

Biuletyn miesięczny Pracowniczych Planów Kapitałowych

numer 4 (42) - kwiecień 2025

 PFR Portal PPK

 Pracownicze
Plany
Kapitałowe

Biuletyn Pracowniczych Planów Kapitałowych



Od wydawcy

Prezentujemy kolejny numer miesięcznego biuletynu Pracowniczych Planów Kapitałowych, na łamach którego dzielimy się z Państwem informacjami o programie PPK. W pierwszej części biuletynu znajdą Państwo dane o programie, pochodzące z prowadzonej przez PFR S.A. Ewidencji PPK. Informujemy, że łączna wartość aktywów netto (WAN) funduszy zdefiniowanej daty wynosi 34,51 mld zł, co oznacza, że w porównaniu do poprzedniego miesiąca wzrosła o 1,31 mld zł. Nieprzerwanie rośnie liczba uczestników PPK. W porównaniu do poprzedniego mie-

siąca ich liczba zwiększyła się o 34 tysiące, dzięki czemu partycypacja w programie wynosi 52,14%.

Druga część biuletynu obejmuje analizy, wywiady i komentarze. Dziś w biuletynie znajdą Państwo kolejny „Subiektywny przegląd miesiąca”, którego autorką jest Marta Damm-Świerkocka, członkini zarządu PFR Portal PPK. Prezentujemy również artykuł dotyczący roli instytucji wyznaczonej.

Ponadto w tym numerze biuletynu, w ramach aktualności, informujemy o kolejnej gali

„Odpowiedzialny i Przyjazny Pracodawca”, podczas której kolejni pracodawcy zostali wyróżnieni za wkład w rozwój programu, a także o przejęciu Skarbiec TFI S.A. przez PFR TFI SA., a więc instytucji zarządzającej PPK, które miało miejsce na początku miesiąca.

Po praktyczne informacje dotyczące wdrożenia oraz prowadzenia PPK odsyłamy Państwa na oficjalny portal Pracowniczych Planów Kapitałowych – www.mojeppk.pl

SPIS TREŚCI

Część I	Instytucje finansowe prowadzące PPK i koszty zarządzania PPK	Część III
PPK w liczbach	7	Aktualności PPK
Partycypacja w PPK.....	4	15
Profil osób oszczędzających w PPK.....	5	Część IV
Wpłaty i wartość aktywów zgromadzonych w PPK.....	6	Szkolenia PPK.....
		16
	Część II	
	Artykuły i opracowania.....	
	10	

Prezentowane w biuletynie dane dotyczące PPK, o ile nie oznaczono inaczej, pochodzą z Ewidencji PPK, prowadzącej rejestry: instytucji finansowych, spełniających wymogi ustawowe do prowadzenia PPK, umów o zarządzanie PPK i podmiotów zatrudniających, które te umowy zawarły, oraz uczestników PPK.

Dane z Ewidencji PPK są aktualne na 31 marca 2025 r.

wartość aktywów
netto funduszy
zdefiniowanej daty

34,51 mld zł

wartość aktywów netto
w porównaniu do lutego
zwiększyła się o

1,31 mld zł

liczba aktywnych
rachunków PPK

4,61 mln

332 tys.

