

BROSZURA INFORMUJĄCA O KOSZTACH ZWIĄZANYCH Z INWESTOWANIEM - PKO PARASOŁOWY - FIO I PKO OBLIGACJI SKARBOWYCH PLUS



Bank Polski

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

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 nabycia uzależniona jest od wartości inwestycji zgodnie z poniższą tabelą dla kategorii jednostek uczestnictwa A i A1:

Zakumulowana wartość inwestycji* w funduszach powiększona o dokonywaną wpłatę (w złotych, dotyczy jednostek kategorii A, A1)	Fundusz PKO Obligacji Skarbowych Plus	PKO Parasolowy - fio		
		Subfundusze: • PKO Obligacji Globalny, • PKO Obligacji Skarbowych, • PKO Papierów Dłużnych USD	Subfundusze: • PKO Obligacji Długoterminowych, • PKO Papierów Dłużnych Plus	Subfundusze: • PKO Akcji Dywidendowych Globalny, • PKO Akcji Małych i Średnich Spółek, • PKO Akcji Nowa Europa, • PKO Akcji Plus, • PKO Akcji Rynku Amerykańskiego, • PKO Akcji Rynku Europejskiego, • PKO Akcji Rynku Japońskiego, • PKO Akcji Rynku Polskiego, • PKO Akcji Rynku Złota, • PKO Akcji Rynków Wschodzących, • PKO Dóbr Luksusowych Globalny, • PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny, • PKO Infrastruktury i Budownictwa Globalny, • PKO Medycyny i Demografii Globalny, • PKO Stabilnego Wzrostu**, • PKO Strategicznej Alokacji, • PKO Surowców Globalny, • PKO Technologii i Innowacji Globalny, • PKO Zrównoważony**
od 100 zł poniżej 300 000 zł	0,00% (0 zł)	0,50% (0,50 - 1 500 zł)	1,00% (1 - 3 000 zł)	2,00% (2 - 6 000 zł)
od 300 000 zł poniżej 1 000 000 zł	0,00% (0 zł)	0,25% (750 - 2 500 zł)	0,50% (1 500 - 5 000 zł)	1,00% (3 000 - 10 000 zł)
od 1 000 000 zł	0,00% (0 zł)	0,00% (0 zł)	0,00% (0 zł)	0,00% (0 zł)

PKO Bank Polski SA. otrzymuje 100% pobranej od Klienta Opłaty za nabycie jednostek uczestnictwa dla wyżej wymienionych Subfunduszy PKO TFI.

*Pod pojęciem „zakumulowana wartość inwestycji” rozumie się całkowitą wartość posiadanych jednostek uczestnictwa we wszystkich funduszach PKO TFI i na wszystkich rejestrach Uczestnika liczoną w zł (PLN) według cen jednostek uczestnictwa z dnia poprzedzającego realizację zlecenia.

**Od dnia 1.11.2019 r. do dnia 31.12.2019 r. Opłata za nabycie jednostek uczestnictwa wynosi 0,00%.

Charakterystyka kategorii jednostek uczestnictwa zbywanych przez fundusze PKO TFI:

- Jednostki uczestnictwa kategorii A, A1 charakteryzują się tym, że uczestnik przy ich nabywaniu ponosi opłatę manipulacyjną zwaną opłatą za nabycie.
- Jednostki uczestnictwa kategorii B, B1 charakteryzują się tym, że uczestnik przy ich odkupieniu ponosi opłatę manipulacyjną zwaną opłatą za odkupienie. Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa kategorii B, B1 równa jest odpowiednio opłacie za nabycie pobieranej w przypadku jednostek kategorii A, A1.
- Jednostki uczestnictwa kategorii C, C1 charakteryzują się tym, że uczestnik przy ich nabywaniu ponosi opłatę manipulacyjną zwaną opłatą za nabycie, a przy ich odkupieniu ponosi opłatę manipulacyjną zwaną opłatą za odkupienie.
- Opłata za nabycie jednostek uczestnictwa kategorii C, C1 równa jest połowie opłaty za nabycie pobieranej w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii A, A1. Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa kategorii C, C1 równa jest połowie opłaty za nabycie pobieranej w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii A, A1.

2. Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa

Opłata za odkupienie jest to jednorazowa opłata pobierana w momencie zawierania transakcji odkupienia jednostek uczestnictwa funduszu. Dotyczy jednostek uczestnictwa kategorii B, B1, C, C1.

- Jednostki uczestnictwa kategorii A, A1 – brak Opłat za odkupienie.
- Jednostki uczestnictwa kategorii B, B1 - Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa kategorii B, B1 równa jest odpowiednio opłacie za nabycie pobieranej w przypadku jednostek kategorii A, A1.
- Jednostki uczestnictwa kategorii C, C1 - Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa kategorii C, C1 równa jest połowie opłaty za nabycie pobieranej w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii A, A1.

PKO Bank Polski S.A. nie otrzymuje pobranej od Klienta opłaty za odkupienie jednostek uczestnictwa dla wyżej wymienionych funduszy inwestycyjnych PKO TFI (dotyczy produktów oferowanych na zasadach ogólnych).

3. Opłaty za konwersję i przeniesienie

- 1) Nabywanie jednostek uczestnictwa Funduszu w wyniku Konwersji oraz Przeniesienia podlega odpowiednio Opłacie za Konwersję lub Przeniesienie w następujących wypadkach:
 - a) jeżeli Opłata za nabycie jednostek uczestnictwa danej kategorii jest wyższa niż Opłata za nabycie jednostek uczestnictwa cechująca odpowiednią kategorię obowiązującą, z którego pochodzą środki – w wysokości różnicy tych opłat,
 - b) jeżeli Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa cechująca daną kategorię jest niższa niż Opłata za odkupienie cechująca jednostki uczestnictwa (odpowiedniej kategorii) funduszu PKO, z którego pochodzą środki – w wysokości różnicy tych opłat,
 - c) jeżeli do danego zlecenia Przeniesienia lub Konwersji mają równocześnie zastosowanie przypadki a) i b) – w wysokości sumy opłat wymienionych w pkt a) i b).
- 2) Konwersja pomiędzy jednostkami uczestnictwa A, A1 a jednostkami uczestnictwa C, C1 nie jest możliwa.
- 3) Jednostki uczestnictwa B oraz B1 nie podlegają konwersji, chyba że zezwalają na to zasady produktów oferowanych przez Fundusze w tym zasady danego Planu Systematycznego Oszczędzania lub Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego. PKO Bank Polski otrzymuje 100% pobranej od Klienta opłaty za konwersję oraz opłaty za przeniesienie jednostek uczestnictwa dla wyżej wymienionych funduszy inwestycyjnych PKO TFI.

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.

Informacje o wysokości kosztów w skali roku prezentuje poniższa tabela:

