

**I. TABELA OPŁAT MANIPULACYJNYCH FUNDUSZY
INWESTYCYJNYCH TFI PZU SA
DLA KupFundusz S.A.**



Fundusz/subfundusz		Rejestr zwykły	
		Kategoria j.u. A	Kategoria j.u. I
PZU FIO Parasolowy	PZU Obligacji Krótkoterminowych	0,00%	0,00%
	PZU SEJF+	0,00%	-
	PZU Papierów Dłużnych POLONEZ	0,75%	0,75%
	PZU Obligacji Odpowiedzialnego Rozwoju	0,75%	0,75%
	PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych	0,75%	0,75%
	PZU Stabilnego Wzrostu MAZUREK	1,00%	1,00%
	PZU Zrównoważony	1,00%	1,00%
	PZU Globalny Akcji Medycznych	1,50%	-
	PZU Akcji Małych i Średnich Spółek	1,50%	1,50%
	PZU Akcji KRAKOWIAK	1,50%	1,50%
	PZU Aktywny Globalny	1,00%	1,00%
	PZU Dłużny Rynków Wschodzących	0,75%	-
	PZU Dłużny Korporacyjny	0,75%	-
	PZU Akcji Polskich	1,50%	-
	PZU Akcji Odpowiedzialnego Rozwoju	1,50%	-
PZU FIO Ochrony Majątku		0,00%	-

Fundusz/subfundusz		Rejestr zwykły	IKE/IKZE
		Kategoria j.u. A	Kategoria j.u. A
inPZU SFIO	inPZU Inwestycji Ostrożnych Obligacje Krótkoterminowe	0,00%	0,00%
	inPZU Polskie Obligacje Skarbowe	0,00%	0,00%
	inPZU Obligacje Skarbowe Rynków Rozwiniętych	0,00%	0,00%
	inPZU Obligacje Rynków Wschodzących	0,00%	0,00%
	inPZU Obligacje Skarbowe Amerykańskie	0,00%	0,00%
	inPZU Zielone Obligacje	0,00%	0,00%
	inPZU Obligacje Korporacyjne High Yield	0,00%	0,00%
	inPZU Akcje Polskie	0,00%	0,00%
	inPZU Akcje Rynków Rozwiniętych	0,00%	0,00%
	inPZU Akcje Amerykańskie	0,00%	0,00%
	inPZU Akcje Rynków Wschodzących	0,00%	0,00%
	inPZU Akcje Polskie Małych i Średnich Spółek	0,00%	0,00%
	inPZU Akcje Europejskie	0,00%	0,00%
	inPZU Akcje Sektora Nieruchomości	0,00%	0,00%
	inPZU Akcje Sektora Informatycznego	0,00%	0,00%
	inPZU Akcje Sektora Zielonej Energii	0,00%	0,00%
	inPZU Akcje Rynku Złota	0,00%	0,00%
	inPZU Akcje Rynku Surowców	0,00%	0,00%
	inPZU Akcje Sektora Technologii Kosmicznych	0,00%	0,00%
	inPZU Akcje Sektora Cyberbezpieczeństwa	0,00%	0,00%
	inPZU Akcje Sektora Biotechnologii	0,00%	0,00%
	inPZU Akcje Sektora Zrównoważonej Gospodarki Wodnej	0,00%	0,00%
	inPZU Puls Życia 2025	0,00%	0,00%
inPZU Puls Życia 2030	0,00%	0,00%	
inPZU Puls Życia 2040	0,00%	0,00%	
inPZU Puls Życia 2050	0,00%	0,00%	
inPZU Puls Życia 2060	0,00%	0,00%	
inPZU Puls Życia 2070	0,00%	0,00%	

II. ZMIANY

Opłaty manipulacyjne z tytułu zbywania Jednostek Uczestnictwa **PZU FIO Parasolowy** w trybie zamiany określone są w Prospekcie Informacyjnym w Podrozdziałach III B-III P w pkt. 5.3.2 oddzielnie dla poszczególnych Subfunduszy (link: [PZU FIO Parasolowy](#)).

Opłata manipulacyjna z tytułu zbywania Jednostek Uczestnictwa **PZU FIO Ochrony Majątku** w trybie zamiany określona jest w Prospekcie Informacyjnym w pkt. 15.3.2 (link: [PZU FIO Ochrony Majątku](#))

Opłaty manipulacyjne z tytułu zbywania Jednostek Uczestnictwa **inPZU SFIO** w trybie zamiany określone są w Prospekcie Informacyjnym w pkt. 6.1.5 (link: [inPZU SFIO](#))

III. AKTUALNE WYNAGRODZENIE TOWARZYSTWA ZA ZARZĄDZANIE FUNDUSZAMI/SUBFUNDUSZAMI DLA WYBRANYCH KATEGORII JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

Fundusz/subfundusz		Rejestr zwykły	
		Kategoria j.u. A	Kategoria j.u. I
PZU FIO Parasolowy	PZU Obligacji Krótkoterminowych	0,80% ¹	0,60% ¹
	PZU SEJF+	1,00% ²	-
	PZU Papierów Dłużnych POLONEZ	1,50% ³	1,00% ³
	PZU Obligacji Odpowiedzialnego Rozwoju	1,50% ⁴	1,00% ⁴
	PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych	1,20% ⁵	1,00% ⁵
	PZU Stabilnego Wzrostu MAZUREK	2,00% ⁶	1,60% ⁶
	PZU Zrównoważony	2,00% ⁷	1,80% ⁷
	PZU Globalny Akcji Medycznych	2,00% ⁸	-
	PZU Akcji Małych i Średnich Spółek	2,00% ⁹	1,80% ⁹
	PZU Akcji KRAKOWIAK	2,00% ¹⁰	1,80% ¹⁰
	PZU Aktywny Globalny	2,00% ¹¹	1,80% ¹¹
	PZU Dłużny Rynków Wschodzących	1,50% ¹²	-
	PZU Akcji Polskich	2,00% ¹³	-
	PZU Akcji Odpowiedzialnego Rozwoju	2,00% ¹⁴	-
	PZU Dłużny Korporacyjny	1,00% ¹⁵	-
PZU FIO Ochrony Majątku	0,60% ¹⁶	-	

		Rejestr zwykły	IKE/IKZE
		Kategoria j.u. A	Kategoria j.u. A
inPZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty	inPZU Inwestycji Ostrożnych Obligacje Krótkoterminowe	0,50%	0,50%
	inPZU Polskie Obligacje Skarbowe	0,50%	0,50%
	inPZU Obligacje Skarbowe Rynków Rozwiniętych	0,50%	0,50%
	inPZU Obligacje Rynków Wschodzących	0,50%	0,50%
	inPZU Obligacje Skarbowe Amerykańskie	0,50%	0,50%
	inPZU Zielone Obligacje	0,50%	0,50%
	inPZU Obligacje Korporacyjne High Yield	0,50%	0,50%
	inPZU Akcje Polskie	0,50%	0,50%
	inPZU Akcje Rynków Rozwiniętych	0,50%	0,50%
	inPZU Akcje Amerykańskie	0,50%	0,50%
	inPZU Akcje Rynków Wschodzących	0,50%	0,50%
	inPZU Akcje Polskie Małych i Średnich Spółek	0,50%	0,50%
	inPZU Akcje Europejskie	0,50%	0,50%
	inPZU Akcje Sektora Nieruchomości	0,50%	0,50%
	inPZU Akcje Sektora Informatycznego	0,50%	0,50%
	inPZU Akcje Sektora Zielonej Energii	0,50%	0,50%
	inPZU Akcje Rynku Złota	0,50%	0,50%
	inPZU Akcje Rynku Surowców	0,50%	0,50%
	inPZU Akcje Sektora Technologii Kosmicznych	0,50%	0,50%
	inPZU Akcje Sektora Cyberbezpieczeństwa	0,50%	0,50%
	inPZU Akcje Sektora Biotechnologii	0,50%	0,50%
	inPZU Akcje Sektora Zrównoważonej Gospodarki Wodnej	0,50%	0,50%
	inPZU Puls Życia 2025	0,50% ¹⁷	0,50% ¹⁷
	inPZU Puls Życia 2030	0,50% ¹⁸	0,50% ¹⁸
inPZU Puls Życia 2040	0,50% ¹⁹	0,50% ¹⁹	
inPZU Puls Życia 2050	0,50% ²⁰	0,50% ²⁰	
inPZU Puls Życia 2060	0,50% ²¹	0,50% ²¹	
inPZU Puls Życia 2070	0,50% ²²	0,50% ²²	

- ¹ 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. 9a-9e Statutu tego funduszu.
- ² 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. 70 ust. 4a-4f Statutu tego funduszu.
- ³ 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 BondSpot 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. 9a-9f Statutu tego funduszu.
- ⁴ Towarzystwo pobiera wynagrodzenie zmienne, uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, w wysokości 20% nadwyżki stopy zwrotu ponad benchmark (stopę zwrotu z portfela składającego się w 80% z indeksu JPMorgan GBI Global oraz w 20% z indeksu WIBOR ON powiększonego o 20 punktów bazowych) oraz liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii zapisanych na rejestrach Uczestników w okresie rozliczeniowym. Szczegółowe zasady naliczania wynagrodzenia zmiennego zostały określone w art. 162 ust. 8a-8e Statutu tego funduszu.
- 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 (stawki WIBOR 6M + 50 bp) oraz liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii zapisanych na rejestrach Uczestników w okresie rozliczeniowym. Szczegółowe zasady naliczania wynagrodzenia zmiennego zostały określone w art. 142 ust. 4a-4f Statutu tego funduszu.
- 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 (stopę zwrotu z portfela składającego się w 30% z indeksu WIG i w 70% z indeksu Treasury BondSpot 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. 9a-9e Statutu tego funduszu.
- ⁷ 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 BondSpot 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. 9a-9e Statutu tego funduszu.
- ⁸ 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 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. 11b-11f Statutu tego funduszu.
- ⁹ 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. 8a-8e Statutu tego funduszu.
- ¹⁰ 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. 9a-9e Statutu tego funduszu.
- ¹¹ 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 Net 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. 9a-9e Statutu tego funduszu.
- ¹² 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. 8a-8e Statutu tego funduszu.
- ¹³ 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. 8a-8e Statutu tego funduszu.
- ¹⁴ 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 (90% MSCI World TR + 10% WIBID 1M) oraz liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii zapisanych na rejestrach Uczestników w okresie rozliczeniowym. Szczegółowe zasady naliczania wynagrodzenia zmiennego zostały określone w art. 172 ust. 4a-4f Statutu tego funduszu.
- ¹⁵ 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 (WIBOR 6M +50 pb) oraz liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii zapisanych na rejestrach Uczestników w okresie rozliczeniowym. Szczegółowe zasady naliczania wynagrodzenia zmiennego zostały określone w art. 182 ust. 4a-4f Statutu tego funduszu.
- ¹⁶ 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 (WIBID 1M) oraz liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii zapisanych na rejestrach Uczestników w okresie rozliczeniowym. Szczegółowe zasady naliczania wynagrodzenia zmiennego zostały określone w art. 16 ust. 3a-3f Statutu tego funduszu.
- ¹⁷ Towarzystwo pobiera wynagrodzenie zmienne za zarządzanie inPZU Puls Życia 2025, wydzielonym w ramach inPZU SFIO, obciążające aktywa subfunduszu na kategoriach jednostek uczestnictwa O, D oraz R pobierane jest na zasadach określonych w art. 231 ust. 7a-7e Statutu tego funduszu.

¹⁸ Towarzystwo pobiera wynagrodzenie zmienne za zarządzanie inPZU Puls Życia 2030, wydzielonym w ramach inPZU SFIO, obciążające aktywa subfunduszu na kategoriach jednostek uczestnictwa O, D oraz R pobierane jest na zasadach określonych w art. 222 ust. 7a-7e Statutu tego funduszu.

¹⁹ Towarzystwo pobiera wynagrodzenie zmienne za zarządzanie inPZU Puls Życia 2040, wydzielonym w ramach inPZU SFIO, obciążające aktywa subfunduszu na kategoriach jednostek uczestnictwa O, D oraz R pobierane jest na zasadach określonych w art. 204 ust. 7a-7e Statutu tego funduszu.

²⁰ Towarzystwo pobiera wynagrodzenie zmienne za zarządzanie inPZU Puls Życia 2050, wydzielonym w ramach inPZU SFIO, obciążające aktywa subfunduszu na kategoriach jednostek uczestnictwa O, D oraz R pobierane jest na zasadach określonych w art. 186 ust. 7a-7e Statutu tego funduszu.

²¹ Towarzystwo pobiera wynagrodzenie zmienne za zarządzanie inPZU Puls Życia 2060, wydzielonym w ramach inPZU SFIO, obciążające aktywa subfunduszu na kategoriach jednostek uczestnictwa O, D oraz R pobierane jest na zasadach określonych w art. 168 ust. 7a-7e Statutu tego funduszu.

²² Towarzystwo pobiera wynagrodzenie zmienne za zarządzanie inPZU Puls Życia 2070, wydzielonym w ramach inPZU SFIO, obciążające aktywa subfunduszu na kategoriach jednostek uczestnictwa O, A, D oraz R pobierane jest na zasadach określonych w art. 297 ust. 7-10 Statutu tego funduszu. Wynagrodzenie zmienne nie jest naliczane od momentu uruchomienia subfunduszu do końca 2024 r.