

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



Pracownicze
Plany
Kapitałowe



PFR Portal PPK

Stan na 15.03.2021

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.

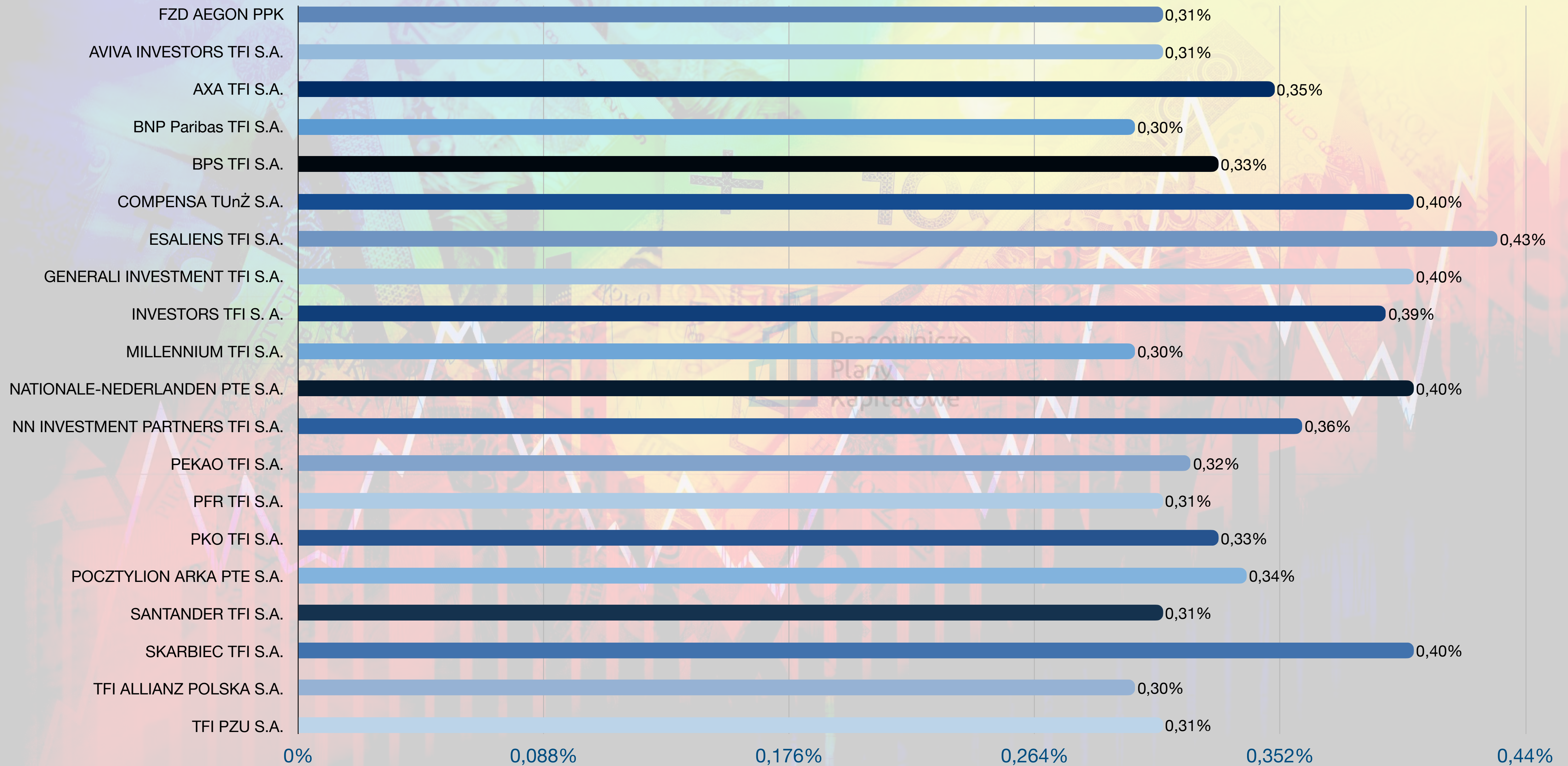
Zestawienie średnich opłat* za zarządzanie funduszami przez Instytucje Finansowe oferujące PPK

Nazwa Instytucji Finansowej	2020**	2025**	2030**	2035**	2040**	2045**	2050**	2055**	2060**	2065***	Średnia**	Zmiana w stosunku do poprzedniej edycji****
FZD AEGON PPK*****		0,22%	0,24%	0,27%	0,29%	0,33%	0,36%	0,39%	0,42%	bd	0,31%	bez zmian
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.		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%	0,34%	0,35%	0,36%	0,37%	0,38%	bd	0,33%	↓
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%	bd	0,30%	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%	↑
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.	0,24%	0,24%	0,27%	0,29%	0,30%	0,32%	0,34%	0,36%	0,38%	0,40%	0,32%	↑
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%	↑
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**	0,24%	0,27%	0,30%	0,32%	0,33%	0,35%	0,37%	0,38%	0,40%	0,42%	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 tejże Ustawy po 30.06.2021 roku w stosunku do danych prezentowanych w statutach i ofertach Instytucji oraz w zestawieniu średnich opłat. **Przedstawiane dane zawierają średnie wartości za poszczególne fundusze zdefiniowanej daty, oferowane przez poszczególne podmioty zarządzające instytucjami finansowymi ***Nie wszystkie Instytucje prezentują w ofercie subfundusz 2065.****W zestawieniu zastosowano metodę porównawczą do poprzedniej tabeli: ↑wzrost wartości↓spadek wartości oraz bez zmian.*****FZD AEGON PPK z dniem 19.10.2020 zostały przejęte przez Pocztylion-Arka PTE i do czasu formalnej konsolidacji, zatwierdzonej przez Komisję Nadzoru Finansowego, będą funkcjonowały jako FZD AEGON PPK.

