

Okresowe informacje dot kosztów i opłat - dla funduszy / subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A.

 Publikacja informacji od 2019
 wersja 3.2

Prezentowane wskaźniki

WKC	Wskaźnik kosztów całkowitych
OB	Oplaty bieżące - prezentowane w KII UCITS - do końca 2022
KO	Wskaźnik opłat za zarządzanie i innych kosztów administracyjnych lub operacyjnych - prezentowane od 1.01.2023

Uwagi do prezentacji

Nazwy funduszy / subfunduszy - jak na datę przygotowania zestawienia.

Przez cały rok obowiązuje publikacja WKC oraz opłat wycieczonych na podstawie danych za rok poprzedni.

Fundusze inwestycyjne w Polsce wycieczają (za okres pełnego roku) dwa wskaźniki kosztów i opłat:

- (a) **WKC wskaźnik kosztów całkowitych** (ang.: Total Expense Ratio) – ujawniany w prospekcie informacyjnym każdego z funduszy.
 Podstawa prawna: dla WKC: Załącznik nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z 22 maja 2013 w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego i specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz wycieczania wskaźnika zysku do ryzyka tych funduszy (t.j. Dz.U. z 2018 poz. 2202).
- (b) **opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne** – prezentowane w dokumencie zawierającym kluczowe informacje (KID PRIIP).

Podstawa prawna dla prezentacji i ustalania opłat za zarządzanie i inne kosztów administracyjnych lub operacyjnych jest Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2017/653 z dnia 8 marca 2017 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP) przez ustanowienie regulacyjnych standardów technicznych w zakresie prezentacji, treści, przeglądu i zmiany dokumentów zawierających kluczowe informacje oraz warunków spełnienia wymogu przekazania takich dokumentów.

Ze względu na różne podstawy prawne zasady wycieczania wskaźników wartości wskaźników się różnią.

aktualizacja stawek

WKC	* Wartości WKC nie są aktualizowane w trakcie roku (następuje jednorazowa w roku ich aktualizacja - na podstawie wszystkich faktycznych kosztów bezpośrednich z roku poprzedniego).
2023	Obecnie wskaźnik oparty jest o dane dot. faktycznie rozpoznanych kosztów w roku 2023. Wskaźnik WKC prezentowany jest dla funduszy i subfunduszy, które prowadziły działalność przez cały rok 2023. W przypadku, gdy w subfunduszu nie ma (nie było w 2023) kategorii jednostek uczestnictwa - prezentowany jest wskaźnik WKC ogólny oraz dla kat. A (wskaźnik od 31.12.2023). W przypadku, gdy JU danej kategorii nie były zbyt (przez cały dany rok) - stawki WKC nie są prezentowane, odnosnikiem mogłaby być wyłącznie stawka dla JU kategorii głównej (A), z uwzględnieniem różnicy w stawkach wynagrodzenia stałego za zarządzanie. Wskaźnik WKC zawiera - poza kosztami bieżącymi, w tym wynagrodzeniem za zarządzanie - wynik na różnicach kursowych. Wskaźnik WKC nie zawiera kosztów ponoszonych w związku z inwestowaniem w zagraniczne tytuły uczestnictwa (takie wartości zawarte byłyby we
KO	* Wskaźnik opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne ustalany jest zgodnie z zasadami wynikającymi z przepisów dla KID PRIIP (od 1.01.2023). Pozycja opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne prezentowane w KID PRIIP przedstawia zagregowane koszty w danym roku (historyczne), bez uwzględniania zmiany po okresie wycieczania zawartych w nich stawek wynagrodzenia za zarządzanie, a ponadto opłata za wyniki (wynagrodzenie zmienne) jest wyodrębnione do osobnej pozycji w KID PRIIP. W pozycji tej nie uwzględnia się np. różnic kursowych, natomiast jest powiększona o koszty pośrednie (odpowiednio alokowane opłaty bieżące) z inwestycji w zagraniczne tytuły uczestnictwa. Wskaźnik nie uwzględnia opłaty zmiennej (wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie) - ta dana jest prezentowana w KID w osobnej pozycji. W przypadku, gdy JU danej kategorii nie były zbyt przez cały rok (w tym, gdy rozpoczyna się ich zbywanie) - wartość wskaźnika jest szacowana na bazie podobnych innych Jednostek Uczestnictwa, z uwzględnieniem stawek wynagrodzenia za zarządzanie. Gdy w subfunduszu zbywane są JU w drugiej (poza PLN) walucie - wskaźnik jest ustalany dla tej drugiej waluty i może się nieznacznie różnić względem wskaźnika dla PLN. Wartość wskaźnika ustalana jest na podstawie danych za cały rok (suma kosztów / średnia wartość aktywów netto) co oznacza, że np. wynagrodzenie za zarządzanie zawarte we wskaźniku nie musi być - co do stawki - równe wartości wynagrodzenia na koniec roku ani bieżące. Przed 2023 prezentowane były stawki opłat bieżących - zawierających analogiczne dane historyczne, jednakże wykorzystywały aktualne stawki wynagrodzenia za zarządzanie (uzupełniające faktycznie poniesione koszty historyczne poza wynagrodzeniem za zarządzanie).

Prospekty Informacyjne
<https://pekao.tfi.pl/dokumenty?open-tab=4>
Dokumenty Kluczowe informacje dla Uczestników
<https://pekao.tfi.pl/dokumenty?open-tab=3>
Sprawozdania okresowe

Fundusze publikują sprawozdania finansowe okresowe (półroczne i roczne)

<https://pekao.tfi.pl/dokumenty/archiwum?open-tab=1>

Miesięczne informacje - z wartością aktywów netto dla każdego funduszu / subfunduszu

<https://pekao.tfi.pl/dokumenty/archiwum?open-tab=2>

Skład portfela lokat

<https://pekao.tfi.pl/dokumenty/archiwum?open-tab=4>
Zestawienie przygotowane zgodnie ze standardem IZFA
<https://www.izfa.pl/>

na podstawie analizy IZFA (opracowanie własne)

Rodzaj kosztów	Wskaźnik Kosztów Całkowitych (WKC w prospekcie informacyjnym)	Wskaźnik opłat bieżących (OB - w KIID)
opłata za zarządzanie (stała)	TAK	TAK
opłata za zarządzanie uzależniona od wyników (performance fee)	TAK	NIE
opłaty związane z administrowaniem i nadzorem nad funduszem (ponad management fee), w tym:		
wynagrodzenie podmiotów zarządzających portfelem funduszu		
agent transferowy		
depozytariusz	TAK	TAK
rachunkowość funduszu		
audyt		
inne koszty (usługi prawne, doradztwo, rejestracja i zezwolenia, usługi wydawnicze, podatki administracyjne, opłaty bankowe)		
opłaty i prowizje transakcyjne (maklerskie, brokerskie) związane z nabywaniem i zbywaniem składników portfela	NIE	NIE
ujemne saldo różnic kursowych	TAK	NIE
koszty odsetkowe (amortyzacja premii, odsetki od kredytów i pożyczek, koszty transakcji sell-buy-back)	NIE	NIE
podatki od przychodów z lokat (dywidendy, odsetki)	TAK	NIE
świadczania wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne	NIE	NIE
ważony udziałem wskaźnik opłat bieżących w funduszach zagranicznych nabytych do portfela lokat	NIE	TAK
koszty pokrywane przez TFI (pomniejszenie kosztów funduszu - pozycja o charakterze dodatnim)	TAK	TAK