

**TABELA OPŁAT MANIPULACYJNYCH FUNDUSZY  
INWESTYCYJNYCH TFI PZU SA  
DLA BIURA MAKLERSKIEGO PEKAO**



**I. STAWKI OPŁAT MANIPULACYJNYCH - NABYCIA**

	Kategoria A	Kategoria I	Kategoria EUR
<b>PZU Obligacji Krótkoterminowych</b>	0,00%	0,00%	-
<b>PZU SEJF+</b>	0,90%	-	-
<b>PZU Papierów Dłużnych POLONEZ</b>	1,50%	1,50%	-
<b>PZU Dłużny Aktywny</b>	1,50%	1,50%	-
<b>PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych</b>	1,50%	1,50%	-
<b>PZU Dłużny Rynków Wschodzących</b>	1,50%	-	1,50%
<b>PZU Stabilnego Wzrostu MAZUREK</b>	1,50%*	1,50%*	-
<b>PZU Zrównoważony</b>	1,50%*	1,50%*	-
<b>PZU Akcji KRAKOWIAK</b>	1,50%*	1,50%*	-
<b>PZU Akcji Małych i Średnich Spółek</b>	1,50%*	1,50%*	-
<b>PZU Aktywny Akcji Globalnych</b>	1,50%*	1,50%*	-
<b>PZU Medyczny</b>	1,50%*	-	-
<b>PZU Akcji Spółek Dywidendowych</b>	1,50%*	-	1,50%*
<b>PZU Akcji Rynków Rozwiniętych</b>	1,50%*	-	1,50%*
<b>PZU Akcji Rynków Wschodzących</b>	1,50%*	-	1,50%*

\* opłata promocyjna obowiązuje od 15.07.2020 do 31.12.2020; opłata standardowa wynosi 3,00%

	Kategoria A	Kategoria I	Kategoria EUR
<b>PZU FIO Ochrony Majątku</b>	0,00%	-	-

**II. OPŁATA MANIPULACYJNA PRZY REALIZACJI ZLECENIA ZAMIANY**

1. Zamiana jednostek uczestnictwa podlega opłacie manipulacyjnej, jeśli stawka opłaty manipulacyjnej pobieranej przy realizacji zlecenia nabycia obowiązującej w funduszu/subfunduszu, z którego odkupywane są jednostki uczestnictwa (fundusz/subfundusz źródłowy) jest niższa niż stawka opłaty manipulacyjnej pobieranej przy realizacji zlecenia nabycia obowiązującej w funduszu/subfunduszu, który zbywa jednostki uczestnictwa w wyniku zamiany (fundusz/subfundusz docelowy).
2. Opłata manipulacyjna pobierana jest każdorazowo – przy realizacji każdego zlecenia zamiany, spełniającego warunki, o których mowa w ust. 1.
3. Opłata manipulacyjna pobierana przy realizacji zlecenia zamiany w funduszach PZU FIO Parasolowy i PZU FIO Ochrony Majątku stanowi różnicę pomiędzy stawką obowiązującą w funduszu/subfunduszu źródłowym a stawką obowiązującą w funduszu/subfunduszu docelowym i pobierana jest przy zbyciu jednostek uczestnictwa funduszu/subfunduszu docelowego od kwoty wynikającej z odkupienia jednostek uczestnictwa funduszu/subfunduszu źródłowego, pomniejszonej o podatek pobrany przy tym odkupieniu, o ile był pobrany.
4. Do obliczania opłaty manipulacyjnej przy zamianie jednostek uczestnictwa nabytych ze zwolnieniem lub obniżeniem opłaty manipulacyjnej, przyjmuje się, że wysokość pobranej opłaty manipulacyjnej dla jednostek uczestnictwa funduszu/subfunduszu źródłowego równa jest wysokości opłaty manipulacyjnej, jaka byłaby pobrana, gdyby nie zwolniono lub obniżono opłaty manipulacyjnej.

