



Bank Polski

BROSZURA INFORMUJĄCA O KOSZTACH ZWIĄZANYCH Z INWESTOWANIEM – PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO

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

I. Koszty jednorazowe

1. Opłata otwarcie rejestru

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:

Zakumulowana wartość inwestycji* w funduszach powiększona o dokonywaną wpłatę	PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2020	PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2030	PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040	PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2050	PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2060
od 100 zł poniżej 300 000 zł	0,50% (0,50 - 1 500 zł)	0,50% (0,50 - 1 500 zł)	0,50% (0,50 - 1 500 zł)	0,50% (0,50 - 1 500 zł)	0,50% (0,50 - 1 500 zł)
od 300 000 zł poniżej 1 000 000 zł	0,25% (750 - 2 500 zł)	0,25% (750 - 2 500 zł)	0,25% (750 - 2 500 zł)	0,25% (750 - 2 500 zł)	0,25% (750 - 2 500 zł)
od 1 000 000 zł	0,00% (0 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.

2. Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa

Opłata za odkupienie jest to jednorazowa opłata pobierana w momencie zawierania transakcji odkupienia jednostek uczestnictwa z funduszu PKO Zabezpieczenia Emerytalnego. Opłata naliczana od wartości odkupienia, zgodnie z tabelą poniżej:

	PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2020	PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2030	PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040	PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2050	PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2060
Odkupienie jednostek uczestnictwa	0,00% (0 zł)	0,00% (0 zł)	0,00% (0 zł)	0,00% (0 zł)	0,00% (0 zł)

3. Opłaty za przeniesienie i transfer środków

Konwersja z jednostek uczestnictwa kategorii A oraz konwersja do jednostek kategorii A - PKO Zabezpieczenia Emerytalnego nie jest możliwa. Za przeniesienie jednostek uczestnictwa kategorii A w ramach PKO Zabezpieczenia Emerytalnego, 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 itp.

Informacje o wysokości kosztów w skali roku prezentuje poniższa tabela:

	PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2020	PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2030	PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040	PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2050	PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2060
Opłata za zarządzanie jednostki uczestnictwa kategorii A - kwota opłaty obliczona dla inwestycji na poziomie 10 000 zł	1,20% (120 zł)	1,90% (190 zł)	2,60% (260 zł)	3,30% (330 zł)	3,50% (350 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	0,01% (1 zł)	0,09% (9 zł)	0,13% (13 zł)	0,15% (15 zł)	0,15% (15 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	0,00% (0 zł)	0,01% (1 zł)	0,02% (2 zł)	0,03% (3 zł)	0,06% (6 zł)

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 - Subfunduszu PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040 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 Zabezpieczenia Emerytalnego 2040 wyniosła: 1,30% (dane na dzień 31.08.2019 r.).

	Jednostki uczestnictwa kategorii A	
	Wartość procentowa	Wartość kwotowa
Wpłata Klienta		10 000,00 zł
Opłata za nabycie*	2,00%	200,00 zł
W tym opłata dla PKO Banku Polskiego	2,00%	200,00 zł
Koszty powtarzalne	2,75%	269,50 zł
Wartość inwestycji po roku		9 927,54 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**	-0,72%	-72,46 zł
Szacowany zwrot z inwestycji bez uwzględnienia kosztów i opłat***	4,05%	405,14 zł
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji****	-4,78%	-477,60 zł

*Wartość inwestycji po roku oraz Szacowany zwrot z inwestycji – zostały obliczone na podstawie średniej stopy zwrotu za ostatnie 5 lat Subfunduszu PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040 z uwzględnieniem opłaty za nabycie i kosztów powtarzalnych (dane na dzień 31.08.2019r.).

**Szacowany zwrot z inwestycji bez uwzględnienia kosztów i opłat – jest to średnioroczna stopa zwrotu za ostatnie 5 lat Subfunduszu PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040 powiększona o koszty powtarzalne (dane na dzień 31.08.2019r.).

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