

# BROSZURA INFORMUJĄCA O KOSZTACH ZWIĄZANYCH Z INWESTOWANIEM - WYSPECJALIZOWANY PROGRAM INWESTYCYJNY AUTOLOKACJA III



Bank Polski

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

Dokonując zakupu Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Autolokacja III wchodzi się w posiadanie dwóch produktów:

- 6-miesięcznej lokaty z oprocentowaniem stałym w okresie umownym (5,50% w skali roku) naliczanych dla aktualnej wartości środków pozostających na lokacie, oraz
- wybranego Subfunduszu spośród ośmiu wchodzących w skład PKO Parasolowy – fio, na który co miesiąc, przez kolejne 6 miesięcy, będą przelewane środki z lokaty w wysokości 1/7 wpłaconej na Program kwoty (pierwsza wpłata dokonywana jest od razu po założeniu Programu).

W ramach Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Autolokacja III nabywane są wyłącznie jednostki uczestnictwa kategorii A funduszu PKO Parasolowy – fio.

## I. Koszty jednorazowe

### 1. Opłata za otwarcie rejestru

Opłata za otwarcie rejestru - jest to jednorazowa opłata naliczana od całości wpłaty do Programu, a pobierana od pierwszej wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa kategorii A funduszu PKO Parasolowy – fio, w ramach Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Autolokacja III. Wysokość opłaty za otwarcie rejestru uzależniona jest od wartości inwestycji, zgodnie z tabelą:

	<ul style="list-style-type: none"><li>• PKO Akcji Dywidendowych Globalny</li><li>• PKO Akcji Polskich Plus</li><li>• PKO Dóbr Luksusowych Globalny</li><li>• PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny</li><li>• PKO Medycyny i Demografii Globalny</li><li>• PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy</li><li>• PKO Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy</li><li>• PKO Technologii i Innowacji Globalny</li></ul>
Opłata za otwarcie rejestru dla kwoty mniejszej niż 200 000 zł (dla wpłaty o wartości 10 000 zł)	1,00%* (100 zł)
Opłata za otwarcie rejestru dla kwoty wyższej lub równej 200 000 zł (dla wpłaty o wartości 200 000 zł)	0,00% (0 zł)

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

\*Opłata za nabycie w okresie do 31 grudnia 2024 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 Autolokacja III. Opłata naliczana od wartości odkupienia, zgodnie z tabelą:

	<ul style="list-style-type: none"><li>• PKO Akcji Dywidendowych Globalny</li><li>• PKO Akcji Polskich Plus</li><li>• PKO Dóbr Luksusowych Globalny</li><li>• PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny</li><li>• PKO Medycyny i Demografii Globalny</li><li>• PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy</li><li>• PKO Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy</li><li>• PKO Technologii i Innowacji Globalny</li></ul>
Odkupienie jednostek uczestnictwa	0,00% (0 zł)

### 3. Opłata za konwersję i przeniesienie

Konwersja oraz przeniesienie jednostek uczestnictwa kategorii A w ramach Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Autolokacja III nie są możliwe.

## 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 poszczególnej 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:

	Opłata za zarządzanie - 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 Akcji Dywidendowych Globalny	2,00% (200 zł)	0,24% (0,24 zł)	0,18% (0,18 zł)
PKO Akcji Polskich Plus	2,00% (200 zł)	0,28% (0,28 zł)	0,10% (0,10 zł)
PKO Dóbr Luksusowych Globalny	2,00% (200 zł)	0,23% (0,23 zł)	0,11% (0,11 zł)
PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny	2,00% (200 zł)	0,16% (0,16 zł)	0,13% (0,13 zł)
PKO Medycyny i Demografii Globalny	2,00% (200 zł)	0,43% (0,43 zł)	0,12% (0,12 zł)
PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy	1,00% (100 zł)	0,17% (0,17 zł)	0,09% (0,09 zł)
PKO Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy	0,75% (75 zł)	0,28% (0,28 zł)	0,10% (0,10 zł)
PKO Technologii i Innowacji Globalny	2,00% (200 zł)	0,59% (0,59 zł)	0,10% (0,10 zł)

Informacje o wskaźnikach referencyjnych prezentuje poniższa tabela:

