

28. Zestawienie średnich opłat za zarządzanie funduszami przez Instytucje Finansowe oferujące PPK



 PFR Portal PPK

Stan na 15.02.2022

Jak wybrać Instytucję Finansową?

Artykuł 7 ustęp 3:

Podmiot zatrudniający, w porozumieniu z zakładową organizacją związkową działającą w tym podmiocie zatrudniającym, wybiera instytucję finansową, z którą zostanie zawarta umowa o zarządzanie PPK. Wyboru dokonuje się w szczególności na podstawie:

- oceny proponowanych przez instytucje finansowe warunków zarządzania środkami gromadzonymi w PPK;
- ich efektywności w zarządzaniu aktywami;
- posiadanego przez nie doświadczenia w zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi lub funduszami emerytalnymi.

Wyboru dokonuje się mając także na uwadze najlepiej rozumiany interes osób zatrudnionych.

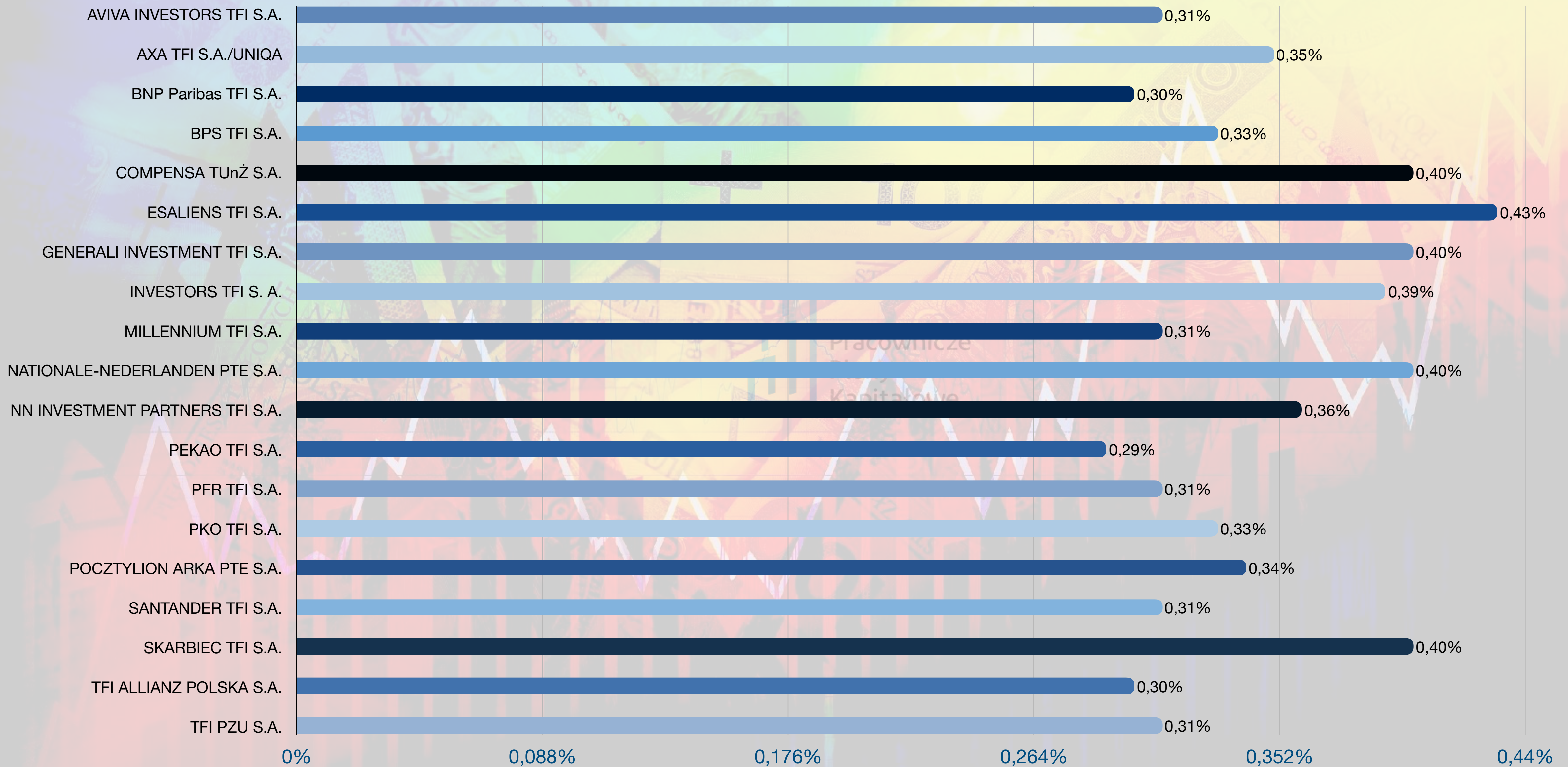
Zestawienie średnich opłat za zarządzanie funduszami przez Instytucje Finansowe oferujące PPK

