



Bank Polski

## BROSZURA INFORMUJĄCA O KOSZTACH ZWIĄZANYCH Z INWESTOWANIEM - PKO PORTEFLE 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 Bursztynowy	PKO Szafirowy	PKO Rubinowy	PKO Szmaragdowy	PKO Diamentowy
Opłata za nabycie jednostek uczestnictwa (dla wpłaty o wartości 10 000 zł)	2,00%* (200 zł)	2,00%* (200 zł)	2,00%* (200 zł)	2,00%* (200 zł)	2,00%* (200 zł)

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

\*Od dnia 1.10.2019 r. do dnia 31.12.2019 r. Opłata za nabycie jednostek uczestnictwa wynosi 1,00%.

#### 2. Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa

Opłata za odkupienie - jest to jednorazowa opłata pomniejszająca wartość inwestycji, pobierana w momencie umarzania jednostek uczestnictwa kategorii C lub C1 z funduszu PKO Portfele Inwestycyjne – sfio. Opłata naliczana od wartości odkupienia, zgodnie z tabelą poniżej:

	PKO Bursztynowy	PKO Szafirowy	PKO Rubinowy	PKO Szmaragdowy	PKO Diamentowy
Odkupienie jednostek uczestnictwa w pierwszym roku trwania inwestycji (dla zlecenia o wartości 10 000 zł)*	2,00% (200 zł)	2,00% (200 zł)	2,00% (200 zł)	2,00% (200 zł)	2,00% (200 zł)
Odkupienie jednostek uczestnictwa w drugim roku trwania inwestycji (dla zlecenia o wartości 10 000 zł)*	1,00% (100 zł)	1,00% (100 zł)	1,00% (100 zł)	1,00% (100 zł)	1,00% (100 zł)
Odkupienie jednostek uczestnictwa od trzeciego roku trwania inwestycji*	0,00% (0 zł)	0,00% (0 zł)	0,00% (0 zł)	0,00% (0 zł)	0,00% (0 zł)

\*Stawka Opłaty za odkupienie jest uzależniona od czasu trwania inwestycji liczonego od Dnia Wyceny, w którym nastąpiło nabycie Jednostek Uczestnictwa do Dnia Wyceny, w którym nastąpiła realizacja zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

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

#### 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. Rezerwa na opłatę za wyniki naliczana jest w każdym Dniu Wyceny, obliczana jest w następujący sposób: 20% od wyniku Subfunduszu powyżej wskaźnika referencyjnego wyrażonego procentowo. Wyceny jednostek uczestnictwa są pomniejszone o opłatę za wyniki.

Informacje o wysokości kosztów w skali roku prezentuje poniższa tabela:

	PKO Bursztynowy	PKO Szafirowy	PKO Rubinowy	PKO Szmaragdowy	PKO Diamentowy
Opłata za zarządzanie dla kategorii jednostek uczestnictwa C - kwota opłaty obliczona dla inwestycji na poziomie 10 000 zł	1,00% (100 zł)*	2,00% (200 zł)*	2,25% (225 zł)*	2,50% (250 zł)*	3,00% (300 zł)*
Opłata za zarządzanie dla kategorii jednostek uczestnictwa C1 - kwota opłaty obliczona dla inwestycji na poziomie 10 000 zł	0,85% (85 zł)**	1,75% (175 zł)**	2,00% (200 zł)**	2,25% (225 zł)**	2,75% (275 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	0,00% (0 zł)	0,04% (4 zł)	0,07% (7 zł)	0,11% (11 zł)	0,17% (17 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	0,08% (8 zł)	0,11% (11 zł)	0,15% (15 zł)	0,22% (22 zł)	0,38% (38 zł)

\*Od 1.10.2019 r. do 31.12.2019 r. obowiązuje obniżona opłata za zarządzanie dla Subfunduszy: PKO Bursztynowy w wysokości 0,90%; PKO Szafirowy w wysokości 1,50%; PKO Rubinowy w wysokości 1,75%; PKO Szmaragdowy w wysokości 2,00%; PKO Diamentowy w wysokości 2,25%.

\*\*Od 1.10.2019 r. do 31.12.2019 r. obowiązuje obniżona opłata za zarządzanie: dla Subfunduszy: PKO Bursztynowy w wysokości 0,75%; PKO Szafirowy w wysokości 1,35%; PKO Rubinowy w wysokości 1,60%; PKO Szmaragdowy w wysokości 1,85%; PKO Diamentowy w wysokości 2,10%.

Informacje o wysokości wskaźnika referencyjnego prezentuje poniższa tabela:

	PKO Bursztynowy	PKO Szafirowy	PKO Rubinowy	PKO Szmaragdowy	PKO Diamentowy
Wskaźnik referencyjny (w skali roku)	1,00%	2,00%	3,00%	4,00%	5,00%

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

### 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](http://www.pkobp.pl).

### IV. Podsumowanie pobieranych opłat i kosztów związanych z inwestowaniem

Przykład pokazujący mechanizm pobierania opłat i kosztów związanych z inwestycją w fundusze inwestycyjne PKO TFI oraz ich wpływ 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 mogą mieć wpływ na zwrot z inwestycji.

#### Założenia:

- Klient nabywa jednostki uczestnictwa kategorii C - Subfunduszu PKO Rubinowy 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.
- Roczna stopa zwrotu Subfunduszu PKO Rubinowy wyniosła: -1,04% (dane na dzień 31.08.2019 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	1,00%	100,00 zł
Koszty powtarzalne	1,97%	197,00 zł
Wartość inwestycji po roku		9 797,30 zł
Opłata za odkupienie w drugim roku trwania inwestycji	1,00%	97,97 zł
W tym opłata dla PKO Banku Polskiego	1,00%	97,97 zł
Szacowany zwrot z inwestycji**	-3,01%	-300,67 zł
Szacowany zwrot z inwestycji bez uwzględnienia kosztów i opłat***	0,93%	93,27 zł
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji****	-3,94%	-393,94 zł

\*Od dnia 1.10.2019 r. do dnia 31.12.2019 r. Opłata za nabycie jednostek uczestnictwa wynosi 1,00%.

\*\*Wartość inwestycji po roku oraz Szacowany zwrot z inwestycji - zostały obliczone na podstawie rocznej stopy zwrotu Subfunduszu PKO Rubinowy, z uwzględnieniem poniesionych kosztów (dane na dzień 31.08.2019r.).

\*\*\*Szacowany zwrot z inwestycji bez uwzględnienia kosztów i opłat - jest to roczna stopa zwrotu Subfunduszu PKO Rubinowy, powiększona o koszty powtarzalne (dane na dzień 31.08.2019r.).

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