

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



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 IV wchodzi się w posiadanie dwóch produktów:

- 6-miesięcznej lokaty z oprocentowaniem stałym w okresie umownym (4,40% w skali roku) naliczanych dla aktualnej wartości środków pozostających na lokacie, oraz
- wybranego Subfunduszu spośród siedmiu wchodzących w skład PKO Parasolowy – fio lub spośród trzech wchodzących w skład PKO Portfele Inwestycyjne – sfio, 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 IV nabywane są wyłącznie jednostki uczestnictwa kategorii A funduszu PKO Parasolowy – fio lub funduszu PKO Portfele Inwestycyjne – sfio.

I. Koszty jednorazowe

1. Opłata za otwarcie rejestru

Nie jest pobierana opłata za otwarcie rejestru.

Minimalna wartość wpłaty do Programu wynosi 5 000 zł, przy takiej wpłacie dokładnie 714,29 zł przekazywane jest na zakup jednostek uczestnictwa wybranego Subfunduszu.

2. Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa

Nie jest pobierana opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa.

Minimalna wartość zlecenia odkupienia jednostek uczestnictwa to 500 zł. Jeżeli w wyniku częściowego odkupienia na Rejestrze w Programie pozostałyby jednostki uczestnictwa o wartości niższej niż minimalna wpłata do Programu, zlecenie to potraktujemy jako zlecenie odkupienia wszystkich Jednostek posiadanych w Programie.

3. Opłata za konwersję i przeniesienie

Konwersja oraz przeniesienie jednostek uczestnictwa kategorii A w ramach Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Autolokacja IV 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 2024 rok – kwota opłaty dla inwestycji na poziomie 10 000 zł	Wysokość kosztów administracyjnych wyrażona jako % wartości aktywów funduszu skali roku na podstawie danych za 2024 rok – kwota opłaty dla inwestycji na poziomie 10 000 zł
PKO Akcji Dużych Spółek Europejskich	2,00% (200 zł)	0,06% (6 zł)	0,12% (12 zł)
PKO Akcji Polskich	2,00% (200 zł)	0,01% (1 zł)	0,08% (8 zł)
PKO Aktywny	2,00% (200 zł)	0,23% (23 zł)	0,00% (0 zł)
PKO Dóbr Luksusowych Globalny	2,00% (200 zł)	0,03% (3 zł)	0,09% (9 zł)

PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny	2,00% (200 zł)	0,03% (3 zł)	0,10% (10 zł)
PKO Medycyny i Demografii Globalny	2,00% (200 zł)	0,04% (4 zł)	0,09% (9 zł)
PKO Obligacji Skarbowych Średnioterminowy	1,00% (100 zł)	0,01% (1 zł)	0,08% (8 zł)
PKO Technologii i Innowacji Globalny	2,00% (200 zł)	0,02% (2 zł)	0,08% (8 zł)
PKO Umiarkowany	1,50% (150 zł)	0,10% (10 zł)	0,00% (0 zł)
PKO Zrównoważony	2,00% (200 zł)	0,20% (20 zł)	0,00% (0 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% POLSTR
PKO Akcji Polskich	90% WIG + 10% POLSTR
PKO Aktywny	25% WIG30TR + 55% MSCI World USD + 20% Treasury BondSpot Poland Index
PKO Dóbr Luksusowych Globalny	45% S&P Global Luxury Index USD + 45% S&P Global Luxury Index EUR + 10% POLSTR
PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny	Brak
PKO Medycyny i Demografii Globalny	90% MSCI World Healthcare USD + 10% POLSTR
PKO Obligacji Skarbowych Średnioterminowy	100% Treasury BondSpot Poland Index
PKO Technologii i Innowacji Globalny	75% NASDAQ 100 USD + 15% MSCI Europe IT EUR + 10% POLSTR
PKO Umiarkowany	7% WIG30TR + 13% MSCI World USD + 80% GPWB-B1Y4Y
PKO Zrównoważony	50% Treasury BondSpot Poland Index + 35% MSCI World USD + 15% WIG30TR

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),
- GPWB-B1Y4Y - oznacza kalkulowany przez GPW Benchmark S.A. i liczony w PLN dochodowy indeks uwzględniający przepływy z tytułu kuponów i odzwierciedlający zachowanie rynku polskich obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu oraz obligacji zerokuponowych i terminie zapadalności większym niż rok oraz mniejszym niż 4 lata (Bloomberg Ticker: GPWB1Y4Y Index),
- 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),
- 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 USD - dochodowy indeks kalkulowany przez firmę MSCI Inc. odzwierciedlający zmianę cen akcji dużych i średnich spółek notowanych na rynkach rozwiniętych, liczony w USD (Bloomberg Ticker: M1WO Index),
- 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),
- 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,
- 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,
- POLSTR - średni poziom stopy procentowej ważonej wolumenem, rozumianym jako kwota nominalna, transakcji depozytowych w złotych zawartych na termin zapadalności O/N na hurtowym rynku pieniężnym,
- 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),
- WIG - liczony w PLN dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks odzwierciedlający zmianę cen akcji spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (Bloomberg Ticker: WIG),
- WIG30TR - oznacza kalkulowany przez GPW Benchmark S.A. i liczony w PLN dochodowy indeks odzwierciedlający zmianę cen akcji trzydziestu największych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (Bloomberg Ticker: WIG30TR Index).

IV. 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 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 IV 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 Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Autolokacja IV oprocentowane są według stałej stopy procentowej w okresie umownym wynoszącej 4,40% w skali roku,
- Średnioroczna stopa zwrotu za 5 lat Subfunduszu PKO Akcji Dużych Spółek Europejskich wyniosła: 13,40% (dane na dzień 31.12.2025 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⁾		11 537,81 zł
(w tym zysk z lokaty)	1,10%	110,00 zł
(w tym zysk z Subfunduszu PKO Akcji Dużych Spółek Europejskich)	14,28%	1 427,81 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⁾	15,38%	1 537,81 zł
Szacowany zwrot z inwestycji bez uwzględnienia kosztów i opłat ²⁾	17,20%	1 719,81 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 31.12.2025 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 31.12.2025 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 Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym Autolokacja IV 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 siedmiu wchodzących w skład PKO Parasolowy – fio lub spośród trzech wchodzących w skład PKO Portfele Inwestycyjne – sfio. Lokaty na taki sam okres oraz o analogicznym oprocentowaniu jak w ramach Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Autolokacja IV nie można założyć oddzielnie. W standardowej ofercie Banku dostępna jest 6 miesięczna lokata, ale o odmiennym oprocentowaniu (niższym) i innej formule naliczania odsetek.

Dziesięć Subfunduszy dostępnych w ramach Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Autolokacja IV można nabyć poza Wyspecjalizowanym Programem Inwestycyjnym Autolokacja IV – opłaty zgodnie z Tabelą Opłat.

3. Ryzyko

Zakup Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Autolokacja IV (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

4. Odstąpienia od umowy/rozłączenie produktów

	Poza Wyspecjalizowanym Programem Inwestycyjnym Autolokacja IV	W ramach Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Autolokacja IV
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.