| Nazwa Instytucji Finansowej | 2020*** | 2025*** | 2030*** | 2035*** | 2040*** | 2045*** | 2050*** | 2055*** | 2060*** | 2065*** | Średnia*** | Zmiana w stosunku do poprzedniej edycji**** |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---|
| AVIVA INVESTORS TFI S.A. | | 0,25% | 0,27% | 0,28% | 0,30% | 0,31% | 0,33% | 0,34% | 0,36% | 0,37% | 0,31% | bez zmian |
| AXA TFI S.A./ UNIQA TFI S.A. | | 0,31% | 0,32% | 0,33% | 0,34% | 0,35% | 0,37% | 0,38% | 0,40% | 0,41% | 0,35% | bez zmian |
| BNP Paribas TFI S.A. | | 0,20% | 0,23% | 0,26% | 0,28% | 0,30% | 0,33% | 0,35% | 0,38% | 0,40% | 0,30% | bez zmian |
| BPS TFI S.A. | | 0,22% | 0,30% | 0,32% | 0,33% | 0,34% | 0,36% | 0,36% | 0,37% | 0,49% | 0,34% | bez zmian |
| COMPENSA TUnŻ S.A. | | 0,40% | 0,40% | 0,40% | 0,40% | 0,40% | 0,40% | 0,40% | 0,40% | 0,40% | 0,40% | bez zmian |
| ESALIENS TFI S.A. | | 0,39% | 0,40% | 0,42% | 0,43% | 0,44% | 0,45% | 0,46% | 0,47% | 0,47% | 0,43% | bez zmian |
| GENERALI INVESTMENT TFI S.A. | | 0,40% | 0,40% | 0,40% | 0,40% | 0,40% | 0,40% | 0,40% | 0,40% | 0,40% | 0,40% | bez zmian |
| INVESTORS TFI S. A. | | 0,36% | 0,37% | 0,38% | 0,38% | 0,39% | 0,40% | 0,41% | 0,42% | 0,43% | 0,39% | bez zmian |
| MILLENNIUM TFI S.A. | | 0,25% | 0,26% | 0,28% | 0,28% | 0,31% | 0,33% | 0,35% | 0,37% | 0,37% | 0,31% | bez zmian |
| NATIONALE-NEDERLANDEN PTE S.A.* | | 0,20% | 0,42% | 0,42% | 0,42% | 0,42% | 0,42% | 0,42% | 0,42% | 0,42% | 0,40% | bez zmian |
| NN INVESTMENT PARTNERS TFI S.A.* | | 0,30% | 0,31% | 0,32% | 0,34% | 0,36% | 0,39% | 0,41% | 0,43% | 0,45% | 0,36% | bez zmian |
| PEKAO TFI S.A.** | 0,17301% | 0,17301% | 0,30998% | 0,30998% | 0,30998% | 0,31719% | 0,31719% | 0,31719% | 0,31719% | 0,31719% | 0,29% | bez zmian |
| PFR TFI S.A. | | 0,21% | 0,24% | 0,27% | 0,29% | 0,32% | 0,35% | 0,38% | 0,40% | 0,43% | 0,31% | bez zmian |
| PKO TFI S.A.* | | 0,25% | 0,27% | 0,29% | 0,31% | 0,33% | 0,35% | 0,37% | 0,39% | 0,41% | 0,33% | bez zmian |
| POCZTYLION ARKA PTE S.A. | | 0,26% | 0,28% | 0,30% | 0,32% | 0,34% | 0,36% | 0,38% | 0,41% | 0,43% | 0,34% | bez zmian |
| SANTANDER TFI S.A. | | 0,23% | 0,25% | 0,27% | 0,29% | 0,31% | 0,33% | 0,35% | 0,38% | 0,40% | 0,31% | bez zmian |
| SKARBIEC TFI S.A. | | 0,40% | 0,40% | 0,40% | 0,40% | 0,40% | 0,40% | 0,40% | 0,40% | 0,40% | 0,40% | bez zmian |
| TFI ALLIANZ POLSKA S.A. | | 0,16% | 0,21% | 0,24% | 0,27% | 0,30% | 0,33% | 0,37% | 0,39% | 0,43% | 0,30% | bez zmian |
| TFI PZU S.A.* | | 0,22% | 0,25% | 0,27% | 0,29% | 0,31% | 0,34% | 0,36% | 0,38% | 0,41% | 0,31% | bez zmian |
| Średnia*** | 0,17% | 0,27% | 0,31% | 0,32% | 0,34% | 0,35% | 0,37% | 0,38% | 0,39% | 0,41% | 0,35% | bez zmian |

