



Bank Polski

BROSZURA INFORMUJĄCA O KOSZTACH ZWIĄZANYCH Z INWESTOWANIEM - PAKIET EMERYTALNY PKO TFI

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

Inwestycja w ramach Pakietu Emerytalnego PKO TFI wykorzystuje równocześnie potencjał trzech produktów:

- Indywidualnego Konta Zabezpieczenia Emerytalnego (IKZE),
- Indywidualnego Konta Emerytalnego (IKE),
- Wyspecjalizowanego Produktu Inwestycyjnego (WPI).

Istnieje możliwość wyboru produktów wchodzących w skład Pakietu Emerytalnego, można nabyć Pakiet składający się z: IKZE/IKE/WPI lub IKZE/WPI lub IKE/WPI.

W pierwszej kolejności wpłaty dokonywane do Pakietu Emerytalnego PKO TFI trafiają na rejestr IKZE. Po osiągnięciu limitu określonego dla rejestru IKZE na dany rok, wpłata przekierowywana jest na rejestr IKE. Po wyczerpaniu limitu wpłat na IKE w danym roku, nadwyżki przekazywane są na rejestr WPI.

W ramach Pakietu Emerytalnego PKO TFI nabywane są wyłącznie jednostki uczestnictwa kategorii A i E funduszu PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - sfio.

I. Koszty jednorazowe

1. Opłata otwarcie rejestru

Nabywanie jednostek uczestnictwa w związku z przystąpieniem do Programu podlega opłacie za otwarcie rejestru IKZE (dla wariantów IKZE/IKE/WPI oraz IKZE/WPI) lub otwarcie rejestru IKE (dla wariantu IKE/WPI) w łącznej wysokości 200 zł. Opłata za otwarcie rejestru IKZE lub IKE pobierana jest z kwoty Minimalnej Pierwszej Wpłaty. W przypadku, w którym otwarcie rejestru IKZE lub IKE dokonywane jest w związku z wypłatą transferową do Funduszu, opłata za otwarcie rejestru IKZE lub IKE nie jest pobierana.

PKO Bank Polski S.A. otrzymuje 100% pobranej od Klienta Opłaty za otwarcie rejestru w ramach Pakietu Emerytalnego PKO TFI. Opłata za nabycie za pośrednictwem bankowości elektronicznej iPKO oraz aplikacji mobilnej iKO wynosi **0,00%**.

2. Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa

Opłata za odkupienie - jest to jednorazowa opłata pomniejszająca wartość inwestycji, pobierana w momencie umorzenia, zwrotu lub wypłaty transferowej jednostek uczestnictwa kategorii A lub E z Pakietu Emerytalnego PKO TFI. Opłata naliczana od wartości umorzenia, zwrotu lub wypłaty transferowej, zgodnie z tabelą poniżej:

	Umorzenie, zwrot lub wypłata transferowa jednostek uczestnictwa w pierwszym roku trwania inwestycji (dla zlecenia o wartości 10 000 zł)*	Umorzenie, zwrot lub wypłata transferowa jednostek uczestnictwa od drugiego trwania roku inwestycji*
PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2020	10% (1 000 zł)**	0,00% (0 zł)
PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2030	10% (1 000 zł)**	0,00% (0 zł)
PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040	10% (1 000 zł)**	0,00% (0 zł)
PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2050	10% (1 000 zł)**	0,00% (0 zł)
PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2060	10% (1 000 zł)**	0,00% (0 zł)
PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2070	10% (1 000 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 w którym nastąpiło umorzenie, zwrot lub wypłata transferowa Jednostek Uczestnictwa.

PKO Bank Polski S.A. nie otrzymuje pobranej od Klienta Opłaty za umorzenie, zwrot lub wypłatę transferową Jednostek Uczestnictwa dla wyżej wymienionych Subfunduszy PKO TFI.

Opłata za odkupienie do 30 czerwca 2025 r. wynosi **2,00%.

3. Opłaty za przeniesienie i transfer środków

Dostępne są dwa bezpłatne przeniesienia w ciągu roku kalendarzowego między Subfunduszami PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - sfio (przeniesieniu podlega całość środków). Trzecie i kolejne przeniesienie w ciągu roku kalendarzowego skutkuje opłatą w wysokości 3% od wartości wszystkich środków zgromadzonych w Pakiecie Emerytalnym PKO TFI. Brak opłat przy transferze środków z innych IKE lub IKZE do Pakietu Emerytalnego 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.

