

**TABELA OPŁAT MANIPULACYJNYCH FUNDUSZY  
INWESTYCYJNYCH TFI PZU SA  
DLA ALIOR BANK S.A.**



**I. STAWKI OPŁAT MANIPULACYJNYCH - NABYCIA**

|  | Kategoria A | Kategoria I | Kategoria EUR |
|--|-------------|-------------|---------------|
| <b>PZU Obligacji Krótkoterminowych</b>       | 0,30%       | 0,20%       | -             |
| <b>PZU SEJF+</b>                             | 0,30%       | -           | -             |
| <b>PZU Papierów Dłużnych POLONEZ</b>         | 0,50%       | 0,50%       | -             |
| <b>PZU Dłużny Aktywny</b>                    | 0,50%       | 0,50%       | -             |
| <b>PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych</b> | 0,50%       | 0,50%       | -             |
| <b>PZU Dłużny Rynków Wschodzących</b>        | 0,50%       | -           | 0,50%         |
| <b>PZU Stabilnego Wzrostu MAZUREK</b>        | 1,00%       | 1,00%       | -             |
| <b>PZU Zrównoważony</b>                      | 2,50%       | 2,50%       | -             |
| <b>PZU Akcji KRAKOWIAK</b>                   | 2,50%       | 2,50%       | -             |
| <b>PZU Akcji Małych i Średnich Spółek</b>    | 2,50%       | 2,50%       | -             |
| <b>PZU Aktywny Globalny</b>                  | 1,00%       | 1,00%       | -             |
| <b>PZU Medyczny</b>                          | 2,50%       | -           | -             |
| <b>PZU Akcji Polskich</b>                    | 2,50%       | -           | 2,50%         |
| <b>PZU Akcji Rynków Rozwiniętych</b>         | 2,50%       | -           | 2,50%         |
| <b>PZU Akcji Rynków Wschodzących</b>         | 2,50%       | -           | 2,50%         |

**opłaty promocyjne obowiązują od 01.04.2019 - bezterminowo**

|                                | 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% <sup>1</sup>               | 0,60% <sup>1</sup> | -                   |
|                               | PZU SEJF+                             | 1,00%                            | -                  | -                   |
|                               | PZU Papierów Dłużnych POLONEZ         | 1,50% <sup>2</sup>               | 1,00% <sup>2</sup> | -                   |
|                               | PZU Dłużny Aktywny                    | 1,50% <sup>3</sup>               | 1,00% <sup>3</sup> | -                   |
|                               | PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych | 1,20%                            | 0,60%*             | -                   |
|                               | PZU Stabilnego Wzrostu MAZUREK        | 2,00% <sup>4</sup>               | 1,60% <sup>4</sup> | -                   |
|                               | PZU Zrównoważony                      | 2,00% <sup>5</sup>               | 1,80% <sup>5</sup> | -                   |
|                               | PZU Medyczny                          | 2,00% <sup>6</sup>               | -                  | -                   |
|                               | PZU Akcji Małych i Średnich Spółek    | 2,00% <sup>7</sup>               | 1,80% <sup>7</sup> | -                   |
|                               | PZU Akcji KRAKOWIAK                   | 2,00% <sup>8</sup>               | 1,80% <sup>8</sup> | -                   |
|                               | PZU Aktywny Globalny                  | 2,00% <sup>9</sup>               | 1,80% <sup>9</sup> | -                   |
|                               | PZU Dłużny Rynków Wschodzących        | 1,50% <sup>10</sup>              | -                  | 1,50% <sup>10</sup> |
|                               | PZU Akcji Polskich                    | 2,00% <sup>11</sup>              | -                  | 2,00% <sup>11</sup> |
|                               | PZU Akcji Rynków Rozwiniętych         | 2,00%                            | -                  | 2,00%               |
| PZU Akcji Rynków Wschodzących | 2,00%                                 | -                                | 2,00%              |                     |
| PZU FIO Ochrony Majątku       |                                       | 0,60%                            | -                  | -                   |

\* opłata promocyjna obowiązuje od dnia 01.07.2021 r. do dnia 30.06.2022 r.

<sup>1</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 (stawki WIBID 1M) oraz liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii zapisanych na rejestrach Uczestników w okresie rozliczeniowym. Szczegółowe zasady naliczania wynagrodzenia zmiennego zostały określone w art. 50 ust. 5-10 Statutu tego funduszu.

<sup>2</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 (stopę zwrotu z indeksu Treasury Bond Spot Poland) oraz liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii zapisanych na rejestrach Uczestników w okresie rozliczeniowym. Szczegółowe zasady naliczania wynagrodzenia zmiennego zostały określone w art. 60 ust. 5-10 Statutu tego funduszu.

<sup>3</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. 5-9 Statutu tego funduszu.

<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 (stopę zwrotu z portfela składającego się w 30% z indeksu WIG i w 70% z indeksu Treasury Bond Spot Poland) oraz liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii zapisanych na rejestrach Uczestników w okresie rozliczeniowym. Szczegółowe zasady naliczania wynagrodzenia zmiennego zostały określone w art. 80 ust. 5-10 Statutu tego funduszu.

<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 (stopę zwrotu z portfela składającego się w 50% z indeksu WIG oraz w 50% z indeksu Treasury Bond Spot Poland) oraz liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii zapisanych na rejestrach Uczestników w okresie rozliczeniowym. Szczegółowe zasady naliczania wynagrodzenia zmiennego zostały określone w art. 90 ust. 5-10 Statutu tego funduszu.

<sup>6</sup> Towarzystwo pobiera wynagrodzenia zmienne, uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, w wysokości 20% iloczynu nadwyżki Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa danej kategorii na koniec okresu rozliczeniowego ponad benchmark (stopa zwrotu z portfela złożonego w 90% z indeksu MSCI World Health Care i w 10% ze stawki WIBID 1M) oraz liczby jednostek uczestnictwa zapisanych na rejestrach Uczestników w okresie rozliczeniowym. Szczegółowe zasady naliczania wynagrodzenia zmiennego zostały określone w art. 100 ust. 5-12 Statutu tego funduszu.

<sup>7</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 TR, w 20% z indeksu sWIG80 TR 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 ust. 5-9 Statutu tego funduszu.

<sup>8</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 (stopę zwrotu z portfela składającego się w 90% z indeksu WIG i w 10% ze stawki WIBID 1M) oraz liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii zapisanych na rejestrach Uczestników w okresie rozliczeniowym. Szczegółowe zasady naliczania wynagrodzenia zmiennego zostały określone w art. 111 ust. 5-10 Statutu tego funduszu.

<sup>9</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 (30% MSCI World TR + 70% WIBOR 6M) oraz liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii zapisanych na rejestrach Uczestników w okresie rozliczeniowym. Szczegółowe zasady naliczania wynagrodzenia zmiennego zostały określone w art. 132 ust. 5-10 Statutu tego funduszu.

<sup>10</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 (JPMorgan EMBI Global Diversified). Szczegółowe zasady naliczania wynagrodzenia zmiennego zostały określone w art. 202 ust. 5-9 Statutu tego funduszu.

<sup>11</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. 192 ust. 5-9 Statutu tego funduszu.