Opracowanie zostało przygotowane 15.03.2021 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 15.03.2021 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	Aplikacja/portał dla pracodawcy	Dedykowana infolinia do PPK
AXA TFI S.A.	22 500 000,00 zł	2 283 368 395,33 zł	Moventum	tak	tak	tak
NATIONALE-NEDERLANDEN PTE S.A.	33 000 000,00 zł	39 372 459 002,34 zł	Moventum	tak	tak	tak
NN INVESTMENT PARTNERS TFI S.A.	21 000 000,00 zł	21 270 028 251,88 zł	Moventum	tak	tak	tak
TFI ALLIANZ POLSKA S.A.	16 500 000,00 zł	3 887 713 973,58 zł	Moventum	tak	tak	tak
AEGON PTE S.A.	nd	nd	nd	nd	nd	nd
ESALIENS TFI S.A.	1 288 500,00 zł	2 735 232 452,34 zł	Pekao Financial Services	tak	tak	tak
PEKAO TFI S.A.	50 504 000,00 zł	19 347 844 997,67 zł	Pekao Financial Services	tak	tak	tak
TFI PZU S.A.	13 000 000,00 zł	23 437 155 953,55 zł	Pekao Financial Services	tak	tak	tak
COMPENSA TUnŻ S.A.	224 263 746,00 zł	1 138 678 618,12 zł**	PKO BP Finat	tak	tak	tak
PFR TFI S.A.	48 000 000,00 zł	9 358 494 765,62 zł	PKO BP Finat	tak	tak	tak
PKO TFI S.A.	18 460 400,00 zł	33 836 535 640,51 zł	PKO BP Finat	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
AVIVA INVESTORS TFI S.A.	12 250 000,00 zł	12 969 068 567,49 zł	ProService Finteco	tak	tak	tak
BNP PARIBAS TFI S.A.	16 692 912,00 zł	4 000 279 703,73 zł	ProService Finteco	tak	tak	tak
BPS TFI S.A.	12 500 000,00 zł	3 789 503 158,15 zł	ProService Finteco	tak	tak	tak
GENERALI INVESTMENTS TFI S.A.	21 687 900,00 zł	11 987 240 539,49 zł	ProService Finteco	tak	tak	tak
INVESTORS TFI S.A.	7 257 190,00 zł	9 959 549 087,76 zł	ProService Finteco	tak	tak	tak
MILLENNIUM TFI S.A.	10 300 000,00 zł	4 567 956 745,38 zł	ProService Finteco	tak	tak	tak
SANTANDER TFI S.A.	13 500 000,00 zł	16 168 684 549,40 zł	ProService Finteco	tak	tak	tak
SKARBIEC TFI S.A.	6 050 505,00 zł	5 099 957 880,52 zł	ProService Finteco	tak	tak	tak

*Prezentowane dane zostały przekazane przez część Instytucji Finansowych oferujących PPK oraz zostały zaczerpnięte z comiesięcznego raportu IZFA <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 31.12.2020



Nazwa Instytucji Finansowej	WAN FZD w PPK, stan na dzień 31.12.2020*
AXA TFI S.A.	110 919 397,00 zł
NATIONALE-NEDERLANDEN PTE S.A.	381 854 596,00 zł
NN INVESTMENT PARTNERS TFI S.A.	236 772 031,00 zł
TFI ALLIANZ POLSKA S.A.	83 954 999,00 zł
ESALIENS S.A.	40 355 298,00 zł
PEKAO TFI S.A.	86 354 151,00 zł
TFI PZU S.A.	392 181 228,00 zł
COMPENSA TUnŻ S.A.	31 221 944,00 zł
PFR TFI S.A.	10 492 893,00 zł
PKO TFI S.A.	961 940 736,00 zł
POCZTYLION-ARKA PTE S.A.	66 604 069,00 zł
AVIVA INVESTORS TFI S.A.	166 181 018,00 zł
BNP PARIBAS TFI S.A.	49 259 127,00 zł
BPS TFI S.A.	301 700,00 zł
GENERALI INVESTMENTS TFI S.A.	47 529 912,00 zł
INVESTORS TFI S.A.	73 154 479,00 zł
MILLENNIUM TFI S.A.	20 550 167,00 zł
SANTANDER TFI S.A.	53 108 251,00 zł
SKARBIEC TFI S.A.	5 370 052,00 zł

*Prezentowane dane zostały opublikowane 26.01.2021 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>

 **PFR Portal PPK**

PPK

Plany Prognozy Komentarze **Plus**

Podcykl bezpłatnych webinarów z instytucjami finansowymi oferującymi PPK

Watch & Listen On



YouTube

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:



Webinaria PPK dla pracowników i pracodawców online:

