

BROSZURA INFORMUJĄCA O KOSZTACH ZWIĄZANYCH Z INWESTOWANIEM - WYSPECJALIZOWANY PROGRAM INWESTYCYJNY AKCJOMAT



Bank Polski

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

Dokonując zakupu Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Akcjomat w pierwszej kolejności nabywane są jednostki uczestnictwa Subfunduszu PKO Obligacji Skarbowych (Subfundusz Źródłowy), a następnie zgodnie z warunkami Programu dokonywane są automatyczne konwersje na wybrany Subfundusz Docelowy. Możliwe do wyboru Subfundusze Docelowe to 1 z 16 subfunduszy dostępnych w ramach funduszu PKO Parasolowy – fio lub 1 z 3 Strategii Inwestycyjnych.

W ramach Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Akcjomat nabywane są wyłącznie jednostki uczestnictwa kategorii A.

I. Koszty jednorazowe

1. Opłata za otwarcie rejestru

Opłata za otwarcie rejestru - jest to jednorazowa opłata naliczana od całości wartości wpłaty do Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Akcjomat, pomniejszająca wartość środków za które nabywane są jednostki uczestnictwa Subfunduszu PKO Obligacji Skarbowych. Wysokość Opłaty za otwarcie rejestru w zależności od wybranego Subfunduszu Docelowego przedstawia poniższa tabela:

	PKO Akcji Dywidendowych Globalny, PKO Akcji Małych i Średnich Spółek, PKO Akcji Nowa Europa, PKO Akcji Plus, PKO Akcji Rynku Amerykańskiego, PKO Akcji Rynku Polskiego, PKO Akcji Rynku Europejskiego, PKO Akcji Rynku Japońskiego, PKO Akcji Rynków Wschodzących, PKO Akcji Rynku Złota, PKO Dóbr Luksusowych Globalny, PKO Infrastruktury i Budownictwa Globalny, PKO Medycyny i Demografii Globalny, PKO Stabilnego Wzrostu, PKO Surowców Globalny, PKO Technologii i Innowacji Globalny.	PKO Strategia Konserwatywna 15, PKO Strategia Neutralna 55, PKO Strategia Agresywna 85.
Opłata za otwarcie rejestru (dla wpłaty o wartości 10 000 zł)	2,00% (200 zł)	2,00% (200 zł)

PKO Bank Polski S.A. otrzymuje 100% pobranej od Klienta opłaty za otwarcie rejestru w ramach Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Akcjomat dla wyżej wymienionych Subfunduszy PKO TFI oraz Strategii Inwestycyjnych.

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 Akcjomat. Opłata naliczana od wartości odkupienia, zgodnie z poniższą tabelą:

	PKO Stabilnego Wzrostu, PKO Strategia Konserwatywna 15.	PKO Akcji Dywidendowych Globalny, PKO Akcji Małych i Średnich Spółek, PKO Akcji Nowa Europa, PKO Akcji Plus, PKO Akcji Rynku Amerykańskiego, PKO Akcji Rynku Polskiego, PKO Akcji Rynku Europejskiego, PKO Akcji Rynku Japońskiego, PKO Akcji Rynków Wschodzących, PKO Akcji Rynku Złota, PKO Dóbr Luksusowych Globalny, PKO Infrastruktury i Budownictwa Globalny, PKO Medycyny i Demografii Globalny, PKO Surowców Globalny, PKO Technologii i Innowacji Globalny.	PKO Strategia Neutralna 55, PKO Strategia Agresywna 85.
Odkupienie jednostek uczestnictwa w pierwszym roku trwania inwestycji (dla zlecenia o wartości 10 000 zł)*	1,00% (100 zł)	2,00% (200 zł)	2,00% (200 zł)
Odkupienie jednostek uczestnictwa od drugiego roku trwania inwestycji*	0,00% (0 zł)	0,00% (0 zł)	0,00% (0 zł)

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

PKO Bank Polski S.A. otrzymuje 50% pobranej od Klienta Opłaty za odkupienie jednostek uczestnictwa dla powyższych Subfunduszy PKO TFI.

3. Opłata za konwersję i przeniesienie

W ramach Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Akcjonariat realizowane są wyłącznie automatyczne zlecenia konwersji pomiędzy Subfunduszem PKO Obligacji Skarbowych, a wybranym Subfunduszem Docelowym. Przeniesienie jednostek uczestnictwa kategorii A w ramach Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Akcjonariat nie jest 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, koszty agenta transferowego (z wyłączeniem Subfunduszu PKO Obligacji Skarbowych) itp.

