



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	PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2070
poniżej 1 000 000 zł	0,25% (0,25 - 2 500 zł)	0,25% (0,25 - 2 500 zł)	0,25% (0,25 - 2 500 zł)	0,25% (0,25 - 2 500 zł)	0,25% (0,25 - 2 500 zł)	0,25% (0,25 - 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)	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.

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 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	PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2070
Odkupienie jednostek uczestnictwa	0,00% (0 zł)	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.
- 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 poszczególnej 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:

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

- WIG20TR oznacza liczony w PLN dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks odzwierciedlających 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),
- 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),
- 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 rok podawana jest na stronie internetowej: www.pkobp.pl/grupa-pko-banku-polskiego/pko-bank-polski/mifid/zachety/

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.
- Średnioroczna stopa zwrotu za 5 lat Subfunduszu PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040 wzrosła: 2,89% (dane na dzień 31.12.2024 r.).

	Jednostki uczestnictwa kategorii A	
	Wartość procentowa	Wartość kwotowa
Wpłata Klienta		10 000,00 zł
Opłata za nabycie	0,25%	25,00 zł
W tym opłata dla PKO Banku Polskiego	0,25%	25,00 zł
Koszty powtarzalne	1,89%	188,53 zł
Wartość inwestycji po roku*		10 263,51 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*	2,64%	263,51 zł
Szacowany zwrot z inwestycji bez uwzględnienia kosztów i opłat**	4,78%	478,23 zł
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji***	-2,15%	-214,72 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.