



# Wyniki PPK w PKO TFI

w okresie 30.06.2020 – 30.06.2021

Lipiec 2021

# Rynek PPK podsumowanie



10. maja br. zakończył się ostatni etap wdrażania Pracowniczych Planów Kapitałowych. Program objął w sumie ponad 900 tysięcy podmiotów.

Na koniec czerwca br. Wartość aktywów zgromadzonych w PPK przekroczyła 5,3 mld zł

Jesteśmy liderem rynku PPK pod względem aktywów - **- 33,2% rynku -** stan na 30.06.2021 r.



## PPK roku

Nagrody Byk i Niedźwiedź Gazety Giełdy „Parkiet” za PPK roku 2019 i 2020 oraz Laur Konsumenta 2020 i 2021.



Blisko **1,76 mld zł** jest zgromadzonych w funduszu PKO Emerytura – sfió zarządzanym przez PKO TFI – stan na 30.06.2021 r.

# Stopy zwrotu z subfunduszy PPK od pierwszej wyceny do 30.06.2021

## Stopy zwrotu subfunduszy PKO Emerytura od pierwszej wyceny do 30.06.2021, JU kat. A

Subfundusz	Stopa zwrotu od pierwszej wyceny do 30.06.2021	Data pierwszej wyceny
PKO Emerytura 2025	7,80%	12.11.2019
PKO Emerytura 2030	11,40%	12.08.2019
PKO Emerytura 2035	14,70%	12.08.2019
PKO Emerytura 2040	15,00%	12.08.2019
PKO Emerytura 2045	18,10%	12.08.2019
PKO Emerytura 2050	18,20%	12.08.2019
PKO Emerytura 2055	17,10%	08.11.2019
PKO Emerytura 2060	17,00%	12.11.2019

Analizując stopy zwrotu subfunduszy PKO Emerytura od pierwszej wyceny należy pamiętać, że obejmują one okres „kryzysu koronawirusowego” z lutego i marca 2020.

Jednocześnie warto pamiętać, że ówczesne spadki nie wpłynęły istotnie na wynik uczestnika, ponieważ wpłaty do PPK dokonywane są systematycznie co miesiąc, a nie jednorazowo.

Swój indywidualny wynik od przystąpienia do PPK każdy pracownik może sprawdzić logując się do serwisu <https://i-fundusze.pl/>.



# Stopy zwrotu z subfunduszy PPK a całościowy wynik dla pracownika, który przystąpił do PPK

## Stopy zwrotu subfunduszy PKO Emerytura, JU kat. A

	w okresie 30.06.2020 – 30.06.2021
PKO Emerytura 2025	7,91%
PKO Emerytura 2030	13,67%
PKO Emerytura 2035	20,48%
PKO Emerytura 2040	20,55%
PKO Emerytura 2045	26,72%
PKO Emerytura 2050	26,55%
PKO Emerytura 2055	26,46%
PKO Emerytura 2060	25,94%

- Stopa zwrotu wyrażona w takiej formie mówi, jak zmieniła się wartość inwestycji **jednorazowej** dokonanej na początku danego okresu vs koniec tego okresu.
- Na przykładzie PKO Emerytura 2060: zakup jednostek uczestnictwa za 100 zł dokonany 30.06.2020 powiększony o stopę zwrotu 25,49% przełożyłby się na wartość rejestru **pracownika** dniu 30.06.2021 w wysokości 254,90 zł.
- Nie mówi jednak wiele o całościowych korzyściach finansowych dla pracownika, na którą składają się również dopłaty od Państwa, a także wpłaty pracodawcy, które są dokonywane co miesiąc.