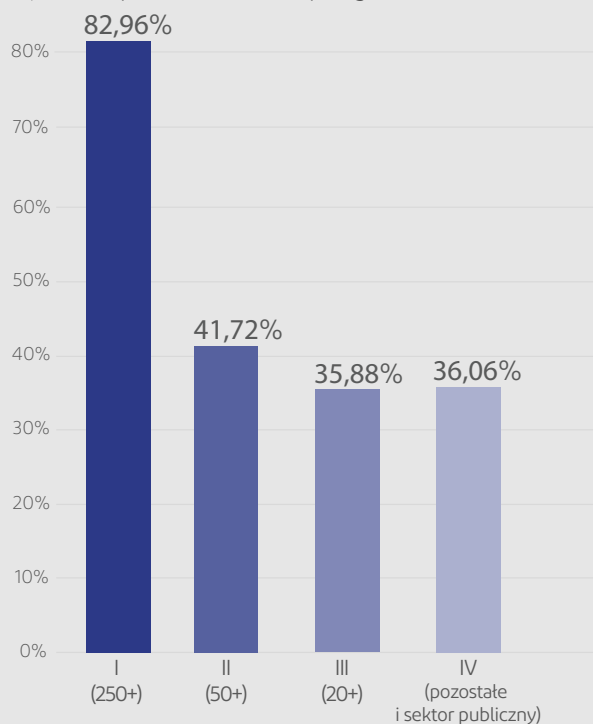
podmiotów umożliwia
swoim pracownikom udział
w Pracowniczych Planach
Kapitałowych.

Z możliwości oszczędzania w PPK skorzystało
już **3,81 mln** osób.

Łączna partycypacja w PPK to **52,14*** %.

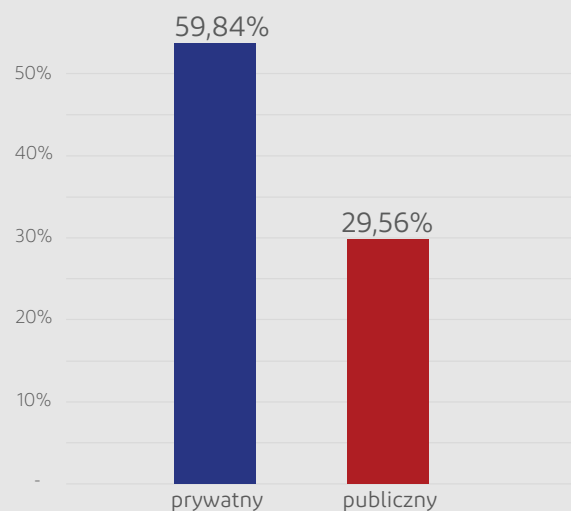
Partycypacja w podziale na etapy wdrażania

Partycypacja w PPK jest najwyższa w podmiotach 250+, które przystąpiły do PPK w 2019 r. – w pierwszym etapie wdrażania programu.



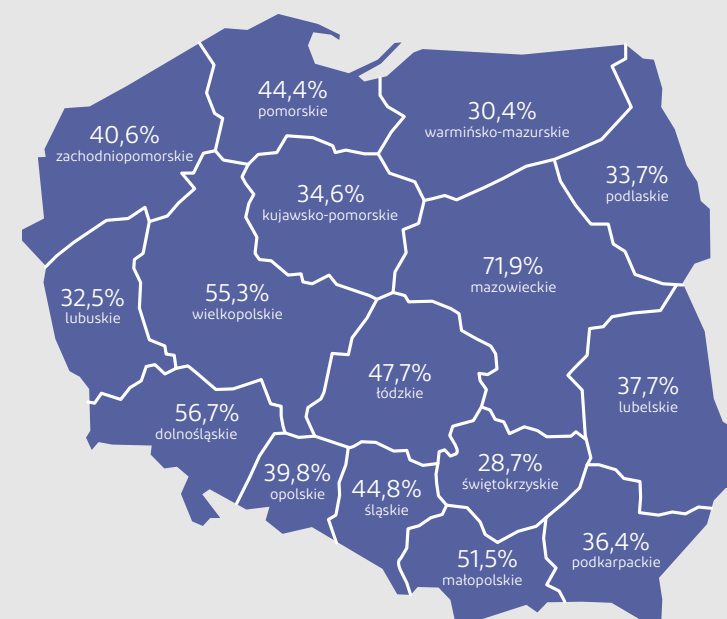
Partycypacja w sektorach

Partycypacja w PPK rośnie, zarówno w sektorze publicznym, jak i prywatnym.



Partycypacja wg województw

Największa partycypacja jest w województwach: mazowieckim, dolnośląskim i wielkopolskim.



