

STRUKTURA OPŁAT MANIPULACYJNYCH

Struktura opłat manipulacyjnych (dotycząca transakcji nabycia, odkupienia, konwersji, przeniesienia) obowiązująca od 1 listopada 2019 r. dla następujących funduszy:

1. **PKO OBLIGACJI SKARBOWYCH PLUS** – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty (poprzednio **PKO PŁYNNOŚCIOWY** – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty);
2. **PKO PARASOLOWY** – fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami:
 - a) subfundusz **PKO Obligacji Skarbowych** (poprzednio subfundusz **PKO Skarbowy**);
 - b) subfundusz **PKO Papierów Dłużnych Plus**;
 - c) subfundusz **PKO Obligacji Długoterminowych**;
 - d) subfundusz **PKO Obligacji Globalny**;
 - e) subfundusz **PKO Obligacji Rynku Polskiego**;
 - f) subfundusz **PKO Papierów Dłużnych USD**;
 - g) subfundusz **PKO Stabilnego Wzrostu**;
 - h) subfundusz **PKO Strategicznej Alokacji**;
 - i) subfundusz **PKO Zrównoważony**;
 - j) subfundusz **PKO Akcji Plus**;
 - k) subfundusz **PKO Akcji Małych i Średnich Spółek**;
 - l) subfundusz **PKO Akcji Nowa Europa**;
 - m) subfundusz **PKO Surowców Globalny**;
 - n) subfundusz **PKO Technologii i Innowacji Globalny**;
 - o) subfundusz **PKO Dóbr Luksusowych Globalny**;
 - p) subfundusz **PKO Infrastruktury i Budownictwa Globalny**;
 - q) subfundusz **PKO Medycyny i Demografii Globalny**;
 - r) subfundusz **PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny**;
 - s) subfundusz **PKO Akcji Rynku Europejskiego**
 - t) subfundusz **PKO Akcji Dywidendowych Globalny**,
 - u) subfundusz **PKO Akcji Rynku Złota**;
 - v) subfundusz **PKO Akcji Rynku Amerykańskiego**;
 - w) subfundusz **PKO Akcji Rynku Japońskiego**;
 - x) subfundusz **PKO Akcji Rynku Polskiego** (poprzednio subfundusz **PKO Akcji Rynku Azji i Pacyfiku**);
 - y) subfundusz **PKO Akcji Rynków Wschodzących**;
3. **PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO** – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami:
 - a) subfundusz **PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2020**;
 - b) subfundusz **PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2030**;
 - c) subfundusz **PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040**;
 - d) subfundusz **PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2050**;
 - e) subfundusz **PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2060**;
4. **PKO PORTEFELE INWESTYCYJNE** – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami:
 - a) subfundusz **PKO Bursztynowy**;
 - b) subfundusz **PKO Szafirowy**;
 - c) subfundusz **PKO Rubinowy**;
 - d) subfundusz **PKO Szmaragdowy**;
 - e) subfundusz **PKO Diamentowy**.

Przy obliczaniu opłaty manipulacyjnej za nabycie, odkupienie i konwersję lub przeniesienie uwzględniana jest całkowita wartość jednostek uczestnictwa posiadanych we wszystkich funduszach inwestycyjnych otwartych oraz specjalistycznych funduszach inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez PKO TFI S.A. i na wszystkich rejestrach Uczestnika (zakumulowana wartość inwestycji).

Opłaty za nabycie jednostek uczestnictwa kategorii A, A1, A2, A3 (stanowiących punkt odniesienia do obliczania opłat manipulacyjnych dla innych kategorii jednostek uczestnictwa subfunduszy PKO Parasolowego – fio oraz PKO Zabezpieczenia Emerytalnego – sfio) pobierane są jako odpowiedni procent kwoty wpłaty zgodnie z Tabelą Nr 1 oraz Tabelą Nr 2.

Opłaty za odkupienie jednostek uczestnictwa kategorii C, C1, C2, C3 PKO Portfele Inwestycyjne – sfio pobierane są jako odpowiedni procent kwoty odkupienia zgodnie z Tabelą Nr 3.

