa<br>w okresie pierwszych 12 miesięcy trwania<br>inwestycji (dla zlecenia o wartości 10 000 zł)* | 1,00%<br>(100 zł)**                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Odkupienie jednostek uczestnictwa<br>po 12 miesiącu trwania inwestycji                                                           | 0,00%<br>(0 zł)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

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

\*\*Opłata za odkupienie dla rejestrów otwartych do 31 grudnia 2025 r. wynosi **0,00%**.

PKO Bank Polski S.A. otrzymuje 100% pobranej od klienta Opłaty za odkupienie jednostek uczestnictwa dla powyższych Subfunduszy PKO TFI.

#### 3. Opłata za konwersję i przeniesienie

W ramach Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Akcjomat V realizowane są wyłącznie automatyczne zlecenia przeniesień pomiędzy Subfunduszem PKO Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy, a wybranym Subfunduszem Docelowym. Konwersja jednostek uczestnictwa kategorii A w ramach WPI Akcjomat V nie jest możliwa.

### 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 - wynagrodzenie stałe należne podmiotowi zarządzającemu aktywami funduszu. Rezerwa na opłatę za zarządzanie naliczana jest w każdym Dniu Wyceny. Wyceny jednostek uczestnictwa są pomniejszone o opłatę za zarządzanie,
- opłaty transakcyjne - ponoszone na rzecz instytucji biorących udział w procesie zawierania transakcji na aktywach funduszu,

- opłaty administracyjne - związane z funkcjonowaniem funduszu, w tym opłaty za pełnienie funkcji depozytariusza, reprezentację prawną funduszu itp.
- opłata za wyniki - wynagrodzenie zmienne należne podmiotowi zarządzającemu aktywami funduszu w zależności od osiągniętych wyników inwestycyjnych w danym roku kalendarzowym. Opłata jest pobierana wyłącznie w sytuacji, gdy stopa zwrotu subfunduszu w danym roku jest wyższa niż stopa zwrotu wskaźnika referencyjnego ustalonego dla danego subfunduszu z uwzględnieniem okresu odniesienia. Okres odniesienia dla każdego z subfunduszy wynosi 5 lat. Opłata ta naliczana jest na poziomie subfunduszu (nie poszczególniej inwestycji klienta). Wysokość zmiennej opłaty za zarządzanie wynosi 20% od wyniku subfunduszu powyżej wyniku wskaźnika referencyjnego. Wyceny jednostek uczestnictwa są pomniejszone o opłatę za wyniki (opłata za wynik dotyczy wybranych Subfunduszy).

Informacje o wysokości kosztów w skali roku prezentuje poniższa tabela:

| Nazwa funduszu / Subfunduszu                         | Opłata za zarządzanie dla jednostek uczestnictwa kategorii A - kwota opłaty obliczona dla inwestycji na poziomie 10 000 zł | Wysokość kosztów transakcyjnych wyrażona jako % wartości aktywów funduszu skali roku na podstawie danych za 2023 rok - kwota opłaty dla inwestycji na poziomie 10 000 zł | Wysokość kosztów administracyjnych wyrażona jako % wartości aktywów funduszu skali roku na podstawie danych za 2023 rok - kwota opłaty dla inwestycji na poziomie 10 000 zł |
|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| PKO Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy             | 0,75% (75 zł)                                                                                                              | 0,28% (28 zł)                                                                                                                                                            | 0,10% (10 zł)                                                                                                                                                               |
| PKO Akcji Dywidendowych Globalny                     | 2,00% (200 zł)                                                                                                             | 0,24% (24 zł)                                                                                                                                                            | 0,18% (18 zł)                                                                                                                                                               |
| PKO Akcji Polskich Plus                              | 2,00% (200 zł)                                                                                                             | 0,28% (28 zł)                                                                                                                                                            | 0,10% (10 zł)                                                                                                                                                               |
| PKO Akcji Rynku Złota                                | 2,00% (200 zł)                                                                                                             | 0,21% (21 zł)                                                                                                                                                            | 0,11% (11 zł)                                                                                                                                                               |
| PKO Dóbr Luksusowych Globalny                        | 2,00% (200 zł)                                                                                                             | 0,23% (23 zł)                                                                                                                                                            | 0,11% (11 zł)                                                                                                                                                               |
| PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny | 2,00% (200 zł)                                                                                                             | 0,16% (16 zł)                                                                                                                                                            | 0,13% (13 zł)                                                                                                                                                               |
| PKO Infrastruktury i Budownictwa Globalny            | 2,00% (200 zł)                                                                                                             | 0,09% (9 zł)                                                                                                                                                             | 0,18% (18 zł)                                                                                                                                                               |
| PKO Medycyny i Demografii Globalny                   | 2,00% (200 zł)                                                                                                             | 0,43% (43 zł)                                                                                                                                                            | 0,12% (12 zł)                                                                                                                                                               |
| PKO Surowców Globalny                                | 2,00% (200 zł)                                                                                                             | 0,25% (25 zł)                                                                                                                                                            | 0,12% (12 zł)                                                                                                                                                               |
| PKO Technologii i Innowacji Globalny                 | 2,00% (200 zł)                                                                                                             | 0,59% (59 zł)                                                                                                                                                            | 0,10% (10 zł)                                                                                                                                                               |