Prezentowane dane dotyczące funduszy nie obejmują stawek promocyjnych. *Podane średnie w zestawieniu opłat stałych za zarządzanie nie obejmują obowiązku obniżenia tychże opłat zgodnie z artykułem 49 ust. 5 Ustawy o Pracowniczych Planach Kapitałowych. Zgodnie z art. 49 ust. 6 Ustawy o PPK opłaty za zarządzanie mogą ulec znacznemu obniżeniu na podstawie art.49 ust.5 tejsze Ustawy po 30.06.2021 roku w stosunku do danych prezentowanych w statutach i ofertach Instytucji oraz w zestawieniu średnich opłat. ** Opłaty obowiązujące po zmianach związanych z art.49 ust.5 na nadchodzący kwartał.***Przedstawiane dane zawierają średnie wartości za poszczególne fundusze zdefiniowanej daty, oferowane przez poszczególne podmioty zarządzające instytucjami finansowymi.****W zestawieniu zastosowano metodę porównawczą do poprzedniej tabeli: ↑ wzrost wartości ↓ spadek wartości oraz bez zmian.

Opracowanie zostało przygotowane 15.02.2022 r.

Porównanie średnich opłat za zarządzanie funduszami zdefiniowanej daty w PPK oferowanymi przez Instytucje Finansowe, z pominięciem stawek promocyjnych 0%



Przedstawiane dane zawierają jedynie średnie wartości okresu od 1.07.2020 i po 01.01.2065 i nie stanowią oferty prezentowanej przez poszczególne Instytucje Finansowe. Prezentowane dane dotyczące funduszy nie obejmują stawek promocyjnych. Podane średnie w zestawieniu opłat stałych za zarządzanie nie obejmują obowiązku obniżenia tychże opłat zgodnie z artykułem 49 ust. 5 Ustawy o Pracowniczych Planach Kapitałowych. Zgodnie z art. 49 ust. 6 Ustawy o PPK opłaty za zarządzanie mogą ulec znacznemu obniżeniu na podstawie art.49 ust.5 tejże Ustawy po 30.06.2021 roku w stosunku do danych prezentowanych w statutach i ofertach Instytucji oraz w zestawieniu średnich opłat.

Zmiany w opłatach za zarządzanie w zależności od udziału danej Instytucji Finansowej w rynku PPK (Art. 49 ust. 5)

Obecna wartość kosztów zarządzania**

| Udział w rynku* (wg raportu KNF na koniec kwartału) | 0,50% | 0,45% | 0,40% | 0,35% | 0,30% | 0,25% | 0,20% | 0,14% |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 16% | 0,47% | 0,42% | 0,38% | 0,33% | 0,28% | 0,23% | 0,19% | 0,13% |
| 20% | 0,38% | 0,34% | 0,30% | 0,26% | 0,22% | 0,19% | 0,15% | 0,11% |
| 25% | 0,30% | 0,27% | 0,24% | 0,21% | 0,18% | 0,15% | 0,12% | 0,08% |
| 30% | 0,25% | 0,22% | 0,20% | 0,18% | 0,15% | 0,13% | 0,10% | 0,07% |
| 35% | 0,21% | 0,19% | 0,17% | 0,15% | 0,13% | 0,11% | 0,09% | 0,06% |
| 40% | 0,19% | 0,17% | 0,15% | 0,13% | 0,11% | 0,09% | 0,08% | 0,05% |
| 45% | 0,17% | 0,15% | 0,13% | 0,12% | 0,10% | 0,08% | 0,07% | 0,05% |
| 50% | 0,15% | 0,14% | 0,12% | 0,11% | 0,09% | 0,08% | 0,06% | 0,04% |

