

Fundusz/subfundusz		Kategorie jednostek uczestnictwa			
		A	I	EUR	L (od 500 tys. PLN)
<b>PZU FIO Parasolowy</b>	<b>PZU Oszczędnościowy</b>	0,00%	0,00%	-	0,00%
	<b>PZU SEJF+</b>	0,90%	--	-	0,00%
	<b>PZU Papierów Dłużnych POLONEZ</b>	1,50%	1,50%	-	0,00%
	<b>PZU Dłużny Aktywny</b>	1,50%	1,50%	-	0,00%
	<b>PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych</b>	1,50%	1,50%	-	0,00%
	<b>PZU Stabilnego Wzrostu MAZUREK</b>	3,00%	3,00%	-	0,00%
	<b>PZU Zrównoważony</b>	3,00%	3,00%	-	0,00%
	<b>PZU Medyczny</b>	3,00%	-	-	0,00%
	<b>PZU Innowacyjnych Technologii</b>	3,00%	3,00%	-	0,00%
	<b>PZU Akcji Małych i Średnich Spółek</b>	3,00%	3,00%	-	0,00%
	<b>PZU Akcji KRAKOWIAK</b>	3,00%	3,00%	-	0,00%
<b>PZU Aktywny Akcji Globalnych</b>	3,00%	3,00%	-	0,00%	
<b>PZU FIO Ochrony Majątku</b>		0,00%	-	-	-
<b>PZU FIO Globalnych Inwestycji</b>	<b>PZU Dłużny Rynków Wschodzących</b>	1,50%	-	1,50%	0,00%
	<b>PZU Akcji Spółek Dywidendowych</b>	3,00%	-	3,00%	0,00%
	<b>PZU Akcji Rynków Rozwiniętych</b>	3,00%	-	3,00%	0,00%
	<b>PZU Akcji Rynków Wschodzących</b>	3,00%	-	3,00%	0,00%

#### **Jednostki Uczestnictwa kategorii IKE**

Opłata jednorazowa w wysokości 50 zł pobierana jest od pierwszej wpłaty dokonywanej w ramach umowy o prowadzenie Indywidualnego Konta Emerytalnego.

TFI PZU SA nie pobiera opłaty manipulacyjnej przy zbywaniu jednostek uczestnictwa kategorii IKE.

Po upływie roku od podpisania umowy o prowadzenie IKE nie są pobierane opłaty z tytułu:

- wypłaty,
- zwrotu oraz
- wypłaty transferowej do instytucji finansowej innej niż fundusze.

W przypadku złożenia jednej z powyższych dyspozycji w 1. roku trwania umowy o prowadzenie Indywidualnego Konta Emerytalnego pobrana jest opłata dodatkowa w wysokości 10% wartości odkupywanych jednostek uczestnictwa, ale nie mniej niż 50 zł.

Nie pobiera się opłat za wpłaty na IKE, które pochodzą z wypłaty transferowej.

Nie pobiera się opłat manipulacyjnych za zmianę sposobu inwestowania.

#### **Jednostki Uczestnictwa kategorii B**

W przypadku zbywania, odkupywania i zamiany jednostek uczestnictwa kategorii B funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez TFI PZU SA, które oferują tą jednostkę, stosuje się zasady i stawki określone w uchwalanych odrębną uchwałą Zarządu TFI PZU SA regulaminach wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych, w ramach których zbywana jest dana kategoria jednostek.

#### **Jednostki Uczestnictwa kategorii L - dostępne tylko w POK TFI PZU**

##### **Powyższa Tabela Opłat nie dotyczy:**

- Alior Banku
- Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska
- Centralnego Domu Maklerskiego Pekao