Informacje o wskaźnikach referencyjnych prezentuje poniższa tabela:

| Nazwa Subfunduszu                                    | Wskaźnik referencyjny                                                                                                   |
|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| PKO Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy             | 60% GPWB-BWZ + 40% GPWB-B1Y3Y                                                                                           |
| PKO Akcji Dywidendowych Globalny                     | 90% EURO STOXX Total Market Value Large Index EUR + 10% WIBID ON                                                        |
| PKO Akcji Polskich Plus                              | 80% WIG + 10% MSCI World USD + 10% WIBID ON                                                                             |
| PKO Akcji Rynku Złota                                | 90% NYSE ARCA GOLDMINERS INDEX USD + 10% WIBID ON                                                                       |
| PKO Dóbr Luksusowych Globalny                        | 45% S&P Global Luxury Index USD + 45% S&P Global Luxury Index EUR + 10% WIBID ON                                        |
| PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny | Brak                                                                                                                    |
| PKO Infrastruktury i Budownictwa Globalny            | 35% STOXX Europe 600 Construction & Materials EUR + 55% STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services EUR + 10% WIBID ON |
| PKO Medycyny i Demografii Globalny                   | 70% MSCI World Healthcare USD + 20% MSCI World USD + 10% WIBID ON                                                       |
| PKO Surowców Globalny                                | 90% MSCI World Commodity Producers USD + 10% WIBID ON                                                                   |
| PKO Technologii i Innowacji Globalny                 | 20% MSCI World USD + 20% MSCI Europe IT EUR + 45% NASDAQ 100 USD + 15% WIBID ON                                         |

PKO Bank Polski S.A. nie otrzymuje pobranej od klienta opłaty za wyniki jednostek uczestnictwa dla wyżej wymienionych Subfunduszy PKO TFI.

gdzie:

- GPWB-BWZ - kalkulowany przez GPW Benchmark S.A. liczony w PLN dochodowy indeks uwzględniający przepływy z tytułu kuponów i odzwierciedlający zachowanie rynku polskich obligacji skarbowych o zmiennym oprocentowaniu i terminie zapadalności powyżej 6 miesięcy (Bloomberg Ticker: GPWB-BWZ).
- GPWB-B1Y3Y - kalkulowany przez GPW Benchmark S.A. liczony w PLN i uwzględniający przepływy z tytułu kuponów dochodowy indeks odzwierciedlający zachowanie rynku polskich obligacji skarbowych o terminie zapadalności większym niż rok oraz mniejszym niż 3 lata (Bloomberg Ticker: GPWB1Y3Y).
- EURO STOXX Total Market Value Large Index EUR - liczony w EUR dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez firmę STOXX, Deutsche Boerse Group, odzwierciedlający zmianę cen akcji dużych europejskich spółek typu „value” (Bloomberg Ticker: SLVT).
- WIBID overnight (ON) - jednodniową referencyjną stopę oprocentowania depozytów na rynku międzybankowym w Polsce.
- WIG - liczony w PLN dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks odzwierciedlający zmianę cen akcji spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (Bloomberg Ticker: WIG).
- MSCI World USD - liczony w USD dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez firmę MSCI Inc. odzwierciedlający zmianę cen akcji dużych i średnich spółek notowanych na rynkach rozwiniętych (Bloomberg Ticker: M1WO).
- NYSE ARCA Goldminers USD - liczony w USD dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez firmę New York Stock Exchange odzwierciedlający zmianę cen akcji spółek, których podstawowym przedmiotem działalności jest wydobywanie oraz obróbka rudy złota i srebra (Bloomberg Ticker: GDMNTR).
- S&P Global Luxury Index USD - liczony w USD dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez firmę S&P Dow Jones Indices LLC odzwierciedlający zmianę cen akcji 80 największych globalnych spółek zajmujących się produkcją lub dystrybucją dóbr lub usług luksusowych (Bloomberg Ticker: SPGLGUN).