PPK to  
inwestycja  
długo-  
terminowa

**Pamiętaj, stopy zwrotu osiągnięte przez Fundusz są jedną z korzyści uczestnictwa w PPK, ale nie jedyłą!**

# Studium przypadku - wynik finansowy dla uczestnika PPK w PKO TFI od 30.06.2020 do 30.06.2021



**Faktyczną korzyścią finansową uczestnika PPK** jest różnica między bieżącą wartością rachunku, a „kosztami” poniesionymi przez niego, tj. jego dotychczasowymi wpłatami oraz podatkiem dochodowym, który zapłacił od wpłat pracodawcy.

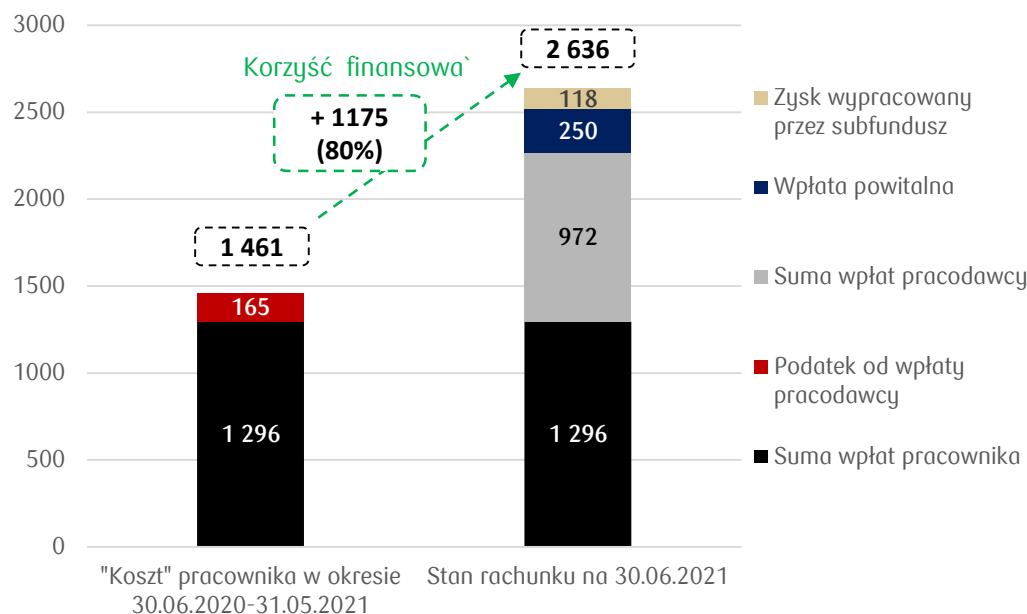
### Korzyść powiększają:

- wpłaty pracodawcy,
- dopłaty od Państwa,
- zyski danego subfunduszu.

### Korzyść pomniejszają:

- podatek od wpłat pracodawcy,
- straty danego subfunduszu.

## Ilustracja składowych korzyści finansowej uczestnika PPK na przykładzie programu PPK opartego o subfundusz PKO Emerytura 2025



### Założenia:

- do obliczeń przyjęto średnie miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw w 2020 tj. 5400,07 zł;
- pierwszej wpłaty na rachunek PPK dokonano 30.06.2020, kolejnych wpłat dokonywano w ostatnie dni robocze kolejnych miesięcy kalendarzowych, ostatniej dokonano 31.05.2021, w sumie 12 wpłat;
- jednostki subfunduszy nabywane są po wycenie z dnia wpłaty;
- dopłata powitalna w wysokości 250 zł zasilila rachunek PPK 31.10.2020;
- wpłaty pracownika: 2% wynagrodzenia miesięcznego tj. 108 zł;
- wpłaty pracodawcy: 1,5% wynagrodzenia miesięcznego, tj. 81 zł;
- stawka PIT pracownika: 17%.

Źródło: Obliczenia własne PKO TFI S.A.

# Studium przypadku - wynik finansowy dla uczestnika PPK w PKO TFI od 30.06.2020 do 30.06.2021



**Faktyczną korzyścią finansową uczestnika PPK** jest różnica między bieżącą wartością rachunku, a „kosztami” poniesionymi przez niego, tj. jego dotychczasowymi wpłatami oraz podatkiem dochodowym, który zapłacił od wpłat pracodawcy.

