

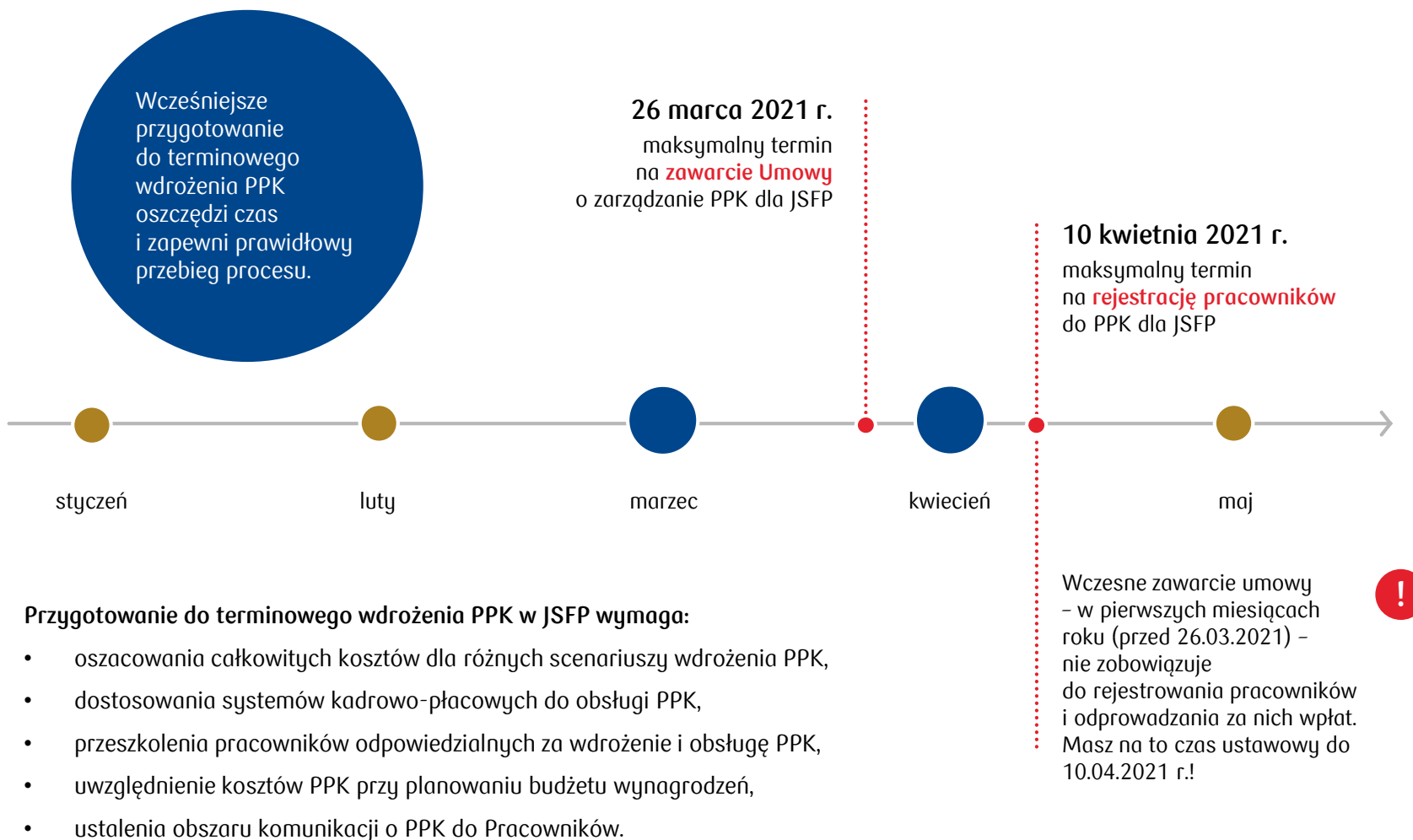


Pracowniczy Plan Kapitałowy z PKO TFI

Korzyści dla Jednostek Sektora Finansów Publicznych
i Pracowników

Kompleksowe wsparcie dla JSFP

Zalecany harmonogram wdrożenia PPK w JSFP





01

PKO TFI – ludzie,
technologie,
doświadczenie,
pozycja rynkowa

Zarządzamy aktywami
należącymi do ponad

**1 mln
Klientów**



Dzięki temu jesteśmy największym
towarzystwem funduszy
inwestycyjnych w Polsce



Ponad

22 lata

doświadczenia na
światowym i polskim rynku
inwestycyjnym



Ponad

60

rozwiązań inwestycyjnych
o zróżnicowanym profilu ryzyka
i potencjale zysku

Blisko

40% firm

zatrudniających powyżej
250 pracowników wybrało PKO
TFI na zarządzającego PPK

Okolo

**1000
oddziałów**

PKO Banku Polskiego
obsługujących PPK w całej
Polsce oraz serwisy
internetowe: [i-Fundusze](#) i [iPPK](#)

