

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 (5,00% 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:

	• PKO Akcji Dużych Spółek Europejskich • PKO Akcji Polskich • PKO Dóbr Luksusowych Globalny • PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny • PKO Medycyny i Demografii Globalny • PKO Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy • PKO Obligacji Skarbowych Średnioterminowy • PKO Technologii i Innowacji Globalny
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 30 czerwca 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 Autolokacja III. Opłata naliczana od wartości odkupienia, zgodnie z tabelą:

	• PKO Akcji Dużych Spółek Europejskich • PKO Akcji Polskich • PKO Dóbr Luksusowych Globalny • PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny • PKO Medycyny i Demografii Globalny • PKO Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy • PKO Obligacji Skarbowych Średnioterminowy • PKO Technologii i Innowacji Globalny
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 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 na 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 Dużych Spółek Europejskich	2,00% (200 zł)	0,24% (24 zł)	0,18% (18 zł)
PKO Akcji Polskich	2,00% (200 zł)	0,28% (28 zł)	0,10% (10 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 Medycyny i Demografii Globalny	2,00% (200 zł)	0,43% (43 zł)	0,12% (12 zł)
PKO Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy	0,75% (75 zł)	0,28% (28 zł)	0,10% (10 zł)
PKO Obligacji Skarbowych Średnioterminowy	1,00% (100 zł)	0,17% (17 zł)	0,09% (9 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 (w skali roku)
PKO Akcji Dużych Spółek Europejskich	90% EURO STOXX Total Market Value Large Index EUR + 10% WIBID ON
PKO Akcji Polskich	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	90% MSCI World Healthcare USD + 10% WIBID ON
PKO Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy	60% GPWB-BWZ + 40% GPWB-B1Y3Y
PKO Obligacji Skarbowych Średnioterminowy	100% Treasury BondSpot Poland Index
PKO Technologii i Innowacji Globalny	75% NASDAQ 100 USD + 15% MSCI Europe IT EUR + 10% 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: M1WO0HC),
- 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/

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 oznaczają 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 Wyszczególniony Program Inwestycyjny Autolokacja III z PKO Akcji Dużych Spółek Europejskich.
- Klient decyduje się na wyjście z Programu od razu po pierwszym roku trwania inwestycji.
- Środki zgromadzone na lokacie w ramach Wyszczególnionego Programu Inwestycyjnego Autolokacja III oprocentowane są według stałej stopy procentowej w okresie umownym wynoszącej 5,25% w skali roku,
- Średnioroczna stopa zwrotu za 5 lat Subfunduszu PKO Akcji Dużych Spółek Europejskich wyniosła: 6,00% (dane na dzień 31.12.2024 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)	1,82%	182,00 zł
Wartość inwestycji po roku ¹⁾		10 742,22 zł
(w tym zysk z lokaty)	1,25%	125,00 zł
(w tym zysk z Subfunduszu PKO Akcji Dużych Spółek Europejskich)	6,17%	617,22 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 ²⁾	7,42%	742,22 zł
Szacowany zwrot z inwestycji bez uwzględnienia kosztów i opłat ²⁾	9,24%	924,22 zł
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji ³⁾	-1,82%	-182,00 zł

¹⁾ Wartość inwestycji po roku oraz Szacowany zwrot z inwestycji – zostały obliczone na podstawie średniorocznej stopy zwrotu za ostatnie 5 lat Subfunduszu PKO Akcji Dużych Spółek Europejskich z uwzględnieniem opłaty za nabycie oraz kosztów powtarzalnych (dane na dzień 31.12.2024 r.).

²⁾ Szacowany zwrot z inwestycji bez uwzględnienia kosztów i opłat – jest to średnioroczna stopa zwrotu za ostatnie 5 lat Subfunduszu PKO Akcji Dużych Spółek Europejskich, powiększona o koszty powtarzalne (dane na dzień 31.12.2024 r.).

³⁾ 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 Wyszczególnionym 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 miałoby 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

4. Odstąpienia od umowy/rozłączenie produktów

	Poza Wyspecjalizowanym Programem Inwestycyjnym Autolokacja III	W ramach Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Autolokacja III
Lokata terminowa, nieodnawialna	• Brak opłat za wypłatę środków. • Brak odsetek w przypadku zerwania lokaty przed terminem na który została zawarta.	• Brak opłat za wypłatę środków. • Brak odsetek w przypadku zerwania lokaty przed terminem na który została zawarta. • Likwidacja lokaty przed końcem umowy nie powoduje konieczności odkupienia jednostek uczestnictwa w ramach wybranego Subfunduszu.
Fundusz inwestycyjny	• Odkupienie jednostek uczestnictwa kategorii A nie wiąże się z opłatą za odkupienie.	• Odkupienie jednostek uczestnictwa kategorii A nie wiąże się z opłatą za odkupienie. • Odkupienie jednostek uczestnictwa w ramach wybranego Subfunduszu, przed końcem umowy lokaty, nie powoduje konieczności likwidacji lokaty.