Nazwa Subfunduszu	Wskaźnik referencyjny (w skali roku)
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 Dóbr Luksusowych Globalny	45% S&P Global Luxury Index USD + 45% S&P Global Luxury Index EUR + 10% WIBID ON
PKO Dynamicznej Alokacji	Brak
PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny	Brak
PKO Medycyny i Demografii Globalny	70% MSCI World Healthcare USD + 20% MSCI World USD + 10% WIBID ON
PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy	100% Treasury BondSpot Poland Index
PKO Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy	60% GPWB-BWZ + 40% GPWB-B1Y3Y
PKO Technologii i Innowacji Globalny	45% NASDAQ 100 USD + 20% MSCI Europe IT EUR + 20% MSCI World 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:

- 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 ON - jednodniowa referencyjna stopa 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),
- 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),
- 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: M1W00HC),
- 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),
- 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),

- 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),
- Treasury BondSpot Poland Index - kalkulowany przez GPW Benchmark S.A. liczony w PLN i uwzględniający przepływy z tytułu kuponów dochodowy indeks odzwierciedlający zachowanie rynku polskich obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu oraz obligacji zerokuponowych (Bloomberg Ticker: TBSP Index),
- 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).

### 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 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 Wyspecjalizowany Program Inwestycyjny Autolokacja III z PKO Akcji Dywidendowych Globalny.
- Klient decyduje się na wyjście z Programu od razu po pierwszym roku trwania inwestycji.
- Środki zgromadzone na lokacie w ramach Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Autolokacja III oprocentowane są według stałej stopy procentowej w okresie umownym wynoszącej 5,50% w skali roku,
- Średnioroczna stopa zwrotu za 5 lat Subfunduszu PKO Akcji Dywidendowych Globalny wyniosła: 7,38% (dane na dzień 29.02.2024 r.).

	Jednostki uczestnictwa kategorii A	
	Wartość procentowa	Wartość kwotowa
Wpłata Klienta		10 000,00 zł
Opłata za otwarcie rejestru	0,00%	0,00 zł
(w tym dla PKO Banku Polskiego)	0,00%	0,00 zł
Koszty powtarzalne funduszu w okresie 1 roku (z uwzględnieniem opłaty za wyniki)	2,89%	289,00 zł
Wartość inwestycji po roku <sup>1)</sup>		10 749,43 zł
(w tym zysk z lokaty)	1,38%	137,50 zł
(w tym zysk z Subfunduszu PKO Akcji Dywidendowych Globalny)	6,12%	611,93 zł
Opłata za odkupienie w drugim roku trwania inwestycji	0,00%	0,00 zł
(w tym dla PKO Banku Polskiego)	0,00%	0,00 zł
Szacowany zwrot z inwestycji <sup>2)</sup>	7,49%	749,43 zł
Szacowany zwrot z inwestycji bez uwzględnienia kosztów i opłat <sup>2)</sup>	10,38%	1 038,43 zł
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji <sup>3)</sup>	-2,89%	-289,00 zł

<sup>1)</sup> Wartość inwestycji po roku oraz Szacowany zwrot z inwestycji – zostały obliczone na podstawie średniorocznej stopy zwrotu za ostatnie 5 lat Subfunduszu PKO Akcji Dywidendowych Globalny z uwzględnieniem opłaty za nabycie oraz kosztów powtarzalnych (dane na dzień 29.02.2024 r.).

<sup>2)</sup> Szacowany zwrot z inwestycji bez uwzględnienia kosztów i opłat – jest to średnioroczna stopa zwrotu za ostatnie 5 lat Subfunduszu PKO Akcji Dywidendowych Globalny, powiększona o koszty powtarzalne (dane na dzień 29.02.2024 r.).

<sup>3)</sup> Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji – pokazuje o ile koszty obniżają wynik z inwestycji.

### V. Dodatkowe informacje o produkcie

#### 1. Wpływ łączenia produktów na cenę

Model pobieranej prowizji przy Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym Autolokacja III jest inny, niż w przypadku produktów kupowanych oddzielnie. W ofercie standardowej (oddzielna wpłata środków na lokatę i oddzielny zakup jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych):

- za zakup jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego pobierana jest Opłata za nabycie, zgodnie z Tabelą Opłat. Ponadto każdorazowe przeniesienie środków z lokaty na fundusz inwestycyjny wiąże się z pobraniem Opłaty za nabycie, zgodnie z Tabelą Opłat;
- Odkupienie jednostek uczestnictwa wiąże się z Opłatą za odkupienie, jej wysokość określona jest w Tabeli Opłat;