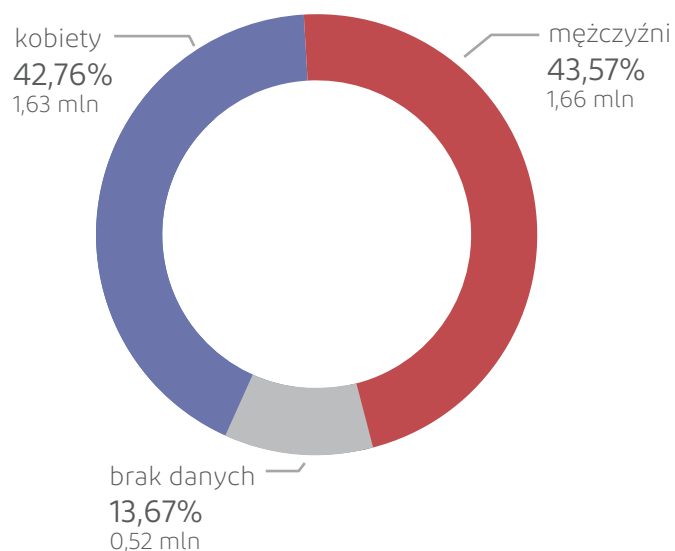
* Iloraz liczby aktywnych rachunków PPK i liczby osób zatrudnionych w podmiotach zatrudniających z aktywną umową o zarządzanie PPK oraz co najmniej jednym aktywnym rachunkiem w PPK.

Profil osób oszczędzających w PPK

Część I

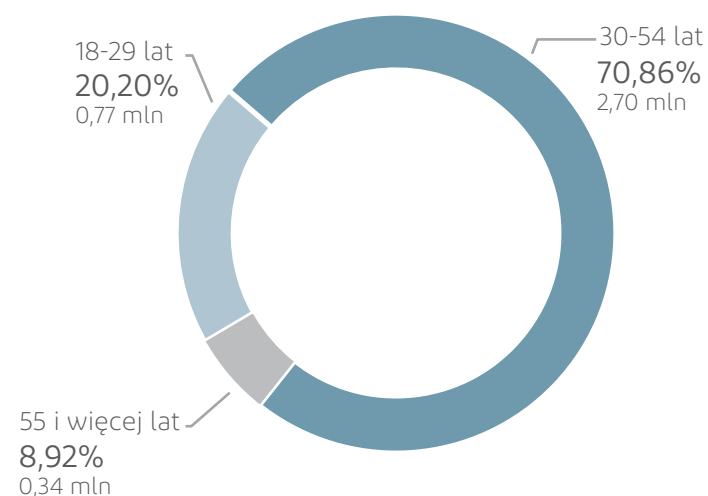
Liczba uczestników PPK wg płci

Częściej do PPK przystępują mężczyźni (43,57%) niż kobiety.



Wiek uczestników PPK

Średnia wieku uczestników PPK wynosi 40 lat.



Narodowość uczestników PPK

Ponad 94% oszczędzających to Polacy. Wśród osób innej narodowości dominuje narodowość ukraińska (140,92 tys.).

narodowość – liczba (tys.)					
polska	3 581,20	indyjska	5,13	gruzińska	1,82
ukraińska	140,92	rumuńska	3,31	pozostałe	30,40
brak danych	22,73	rosyjska	2,96		
białoruska	16,90	włoska	2,49		

