



Bank Polski

BROSZURA CENOWA PKO PORTEFELE 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 wpłaty, pobierana w momencie zawierania transakcji nabycia jednostek uczestnictwa kategorii C lub C1 funduszu PKO portfele inwestycyjne – sfio. Wysokość Opłaty za Nabycie przedstawia tabela poniżej:

	PKO Bursztynowy	PKO Szafirowy	PKO Rubinowy	PKO Szmaragdowy	PKO Diamentowy
Opłata za Nabycie jednostek uczestnictwa (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)

PKO Bank Polski S.A. otrzymuje 100% pobranej od Klienta Opłaty za Nabycie jednostek uczestnictwa dla wyżej wymienionych subfunduszy inwestycyjnych PKO TFI.

*Od dnia 03.01.2018 r. do dnia 31.03.2018 r. Opłata za Nabycie jednostek uczestnictwa wynosi **0,00%**.

2. Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa

Opłata za Odkupienie - jest to jednorazowa opłata pomniejszająca wartość inwestycji, pobierana w momencie zawierania transakcji odkupienia jednostek uczestnictwa kategorii C lub C1 z funduszu PKO portfele inwestycyjne – sfio. Wysokość Opłaty za Odkupienie przedstawia tabela 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 w trzecim roku trwania inwestycji (dla zlecenia o wartości 10 000 zł)*	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

*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 nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

PKO Bank Polski S.A. otrzymuje 100% pobranej od Klienta Opłaty za Odkupienie jednostek uczestnictwa dla wyżej wymienionych subfunduszy inwestycyjnych PKO TFI.

3. Opłaty za konwersję i przeniesienie

Konwersje z jednostek kategorii C lub C1 oraz konwersje do jednostek kategorii C lub C1 - PKO Portfele Inwestycyjne – sfio nie są możliwe. Za przeniesienie nie są pobierane opłaty.

Przeniesienie jednostek uczestnictwa kategorii C lub C1 w ramach PKO Portfele Inwestycyjne – sfio, 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 ponoszone na rzecz podmiotu zarządzającego aktywami funduszu,
- 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.

Informację o wysokości opisanych w tym punkcie kosztów w skali roku, a także ich wpływie na zwrot z inwestycji w fundusz prezentują poniższe tabele i przykład:

	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	1,50% (150 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	1,25% (125 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 2016 rok – kwota opłaty dla inwestycji na poziomie 10.000 zł*	0,00% (0 zł)	0,00% (0 zł)	0,00% (0 zł)	0,00% (0 zł)	0,00% (0 zł)
Wysokość kosztów administracyjnych wyrażona jako % wartości aktywów funduszu skali roku na podstawie danych za 2016 rok – kwota opłaty dla inwestycji na poziomie 10.000 zł*	0,63% (63 zł)	0,55% (55 zł)	0,49% (49 zł)	0,41% (41 zł)	0,32% (32 zł)

*Obliczenia na podstawie przykładowego modelowego składu portfela.

PKO Bank Polski S.A. otrzymuje opłatę w wysokości 0,5% aktywów Klienta dla wyżej wymienionych subfunduszy inwestycyjnych PKO TFI.

W księgach każdego Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny tworzona jest rezerwa na wynagrodzenie zmienne Towarzystwa za zarządzanie tym Subfunduszem. Rezerwa na wynagrodzenie zmienne naliczana jest codziennie i codziennie jest uwzględniana w wycenie jednostek uczestnictwa funduszy PKO TFI. To oznacza, że pokazywane wyceny jednostek uczestnictwa są codziennie pomniejszone o tę opłatę.

Od wyniku przewyższającego wskaźnik referencyjny naliczana jest opłata za wyniki, która jest uwzględniana w wycenie jednostek uczestnictwa. Opłata za wyniki obliczana jest zgodnie z założeniem: 20% od wyniku Subfunduszu powyżej wyrażony procentowo wskaźnik referencyjny wynoszący odpowiednio:

	PKO Bursztynowy	PKO Szafirowy	PKO Rubinowy	PKO Szmaragdowy	PKO Diamentowy
Wskaźnik referencyjny	1,00%	2,00%	3,00%	4,00%	5,00%

PKO Bank Polski S.A. otrzymuje 0% pobranej od Klienta opłaty za sukces jednostek uczestnictwa dla wyżej wymienionych subfunduszy inwestycyjnych PKO TFI.

III. 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 w oparciu o przykładowy modelowy skład portfela 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 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 w drugim roku trwania inwestycji.
- Zwrot z inwestycji pokazany jest na przykładzie scenariusza opartego na danych historycznych na podstawie przykładowego modelowego składu portfela.

	Jednostki kategorii C	
	Wartość procentowa	Wartość kwotowa
Twoja wpłata		10 000,00 zł
Opłata za nabycie	-0,00%*	-0,00 zł*
W tym opłata dla PKO Banku Polskiego	-0,00%	-0,00 zł
Koszty powtarzalne funduszu w okresie 1 roku	-2,57%	-256,87 zł
W tym opłata dla PKO Banku Polskiego	-0,50%	-50,00 zł
Wartość inwestycji po roku**		10 379,36 zł
Opłata za odkupienie w drugim roku trwania inwestycji	-1,00%	-103,79 zł
W tym opłata dla PKO Banku Polskiego	-1,00%	-103,79 zł
Szacowany zwrot z inwestycji**	2,76%	275,57 zł
Szacowany zwrot z inwestycji bez uwzględnienia kosztów i opłat***	6,36%	636,23 zł
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji****	-3,61%	-360,67 zł

*Od dnia 03.01.2018 r. do dnia 31.03.2018 r. Opłata za Nabycie jednostek uczestnictwa wynosi 0,00%.

**Wartość inwestycji po roku oraz Szacowany zwrot z inwestycji – zostały obliczone na podstawie średniej stopy zwrotu za ostatnie 5 lat z uwzględnieniem poniesionych kosztów (dane z dnia 14.12.2017r.).

***Szacowany zwrot z inwestycji bez uwzględnienia kosztów i opłat - jest to zwrot z inwestycji powiększony o koszty powtarzalne i bez opłat za nabycie/umorzenie.

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