Ustawa o PPK zakazuje pobierania części stałego wynagrodzenia za zarządzanie funduszem zdefiniowanej daty, w przypadku przekroczenia przez fundusze zdefiniowanej daty zarządzane przez wszystkie podmioty należące do tej samej grupy kapitałowej, wartości 15% aktywów netto wszystkich funduszy zdefiniowanej daty, tj. od części aktywów przekraczającej 15% wartości aktywów netto wszystkich funduszy zdefiniowanej daty. Regulacje wprowadzające ten zakaz będą obowiązywać od dnia 30.06.2021 roku. Powyższa tabela obrazuje, jak mogą zmieniać się opłaty za zarządzanie w zależności od udziału danej Instytucji Finansowej w rynku PPK.

Zastosowano metodologię obliczeń z Art. 49 ust. 5 Ustawy o PPK: $Wzarz = Wwz \times Swz \times WAN$

* raport kwartalny Komisji Nadzoru Finansowego dostępny na stronie <https://www.knf.gov.pl/>

**obecna wartość kosztów zarządzania dostępna na stronie mojeppk.pl w zakładkach "Oferta" każdej z 19 Instytucji Finansowych

Zestawienie ma charakter informacyjny i nie stanowi oferty żadnego z Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych, Powszechnych Towarzystw Emerytalnych, ani Towarzystw Ubezpieczeń na Życie.

Opracowanie zostało przygotowane 14.01.2022 r.

Dodatkowe dane dotyczące 19 Instytucji Finansowych oferujących PPK: kapitał, aktywa ogółem, agenci transferowi, usługi dodatkowe.



Pracownicze
Plany
Kapitałowe

| Nazwa Instytucji Finansowej | Kapitał zakładowy Instytucji Finansowej | Wartość zarządzanych aktywów ogółem, stan na dzień 31.12.2020* | Agent transferowy | Aplikacja/portał dla pracownika | Instrukcja pierwszego logowania | Aplikacja/portał dla pracodawcy | Dedykowana infolinia do PPK |
|---------------------------------|---|--|--------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| AVIVA INVESTORS TFI S.A. | 12 250 000,00 zł | 12 969 068 567,49 zł | ProService Finteco | tak | tak | tak | tak |
| AXA TFI S.A./ UNIQA | 22 500 000,00 zł | 2 283 368 395,33 zł | ProService Finteco | tak | nie | tak | tak |
| BNP PARIBAS TFI S.A. | 16 692 912,00 zł | 4 000 279 703,73 zł | ProService Finteco | tak | nie | tak | tak |
| BPS TFI S.A. | 12 500 000,00 zł | 3 789 503 158,15 zł | ProService Finteco | tak | nie | tak | tak |
| COMPENSA TUnŻ S.A. | 224 263 746,00 zł | 1 138 678 618,12 zł** | PKO BP Finat | tak | nie | tak | tak |
| ESALIENS TFI S.A. | 1 288 500,00 zł | 2 735 232 452,34 zł | Pekao Financial Services | tak | tak | tak | tak |
| GENERALI INVESTMENTS TFI S.A. | 21 687 900,00 zł | 11 987 240 539,49 zł | ProService Finteco | tak | nie | tak | tak |
| INVESTORS TFI S.A. | 7 257 190,00 zł | 9 959 549 087,76 zł | ProService Finteco | tak | tak | tak | tak |
| MILLENNIUM TFI S.A. | 10 300 000,00 zł | 4 567 956 745,38 zł | ProService Finteco | tak | tak | tak | tak |
| NATIONALE-NEDERLANDEN PTE S.A. | 33 000 000,00 zł | 39 372 459 002,34 zł | ProService Finteco | tak | tak | tak | tak |
| NN INVESTMENT PARTNERS TFI S.A. | 21 000 000,00 zł | 21 270 028 251,88 zł | ProService Finteco | tak | tak | tak | tak |
| PEKAO TFI S.A. | 50 504 000,00 zł | 19 347 844 997,67 zł | Pekao Financial Services | tak | tak | tak | tak |
| PFR TFI S.A. | 48 000 000,00 zł | 9 358 494 765,62 zł | PKO BP Finat | tak | tak | tak | tak |
| PKO TFI S.A. | 18 460 400,00 zł | 33 836 535 640,51 zł | PKO BP Finat | tak | tak | tak | tak |
| POCZTYLION-ARKA PTE S.A. | 25 013 280,00 zł | 2 691 786 219,60 zł | PKO BP Finat | tak | tak | tak | tak |
| SANTANDER TFI S.A. | 13 500 000,00 zł | 16 168 684 549,40 zł | ProService Finteco | tak | tak | tak | tak |
| SKARBIEC TFI S.A. | 6 050 505,00 zł | 5 099 957 880,52 zł | ProService Finteco | tak | nie | tak | tak |
| TFI ALLIANZ POLSKA S.A. | 16 500 000,00 zł | 3 887 713 973,58 zł | ProService Finteco | tak | tak | tak | tak |
| TFI PZU S.A. | 13 000 000,00 zł | 23 437 155 953,55 zł | Pekao Financial Services | tak | tak | tak | tak |