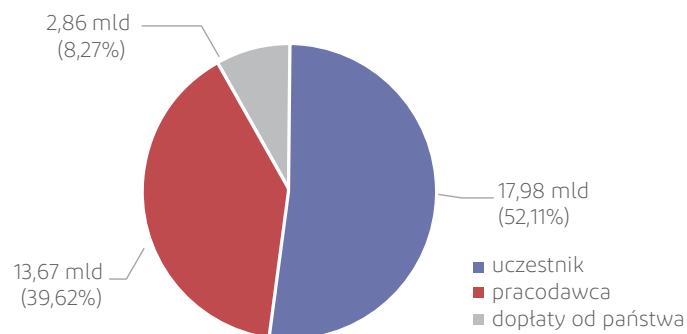


Wpłaty i wartość aktywów zgromadzonych w PPK

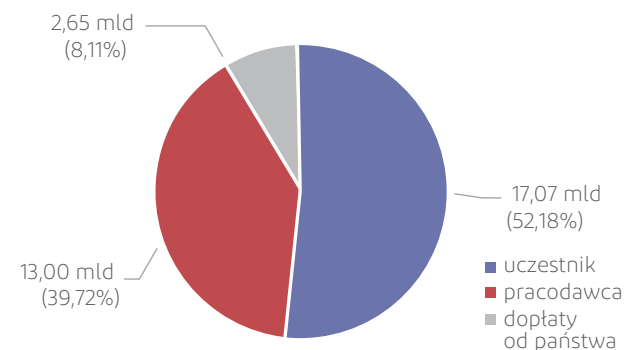
Część I

Łączna wartość aktywów netto (WAN) funduszy zdefiniowanej daty (FZD) wynosi **34,51 mld zł.**

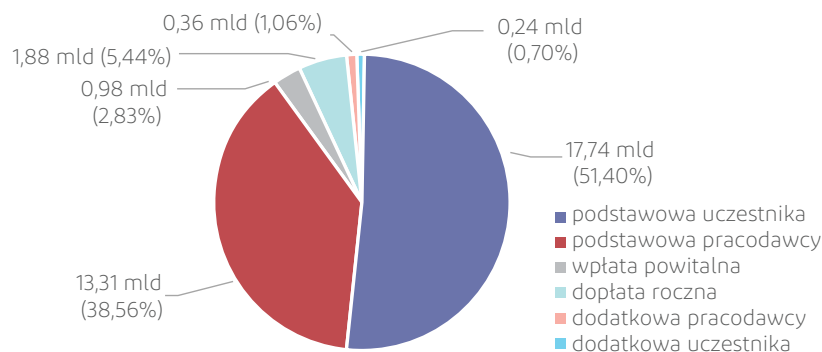
Wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty – wg źródła środków



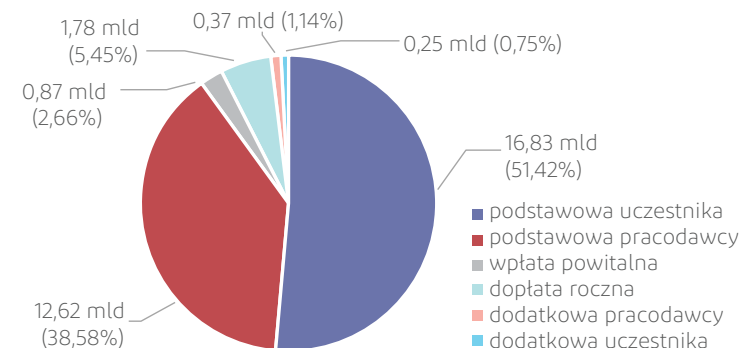
Wysokość wpłat do PPK – wg źródła środków



Wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty – wg typu wpłat



Wysokość wpłat do PPK – wg typu wpłat



Instytucje finansowe prowadzące PPK i koszty zarządzania PPK

Część I

Zarządzaniem PPK zajmuje się aktualnie **16 instytucji finansowych**. Średni koszt zarządzania PPK to **0,325%**.

