

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.

TFI PZU SA nie pobiera opłat za zlecenie odkupienia jednostek uczestnictwa

	Kategoria A, I, EUR
PZU FIO Ochrony Majątku	0,00%
PZU Gotówkowy	
PZU SEJF+	0,90%
PZU Papierów Dłużnych POLONEZ	1,50%
PZU Dłużny Aktywny	
PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych	
PZU Dłużny Rynków Wschodzących	
PZU Stabilnego Wzrostu MAZUREK	3,00%
PZU Zrównoważony	
PZU Akcji KRAKOWIAK	
PZU Akcji Małych i Średnich Spółek	
PZU Aktywny Akcji Globalnych	
PZU Medyczny	
PZU Innowacyjnych Technologii	
PZU Akcji Spółek Dywidendowych	
PZU Akcji Rynków Rozwiniętych	
PZU Akcji Rynków Wschodzących	

Fundusz/subfundusz		Kategorie jednostek uczestnictwa		
		A	I	EUR
PZU FIO Parasolowy	PZU Gotówkowy	0,8%	0,4%	-
	PZU SEJF+	0,6%	-	-
	PZU Papierów Dłużnych POLONEZ	1,5%	1,2%	-
	PZU Dłużny Aktywny	1% ¹	1% ¹	-
	PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych	1%	1%	-
	PZU Stabilnego Wzrostu MAZUREK	2,5%	1,6%	-
	PZU Zrównoważony	3%	2%	-
	PZU Medyczny	2,5% ²	-	-
	PZU Innowacyjnych Technologii	3% ³	2,4% ³	-
	PZU Akcji Małych i Średnich Spółek	3,5% ⁴	2,4% ⁴	-
	PZU Akcji KRAKOWIAK	3,5%	2,4%	-
	PZU Aktywny Akcji Globalnych	3,5%	2,6%	-
PZU FIO Ochrony Majątku		1%	-	-
PZU SFIO Globalnych Inwestycji	PZU Dłużny Rynków Wschodzących	1,5% ⁵	-	1,5% ⁵
	PZU Akcji Spółek Dywidendowych	2,6% ⁶	-	2,6% ⁶
	PZU Akcji Rynków Rozwiniętych	3%	-	3%
	PZU Akcji Rynków Wschodzących	3%	-	3%

¹ 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.

² 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.

³ 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 wariancie total net return – identyfikator serwisu Bloomberg SXKR Index, w 45% z indeksu Stoxx600 Media w wariancie total net return – identyfikator serwisu Bloomberg SXMR Index oraz w 10% ze stawki WIBID ON) zgodnie z zasadą „high water mark”. W przypadkach 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.

⁴ 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.

⁵ 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.

⁶ 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.