Informacje o wysokości kosztów w skali roku prezentuje poniższa tabela:

Nazwa funduszu / Subfunduszu	Opłata za zarządzanie dla jednostek uczestnictwa kategorii A – kwota opłaty obliczona 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 Obligacji Skarbowych	1,00% (100 zł)*	0,00% (0 zł)	0,01% (10 zł)
PKO Akcji Dywidendowych Globalny	3,00% (300 zł)	0,01% (1 zł)	0,50% (50 zł)
PKO Akcji Małych i Średnich Spółek	3,50% (350 zł)	0,11% (11 zł)	0,04% (4 zł)
PKO Akcji Nowa Europa	3,50% (350 zł)	0,81% (81 zł)	0,16% (16 zł)
PKO Akcji Plus	3,50% (350 zł)	0,08% (8 zł)	0,03% (3 zł)
PKO Akcji Rynku Amerykańskiego	3,50% (350 zł)*	0,06% (6 zł)	0,14% (14 zł)
PKO Akcji Rynku Polskiego	3,50% (350 zł)*	0,06% (6 zł)	0,46% (46 zł)
PKO Akcji Rynku Europejskiego	3,50% (350 zł)*	0,17% (17 zł)	0,14% (14 zł)
PKO Akcji Rynku Japońskiego	3,50% (350 zł)*	0,03% (3 zł)	0,03% (3 zł)
PKO Akcji Rynków Wschodzących	3,50% (350 zł)*	0,07% (7 zł)	0,38% (38 zł)
PKO Akcji Rynku Złota	2,10% (210 zł)	0,19% (19 zł)	0,06% (6 zł)
PKO Dóbr Luksusowych Globalny	3,50% (350 zł)	0,23% (23 zł)	0,06% (6 zł)
PKO Infrastruktury i Budownictwa Globalny	3,50% (350 zł)	0,09% (9 zł)	0,13% (13 zł)
PKO Medycyny i Demografii Globalny	3,50% (350 zł)	0,17% (17 zł)	0,04% (4 zł)
PKO Stabilnego Wzrostu	2,50% (250 zł)	0,03% (3 zł)	0,01% (1 zł)
PKO Surowców Globalny	3,50% (350 zł)*	0,23% (23 zł)	0,06% (6 zł)
PKO Technologii i Innowacji Globalny	3,50% (350 zł)	0,12% (12 zł)	0,03% (3 zł)
PKO Strategia Konserwatywna 15**	1,68% (168 zł)	0,02% (20 zł)	0,04% (40 zł)
PKO Strategia Neutralna 55**	2,24% (224 zł)	0,05% (50 zł)	0,07% (70 zł)
PKO Strategia Agresywna 85**	3,18% (318 zł)	0,08% (80 zł)	0,19% (190 zł)

*Od 01.04.2019 r. do 30.06.2019 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 Subfunduszu: PKO Obligacji Skarbowych w wysokości 0,90%; dla Subfunduszu: PKO Surowców Globalny w wysokości 3,00%.

**Obliczenia na podstawie modelowego składu portfeli.

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 wpłaca 10 000 zł na Wyspecjalizowany Program Inwestycyjny Akcjomat z Subfunduszem Docelowym PKO Stabilnego Wzrostu.
- 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 Obligacji Skarbowych – wyniosła: 1,85% (dane na dzień 28.02.2019r.).
- Średnioroczna stopa zwrotu za 5 lat Subfunduszu PKO Stabilnego Wzrostu – wyniosła: 2,50% (dane na dzień 28.02.2019r.).

	Jednostki uczestnictwa kategorii A	
	Wartość procentowa	Wartość kwotowa
Twoja wpłata		10 000,00
Opłata za nabycie	2,00%	200,00
W tym opłata dla PKO Banku Polskiego	2,00%	200,00
Koszty powtarzalne	1,65%	161,70
Wartość inwestycji po roku*		9 992,29
Opłata za odkupienie w drugim roku trwania inwestycji	0,00%	0,00
W tym opłata dla PKO Banku Polskiego	0,00%	0,00
Szacowany zwrot z inwestycji*	-0,08%	-7,71
Szacowany zwrot z inwestycji bez uwzględnienia kosztów i opłat**	3,61%	361,21
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji***	-3,69%	-368,92

*Wartość inwestycji po roku oraz Szacowany zwrot z inwestycji – została obliczona na podstawie średniorocznych stóp zwrotu za ostatnie 5 lat Subfunduszu PKO Obligacji Skarbowych oraz PKO Stabilnego Wzrostu z uwzględnieniem opłaty za nabycie oraz kosztów powtarzalnych (dane na dzień 28.02.2019 r.).

**Szacowany zwrot z inwestycji bez uwzględnienia kosztów i opłat – oszacowany na podstawie udziału w Programie średniorocznych stóp zwrotu za ostatnie 5 lat Subfunduszy PKO Obligacji Skarbowych oraz PKO Stabilnego Wzrostu, powiększonych o koszty powtarzalne (dane na dzień 28.02.2019 r.).

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