

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 wyliczenia 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 wyliczenia wskaźników wartości wskaźników są różniące.

aktualizacja stawek

WKC	<ul style="list-style-type: none"> Wartości WKC nie są aktualizowane w trakcie roku (następuje jednorazowa w roku ich aktualizacja - na podstawie wszystkich faktycznych kosztów bezpośrednich z roku poprzedniego).
2023	<ul style="list-style-type: none"> 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 zbyte (przez cały dany rok) - stawki WKC nie są prezentowane, odnośnikiem mogłaby być wyłączenie 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
KO	<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne ustalany jest zgodnie z zasadami wynikającymi z przepisów dla KID PRIIPS (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 uwzględnienia zmiany po okresie wyliczenia 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 powiększana 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 zbyte 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 w 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://pekaotfi.pl/dokumenty?open-tab=4>
Dokumenty Kluczowe informacje dla Uczestników
<https://pekaotfi.pl/dokumenty?open-tab=3>
Sprawozdania okresowe

Fundusze publikują sprawozdania finansowe okresowe (półroczne i roczne)

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

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

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

Skład portfela lokat

<https://pekaotfi.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	TAK	TAK
depozytariusz		
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
świadczenia 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

Przykłady prezentacji kosztów w dokumentach (wybrane elementy dokumentów opublikowanych)

Dokument zawierający kluczowe informacje
<https://pekaotfi.pl/dokumenty/dokument-zawierajacy-kluczowe-informacje>
Subfundusz PEKAO AKCJI - AKTYWNA SELEKCJA, jednostka uczestnictwa kat. A w PLN

ISIN PLPPTFI00436

Pekao Akcji - Aktywna Selekcja („Subfundusz”) jest subfunduszem wydzielonym w ramach Pekao Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”), wpisanego do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 353.

Twórcą: Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie („Pekao TFI S.A.”), należące do Grupy Banku Pekao S.A.

adres: ul. Żubra 1, 01-068 Warszawa, www.pekaotfi.pl.

Aby uzyskać więcej informacji należy zadzwonić pod numer telefonu +48 22 640 40 00.

Za nadzorowanie Pekao TFI S.A. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego. Niniejszy produkt uzyskał zezwolenie w Rzeczypospolitej Polsce.

Pekao TFI S.A. otrzymało zezwolenie na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polsce i podlega regulacji przez Komisję Nadzoru

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

Finansowego.
Niniejszy dokument został zaktualizowany na dzień 2024-04-26.

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot w ujęciu rocznym.

W poniższej tabeli przedstawiono:

- wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania, w ujęciu rocznym,
- znaczenie poszczególnych kategorii kosztów

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po roku
Koszty wejścia	5.00 % kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję. Obejmuje to koszty dystrybucji. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.	2000 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Koszty transakcji	0.37 % wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży składników portfela Subfunduszu. Rzeczywista kwota może się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	152 PLN
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2.31% wartości Twojej inwestycji rocznie. Wpływ kosztów, które ponosimy w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innych kosztów powtarzających się. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	924 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	0 % wartości inwestycji rocznie. Faktyczna kwota będzie różna w zależności od wyników inwestycji. Powyższe oszacowanie obejmuje średnią z ostatnich 5 lat. Stawka opłaty zmiennej wynosi 20.00 % od nadwyżki stopy zwrotu Subfunduszu ponad stopę zwrotu benchmarku. Opłata zmienna może zostać pobrana również w przypadku ujemnych wyników Subfunduszu.	0 PLN

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiągniętych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś. W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym;
- zainwestowano 40000 PLN.

Dane te obejmują maksymalną opłatę dystrybucyjną (manipulacyjną), jaką może pobrać osoba sprzedająca Ci produkt 5.00 % zainwestowanej kwoty / 2000 PLN. Osoba ta poinformuje Cię o tabeli i stawkach tej opłaty.

Koszty w czasie

Całkowite koszty	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 5 latach
Całkowite koszty [PLN]	3018 PLN	9416 PLN
Całkowite koszty [%]	7.55 %	23.54 %
Wpływ kosztów w skali roku*	7.55 %	5.23 %

* ilustruje to w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku spieniężenia inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 8.65 % przed uwzględnieniem kosztów i 3.42 % po uwzględnieniu kosztów.

Niniejsza tabela:

<https://pekaotfi.pl/dokumenty/archiwum?open-tab=5>

lp	Nazwa funduszu lub subfunduszu	Fundusz	Rodzaj funduszu	Koszty Zarządzania i K operacyjne A
1.	Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja FIO		FIO	1.96%
2.	Pekao Akcji - Aktywna Selekcja	Pekao FIO	FIO	2.31%

Prospekt informacyjny

Prospekty informacyjne <https://pekaotfi.pl/files/DOKUMENTY/PROSPEKTY/PFIO.pdf>

5.4.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC”

Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych za okres 1.01.2023-31.12.2023 wyniosła **0.026**.

- 5.4.2.4. Wskaźnik WKC dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa wraz z opisem różnic w opłatach i kosztach związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa z uwzględnieniem podstaw tych różnic
- W przypadku, gdy Subfundusz, zgodnie ze Statutem, nie dokonuje odrębnego - dla różnych kategorii Jednostek Uczestnictwa - ustalenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w przypadku, gdy te Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii nie różnią się między sobą stawką wynagrodzenia za zarządzanie przez cały rok, wskaźnik WKC może nie być wyliczony odrębnie dla każdej takiej kategorii Jednostek Uczestnictwa i wartość wskaźnika WKC jest jednakowa dla tych kategorii JU i może nie być osobnej prezentacji wskaźnika WKC w podziale dla Jednostek Uczestnictwa tych kategorii (wskaźnik jest jednakowy dla tych kilku kategorii - przy braku prezentacji oznacza to wskaźnik dla całego subfunduszu). Ponadto, gdy w Jednostki Uczestnictwa określonej kategorii nie są zbywane przez cały rok 1.01.2023-31.12.2023 - dla tej kategorii wskaźnik może nie być prezentowany (do czasu, gdy Jednostki Uczestnictwa danej kategorii nie będą zbywane przez cały rok).

Wskaźnik WKC dla Jednostek Uczestnictwa każdej kategorii wyniósł:

w okresie 1.01.2023-31.12.2023	
	0.026
JU Kategorii A	0.026
JU Kategorii E	0.026
JU Kategorii I	0.026
JU Kategorii L	0.008