



Bank Polski

## BROSZURA CENOWA

### PKO PARASOŁOWY – FIO I PKO PŁYNNOŚCIOWY - SFIO

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

#### 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 funduszu PKO Parasolowy – fio oraz PKO Płynnościowy - sfio. Wysokość Opłaty za Nabycie uzależniona jest od wartości inwestycji zgodnie z poniższą tabelą:

Zakumulowana wartość inwestycji* w funduszach powiększona o dokonywaną wpłatę (w złotych, dotyczy jednostek kategorii A, A1)	PKO Płynnościowy – sfio	subfundusz PKO Skarbowy	subfundusze: PKO Obligacji Długoterminowych, PKO Papierów Dłużnych Plus, PKO Papierów Dłużnych USD	subfundusz PKO Stabilnego Wzrostu	subfundusze: PKO Zrównoważony, PKO Akcji Plus, PKO Akcji Nowa Europa, PKO Akcji Małych i Średnich Spółek, PKO Strategicznej Alokacji, PKO Surowców Globalny, PKO Technologii i Innowacji Globalny, PKO Dóbr Luksusowych Globalny, PKO Infrastruktury i Budownictwa Globalny, PKO Akcji Rynku Europejskiego, PKO Akcji Dywidendowych Globalny, PKO Medycyny i Demografii Globalny, PKO Akcji Rynku Złota, PKO Akcji Rynku Azji i Pacyfiku, PKO Akcji Rynku Amerykańskiego, PKO Akcji Rynku Japońskiego, PKO Akcji Rynków Wschodzących
poniżej 10 000 zł	0,00%	0,45% (<45 zł)	1,49% (<149 zł)	3,25% (<325 zł)	4,49% (<449 zł)
od 10 000 zł do 50 000 zł	0,00%	0,40% (40-200 zł)	1,39% (139-695 zł)	2,75% (275-1 375 zł)	3,99% (399-1 995 zł)
od 50 000 zł do 100 000 zł	0,00%	0,35% (175-300 zł)	1,35% (675-1 350 zł)	2,59% (1 295-2 590 zł)	3,49% (1 745-3 490 zł)
od 100 000 zł do 500 000 zł	0,00%	0,25% (250-1 250 zł)	1,19% (1 190-5 950 zł)	1,49% (1 490-7 450 zł)	1,99% (1 990-9 950 zł)
od 500 000 zł do 1 000 000 zł	0,00%	0,19% (950-1 900 zł)	0,75% (3 750-7 500 zł)	0,99% (4 950-9 900 zł)	0,99% (4 950-9 900 zł)
od 1 000 000 zł	0,00%	0,09% (>900 zł)	0,19% (>1 900 zł)	0,49% (>4 900 zł)	0,49% (>4 900 zł)

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

\* Pod pojęciem „zakumulowana wartość inwestycji” rozumie się całkowitą wartość posiadanych jednostek uczestnictwa we wszystkich funduszach PKO i na wszystkich rejestrach Uczestnika liczoną w PLN według cen jednostek uczestnictwa z dnia poprzedzającego realizację zlecenia. PKO Bank Polski otrzymuje 100% pobranej od Klienta Opłaty za Nabycie jednostek uczestnictwa dla wyżej wymienionych funduszy inwestycyjnych PKO TFI.

##### Charakterystyka kategorii jednostek uczestnictwa zbywanych przez fundusze PKO TFI:

Jednostki uczestnictwa kategorii A, A1 charakteryzują się tym, że uczestnik przy ich nabywaniu ponosi opłatę manipulacyjną zwaną opłatą za nabycie.

Jednostki uczestnictwa kategorii B, B1 charakteryzują się tym, że uczestnik przy ich odkupieniu ponosi opłatę manipulacyjną zwaną opłatą za odkupienie. Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa kategorii B, B1 równa jest odpowiednio opłacie za nabycie pobieranej w przypadku jednostek kategorii A, A1.

Jednostki uczestnictwa kategorii C, C1 charakteryzują się tym, że uczestnik przy ich nabywaniu ponosi opłatę manipulacyjną zwaną opłatą za nabycie, a przy ich odkupieniu ponosi opłatę manipulacyjną zwaną opłatą za odkupienie. Opłata za nabycie jednostek uczestnictwa kategorii C, C1 równa jest połowie opłaty za nabycie pobieranej w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii A, A1. Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa kategorii C, C1 równa jest połowie opłaty za nabycie pobieranej w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii A, A1.