- S&P Global Luxury Index EUR - liczony w EUR dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez firmę S&P Dow Jones Indices LLC odzwierciedlający zmianę cen akcji 80 największych globalnych spółek zajmujących się produkcją lub dystrybucją dóbr lub usług luksusowych (Bloomberg Ticker: SPGLGEN),
- STOXX Europe 600 Construction & Materials EUR - liczony w EUR dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez firmę STOXX, Deutsche Boerse Group, odzwierciedlający zmianę cen akcji europejskich spółek, których podstawowym źródłem przychodów jest działalność w sektorze budowlanym i produkcji materiałów budowlanych (Bloomberg Ticker: SXOR),
- STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services EUR - liczony w EUR dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez firmę STOXX, Deutsche Boerse Group, odzwierciedlający zmianę cen akcji europejskich spółek, których podstawowym źródłem przychodów jest działalność w sektorze przemysłowym (Bloomberg Ticker: SXNR),
- MSCI World Healthcare USD - liczony w USD dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez firmę MSCI Inc. odzwierciedlający zmianę cen akcji dużych i średnich spółek notowanych na rynkach rozwiniętych, których przedmiot działalności jest związany z szeroko rozumianą ochroną zdrowia (Bloomberg Ticker: M1WO0HC),
- MSCI World Commodity Producers USD - liczony w USD dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez firmę MSCI Inc. odzwierciedlający zmianę cen akcji dużych i średnich spółek notowanych na rynkach rozwiniętych, których przedmiot działalności jest związany z wydobyciem, produkcją i przetwarzaniem surowców energetycznych, rolnych oraz metali (Bloomberg Ticker: M1WO0CMP),
- MSCI Europe IT EUR - liczony w EUR dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez firmę MSCI Inc. odzwierciedlający zmianę cen akcji dużych i średnich spółek IT z europejskich krajów rozwiniętych (Bloomberg Ticker: M7EU0IT),
- NASDAQ 100 USD - liczony w USD dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez amerykańską giełdę NASDAQ odzwierciedlający zmianę cen akcji 100 największych spółek notowanych na ww. giełdzie (Bloomberg Ticker: XNDXNNR),

### III. Świadczenia pieniężne (zachęty)

W związku ze świadczeniem usług inwestycyjnych, PKO Bank Polski S.A. przyjmuje świadczenia pieniężne (zachęty) od PKO TFI S.A. za wykonywanie czynności mających na celu podniesienie jakości świadczonych usług takich jak: przyjmowanie dyspozycji, aktualizacji danych, obsługa osób uposażonych i spadkobierców, ustanowienie i odwołanie blokady, przyjmowanie pełnomocnictw. Wysokość pobranych opłat za dany rok podawana jest na stronie internetowej: [www.pkobp.pl/grupa-pko-banku-polskiego/pko-bank-polski/mifid/zachety/](http://www.pkobp.pl/grupa-pko-banku-polskiego/pko-bank-polski/mifid/zachety/)

### IV. 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 zrealizowany 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 mają wpływ na zwrot z inwestycji.

#### Założenia:

- Klient wpłaca 10 000 zł na Wyszczególniony Program Inwestycyjny Akcjomat V z Subfunduszem Docelowym PKO Technologii i Innowacji Globalny.
- Klient decyduje się na wyjście z produktu od razu po pierwszym roku trwania inwestycji.
- Zwrot z inwestycji pokazany jest na przykładzie scenariusza opartego na danych historycznych.
- Średnioroczna stopa zwrotu za 5 lat PKO Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy wyniosła: 2,05% (dane na dzień 31.08.2024 r.).
- Średnioroczna stopa zwrotu za 5 lat PKO Technologii i Innowacji Globalny wyniosła: 11,86% (dane na dzień 31.08.2024 r.).

|                                                                  | Jednostki uczestnictwa kategorii A |                 |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------|
|                                                                  | Wartość procentowa                 | Wartość kwotowa |
| Wpłata klienta                                                   |                                    | 10 000,00 zł    |
| Opłata za nabycie                                                | 0,00%                              | 0,00 zł         |
| Koszty powtarzalne (w ciągu roku)                                | 1,58%                              | 158,18 zł       |
| Wartość inwestycji po roku*                                      |                                    | 10 432,36 zł    |
| Opłata za odkupienie w drugim roku trwania inwestycji            | 0,00%                              | 0,00 zł         |
| Szacowany zwrot z inwestycji*                                    | 4,32%                              | 432,36 zł       |
| Szacowany zwrot z inwestycji bez uwzględnienia kosztów i opłat** | 5,91%                              | 590,94 zł       |
| Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji***                           | -1,58%                             | -158,18 zł      |

\*Wartość inwestycji po roku oraz Szacowany zwrot z inwestycji – zostały obliczone na podstawie średniorocznych stóp zwrotu za ostatnie 5 lat Subfunduszu PKO Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy oraz PKO Technologii i Innowacji Globalny z uwzględnieniem opłaty za nabycie oraz kosztów powtarzalnych (dane na dzień 31.08.2024 r.).

\*\*Szacowany zwrot z inwestycji bez uwzględnienia kosztów i opłat – oszacowany na podstawie udziału w Programie średniorocznych stóp zwrotu za ostatnie 5 lat Subfunduszy PKO Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy oraz PKO Technologii i Innowacji Globalny, powiększonych o koszty powtarzalne (dane na dzień 31.08.2024 r.).

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