- 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 poszczególniej 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 (opłata za wynik dotyczy wybranych Subfunduszy).

Informacje o wysokości kosztów w skali roku prezentuje poniższa tabela:

	Opłata za zarządzanie jednostki uczestnictwa kategorii A – kwota opłaty obliczona dla inwestycji na poziomie 10 000 zł	Opłata za zarządzanie jednostki uczestnictwa kategorii E – kwota opłaty obliczona dla inwestycji na poziomie 10 000 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	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
PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2020	0,75% (75 zł)	0,50% (50 zł)	0,13% (13 zł)	0,08% (8 zł)
PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2030	1,70% (170 zł)	1,00% (100 zł)	0,12% (12 zł)	0,09% (9 zł)
PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040	1,80% (180 zł)	1,20% (120 zł)	0,14% (14 zł)	0,09% (9 zł)
PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2050	1,90% (190 zł)	1,40% (140 zł)	0,13% (13 zł)	0,10% (10 zł)
PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2060	2,00% (200 zł)	1,50% (150 zł)	0,15% (15 zł)	0,13% (13 zł)
PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2070	2,00% (200 zł)	1,50% (150 zł)	0,27% (27 zł)	0,28% (28 zł)

Informacje o wskaźnikach referencyjnych prezentuje poniższa tabela:

Nazwa Subfunduszu	Wskaźnik referencyjny (w skali roku)
PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2020	100% ICE BofA Poland Government Index
PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2030	7,5% WIG20TR + 7,5% MSCI World USD + 85% Treasury BondSpot Poland Index
PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040	20% WIG20TR + 20% MSCI World USD + 60% Treasury BondSpot Poland Index
PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2050	30% WIG20TR + 30% MSCI World USD + 40% Treasury BondSpot Poland Index
PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2060	42,5% WIG20TR + 42,5% MSCI World USD + 15% Treasury BondSpot Poland Index
PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2070	42,5% WIG20TR + 42,5% MSCI World USD + 15% 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:

- ICE BofA Poland Government Index oznacza kalkulowany przez firmę ICE Data Indices LLC liczony w PLN i uwzględniający przepływy z tytułu kuponów indeks odzwierciedlający zachowanie rynku polskich obligacji skarbowych (Bloomberg Ticker: GOPL),
- WIG20TR oznacza liczony w PLN dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks odzwierciedlający zmianę cen akcji dwudziestu największych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (Bloomberg Ticker: WIG20TR),
- MSCI World USD oznacza liczony w USD dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez firmę MSCI Inc. odzwierciedlający zmianę cen akcji dużych i średnich spółek notowanych na rynkach rozwiniętych (Bloomberg Ticker: M1WO),
- 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 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 otwiera Pakiet Emerytalny PKO TFI dokonując wpłaty w wysokości 40 000 zł, w wariantcie IKZE/IKE/WPI z Subfunduszem PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040.
- Zgodnie z warunkami Pakietu Emerytalnego PKO TFI - IKZE oraz IKE nabywają jednostki uczestnictwa kategorii E, natomiast WPI nabywa jednostki uczestnictwa kategorii A - Subfunduszu PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040.
- 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 Zabezpieczenia Emerytalnego 2040 wyniosła: 2,89% dla jednostek uczestnictwa kategorii A oraz 3,78% dla jednostek kategorii E - dane na dzień 31.12.2024 r.

	IKZE oraz IKE - Jednostki uczestnictwa kategorii E WPI - Jednostki uczestnictwa kategorii A	
	Wartość procentowa	Wartość kwotowa
Wpłata Klienta		40 000,00 zł
Opłata za Nabycie Pakietu Emerytalnego	0,50%	200,00 zł
W tym opłata dla PKO Banku Polskiego	0,50%	200,00 zł
1) W pierwszej kolejności środki trafiają na IKZE		9 388,80 zł
Koszty powtarzalne	1,43%	134,26 zł
2) W drugiej kolejności środki trafiają na IKE		23 472,00 zł
Koszty powtarzalne	1,43%	335,65 zł
3) Pozostałe środki trafiają na WPI		6 939,20 zł
Koszty powtarzalne	2,03%	140,87 zł
Wartość inwestycji po roku		41 243,37 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*	3,11%	1 243,37 zł
Szacowany zwrot z inwestycji bez uwzględnienia kosztów i opłat**	5,16%	2 065,46 zł
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji***	-2,06%	-822,09 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 31.12.2024 r.).

**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 31.12.2024 r.).

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