##### 2. Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa.

Opłata za odkupienie jest to jednorazowa opłata pobierana w momencie zawierania transakcji odkupienia jednostek uczestnictwa funduszu. Dotyczy jednostek uczestnictwa kategorii B, B1, C, C1.

- Jednostki uczestnictwa kategorii A, A1 – brak Opłat za odkupienie.
- Jednostki uczestnictwa kategorii B, B1 - Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa kategorii B, B1 równa jest odpowiednio opłacie za nabycie pobieranej w przypadku jednostek kategorii A, A1.
- Jednostki uczestnictwa kategorii C, C1 - Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa kategorii C, C1 równa jest połowie opłaty za nabycie pobieranej w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii A, A1.

PKO Bank Polski S.A. nie otrzymuje pobranej od Klienta opłaty za odkupienie jednostek uczestnictwa dla wyżej wymienionych funduszy inwestycyjnych PKO TFI.

### 3. Opłaty za konwersję i przeniesienie.

1. Nabycie jednostek uczestnictwa Funduszu w wyniku Konwersji oraz Przeniesienia podlega odpowiednio Opłacie za Konwersję lub Przeniesienie w następujących wypadkach:
  - a. jeżeli Opłata za Nabycie jednostek uczestnictwa danej kategorii jest wyższa niż Opłata za Nabycie jednostek uczestnictwa cechująca odpowiednią kategorię obowiązująca w funduszu PKO, z którego pochodzą środki – w wysokości różnicy tych opłat
  - b. jeżeli Opłata za Odkupienie jednostek uczestnictwa cechująca daną kategorię jest niższa niż Opłata za Odkupienie cechująca jednostki uczestnictwa (odpowiedniej kategorii) funduszu PKO, z którego pochodzą środki – w wysokości różnicy tych opłat
  - c. jeżeli do danego zlecenia Przeniesienia lub Konwersji mają równocześnie zastosowanie przypadki a. i b. – w wysokości sumy opłat wymienionych w pkt a. i b.
2. Konwersja pomiędzy jednostkami uczestnictwa A, A1 a jednostkami uczestnictwa C, C1 nie jest możliwa.
3. Jednostki uczestnictwa B oraz B1 nie podlegają konwersji, chyba że zezwalają na to zasady produktów oferowanych przez Fundusze w tym zasady danego Planu Systematycznego Oszczędzania lub Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego.

PKO Bank Polski otrzymuje 100% pobranej od Klienta opłaty za konwersję oraz opłaty za przeniesienie jednostek uczestnictwa dla wyżej wymienionych funduszy inwestycyjnych 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 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, oraz
- 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:

Nazwa subfunduszu	Opłata za zarządzanie dla jednostek uczestnictwa kategorii A/B/C - kwota opłaty obliczona dla inwestycji na poziomie 10.000 zł	Opłata za zarządzanie dla jednostek uczestnictwa kategorii A1/B1/C1 - kwota opłaty dla inwestycji na poziomie 10.000 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	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
PKO Płynnościowy - sfio	0,80% (80 zł)	0,60% (60 zł)	0,00% (0 zł)	0,01% (1 zł)
PKO Papierów Dłużnych Plus	1,50% (150 zł)	1,30% (130 zł)	0,00% (0 zł)	0,01% (1 zł)
PKO Akcji Plus	4,00% (400 zł)	3,00% (300 zł)	0,19% (19 zł)	0,03% (3 zł)
PKO Surowców Globalny	4,00% (400 zł)*	3,00% (300 zł)**	0,45% (45 zł)	0,10% (10 zł)
PKO Technologii i Innowacji Globalny	4,00% (400 zł)	3,00% (300 zł)	0,22% (22 zł)	0,03% (3 zł)
PKO Dóbr Luksusowych Globalny	4,00% (400 zł)	3,00% (300 zł)	0,22% (22 zł)	0,04% (4 zł)
PKO Infrastruktury i Budownictwa Globalny	4,00% (400 zł)	3,00% (300 zł)	0,12% (12 zł)	0,10% (10 zł)
PKO Skarbowy	0,90% (90 zł)	0,80% (80 zł)	0,00% (0 zł)	0,01% (1 zł)
PKO Obligacji Długoterminowych	1,50% (150 zł)	1,30% (130 zł)	0,00% (0 zł)	0,01% (1 zł)
PKO Stabilnego Wzrostu	2,50% (250 zł)	2,00% (200 zł)	0,07% (7 zł)	0,02% (2 zł)
PKO Zrównoważony	4,00% (400 zł)	2,90% (1 160 zł)	0,11% (11 zł)	0,02% (2 zł)
PKO Strategicznej Alokacji	4,00% (400 zł)	3,00% (300 zł)	0,07% (7 zł)	0,04% (4 zł)
PKO Akcji Małych i Średnich Spółek	4,00% (400 zł)	3,00% (300 zł)	0,15% (15 zł)	0,03% (3 zł)
PKO Akcji Nowa Europa	4,00% (400 zł)	3,00% (300 zł)	0,72% (72 zł)	0,14% (14 zł)
PKO Akcji Rynku Europejskiego	3,00% (300 zł)	2,25% (225 zł)	0,10% (10 zł)	0,51% (51 zł)
PKO Akcji Dywidendowych Globalny	3,00% (300 zł)	2,25% (225 zł)	0,05% (5 zł)	0,43% (43 zł)
PKO Papierów Dłużnych USD	1,50% (150 zł)	1,40% (140 zł)	0,00% (0 zł)	0,02% (2 zł)
PKO Akcji Rynku Złota	2,10% (210 zł)	1,60% (160 zł)	0,30% (30 zł)	0,07% (7 zł)
PKO Akcji Rynku Azji i	4,00% (400 zł)*	3,00% (300 zł)**	0,02% (2 zł)	0,78% (78 zł)