- na lokacie terminowej odsetki są naliczane od całej wpłaconej kwoty, w przeciwieństwie do lokaty terminowej otwartej w ramach Programu, na której odsetki naliczane są dla aktualnej wartości środków pozostających na lokacie (w związku z regularnym comiesięcznym przenoszeniem środków pieniężnych z lokaty na fundusz),.
- Koszty powtarzalne – tak jak w Programie, pobierane są tylko od środków znajdujących się na funduszu inwestycyjnym, ich wysokość określona jest w Tabeli Opłat.

## 2. Dostępność produktów

Konstrukcja Programu opiera się na połączeniu lokaty terminowej oraz wybranego Subfunduszu spośród ośmiu wchodzących w skład PKO Parasolowy – fio. Lokaty na taki sam okres oraz o analogicznym oprocentowaniu jak w ramach Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Autolokacja III nie można założyć oddzielnie. W standardowej ofercie Banku dostępna jest 6 miesięczna lokata, ale o odmiennym oprocentowaniu (niższym) i innej formule naliczania odsetek.

Osiem Subfunduszy dostępnych w ramach Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Autolokacja III można nabyć poza Wyspecjalizowanym Programem Inwestycyjnym Autolokacja III. Opłaty zgodne z Tabelą Opłat.

## 3. Ryzyko

Zakup Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Autolokacja III (a w związku z tym lokaty oraz funduszu inwestycyjnego) wpływa na poziom ponoszonego ryzyka powodując ostatecznie inną jego strukturę niż miałyby to miejsce w przypadku zakupu osobno każdego z produktów. Różnica dotyczy dwóch obszarów:

- regularne przenoszenie środków z lokaty do funduszu inwestycyjnego powoduje ograniczenie ryzyka wejścia i/lub wyjścia z funduszu po najmniej korzystnej cenie,
- jednocześnie przenoszenie środków z lokaty na fundusz inwestycyjny zwiększa poziom ponoszonego ryzyka przez inwestującego (fundusz charakteryzuje się wyższym poziomem ryzyka niż lokata).

Program dedykowany jest osobom w wieku od 18 lat, które nie ukończyły 75. roku życia i dla których został uznany za odpowiedni w rozumieniu Regulacji MiFID, które:

- akceptują ryzyko inwestycyjne związane z utratą przynajmniej części zainwestowanych środków, wynikające z docelowego przeniesienia wszystkich wpłaconych na lokatę środków do wybranego Subfunduszu,
- akceptują mechanizm cyklicznego, comiesięcznego przenoszenia wpłaconych na lokatę i oprocentowanych zgodnie z umową lokaty środków do wybranego Subfunduszu.

Ryzyka związane z inwestowaniem w fundusze inwestycyjne dostępne są na stronie Banku: [www.pkobp.pl/klienci-indywidualni/inwestycje/ryzyka-zwiazane-z-inwestowaniem-w-fundusze-inwestycyjne](http://www.pkobp.pl/klienci-indywidualni/inwestycje/ryzyka-zwiazane-z-inwestowaniem-w-fundusze-inwestycyjne)

## 4. Odstąpienia od umowy/rozłączenie produktów

	Poza Wyspecjalizowanym Programem Inwestycyjnym Autolokacja III	W ramach Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Autolokacja III
Lokata terminowa, nieodnawialna	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Brak opłat za wypłatę środków.</li> <li>• Brak odsetek w przypadku zerwania lokaty przed terminem na który została zawarta.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Brak opłat za wypłatę środków.</li> <li>• Brak odsetek w przypadku zerwania lokaty przed terminem na który została zawarta.</li> <li>• Likwidacja lokaty przed końcem umowy nie powoduje konieczności odkupienia jednostek uczestnictwa w ramach wybranego Subfunduszu.</li> </ul>
Fundusz inwestycyjny	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Odkupienie jednostek uczestnictwa kategorii A nie wiąże się z opłatą za odkupienie.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Odkupienie jednostek uczestnictwa kategorii A nie wiąże się z opłatą za odkupienie.</li> <li>• Odkupienie jednostek uczestnictwa w ramach wybranego Subfunduszu, przed końcem umowy lokaty, nie powoduje konieczności likwidacji lokaty.</li> </ul>