*Prezentowane dane zostały przekazane przez część Instytucji Finansowych oferujących PPK oraz zostały zaczerpnięte z comiesięcznego raportu IZFIA <https://www.izfa.pl/raporty>, dotyczą aktywów funduszy inwestycyjnych w przypadku TFI oraz aktywów funduszy emerytalnych w przypadku PTE. **Wartość UFK (Ubezpieczeniowe Fundusze Kapitałowe) stan na 31.12.2019.

Wartość

aktywów netto dla
funduszy
zdefiniowanej daty
oferowanych w
PPK
stan na 31.12.2021



| Nazwa Instytucji Finansowej | WAN FZD w PPK, stan na dzień 31.12.2021* |
|---------------------------------|---|
| AVIVA INVESTORS TFI S.A. | 472 537 035,03 zł |
| AXA TFI S.A./UNIQA TFI S.A. | 281 529 462,62 zł |
| BNP PARIBAS TFI S.A. | 118 348 809,46 zł |
| BPS TFI S.A. | 4 322 860, 25 zł |
| COMPENSA TUnŻ S.A. | 82 838 285,50 zł |
| ESALIENS S.A. | 111 431 923,92 zł |
| GENERALI INVESTMENTS TFI S.A. | 121 710 216,75 zł |
| INVESTORS TFI S.A. | 196 809 985,58 zł |
| MILLENNIUM TFI S.A. | 58 183 136,66 zł |
| NATIONALE-NEDERLANDEN PTE S.A. | 917 648 184,36 zł |
| NN INVESTMENT PARTNERS TFI S.A. | 543 110 205,58 zł |
| PEKAO TFI S.A. | 330 631 355,74 zł |
| PFR TFI S.A. | 29 091 574,40 zł |
| PKO TFI S.A. | 2 498 976 276,05 zł |
| POCZTYLION-ARKA PTE S.A. | 139 030 252,27 zł |
| SANTANDER TFI S.A. | 130 199 345,23 zł |
| SKARBIEC TFI S.A. | 25 114 912,36 zł |
| TFI ALLIANZ POLSKA S.A. | 237 433 381,85 zł |
| TFI PZU S.A. | 1 366 989 739,08 zł |

*Prezentowane dane zostały opublikowane 28.12.2021 przez Komisję Nadzoru Finansowego (www.knf.gov.pl)



**Więcej informacji oraz aktualna oferta Instytucji Finansowych oferujących PPK
na stronie Portalu MojePPK.pl:**

<https://www.mojeppk.pl/lista-instytucji-finansowych.html>

Sprawdź swoje rachunki PPK:
<https://rachunek.mojeppk.pl/>

 **PFR Portal PPK**

ZALOGUJ SIĘ DO PPK

Zapisz się
już dziś na
webinarium:



Pracownicze
Plany
Kapitałowe



Wszystko, co powinieneś wiedzieć o swoim rachunku PPK

Podcast edukacyjny „PPK daje radę” dostępny na kanałach:



oraz bezpośrednio na WWW w **Aktualnościach** serwisu PFR Portal PPK

 PFR Portal PPK

Szkolenia dla pracowników i pracodawców prowadzone przez ekspertów PPK online:



Jak zalogować się do swojego rachunku PPK? Sprawdź [TUTAJ](#)