Zestawienie średnich opłat za zarządzanie funduszami przez instytucje finansowe oferujące prowadzenie PPK

NAZWA INSTYTUCJI FINANSOWEJ	2020**	2025**	2030**	2035**	2040**	2045**	2050**	2055**	2060**	2065**	średnia**
BNP PARIBAS TFI S.A.		0,200%	0,211%	0,234%	0,261%	0,288%	0,314%	0,341%	0,368%	0,394%	0,290%
VIENNA LIFE TUnŻ S.A.		0,392%	0,392%	0,392%	0,392%	0,392%	0,392%	0,392%	0,392%	0,392%	0,392%
ESALIENS TFI S.A.		0,390%	0,396%	0,407%	0,418%	0,429%	0,440%	0,451%	0,462%	0,462%	0,428%
GENERALI INVESTMENTS TFI S.A.		0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%
INVESTORS TFI S. A.		0,360%	0,363%	0,369%	0,377%	0,384%	0,394%	0,404%	0,414%	0,424%	0,388%
MILLENNIUM TFI S.A.		0,250%	0,250%	0,256%	0,267%	0,283%	0,306%	0,328%	0,350%	0,350%	0,293%
NATIONALE-NEDERLANDEN PTE S.A.		0,200%	0,420%	0,420%	0,420%	0,420%	0,420%	0,420%	0,420%	0,420%	0,396%
GOLDMAN SACHS TFI S.A.		0,294%	0,299%	0,305%	0,320%	0,342%	0,363%	0,385%	0,407%	0,430%	0,349%
PEKAO TFI S.A.*	0,133%	0,133%	0,172%	0,239%	0,239%	0,239%	0,245%	0,245%	0,245%	0,245%	0,213%
PFR TFI S.A.		0,200%	0,218%	0,241%	0,267%	0,293%	0,320%	0,348%	0,376%	0,403%	0,296%
PKO TFI S.A.*		0,121%	0,203%	0,213%	0,213%	0,218%	0,218%	0,218%	0,218%	0,218%	0,204%
POCZTYLION ARKA PTE S.A.		0,250%	0,256%	0,278%	0,300%	0,322%	0,347%	0,371%	0,398%	0,424%	0,327%
SANTANDER TFI S.A.		0,211%	0,233%	0,256%	0,278%	0,300%	0,322%	0,344%	0,378%	0,400%	0,302%
SKARBIEC TFI S.A.**		0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%	0,400%
TFI ALLIANZ POLSKA S.A.		0,149%	0,187%	0,216%	0,249%	0,282%	0,316%	0,349%	0,382%	0,427%	0,284%
TFI PZU S.A.*		0,122%	0,167%	0,222%	0,245%	0,245%	0,250%	0,250%	0,250%	0,250%	0,222%
UNIQA TFI S.A.		0,300%	0,306%	0,317%	0,328%	0,339%	0,356%	0,372%	0,389%	0,406%	0,346%
Średnia***	0,133%	0,257%	0,287%	0,304%	0,316%	0,328%	0,341%	0,354%	0,368%	0,379%	0,325%

Instytucje finansowe prezentowane w kolejności alfabetycznej. Prezentowane dane dotyczące funduszy nie obejmują stawek promocyjnych.

* Opłaty obowiązujące po zmianach związanych z art. 49 ust. 5 ustawy o PPK.

**SKARBIEC TFI S.A. 31.03.2025 r. został wykreślony z ewidencji instytucji zarządzających PPK.

*** Przedstawiane dane zawierają średnie wartości za poszczególne fundusze zdefiniowanej daty, oferowane przez poszczególne podmioty zarządzające instytucjami finansowymi.

Opracowanie zostało przygotowane 31.03.2025 r.

Instytucje finansowe prowadzące PPK i koszty zarządzania PPK

Część I

Zarządzaniem PPK zajmuje się aktualnie **16 instytucji finansowych**. Średnie opłaty za zarządzanie wraz z innymi kosztami administracyjnymi lub operacyjnymi oraz kosztami transakcji wynoszą **0,96%** inwestycji rocznie.