Mamy **8 lat**

doświadczenia w zarządzaniu
funduszami „cyklu życia”, które
w ofercie pojawiły się jako jedno
z pierwszych na rynku





PPK roku

Nagroda Byk i Niedźwiedź Gazety Giełdy „Parkiet” za PPK roku oraz Laur Konsumenta 2020.



Wysoka jakość produktów emerytalnych

Rozwiązania emerytalne PKO TFI zajmują czołowe miejsca w rankingach IKZE oraz IKE Rzeczypospolitej i Analiz Online, potwierdzając wysoką jakość zarządzania i sprawny proces inwestycyjny.



Rating Analiz Online



Najwyższe ratingi dla funduszy zarządzanych przez PKO TFI

12 funduszy zarządzanych przez PKO TFI otrzymało najwyższe ratingi 4 lub 5 gwiazdek - Analiz Online, 6 nagród ALFA i liczne wyróżnienia dla funduszy PKO TFI.



Najwyższa jakość zarządzania



5 Złotych Portfeli Gazety Giełdy „Parkiet” przyznanych za osiągnięcie ponadprzeciętnych wyników funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez PKO TFI.

Zakład Ubezpieczeń Społecznych podpisał umowę o zarządzanie Pracowniczymi Planami Kapitałowymi z PKO TFI. Prace wdrożeniowe systemu PPK dla ok. 45 tysięcy pracowników ZUS już trwają



Udział PKO TFI w rynku PPK



Udział w rynku PKO TFI (uwzględniając PTE i TUnŻ) pod względem wartości aktywów zgromadzonych w funduszach działających w ramach PPK na dzień 30.11.2020 r. **wynosi 34,6%.**

Instytucje	gru.19	mar.20	cze.20	wrz.20	lis.20	Udział w rynku (%)
PKO TFI	28,7	207,3	495,0	678,5	849,4	34,60%
TFI PZU	9,0	84,0	197,0	273,2	335,7	13,70%
Nationale-Nederlanden PTE*	11,3	81,1	190,7	264,1	329,9	13,50%
NN Investment Partners TFI	10,3	54,6	119,8	168,9	207,6	8,50%
Aviva Investors Poland TFI	3,6	34,9	83,1	115,4	143,3	5,80%
AXA TFI	4,6	25,1	58,6	77,3	97,1	4,00%
TFI Allianz Polska	2,4	17,3	42,0	60,5	74,0	3,00%
Pekao TFI	3,1	19,5	42,7	59,9	73,5	3,00%
Investors TFI	1,8	16,8	38,3	51,1	63,7	2,60%
Pocztylion-Arka PTE (z Aegon PPK)	0,1	10,9	29,9	41,0	53,5	2,20%
Santander TFI	2,4	12,4	28,6	37,9	46,1	1,90%
BNP Paribas TFI	2,3	10,5	27,1	35,7	43,7	1,80%
Generali Investments TFI	2,1	10,9	23,5	33,0	41,3	1,70%
Esaliens TFI	1,7	8,5	19,3	26,6	33,6	1,40%
Compensa TUnŻ VIG*	0,9	6,5	15,9	22,0	27,3	0,90%
Millennium TFI	1,2	5,2	11,2	15,0	18,1	0,70%
PFR TFI	0,0	1,9	4,6	7,3	9,2	0,40%
Aegon PTE*	0,2	1,4	3,9	5,4	6,6	0,20%
Skarbiec TFI	0,1	0,9	2,5	3,5	4,5	0,20%
BPS TFI	0,0	0,0	0,1	0,1	0,2	0,00%
Łącznie	86	610	1 434	1 976	2 458	100,00%

dane kwartalne, źródło KNF

Źródło: analizy.pl na podstawie informacji z instytucji oraz KNF

Wysokość stawki wynagrodzenia stałego za zarządzanie w okresie 07.2021 r. – 12.2024 r. w zależności od udziału PKO TFI w rynku „funduszy PPK” w Polsce