**III. TFI PZU SA nie pobiera opłat za zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa**

Fundusz/subfundusz		Kategorie jednostek uczestnictwa		
		A	I	EUR
PZU FIO Parasolowy	PZU Obligacji Krótkoterminowych	0,80%	0,40%	-
	PZU SEJF+	0,60%	-	-
	PZU Papierów Dłużnych POLONEZ	1,50%	1,20%	-
	PZU Dłużny Aktywny	1,00% <sup>1</sup>	1,00% <sup>1</sup>	-
	PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych	1,00%	1,00%	-
	PZU Stabilnego Wzrostu MAZUREK	2,50%	1,60%	-
	PZU Zrównoważony	3,00%	2,00%	-
	PZU Medyczny	2,50% <sup>2</sup>	-	-
	PZU Akcji Małych i Średnich Spółek	3,00% <sup>3</sup>	2,40% <sup>3</sup>	-
	PZU Akcji KRAKOWIAK	3,00%	2,40%	-
	PZU Aktywny Akcji Globalnych	3,00%	2,60%	-
	PZU Dłużny Rynków Wschodzących	1,50% <sup>4</sup>	-	1,50% <sup>4</sup>
	PZU Akcji Spółek Dywidendowych	2,60% <sup>5</sup>	-	2,60% <sup>5</sup>
	PZU Akcji Rynków Rozwiniętych	3,00%	-	3,00%
PZU Akcji Rynków Wschodzących	3,00%	-	3,00%	
PZU FIO Ochrony Majątku		1,00%	-	-

<sup>1</sup> Towarzystwo pobiera wynagrodzenie zmienne, uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, w wysokości 20% nadwyżki stopy zwrotu ponad benchmark (stopa zwrotu z wartości indeksu Treasury Bond Spot Poland – symbol Bloomburga TBSP Index) zgodnie z zasadą „high water mark”. W przypadku gdy nadwyżka stopy zwrotu ponad benchmark jest wyższa niż stopa zwrotu funduszu, wówczas wynagrodzenie naliczane jest jako 20% stopy zwrotu Subfunduszu. Szczegółowe zasady naliczania wynagrodzenia zmiennego zostały określone w art. 162 ust. 6 Statutu.

<sup>2</sup> Towarzystwo pobiera wynagrodzenia zmienne, uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, w wysokości 20% iloczynu nadwyżki Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa na koniec okresu rozliczeniowego ponad benchmark (stopa zwrotu z portfela wyrażonego w złotych złożonego w 45% z indeksu STOXX Europe 600 Utilities, w 45% z indeksu STOXX Europe 600 Health Care oraz w 10% ze stawki WIBID O/N) oraz liczby jednostek uczestnictwa zapisanych na rejestrach Uczestników w okresie rozliczeniowym. Szczegółowe zasady naliczania wynagrodzenia zmiennego zostały określone w art. 100 Statutu.

<sup>3</sup> Towarzystwo pobiera wynagrodzenie zmienne, uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, w wysokości 20% iloczynu nadwyżki wzrostu aktywów netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii na koniec okresu rozliczeniowego ponad benchmark (stopa zwrotu z portfela złożonego w 70% z indeksu mWIG40, w 20% z indeksu sWIG80 oraz w 10% ze stawki WIBID 3M) oraz liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii zapisanych na rejestrach Uczestników w okresie rozliczeniowym. Szczegółowe zasady naliczania wynagrodzenia zmiennego zostały określone w art. 121 Statutu.

<sup>4</sup> Towarzystwo pobiera wynagrodzenie zmienne, uzależnione od wyników Subfunduszu, w wysokości 20% iloczynu nadwyżki wzrostu aktywów netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii na koniec okresu rozliczeniowego ponad benchmark (70% z indeksu JPMorgan Emerging Market Bond Index Global Diversified i w 30% z indeksu JPMorgan Government Bond–Emerging Market Index Global Diversified, wyrażony w USD, powiększony o różnicę stóp procentowych WIBID 3M i LIBOR 3M). Szczegółowe zasady naliczania wynagrodzenia zmiennego zostały określone w art. 57 Statutu.

<sup>5</sup> Towarzystwo pobiera wynagrodzenie zmienne, uzależnione od wyników Subfunduszu, w wysokości 20% iloczynu nadwyżki wzrostu aktywów netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii na koniec okresu rozliczeniowego ponad benchmark (stopa zwrotu z portfela złożonego w 90% z indeksu WIG i w 10% ze stawki WIBID 3M) oraz liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii zapisanych na rejestrach Uczestników w okresie rozliczeniowym. Szczegółowe zasady naliczania wynagrodzenia zmiennego zostały określone w art. 49 Statutu.