Nazwa funduszu / Subfunduszu	Opłata za zarządzanie dla jednostek uczestnictwa kategorii A/B/C - kwota opłaty obliczona dla inwestycji na poziomie 10 000 zł	Opłata za zarządzanie dla jednostek uczestnictwa kategorii A1/B1/C1 - kwota opłaty dla inwestycji na poziomie 10 000 zł	Wysokość kosztów transakcyjnych wyrażona jako % wartości aktywów funduszu skali roku na podstawie danych za 2018 rok - kwota opłaty dla inwestycji na poziomie 10 000 zł	Wysokość kosztów administracyjnych wyrażona jako % wartości aktywów funduszu skali roku na podstawie danych za 2018 rok - kwota opłaty dla inwestycji na poziomie 10 000 zł
PKO Akcji Dywidendowych Globalny	3,00% (300 zł)	2,25% (225 zł)	0,01% (1 zł)	0,50% (50 zł)
PKO Akcji Małych i Średnich Spółek	3,50% (350 zł)	3,00% (300 zł)	0,11% (11 zł)	0,04% (4 zł)
PKO Akcji Nowa Europa	3,50% (350 zł)	3,00% (300 zł)	0,81% (81 zł)	0,16% (16 zł)
PKO Akcji Plus	3,50% (350 zł)	3,00% (300 zł)	0,08% (8 zł)	0,03% (3 zł)
PKO Akcji Rynku Amerykańskiego	3,50% (350 zł)*	3,00% (300 zł)**	0,06% (6 zł)	0,14% (14 zł)
PKO Akcji Rynku Europejskiego	3,50% (350 zł)*	3,00% (300 zł)**	0,17% (17 zł)	0,14% (14 zł)
PKO Akcji Rynku Japońskiego	3,50% (350 zł)*	3,00% (300 zł)**	0,03% (3 zł)	0,03% (3 zł)
PKO Akcji Rynku Polskiego	3,50% (350 zł)*	3,00% (300 zł)**	0,06% (6 zł)	0,46% (46 zł)
PKO Akcji Rynku Złota	2,10% (210 zł)	1,60% (160 zł)	0,19% (19 zł)	0,06% (6 zł)
PKO Akcji Rynków Wschodzących	3,50% (350 zł)*	3,00% (300 zł)**	0,07% (7 zł)	0,38% (38 zł)
PKO Dóbr Luksusowych Globalny	3,50% (350 zł)	3,00% (300 zł)	0,23% (23 zł)	0,06% (6 zł)
PKO Obligacji Globalnych	1,30% (130 zł)	1,10% (110 zł)	0,00% (0 zł)***	0,01% (1 zł)***
PKO Infrastruktury i Budownictwa Globalny	3,50% (350 zł)	3,00% (300 zł)	0,09% (9 zł)	0,13% (13 zł)
PKO Medycyny i Demografii Globalny	3,50% (350 zł)	3,00% (300 zł)	0,17% (17 zł)	0,04% (4 zł)
PKO Obligacji Długoterminowych	1,80% (180 zł)*	1,30% (130 zł)	0,00% (0 zł)	0,01% (1 zł)
PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny	2,50% (250 zł)	1,50% (150 zł)	0,17% (17 zł)***	0,04% (4 zł)***
PKO Obligacji Skarbowych	1,00% (100 zł)*	0,90% (90 zł)**	0,00% (0 zł)	0,01% (1 zł)
PKO Obligacji Skarbowych Plus - sfio	0,90% (90 zł)*	0,70% (70 zł)**	0,00% (0 zł)	0,01% (1 zł)
PKO Papierów Dłużnych Plus	1,80% (180 zł)*	1,30% (130 zł)	0,00% (0 zł)	0,01% (1 zł)
PKO Papierów Dłużnych USD	1,80% (180 zł)*	1,40% (140 zł)	0,00% (0 zł)	0,02% (2 zł)
PKO Stabilnego Wzrostu	2,50% (250 zł)	2,00% (200 zł)	0,03% (3 zł)	0,01% (1 zł)
PKO Strategicznej Alokacji	3,50% (350 zł)	3,00% (300 zł)	0,03% (3 zł)	0,03% (3 zł)
PKO Surowców Globalny	3,50% (350 zł)*	3,00% (300 zł)**	0,23% (23 zł)	0,06% (6 zł)
PKO Technologii i Innowacji Globalny	3,50% (350 zł)	3,00% (300 zł)	0,12% (12 zł)	0,03% (3 zł)
PKO Zrównoważony	3,50% (350 zł)	2,90% (290 zł)	0,05% (5 zł)	0,02% (2 zł)

*Od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. obowiązuje obniżona opłata za zarządzanie: dla Subfunduszy: PKO Akcji Rynku Europejskiego, PKO Akcji Rynku Polskiego, PKO Akcji Rynku Amerykańskiego, PKO Akcji Rynków Wschodzących, PKO Akcji Rynku Japońskiego w wysokości 0,70%; dla Funduszu: PKO Obligacji Skarbowych Plus w wysokości 0,70%; dla Subfunduszu: PKO Obligacji Skarbowych w wysokości 0,80%; dla Subfunduszy: PKO Papierów dłużnych Plus, PKO Obligacji Długoterminowych w wysokości 1,30%; dla Subfunduszu: PKO Papierów Dłużnych USD w wysokości 1,50%; dla Subfunduszu: PKO Surowców Globalny w wysokości 3,00%.