	PKO Emerytura 2025	PKO Emerytura 2030	PKO Emerytura 2035 i 2040	PKO Emerytura 2045 - 2060
<15%	0,250%	0,420%	0,440%	0,450%
20%	0,188%	0,315%	0,330%	0,338%
25%	0,150%	0,252%	0,264%	0,270%
30%	0,125%	0,210%	0,220%	0,225%
35%*	0,107%	0,180%	0,189%	0,193%
40%	0,094%	0,158%	0,165%	0,169%

Zgodnie z art. 49 ust. 5 i 6 Ustawy o PPK, PKO TFI (...) może pobierać wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1, tylko od tej części aktywów netto funduszu PKO Emerytura, która nie przewyższa 15% wartości aktywów netto wszystkich „funduszy PPK” w Polsce.

Im wyższy będzie udział PKO TFI w aktywach netto „funduszy PPK” w Polsce, tym niższa będzie efektywna stawka wynagrodzenia stałego za zarządzanie, co będzie przekładało się na wyższe stopy zwrotu dla wszystkich uczestników subfunduszy PKO Emerytura. Powyższy mechanizm będzie obowiązywał przez cały czas istnienia funduszu.

*Na dzień 20.11.2020 udział ten wynosił ok. 35%.



02

PPK z PKO TFI – wdrożenie dla pracodawcy



Technologiczne wsparcie dla JSFP:

- aplikacja on-line iPPK przeznaczona do prowadzenia PPK,
- obsługa plików: .xml; .xls; .xlsx .csv; .txt w formacie PKO TFI i Grupy Roboczej
- API – możliwość automatyzacji procesu,
- infolinia i czat dedykowany dla Pracodawców,
- wsparcie działu IT,
- udostępniamy wersję demo Aplikacji iPPK (możliwość testowania na plikach rzeczywistych).



Wdrożenie Pracowniczego Planu Kapitałowego

Wsparcie na etapie przygotowania i wprowadzenia PPK w firmie.

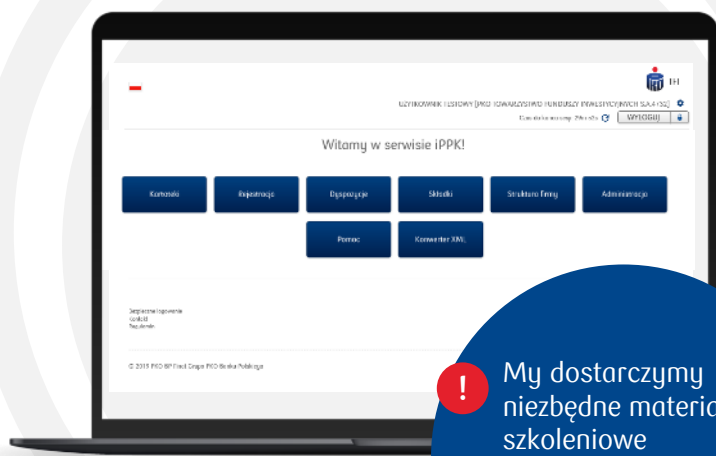


Szkolenia, prezentacje, animacje, tutoriale i webcasty przygotowane przez doświadczony Zespół Ekspertów.

[Zobacz film](#)

Kompleksowe wsparcie dla Pracodawcy

Aplikacja iPPK – strona startowa



! My dostarczymy niezbędne materiały szkoleniowe dotyczące działania i funkcjonalności iPPK



Aplikacja iPPK nagrodzona została wyróżniona przez Gazetę Bankową nagrodą **HIT ROKU 2020** w kategorii „Ubezpieczenia i inne instytucje finansowe”. Dodatkowo ogłoszono, że aplikacja zajęła też II miejsce w równoległym konkursie **Lider 2019** w podobnej kategorii.

iPPK umożliwia:

- 1 zawarcie umowy o zarządzanie PPK z PKO TFI,
- 2 zarejestrowanie swoich pracowników w PPK,
- 3 rozliczenie wpłaty podstawowej i dodatkowej na PPK,
- 4 przyjęcie dyspozycji od swoich pracowników,
- 5 stały dostęp do wszystkich informacji na temat PPK,
- 6 zarządzanie uprawnieniami do aplikacji.