Pacyfiku				
PKO Akcji Rynku Amerykańskiego	4,00% (400 zł)*	3,00% (300 zł)**	0,01% (1 zł)	0,47% (47 zł)
PKO Akcji Rynków Wschodzących	4,00% (400 zł)*	3,00% (300 zł)**	0,05% (5 zł)	0,73% (73 zł)
PKO Akcji Rynku Japońskiego	4,00% (400 zł)*	3,00% (300 zł)**	0,03% (3 zł)	0,49% (49 zł)
PKO Medycyny i Demografii Globalny	4,00% (400 zł)	3,00% (300 zł)	0,11% (11 zł)	0,07% (7 zł)

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

\*Do 31.01.2018. obowiązuje obniżona opłata za zarządzanie w wysokości 3,00%.

\*\*Do 31.01.2018. obowiązuje obniżona opłata za zarządzanie w wysokości 2,25%.

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.

### 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 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 lub B lub C) subfunduszu PKO Stabilnego Wzrostu 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.

	Jednostki kategorii A		Jednostki kategorii B		Jednostki kategorii C	
	Wartość procentowa	Wartość kwotowa	Wartość procentowa	Wartość kwotowa	Wartość procentowa	Wartość kwotowa
Twoja wpłata		10 000,00 zł		10 000,00 zł		10 000,00 zł
Opłata za nabycie	-2,50%	-250,00 zł	-1,25%	-125,00 zł	-0,00%	-0,00 zł
W tym opłata dla PKO Banku Polskiego	-2,50%	-250,00 zł	-1,25%	-125,00 zł	-0,00%	-0,00 zł
Koszty powtarzalne w okresie 1 roku	-2,59%	-252,53 zł	-2,59%	-255,76 zł	-2,59%	-259,00 zł
W tym opłata dla PKO Banku Polskiego	-0,50%	-50,00 zł	-0,50%	-50,00 zł	-0,50%	-50,00 zł
Wartość inwestycji po roku*		10 122,45 zł		10 252,23 zł		10 382,00 zł
Opłata za odkupienie w drugim roku trwania inwestycji	-0,00%	-0,00 zł	-1,25%	-128,15 zł	-2,50%	-259,55 zł
W tym opłata dla PKO Banku Polskiego	-0,00%	-0,00 zł	-0,00%	-0,00 zł	-0,00%	-0,00 zł
Szacowany zwrot z inwestycji*	1,22%	122,45 zł	1,24%	124,07 zł	1,22%	122,45 zł
Szacowany zwrot z inwestycji bez uwzględnienia kosztów i opłat**	6,41%	641,00 zł	6,41%	641,00 zł	6,41%	641,00 zł
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji***	-5,19%	-518,55 zł	-5,17%	-516,93 zł	-5,19%	-518,55 zł

\*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.