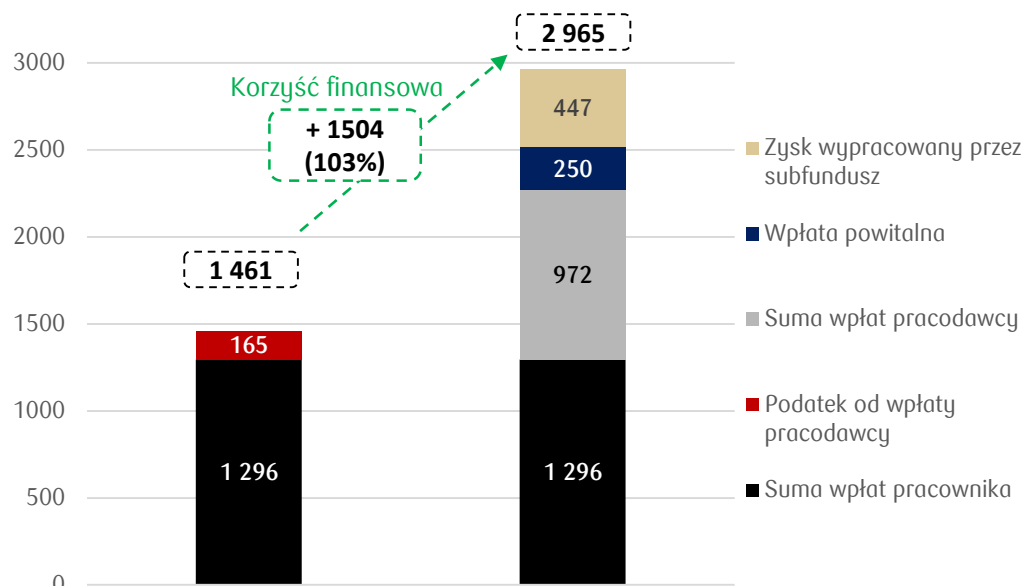
### Korzyść powiększają:

- wpłaty pracodawcy,
- dopłaty od Państwa,
- zyski danego subfunduszu.

### Korzyść pomniejszają:

- podatek od wpłat pracodawcy,
- straty danego subfunduszu.

## Ilustracja składowych korzyści finansowej uczestnika PPK na przykładzie programu PPK opartego o subfundusz PKO Emerytura 2060



"Koszt" pracownika w okresie Stan rachunku na 30.06.2021  
30.06.2020-31.05.2021

### Założenia:

- do obliczeń przyjęto średnie miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw w 2020 tj. 5400,07 zł;
- pierwszej wpłaty na rachunek PPK dokonano 30.06.2020, kolejnych wpłat dokonywano w ostatnie dni robocze kolejnych miesięcy kalendarzowych, ostatniej dokonano 31.05.2021, w sumie 12 wpłat;
- jednostki subfunduszy nabywane są po wycenie z dnia wpłaty;
- dopłata powitalna w wysokości 250 zł zasilą rachunek PPK 31.10.2020;
- wpłaty pracownika: 2% wynagrodzenia miesięcznego tj. 108 zł;
- wpłaty pracodawcy: 1,5% wynagrodzenia miesięcznego, tj. 81 zł;
- stawka PIT pracownika: 17%.

Źródło: Obliczenia własne PKO TFI S.A.