Tabela Nr 1. STAWKI OPŁATY ZA NABYCIE JEDNOSTEK UCZESTNICTWA KATEGORII A, A1, A2, A3

Zakumulowana wartość inwestycji* w funduszach oraz dokonywana wpłata (w złotych; dotyczy jednostek kategorii A, A1)	PKO Obligacji Skarbowych Plus - sfo (poprzednio PKO Płynnościowy - sfo)												PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - sfo												PKO Parasolowy - fio													
	PKO Obligacji Skarbowych Plus - sfo (poprzednio PKO Skarbowy)												PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - sfo												PKO Parasolowy - fio													
	Subfundusz PKO Obligacji Skarbowych (poprzednio PKO Skarbowy)												Subfundusz PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - sfo												PKO Parasolowy - fio													
poniżej 300 000	0,00%	0,50%	0,50%												1,00%												2,00%											
od 300 000 poniżej 1 000 000	0,00%	0,25%	0,25%												0,50%												1,00%											
od 1 000 000	0,00%	0,00%	0,00%												0,00%												0,00%											

Zakumulowana wartość inwestycji* w funduszach oraz dokonywana wpłata (w złotych; dotyczy jednostek kategorii A, A1)	PKO Portfele Inwestycyjne - sfo				
	Subfundusz PKO Bursztykowy	Subfundusz PKO Szafronowy	Subfundusz PKO Rubinowy	Subfundusz PKO Szmaragdowy	Subfundusz PKO Diamentowy
poniżej 300 000	1,50%	1,75%	2,00%		
od 300 000 poniżej 1 000 000	0,75%	0,85%	1,00%		
od 1 000 000	0,00%	0,00%	0,00%		

* 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.

Tabela Nr 2. STAWKI OPŁATY ZA NABYCIE JEDNOSTEK UCZESTNICTWA KATEGORII C, C1, C2, C3 SUBFUNDUSZY PKO PORTEFELE INWESTYCYJNE - SFIO

PKO Portfele Inwestycyjne - sfio	Stawka opłaty za nabycie
Subfundusz PKO Bursztynowy	2%
Subfundusz PKO Szafirowy	2%
Subfundusz PKO Rubinowy	2%
Subfundusz PKO Szmaragdowy	2%
Subfundusz PKO Diamentowy	2%

Tabela Nr 3. STAWKI OPŁATY ZA ODKUPIENIE JEDNOSTEK UCZESTNICTWA KATEGORII C, C1, C2, C3 SUBFUNDUSZY PKO PORTEFELE INWESTYCYJNE - SFIO

PKO Portfele Inwestycyjne - sfio	Stawka opłaty za odkupienie*		
	w 1-szym roku inwestycji	w 2-gim roku inwestycji	w 3-cim roku inwestycji i później
Subfundusz PKO Bursztynowy	2%	1%	0%
Subfundusz PKO Szafirowy	2%	1%	0%
Subfundusz PKO Rubinowy	2%	1%	0%
Subfundusz PKO Szmaragdowy	2%	1%	0%
Subfundusz PKO Diamentowy	2%	1%	0%

* 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.

CHARAKTERYSTYKA KATEGORII JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

Rodzaje kategorii jednostek uczestnictwa zbywanych przez fundusze PKO TFI:

A, A1, A2, A3, K, L

Jednostki uczestnictwa kategorii A, A1, A2, A3, K, L charakteryzują się tym, że uczestnik przy ich nabywaniu ponosi opłatę manipulacyjną zwaną opłatą za nabycie. Jednostki Uczestnictwa kategorii A2 i A3 dodatkowo charakteryzują się tym, że są kategoriami zbywanymi przez Fundusz bezpośrednio, w rozumieniu Ustawy i nie są oferowane w Planach Systematycznego Oszczędzania, Wyspecjalizowanych Programach Inwestycyjnych, w IKE, IKZE oraz PPE.

B, B1

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.

C, C1, C2, C3

Jednostki uczestnictwa kategorii C, C1, C2, C3 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. Jednostki Uczestnictwa kategorii C2 i C3 dodatkowo charakteryzują się tym, że są kategoriami zbywanymi przez Fundusz bezpośrednio, w rozumieniu Ustawy i nie są oferowane w Planach Systematycznego Oszczędzania oraz Wyspecjalizowanych Programach Inwestycyjnych.

Opłata za nabycie jednostek uczestnictwa kategorii C, C1, C2, C3 Subfunduszy PKO Parasolowego – fio równa jest połowie opłaty za nabycie pobieranej w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii A, A1. Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa kategorii C, C1, C2, C3 Subfunduszy PKO Parasolowego – fio równa jest połowie opłaty za nabycie pobieranej w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii A, A1.

Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa kategorii C, C1, C2, C3 Subfunduszy PKO Portfele Inwestycyjne – sfio 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.

E

Opłata manipulacyjna za nabycie jednostek uczestnictwa kategorii E wynosi maksymalnie 4,5% kwoty wpłaty z wyłączeniem jednostek kategorii E funduszu PKO Zabezpieczenia Emerytalnego – sfio, dla którego opłata manipulacyjna za nabycie wynosi maksymalnie 1%. Stawkę opłaty manipulacyjnej pobieranej za nabycie jednostek uczestnictwa kategorii E określają zasady prowadzenia Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych lub umowy zawierane z podmiotami tworzącymi pracownicze programy emerytalne, zakładowe programy oszczędnościowe lub podmiotami oferującymi swoim pracownikom inne formy zabezpieczenia finansowego, oparte na nabywaniu Jednostek Uczestnictwa.

F

Opłata manipulacyjna za nabycie oraz za odkupienie jednostek uczestnictwa kategorii F nie jest pobierana.

G

Opłata manipulacyjna za nabycie oraz za odkupienie jednostek uczestnictwa kategorii G nie jest pobierana.

H

Opłata manipulacyjna za nabycie oraz za odkupienie jednostek uczestnictwa kategorii H nie jest pobierana.

I

Opłata manipulacyjna za nabycie oraz za odkupienie jednostek uczestnictwa kategorii I nie jest pobierana.

J

Opłata manipulacyjna za nabycie oraz za odkupienie jednostek uczestnictwa kategorii J nie jest pobierana.

OPŁATY MANIPULACYJNE ZA KONWERSJE I PRZENIESIENIA

1. Nabycie Jednostek Uczestnictwa Funduszu w wyniku Konwersji oraz Przeniesienia podlega odpowiednio Opłacie za Konwersję lub Przeniesienie (należnej Dystrybutorom lub Towarzystwu) w następujących wypadkach:
 - a) jeżeli Opłata za Nabycie jednostek uczestnictwa danej kategorii jest wyższa niż Opłata za Nabycie jednostek uczestnictwa cechująca odpowiednią kategorię obowiązującą 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 bądź jednostkami uczestnictwa A2, A3 a jednostkami uczestnictwa C, C1 bądź jednostkami uczestnictwa C2, C3 nie jest możliwa.
 3. Konwersja pomiędzy jednostkami uczestnictwa A, A1 bądź jednostkami uczestnictwa C, C1 a jednostkami uczestnictwa A2, A3 bądź jednostkami uczestnictwa C2, C3 nie jest możliwa.
 4. Konwersje z jednostek kategorii C, C1, C2, C3, K i L PKO Portfele Inwestycyjne - sfio nie są możliwe. Konwersje do jednostek kategorii C, C1, C2 i C3 PKO Portfele Inwestycyjne - sfio nie są możliwe.
 5. 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.
 6. Konwersje do i z PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - sfio nie są możliwe, chyba, że zezwalają na to zasady produktów oferowanych przez fundusze PKO, w tym w szczególności pracowniczych programów emerytalnych prowadzonych w formie wnoszenia składek do funduszu, Indywidualnych Kont Emerytalnych, Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego oraz Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych.

MINIMALNE WPŁATY

Początkowa i każda następna minimalna wpłata do (sub)funduszu:

- a) subfunduszy wyodrębnionych w ramach funduszu PKO Parasolowego - fio, PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - sfio oraz PKO Portfele Inwestycyjne - sfio wynosi 100 zł;
- b) PKO Obligacji Skarbowych Plus - sfio wynosi 200 000 zł pierwsza, a każda następna 100 zł;

- z zastrzeżeniem, że każdy fundusz może ustalić inną kwotę początkowej i następnych minimalnych wpłat w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych, o których mowa w statucie tego funduszu PKO, w tym w szczególności pracowniczych programów emerytalnych prowadzonych w formie wnoszenia składek do funduszu, a także w ramach Planów Systematycznego Oszczędzania. Każdy fundusz PKO może ustalić niższą kwotę początkowej i następnych minimalnych wpłat w ramach oferowanych przez ten fundusz Indywidualnych Kont Emerytalnych oraz Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego.