

Koszty i opłaty związane z członkostwem w Nationale-Nederlanden OFE

Opłata od składki

Do dnia 31 stycznia 2014 r. wysokość opłaty od składki wynosiła 3,5%. Od dnia 1 lutego 2014 r. wysokość pobieranej opłaty od składki wynosi 1,75%.

Koszty zarządzania Funduszem przez Towarzystwo

Wysokość kosztów zarządzania Funduszem określa § 19 statutu Funduszu. Towarzystwo pobiera miesięczne wynagrodzenie za zarządzanie Funduszem według stawki określonej w poniższej tabeli:

Wysokość aktywów netto (w mln zł)		Miesięczna opłata za zarządzanie Funduszem od aktywów netto wynosi:
Ponad	do	
	8.000	0,045 % wartości aktywów netto w skali miesiąca
8.000	20.000	3,6 mln zł + 0,04 % nadwyżki ponad 8.000 mln zł wartości aktywów netto, w skali miesiąca
20.000	35.000	8,4 mln zł + 0,032 % nadwyżki ponad 20.000 mln zł wartości aktywów netto, w skali miesiąca
35.000	45.000	13,2 mln zł + 0,023 % nadwyżki ponad 35.000 mln zł wartości aktywów netto, w skali miesiąca
45.000		15,5 mln zł

Kwota wynagrodzenia, o którym mowa powyżej, jest obliczana na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu i płatna w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca.

Dla potrzeb ustalania wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu nie uwzględnia się następujących wartości:

- 1) lokat w jednostkach uczestnictwa zbywanych przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte, a także lokat w certyfikaty inwestycyjne emitowanych przez fundusze inwestycyjne zamknięte,
- 2) lokat w tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania typu otwartego lub zamkniętego mające siedzibę za granicą.

Koszty związane z realizacją transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu oraz przechowywaniem aktywów Funduszu

Koszty związane z realizacją transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać z mocy odrębnych przepisów, oraz koszty związane z przechowywaniem tych aktywów, stanowiące równowartość wynagrodzenia depozytariusza, są pokrywane przez Fundusz bezpośrednio z jego aktywów.

Maksymalna wysokość kosztów związanych z realizacją transakcji nabywania lub zbywania krajowych aktywów Funduszu, stanowiących równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać z mocy przepisów prawa, wynosi dla:

- 1) następujących papierów wartościowych będących przedmiotem obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub Bond Spot S.A.:
 - a) akcje i certyfikaty inwestycyjne – 0,30 %, z zastrzeżeniem, że w przypadku transakcji pakietowych maksymalna opłata wynosi – 0,20 %;
 - b) obligacje – 0,15 %, z zastrzeżeniem, że w przypadku transakcji pakietowych maksymalna opłata wynosi – 0,12 %;
 - c) inne aktywa będące przedmiotem lokat Funduszu zgodnie z przepisami ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (zwanej dalej „Ustawą”) – 0,30 %;
- 2) jednostek uczestnictwa zbywanych przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte:
 - a) nabycie jednostek – 2%;
 - b) umorzenie jednostek – 2%;
- 3) inne, niewymienione w pkt 1) i 2) aktywa będące przedmiotem lokat Funduszu zgodnie z przepisami Ustawy – 0,30 %.

Maksymalna wysokość kosztów związanych z realizacją transakcji nabywania lub zbywania zagranicznych aktywów Funduszu, stanowiących równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać z mocy przepisów prawa, wynosi dla:

- 1) papierów wartościowych emitowanych przez spółki notowane na podstawowych giełdach rynków kapitałowych
- 2) państw OECD lub państwa, z którym Polska zawarła umowę o popieraniu i wzajemnej ochronie inwestycji – 0,35%;
- 3) papierów skarbowych emitowanych przez państwa OECD lub państwa, z którym Polska zawarła umowę o popieraniu i wzajemnej ochronie inwestycji albo bank centralny takiego państwa – 0,15%;
- 4) tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę w państwie OECD lub państwie, z którym Polska zawarła umowę o popieraniu i wzajemnej ochronie inwestycji:
 - a) 0,35% na rzecz krajowego domu maklerskiego;
 - b) 2% na rzecz zagranicznej instytucji wspólnego inwestowania.

Opłaty ponoszone na rzecz osób trzecich, zgodnie z powyższymi postanowieniami, są pobierane przy rozliczaniu każdej transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu za pośrednictwem tych osób.

Wynagrodzenie depozytariusza składa się z następujących części:

- 1) prowizji za przechowywanie aktywów Funduszu, naliczanej progowo od wartości portfela według stanu na ostatni roboczy dzień miesiąca pobieranej miesięcznie w wysokości nie większej niż:

Aktywa o wartości netto nie większej niż 10.000.000.000,00 zł	0,012% p. a.
Aktywa o wartości netto większej niż 10.000.000.000,00 zł	100.000,00 zł powiększone o 0,010% p. a. od wartości aktywów przewyższającej kwotę 10.000.000.000,00 zł

- 2) opłaty za rozliczanie transakcji dotyczących krajowych aktywów Funduszu – maksymalnie 9,00 zł od każdej transakcji;
- 3) opłaty za rozliczanie transakcji dotyczących zagranicznych aktywów Funduszu – maksymalnie 50,00 zł od każdej transakcji,
- 4) równowartości kosztów związanych z przechowywaniem oraz realizacją i rozliczaniem transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiących równowartość opłat ponoszonych przez Depozytariusza na rzecz instytucji rozliczeniowych, z których pośrednictwa Fundusz jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów, według aktualnie obowiązującej tabeli prowizji i opłat danej instytucji rozliczeniowej, z zastrzeżeniem że koszty stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz zagranicznych instytucji rozliczeniowych, są pokrywane z aktywów Funduszu do wysokości nieprzekraczającej odpowiednich kosztów krajowych instytucji rozliczeniowych.

Fundusz zobowiązuje się do zwrotu depozytariuszowi faktycznie poniesionych opłat na rzecz Narodowego Banku Polskiego za realizację zlecenia płatniczego w zakresie obrotu bonami skarbowymi w wysokości nie większej niż 4,00 zł za jedno zlecenie.

Wszelkie opłaty stanowiące równowartość kosztów, o których mowa w pkt 4 powyżej, wyrażone w walutach obcych, będą stanowiły równowartość w złotych kwoty nie wyższej niż wynikająca z kursu sprzedaży banku dokonującego przewalutowania z dnia wystawienia dokumentu obciążeniowego.

Koszty związane z prowadzeniem rachunku premiewego

Ponadto Fundusz może finansować ze swoich aktywów koszty wynikłe z otwarcia rachunku premiewego. Fundusz przekazuje ze swoich aktywów na rzecz Towarzystwa środki w kwocie nie wyższej w skali miesiąca niż 0,005% wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu. Kwota ta jest obliczana na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu i płatna w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca. Towarzystwo nie później niż w pierwszym dniu roboczym kolejnego miesiąca dokonuje wpłaty tej kwoty na rachunek premiewy. Szczegółowe zasady prowadzenia rachunku premiewego zawiera art. 182a Ustawy oraz § 20 Statutu Funduszu.