## Wynik wypracowany przez subfundusze to tylko część wyniku finansowego uczestnika PPK



Kwotowa i procentowa korzyść finansowa pracownika  
w zależności od przypisanego subfunduszu zdefiniowanej daty

Subfundusz	„Koszt” pracownika	Korzyść kwotowo*	Korzyść procentowo
PKO Emerytura 2025	1461 zł	1 175 zł	80%
PKO Emerytura 2030	1461 zł	1 281 zł	88%
PKO Emerytura 2035	1461 zł	1 395 zł	95%
PKO Emerytura 2040	1461 zł	1 402 zł	96%
PKO Emerytura 2045	1461 zł	1 506 zł	103%
PKO Emerytura 2050	1461 zł	1 502 zł	103%
PKO Emerytura 2055	1461 zł	1 462 zł	100%
PKO Emerytura 2060	1461 zł	1 504 zł	103%

\*W przypadku pracowników, którzy zrezygnowali  
z uczestnictwa w PPK, powyższe kwoty należy traktować jako  
utraczone korzyści finansowe.

# Podsumowanie korzyści finansowych dla uczestników PPK w okresie od 30.06.2020 do 30.06.2021



Subfundusz	Stopa zwrotu 30.06.2020-30.06.2021 r.	Suma wpłat 30.06.2020-31.05.2021 r.	Stan rachunku na 30.06.2021 r.	„Koszt” poniesiony przez pracownika	Korzyść (kwotowo)	Korzyść (proc.)
PKO Emerytura 2025	7,91%	2 518 zł	2 636 zł	1461 zł	1 175 zł	80%
PKO Emerytura 2030	13,67%	2 518 zł	2 742 zł	1461 zł	1 281 zł	88%
PKO Emerytura 2035	20,48%	2 518 zł	2 856 zł	1461 zł	1 395 zł	95%
PKO Emerytura 2040	20,55%	2 518 zł	2 863 zł	1461 zł	1 402 zł	96%
PKO Emerytura 2045	26,72%	2 518 zł	2 967 zł	1461 zł	1 506 zł	103%
PKO Emerytura 2050	26,55%	2 518 zł	2 963 zł	1461 zł	1 502 zł	103%
PKO Emerytura 2055	26,46%	2 518 zł	2 924 zł	1461 zł	1 462 zł	100%
PKO Emerytura 2060	25,94%	2 518 zł	2 965 zł	1461 zł	1 504 zł	103%



Źródło: Obliczenia własne PKO TFI S.A. **Założenia:** 1) do obliczeń przyjęto średnie miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw w 2020 tj. 5400,07 zł.; 2) pierwszej wpłaty na rachunek PPK dokonano 30.06.2020, kolejnych wpłat dokonywano w ostatnie dni robocze kolejnych miesięcy kalendarzowych, ostatniej dokonano 31.05.2020, w sumie 12 wpłat; 3) jednostki subfunduszy nabywane są po wycenie z dnia wpłaty; 4) dopłata powitalna w wysokości 250 zł zasilila rachunek PPK 31.10.2020; 5) wpłaty pracownika: 2% wynagrodzenia miesięcznego tj. 108 zł; 6) wpłaty pracodawcy: 1,5% wynagrodzenia miesięcznego, tj. 81 zł; 7) stawka PIT pracownika: 17%





## Lider rynku PPK

33,2% udział w rynku PPK\*



Ponad

## 24 lata

doświadczenia na światowym i polskim rynku inwestycyjnym



Bezpłatna **obsługa PPK**

realizowana w ok. 1000 oddziałach PKO Banku Polskiego, serwisie internetowym i-Fundusze oraz platformy PKO BP iPKO (bez konieczności posiadania rachunku w PKO Bank Polski S.A)

Zaufało nam ponad

## 46 tyś.



## Pracodawców

Ponad 1,7 mld zł aktywów w ramach PPK

Dodatkowe **benefity** 

Uczestnicy PPK mogą skorzystać ze zniżek na produkty i usługi przygotowane przez m.in. spółki z Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego



Bezpłatna

## Aplikacja iPPK

nowoczesne narzędzie do obsługi PPK, wyróżnione przez Gazetę Bankową w kategorii „Ubezpieczenia i inne instytucje finansowe” nagrodą Hit Roku 2020.

Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie 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, pomocy prawnej ani dystrybucją ubezpieczeń

**Fundusz PKO Emerytura – sфіo nie gwarantuje osiągnięcia założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego.** Szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielonych w ramach PKO Emerytura – sфіo znajduje się w prospekcie informacyjnym oraz kluczowych informacjach dla inwestorów (KIID), dostępnych u dystrybutorów i na stronie [www.pkotfi.pl](http://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 – sфіo. Informacje o pobieranych opłatach manipulacyjnych znajdują się w tabeli opłat dostępnej u dystrybutorów i na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl). **Ze względu na skład portfela oraz realizowaną strategię zarządzania wartoścć jednostki uczestnictwa poszczególnych subfunduszy może podlegać umiarkowanej lub dużej zmienności. Należy liczyć się z możliwoścćiu utraty przynajmniej części wpłaconych środków.** Subfundusze mogą inwestować powyżej 35% wartości swoich aktywów w instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Narodowy Bank Polski lub Skarb Państwa.

Fundusze inwestycyjne oferowane w ramach Pakietu Emerytalnego nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Szczegółowe zasady uczestnictwa w Pakiecie Emerytalnym, w tym zasady pobierania opłat manipulacyjnych, regulują Zasady Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego Pakiet Emerytalny dla Uczestników Pracowniczych Programów Emerytalnych lub Pracowniczych Planów Kapitałowych w Funduszach PKO, dostępne na stronie internetowej [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl).

Treść Informacji na temat zniżek w poszczególnych usługach i produktach oraz okresów i warunków ich oferowania pochodzi od naszych Partnerów. PKO TFI wyłącznie przekazuje informacje pochodzące od tych Partnerów, a przez to nie ponosi odpowiedzialności za ich treść.

PKO TFI poza przekazaniem informacji o zniżkach w produktach i usługach Partnerów nie dokonuje żadnych innych czynności mających na celu zawarcie, czy pomoc w zawarciu umów dotyczących tych produktów, czy usług. Informacje o produktach i usługach mogą ulec zmianie lub cofnięciu przed wskazanym w treści każdej z nich terminem ich obowięzywania w przypadku wystąpienia siły wyższej, przez którą rozumie się:

- a) nadzwyczajne, zewnętrzne zdarzenie, którego Partner nie mógł przewidzieć, nie mógł uniknąć, ani mu zapobiec, uniemożliwiające Partnerowi dalsze oferowanie którejkolwiek ze zniżek skierowanych do Uczestników PPK lub powodujące, że dalsze oferowanie którejkolwiek ze zniżek skierowanych do Uczestników PPK stałoby się ekonomicznie niezasadne z punktu widzenia Partnera;
- b) zewnętrzne zdarzenie, polegające na zmianie przepisów prawa, w tym przepisów podatkowych, lub ich wiążącej wykładni, w tym wykładni organu nadzoru, powodujące że dalsze oferowanie zniżek skierowanych do Uczestników PPK powodowałoby naruszenie przez Partnera lub PKO TFI obowięzujących przepisów prawa, w tym przepisów podatkowych.

PKO TFI SA nie oferuje w żaden sposób produktów (benefitów), o których mowa w niniejszym materiale ani nie pośredniczy w ich oferowaniu. Każdy z Partnerów oferuje swoje produkty i usługi niezależnie. PKO TFI SA nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne szkody spowodowane wykorzystaniem przekazanych informacji zawartych w tym materiale.

Warunkiem uzyskania przez Uczestników PPK zniżek jest uprzednie złożenie przez nich oświadczenia o wyrażeniu zgody na przekazywanie Partnerom, informacji o ich uczestnictwie w PPK prowadzonym przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez PKO TFI. W przypadku braku lub wycofania powyższej zgody, uprawnienia do zniżek nie będą mogły zostać zweryfikowane, zaś same zniżki - przyznane.

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 – sфіo”.

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 obowięzujących 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.