### **Zasady akumulacji:**

1. Do obliczania opłaty manipulacyjnej pobieranej przy realizacji zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez TFI PZU SA i ustalania stawki tej opłaty, brana jest pod uwagę wysokość wpłaty oraz łączna wartość posiadanych jednostek uczestnictwa kategorii A, I i L oraz EUR na rejestrach Uczestnika o tym samym numerze podstawowym w PZU FIO Parasolowy, PZU FIO Globalnych Inwestycji, PZU FIO Ochrony Majątku. Przy czym akumulacją objęta jest wartość jednostek uczestnictwa w ramach jednej waluty (PLN lub EUR).
2. Do obliczania opłaty manipulacyjnej pobieranej przy realizacji zlecenia zamiany jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez TFI PZU SA, brana jest pod uwagę łączna wartość posiadanych jednostek uczestnictwa kategorii A, I i L oraz EUR na rejestrach Uczestnika o tym samym numerze podstawowym w PZU FIO Parasolowy, PZU FIO Globalnych Inwestycji, PZU FIO Ochrony Majątku. Przy czym akumulacją objęta jest wartość jednostek uczestnictwa w ramach jednej waluty (PLN lub EUR).
3. Łączna wartość posiadanych jednostek uczestnictwa, o której mowa w ust. 1 i 2, obliczana jest według stanu rejestru na dzień poprzedzający dzień realizacji zlecenia.
4. Stawka opłaty manipulacyjnej, o której mowa w ust. 1, ustalana jest na podstawie tabeli opłat manipulacyjnych obowiązujących w dniu złożenia zlecenia.
5. Akumulacji nie podlegają środki zgromadzone w ramach indywidualnych kont emerytalnych oraz wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych prowadzonych przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez TFI PZU SA.

### **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 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.

### **Opłata manipulacyjna przy realizacji zlecenia odkupienia:**

1. **TFI PZU SA nie pobiera opłat za zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa kat. A, I oraz EUR.**
2. Wyłącznie odkupienie jednostek uczestnictwa kategorii B i C wiąże się z poniesieniem opłaty manipulacyjnej.
3. Wysokość i warunki pobierania opłaty manipulacyjnej określa regulamin wyspecjalizowanego programu inwestycyjnego, w którym oferowane są jednostki uczestnictwa kategorii B lub C.

Fundusz/subfundusz		Kategorie jednostek uczestnictwa					
		A	I	EUR	L	IKE	B
PZU FIO Parasolowy	PZU Oszczędnościowy	0,80%	0,40%	-	0,35%	0,80%	0,80%
	PZU SEJF+	0,60%	-	-	0,35%	-	1,000%
	PZU Papierów Dłużnych POLONEZ	1,50%	1,20%	-	0,60%	1,50%	1,50%
	PZU Dłużny Aktywny	1,00% <sup>1</sup>	1,00% <sup>1</sup>	-	0,60% <sup>1</sup>	-	-
	PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych	1,00%	1,00%	-	0,60%	-	-
	PZU Stabilnego Wzrostu MAZUREK	2,50%	1,60%	-	1,00%	2,50%	2,50%
	PZU Zrównoważony	3,00%	2,00%	-	1,50%	3,00%	3,00%
	PZU Medyczny	2,50% <sup>2</sup>	-	-	1,50% <sup>2</sup>	-	2,50% <sup>2</sup>
	PZU Innowacyjnych Technologii	3,00% <sup>3</sup>	2,40% <sup>3</sup>	-	1,50% <sup>3</sup>	-	-
	PZU Akcji Małych i Średnich Spółek	3,50% <sup>4</sup>	2,40% <sup>4</sup>	-	1,50% <sup>4</sup>	-	3,50% <sup>4</sup>
	PZU Akcji KRAKOWIAK	3,50%	2,40%	-	1,50%	3,50%	3,50%
PZU Aktywny Akcji Globalnych	3,50%	2,60%	-	1,50%	3,50%	3,50%	
PZU FIO Ochrony Majątku	1,00%	-	-	-	-	-	
PZU FIO Globalnych Inwestycji	PZU Dłużny Rynków Wschodzących	1,50% <sup>5</sup>	-	1,50% <sup>5</sup>	0,60% <sup>5</sup>	-	-
	PZU Akcji Spółek Dywidendowych	2,60% <sup>6</sup>	-	2,60% <sup>6</sup>	1,50% <sup>6</sup>	-	-
	PZU Akcji Rynków Rozwiniętych	3,00%	-	3,00%	1,50%	-	-
	PZU Akcji Rynków Wschodzących	3,00%	-	3,00%	1,50%	-	-

<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 Bloomberga 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% nadwyżki stopy zwrotu ponad benchmark (stopa zwrotu z portfela złożonego w 45% z indeksu Stoxx600 Telecommunication w wariantcie total net return – identyfikator serwisu Bloomberg SXKR Index, w 45% z indeksu Stoxx600 Media w wariantcie total net return – identyfikator serwisu Bloomberg SXMR Index oraz w 10% ze stawki WIBID ON) 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. 152 ust. 6 Statutu.

<sup>4</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>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 (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>6</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.