03

Kompleksowe wsparcie dla Pracownika



Dostęp on-line:

- stały dostęp do swojego rejestru PPK poprzez system transakcyjny [i-Fundusze.pl](https://i-fundusze.pl)
- dostęp do rachunku PPK za pośrednictwem bankowości elektronicznej PKO Banku Polskiego iPKO.pl

Obsługa uczestników PPK:

- dedykowana infolinia do obsługi pytań ze strony Pracowników:
+48 801 32 32 80
+48 22 358 56 56
Czynna od poniedziałku do piątku, w godzinach od 8:00 do 19:00
- obsługa w około 1000 [oddziałach](#) PKO Banku Polskiego



Materiały dodatkowe:

- dostęp do materiałów informacyjnych i edukacyjnych o PPK ([Baza wiedzy](#))
- dostarczanie rocznych informacji o stanie rejestru PPK
- [Kalkulator](#) PPK dostępny na naszej stronie internetowej

Kompleksowe wsparcie dla Pracownika

Dostęp on-line



Serwis iPKO PKO Banku Polskiego umożliwia podgląd Twojego rejestru PPK

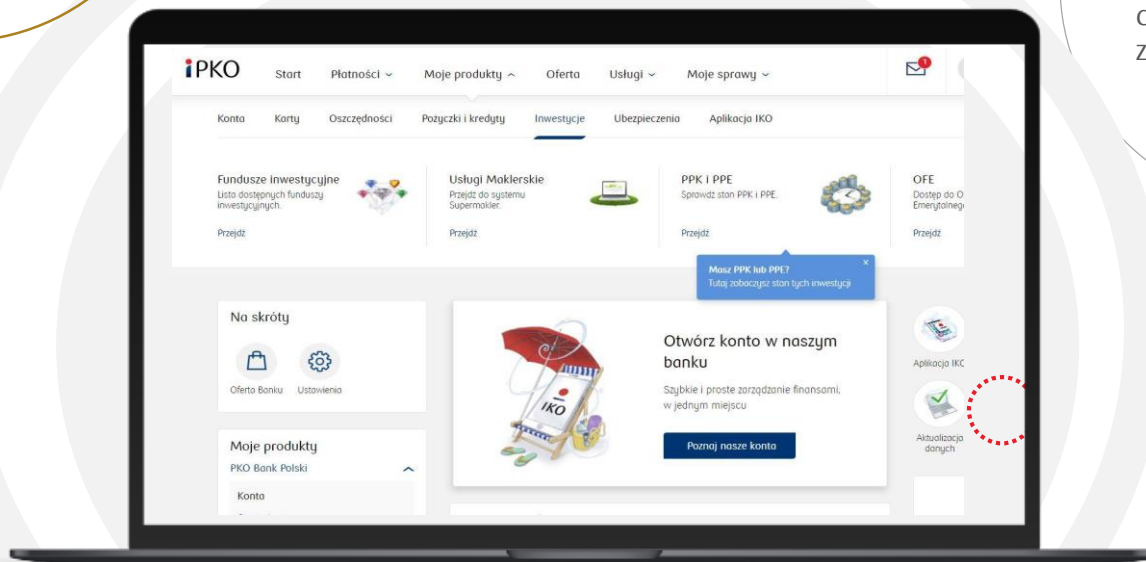
Aplikacja mobilna iKO od 2Q2021

Jeżeli masz konto w PKO Banku Polskim - wystarczy, że w serwisie iPKO wejdiesz w **Inwestycje** > **PPK** i **PPE** i wyrazisz zgodę na wyświetlanie swojego rejestru.

Co możesz sprawdzić w serwisie iPKO?

- Szczegóły rejestru
- Historię zleceń
- Aktualną wartość rejestru

Jeżeli nie masz konta w PKO Banku Polskim - wypełnij krótki wniosek dostępny [tutaj](#), postępuj zgodnie z zaleceniami.



