



Bank Polski

BROSZURA INFORMUJĄCA O KOSZTACH ZWIĄZANYCH Z INWESTOWANIEM - PKO PORTEFELE INWESTYCYJNE - SFIO

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

W ramach funduszu PKO Portfele Inwestycyjne – sfio, nabywane są wyłącznie jednostki uczestnictwa kategorii C i C1.

I. Koszty jednorazowe

1. Opłata za nabycie jednostek uczestnictwa

Opłata za nabycie - jest to jednorazowa opłata pomniejszająca wartość środków, za które nabywane są jednostki uczestnictwa. Wysokość Opłaty za nabycie w zależności od wybranego Subfunduszu przedstawia tabela poniżej:

	PKO Konservatywny	PKO Umiarkowany	PKO Zrównoważony	PKO Aktywny
Opłata za nabycie jednostek uczestnictwa (dla wpłaty o wartości 10 000 zł)*	1,00% (100 zł)	1,00% (100 zł)	1,00% (100 zł)	1,00% (100 zł)

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

*Opłata za nabycie za pośrednictwem bankowości elektronicznej iPKO oraz aplikacji mobilnej IKO wynosi **0,00%**.

2. Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa

W ramach funduszu PKO Portfele Inwestycyjne – sfio, nie jest pobierana opłata za odkupienie.

3. Opłaty za konwersję i przeniesienie

Konwersja z jednostek uczestnictwa kategorii C lub C1 oraz konwersja do jednostek kategorii C lub C1 - PKO Portfele Inwestycyjne – sfio nie jest możliwa. Za przeniesienie jednostek uczestnictwa kategorii C lub C1 w ramach PKO Portfele Inwestycyjne – sfio, nie są pobierane opłaty.

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, koszty agenta transferowego 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.

Informacje o wysokości kosztów w skali roku prezentuje poniższa tabela:

	PKO Konservatywny	PKO Umiarkowany	PKO Zrównoważony	PKO Aktywny
Opłata za zarządzanie dla kategorii jednostek uczestnictwa C – kwota opłaty obliczona dla inwestycji na poziomie 10 000 zł	0,75% (75 zł)	1,50% (150 zł)	2,00% (200 zł)	2,00% (200 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	0,12% (12 zł)	0,14% (14 zł)	0,09% (9 zł)	0,06% (6 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	0,10% (10 zł)	0,10% (10 zł)	0,19% (19 zł)	0,24% (24 zł)

Informacje o wskaźnikach referencyjnych prezentuje poniższa tabela:

Nazwa Subfunduszu	Wskaźnik referencyjny (w skali roku)
PKO Konservatywny	60% GPWB-BWZ + 40% GPWB-B1Y3Y
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 Aktywny	25% WIG30TR + 55% MSCI World USD + 20% Treasury BondSpot Poland Index

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

gdzie:

- WIG20TR - dochodowy indeks odzwierciedlający zmianę cen akcji dwudziestu największych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, liczony w PLN (Bloomberg Ticker: WIG20TR Index),
- 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),
- ICE BofA Poland Gov Index - kalkulowany przez firmę ICE Data Indices LLC i uwzględniający przepływy z tytułu kuponów indeks odzwierciedlający zachowanie rynku polskich obligacji skarbowych, liczony w PLN (Bloomberg Ticker: GOPL Index),
- 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),
- 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),
- Treasury BondSpot Poland Index - oznacza 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).

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 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 jednostki uczestnictwa kategorii C - Subfunduszu PKO Umiarkowany o wartości 10 000 zł.
- Klient nie posiada innych jednostek uczestnictwa w funduszach PKO TFI.
- Klient decyduje się na wyjście z produktu od razu po pierwszym roku trwania inwestycji.
- Średnioroczna stopa zwrotu za 5 lat Subfunduszu PKO Umiarkowany wyniosła: 1,95% (dane na dzień 31.12.2024 r.).

	Jednostki uczestnictwa kategorii C	
	Wartość procentowa	Wartość kwotowa
Wpłata Klienta		10 000,00 zł
Opłata za nabycie	1,00%	100,00 zł
W tym opłata dla PKO Banku Polskiego	0,50%	50,00 zł
Koszty powtarzalne	1,74%	174,00 zł
Wartość inwestycji po roku*		10 093,10 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*	0,93%	93,10 zł
Szacowany zwrot z inwestycji bez uwzględnienia kosztów i opłat**	3,69%	195,05 zł
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji***	-2,76%	-101,95 zł

*Wartość inwestycji po roku oraz Szacowany zwrot z inwestycji - zostały obliczone na podstawie rocznej stopy zwrotu Subfunduszu PKO Umiarkowany, z uwzględnieniem poniesionych kosztów (dane na dzień 31.12.2024 r.).

**Szacowany zwrot z inwestycji bez uwzględnienia kosztów i opłat - jest to roczna stopa zwrotu Subfunduszu PKO Umiarkowany, powiększona o koszty powtarzalne (dane na dzień 31.12.2024 r.).

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