**Od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. obowiązuje obniżona opłata za zarządzanie: dla Subfunduszy: PKO Akcji Rynku Europejskiego, PKO Akcji Rynku Polskiego, PKO Akcji Rynku Amerykańskiego, PKO Akcji Rynków Wschodzących, PKO Akcji Rynku Japońskiego w wysokości 0,65%; dla Funduszu: PKO Obligacji Skarbowych Plus w wysokości 0,50%; dla Subfunduszu: PKO Obligacji Skarbowych w wysokości 0,40%; dla Subfunduszu PKO Surowców Globalny w wysokości 2,25%.

***Szacowana wartość na podstawie zbliżonych subfunduszy – wynika z faktu, że subfundusz nie istniał w 2018 roku.

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 miesiąc podawana jest na stronie internetowej www.pkobp.pl.

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 A lub B lub C) Subfunduszu PKO Stabilnego Wzrostu 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.
- Zwrot z inwestycji pokazany jest na przykładzie scenariusza opartego na danych historycznych.
- Średnioroczna stopa zwrotu za 5 lat Subfunduszu PKO Stabilnego Wzrostu – wyniosła: 1,82% (dane na dzień 31.08.2019r.).

	Jednostki uczestnictwa kategorii A		Jednostki uczestnictwa kategorii B		Jednostki uczestnictwa kategorii C	
	Wartość procentowa	Wartość kwotowa	Wartość procentowa	Wartość kwotowa	Wartość procentowa	Wartość kwotowa
Wpłata Klienta		10 000,00 zł		10 000,00 zł		10 000,00 zł
Opłata za nabycie	2,00%	200,00 zł	0,00%	0,00 zł	1,00%	100,00 zł
W tym opłata dla PKO Banku Polskiego	2,00%	200,00 zł	0,00%	0,00 zł	1,00%	100,00 zł
Koszty powtarzalne w okresie 1 roku	2,53%	247,94 zł	2,53%	253,00 zł	2,53%	250,47 zł
Wartość inwestycji po roku*		9 978,46 zł		10 182,10 zł		10 080,28 zł
Opłata za odkupienie w drugim roku trwania inwestycji	0,00%	0,00 zł	2,00%	203,64 zł	1,00%	100,80 zł
W tym opłata dla PKO Banku Polskiego	0,00%	0,00 zł	0,00%	0,00 zł	0,00%	0,00 zł
Szacowany zwrot z inwestycji*	-0,22%	-21,54 zł	-0,22%	-21,54 zł	-0,21%	-20,52 zł
Szacowany zwrot z inwestycji bez uwzględnienia kosztów i opłat**	4,35%	435,10 zł	4,35%	435,10 zł	4,35%	435,10 zł
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji***	-4,57%	-456,64 zł	-4,57%	-456,64 zł	-4,56%	-455,62 zł

*Wartość inwestycji po roku oraz Szacowany zwrot z inwestycji – zostały obliczone na podstawie średniorocznej stopy zwrotu za ostatnie 5 lat Subfunduszu PKO Stabilnego Wzrostu z uwzględnieniem opłaty za nabycie oraz kosztów powtarzalnych (dane na dzień 31.08.2019 r.).

**Szacowany zwrot z inwestycji bez uwzględnienia kosztów i opłat – jest to średnioroczna stopa zwrotu za ostatnie 5 lat Subfunduszu PKO Stabilnego Wzrostu powiększona o koszty powtarzalne (dane na dzień 31.08.2019 r.).

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