Kompleksowe wsparcie dla Pracownika

Dostęp on-line



i-Fundusze.pl umożliwia:

Otworzyć Pakiet Emerytalny PKO TFI (IKZE+IKE) dedykowany uczestnikom PPK

Złożyć zlecenie nabycia/ odkupienia/ zamiany jednostek uczestnictwa pozostałych funduszy inwestycyjnych PKO TFI

Zamienić subfundusz w ramach funduszu PKO Emerytura - sfio

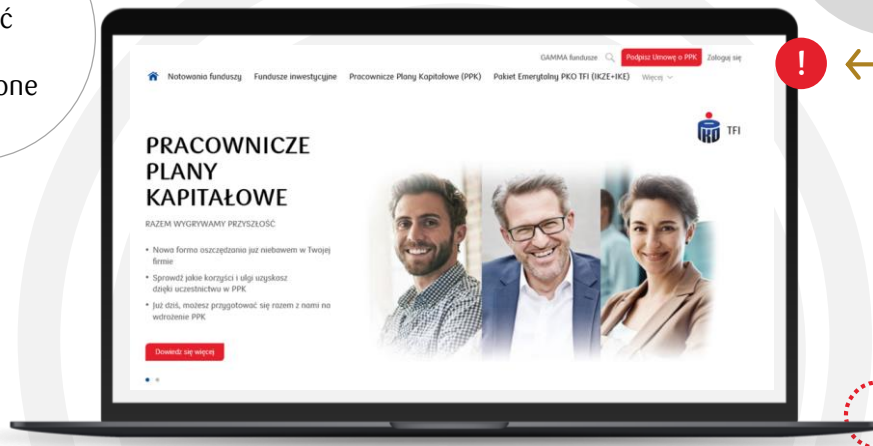
Złożyć zlecenie wypłaty środków z PPK, wypłaty środków w ratach, zmiany liczby rat do wypłaty

Zmienić wybrane dane uczestnika

Wskazać i odwołać osoby uprawnione

Złożyć zlecenie zwrotu środków z PPK

Monitorować stan rejestru PPK 24h/7 dni w tygodniu



Łatwy dostęp do serwisu transakcyjnego i-fundusze – poprzez stronę internetową www.pkotfi.pl. Wystarczy kliknąć **Zaloguj się** i postępować zgodnie z instrukcją.



04

Wybór instytucji
finansowej – na co
zwrócić uwagę –
najczęstsze pytania

I. Kryteria wyboru instytucji finansowej

Wyboru instytucji finansowej należy dokonać w szczególności na podstawie:

- oceny proponowanych przez instytucje finansowe warunków zarządzania środkami gromadzonymi w PPK (warto uwzględnić udział rynkowy i koncentrację zarządzania środkami gromadzonymi w PPK),
- efektywności w zarządzaniu aktywami,
- posiadanego przez podmioty zarządzające doświadczenia w zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi lub funduszami emerytalnymi.

Poza powyższymi kryteriami, podmiot zatrudniający może wziąć pod uwagę takie kryteria jak np.:

- dotychczasowe doświadczenie i długoterminowe wyniki finansowe,
- kompetencje zespołów zarządzających i przyjęte polityki dot. Inwestowania środków w PPK,
- zakres wsparcia w procesie wdrażania i obsługi PPK w firmie,
- możliwość korzystania przez uczestników PPK z narzędzia informatycznego do zarządzania swoim kontem PPK.



Należy pamiętać, że dokonując wyboru instytucji finansowej należy mieć na uwadze także najlepiej rozumiany interes osób zatrudnionych.

II. Efektywność w zarządzaniu aktywami

DLaczego nie powinno badać się efektywności IF na podstawie wyników PPK?



- Różny moment uruchomienia produktu w trakcie 2019 roku;
- Różny moment **dostosowania alokacji funduszu w odpowiednie klasy aktywów** w trakcie roku, co miało kolosalne znaczenie w sytuacji silnych spadków w okresie luty-marzec 2020 (efekt pandemii), a jednocześnie było wyłącznie wypadkową procesu dostosowania operacyjnego poszczególnych instytucji, a nie procesu inwestycyjnego;
- Różny moment **pełnego dostosowania do limitów inwestycyjnych**, określonych przez ustawę;
- Zróżnicowana **wielkość programów** skutkująca nieporównywalnością wyników programów z **aktywami setek milionów wobec programów z setkami tysięcy złotych** (ograniczenia co do płynności spółek, wielkość transakcji „intraday” względem aktywów portfela);
- Minimalne **znaczenie ekonomiczne wyników inwestycyjnych** w pierwszym półroczu 2020 roku z perspektywy uczestników funduszu, którzy to wysoką zmienność ruchów rynkowych, związanych z pandemią, śledzili na *de facto* zerowym stanie konta emerytalnego zasilonego wpływami pojedynczych miesięcy.

PKO Emerytura - sfio

Opłata za zarządzanie w ramach subfunduszy PPK



Stałe wynagrodzenie za zarządzanie (w skali roku) w ramach PKO Emerytura - sfio. Wysokość opłaty jest niższa niż maksymalna stawka określona w ustawie o PPK, tj. 0,50%.

Okres	PKO Emerytura													
	2025	2030	2035	2040	2045	2050	2055	2060	2065					
2020 - 2024	0,25%	0,42%	0,44%	0,44%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%					
2025 - 2029		0,32%	0,42%		0,44%					0,44%				
2030 - 2034		0,25%	0,32%	0,42%		0,44%					0,44%			
2035 - 2039			0,25%	0,32%	0,42%		0,44%							
2040 - 2044				0,25%	0,25%	0,32%		0,42%		0,44%				
2045 - 2049						0,25%	0,25%	0,32%	0,42%					
2050 - 2054								0,25%	0,25%	0,32%	0,42%			
2055 - 2059										0,25%	0,25%	0,32%	0,42%	
2060 - 2064												0,25%	0,25%	0,32%
Od 2065														0,25%

Opłata za zarządzanie jest wynagrodzeniem dla TFI za zarządzanie funduszem inwestycyjnym

Stawka stałego wynagrodzenia za zarządzanie dla poszczególnych subfunduszy PKO Emerytura - sfio będzie wynosić od 0,25% do 0,45%. Szczegółowe koszty i opłaty związane z uczestnictwem w PKO Emerytura - sfio znajdują się w Warunkach Umowy o zarządzanie PPK i Umowy o prowadzenie PPK. Towarzystwo może pobierać wynagrodzenie za osiągnięty wynik. Wysokość tego wynagrodzenia, zgodnie z Ustawą o PPK, nie może być wyższa niż 0,1% wartości aktywów netto funduszu w skali roku, po spełnieniu określonych w Ustawie warunków.

PKO Emerytura - sfio

Opłata za zarządzanie w ramach subfunduszy PPK



W celu przeciwdziałania koncentracji zarządzania środkami gromadzonymi w PPK przez wąską grupę podmiotów, Ustawa o PPK zakazuje pobierania, od dnia 1 lipca 2021 r., części stałego wynagrodzenia za zarządzanie funduszem zdefiniowanej daty, w przypadku przekroczenia przez fundusze zdefiniowanej daty zarządzane łącznie przez wszystkie podmioty należące do tej samej grupy kapitałowej, wartości 15% aktywów netto wszystkich funduszy zdefiniowanej daty, tj. od części aktywów odpowiadającej przekroczonej wartości.

PKO Emerytura – sfio na dzień 30.11.2020 r. posiadał 34,6% wartości aktywów netto wszystkich funduszy zdefiniowanej daty.**

Procent udziału w rynku będzie weryfikowany od 30.06.2021 r. co kwartał. O ile na dzień 30 czerwca 2021 r., tj. po zakończeniu procesu tworzenia PPK u wszystkich Pracodawców, PKO Emerytura – sfio będzie posiadał dla przykładu 30% wartości aktywów netto wszystkich funduszy zdefiniowanej daty i taki udział będzie utrzymany na koniec kolejnych kwartałów, faktyczne wynagrodzenie za zarządzanie będzie wynosiło odpowiednio:

Jak widać na powyższym przykładzie w przypadku utrzymania przez PKO Emerytura – sfio 30% wartości aktywów netto wszystkich funduszy zdefiniowanej daty, faktyczna wartość pobieranego wynagrodzenia stałego za zarządzanie funduszem, pobieranego od 1.10.2021 r., spadnie o połowę w stosunku do wartości prezentowanych w statucie PKO Emerytura – sfio jako wynagrodzenie maksymalne.

Okres	PKO Emerytura								
	2025	2030	2035	2040	2045	2050	2055	2060	2065
2020 - 2024	0,125%	0,21%	0,22%	0,22%	0,225%	0,225%	0,225%	0,225%	0,225%
2025 - 2029		0,16%	0,21%		0,22%				
2030 - 2034		0,125%	0,16%	0,21%	0,21%	0,22%	0,22%	0,22%	0,22%
2035 - 2039			0,125%	0,16%					
2040 - 2044				0,125%	0,16%	0,21%	0,21%	0,22%	0,22%
2045 - 2049					0,125%	0,16%	0,21%		
2050 - 2054						0,125%	0,16%	0,21%	0,21%
2055 - 2059							0,125%	0,16%	
2060 - 2064								0,125%	0,16%
Od 2065									0,125%

Szczegółowe koszty i opłaty związane z uczestnictwem w PKO Emerytura – sfio znajdują się w Warunkach Umowy o zarządzanie PPK i Umowy o prowadzenie PPK. Towarzystwo może pobierać wynagrodzenie za osiągnięty wynik. Wysokość tego wynagrodzenia, zgodnie z Ustawą o PPK, nie może być wyższa niż 0,1% wartości aktywów netto funduszu w skali roku, po spełnieniu określonych w Ustawie warunków.

**Obliczenia własne PKO TFI SA



Kontakt z PKO TFI

 22 539 23 57*

 oferty.ppk@pkotfi.pl

**opłata zgodna z taryfą operatora.
Serwis telefoniczny czynny w dni
powszednie w godz. 8:00 - 17:00*

PKO TFI SA informuje, że niniejszy materiał ma charakter informacyjny, a dane w nim podane nie stanowią oferty w rozumieniu art. 66 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeksu cywilnego, jak również usługi doradztwa inwestycyjnego oraz udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, a także nie są formą świadczenia doradztwa podatkowego ani pomocy prawnej.

Niniejszy materiał nie powinien być wyłączną podstawą do podjęcia decyzji o utworzeniu Pracowniczego Planu Kapitałowego (PPK) we współpracy z PKO TFI SA. Informacje o PPK oferowanym przez PKO TFI SA zawarte zostały w „Regulaminie prowadzenia i zarządzania Pracowniczymi Programami Kapitałowymi przez PKO Emerytura – sfio”.

Fundusz PKO Emerytura – sfio nie gwarantuje osiągnięcia założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego.

Subfundusze mogą inwestować powyżej 35% wartości swoich aktywów w instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Narodowy Bank Polski lub Skarb Państwa.

Szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielonych w ramach PKO Emerytura – sfio znajduje się w prospekcie informacyjnym oraz kluczowych informacjach dla inwestorów (KIID), dostępnych u dystrybutorów i na stronie www.pkotfi.pl. Lista dystrybutorów dostępna jest pod numerem infolinii 801 32 32 80. Przed dokonaniem inwestycji należy zapoznać się z treścią prospektu informacyjnego, KIID poszczególnych subfunduszy wydzielonych w ramach PKO Emerytura – sfio.

Ze względu na skład portfela oraz realizowaną strategię zarządzania wartość jednostki uczestnictwa poszczególnych subfunduszy wydzielonych w ramach PKO Emerytura – sfio może podlegać umiarkowanej zmienności. Należy liczyć się z możliwością utraty części wpłaconych środków.

PKO TFI SA nie oferuje w żaden sposób produktów (benefitów), o których mowa w niniejszym materiale ani nie pośredniczy w ich oferowaniu. Każda ze spółek z Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego oferuje swoje produkty i usługi niezależnie.

Szczegółowy opis funkcjonalności dostępnych w ramach aplikacji iPPK oraz serwisu i-fundusze oraz zasady korzystania z tych serwisów, znajdują się w „Regulaminie korzystania z Aplikacji iPPK” oraz „Zasadach składania zleceń za pośrednictwem systemu IAT FI obowiązujących w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez PKO TFI SA”.

Prawa autorskie wynikające z niniejszego materiału przysługują PKO TFI SA. Żadna z części tego dokumentu nie może być kopiowana ani rozpowszechniana bez zgody PKO TFI SA. Materiał ten nie może być odtwarzany lub przechowywany w jakimkolwiek systemie odtwórczym: elektronicznym, magnetycznym, optycznym lub innym, który nie chroni w sposób należyty jego treści przed dostępem osób nieupoważnionych. Wykorzystywanie tego dokumentu przez osoby nieupoważnione lub działające z naruszeniem powyższych zasad bez zgody PKO TFI SA, wyrażonej w formie pisemnej, może być powodem wystąpienia z odpowiednimi roszczeniami.

PKO TFI SA działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

Spółka zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000019384. Kapitał zakładowy 18 460 400 złotych. NIP 526-17-88-449.

Wszelkie dodatkowe informacje są przekazywane na indywidualne żądanie.