Zestawienie opłat za zarządzanie i innych kosztów administracyjnych lub operacyjnych oraz kosztów transakcji

NAZWA INSTYTUCJI FINANSOWEJ	FZD 2020	FZD 2025	FZD 2030	FZD 2035	FZD 2040	FZD 2045	FZD 2050	FZD 2055	FZD 2060	FZD 2065	Średnia	
BNP PARIBAS TFI S.A.*		0,29	0,58	0,62	0,61	0,64	0,62	0,50	0,37	0,33	0,51	
VIENNA LIFE TUNŻ S.A.		0,49	0,01	0,49	0,01	0,49	0,01	0,49	0,01	0,49	0,01	0,49
ESALIENS TFI S.A.		1,01	0,15	0,94	0,00	0,90	0,00	0,88	0,00	0,91	0,00	0,98
GENERALI INVESTMENTS TFI S.A.		0,40	0,11	0,40	0,15	0,40	0,18	0,40	0,21	0,40	0,25	0,40
INVESTORS TFI S. A.		0,67	0,17	0,69	0,24	0,68	0,33	0,69	0,34	0,74	0,38	0,82
MILLENNIUM TFI S.A.		0,82	0,05	0,68	0,07	0,62	0,08	0,68	0,08	0,78	0,09	0,94
NATIONALE-NEDERLANDEN PTE S.A.		0,40	0,10	0,50	0,10	0,50	0,10	0,50	0,10	0,50	0,20	0,50
GOLDMAN SACHS TFI S.A.		0,60	0,27	0,57	0,34	0,53	0,37	0,57	0,41	0,62	0,44	0,69
PEKAO TFI S.A.	0,24	0,19	0,34	0,30	0,41	0,39	0,40	0,43	0,41	0,45	0,44	0,49
PFR TFI S.A.		0,71	0,06	0,91	0,08	0,80	0,10	0,78	0,11	0,94	0,12	0,80
PKO TFI S.A.		0,20	0,21	0,27	0,23	0,28	0,26	0,28	0,28	0,28	0,28	0,28
POCZTYLION ARKA PTE S.A.		0,60	0,03	0,70	0,09	0,70	0,09	0,70	0,08	0,80	0,11	0,80
SANTANDER TFI S.A.		0,66	0,13	0,57	0,34	0,55	0,50	0,54	0,49	0,57	0,58	0,63
SKARBIEC TFI S.A.**		1,87	0,49	1,70	0,66	1,45	0,85	1,46	0,83	1,60	0,99	2,18
TFI ALLIANZ POLSKA S.A.		0,36	0,12	0,51	0,23	0,54	0,41	0,53	0,36	0,54	0,43	0,54
TFI PZU S.A.		0,22	0,11	0,32	0,14	0,34	0,18	0,34	0,18	0,35	0,21	0,36
UNIQA TFI S.A.		0,70	0,38	0,66	0,68	0,62	0,85	0,61	0,91	0,68	1,05	0,71
Średnia***	0,24	0,19	0,61	0,17	0,64	0,23	0,61	0,30	0,62	0,30	0,66	0,35

Opłaty za zarządzanie wraz z innymi kosztami administracyjnymi lub operacyjnymi (%)

Koszty transakcji (%)

Źródło: KID/KIID FZD opublikowane na mojeppk.pl. Opracowanie zostało przygotowane 31.03.2025 r.

*BNP PARIBAS TFI S.A. nie wyróżnia kosztów transakcji - zawarte są w opłatach za zarządzanie wraz z innymi kosztami administracyjnymi lub operacyjnymi.

**SKARBIEC TFI S.A. 31.03.2025 r. został wykreślony z ewidencji instytucji zarządzających PPK.

*** Średnia opłat za zarządzanie wraz z innymi kosztami administracyjnymi lub operacyjnymi uwzględnia koszty transakcji w FZD BNP PARIBAS TFI S.A.

Ile zyskali uczestnicy PPK?

Część I

Na rachunki uczestników PPK wpłynęły do tej pory z Funduszu Pracy **wpłaty powitalne** w łącznej kwocie **871*** mln zł

oraz **dopłaty roczne** w łącznej kwocie **1,78*** mld zł.

Na rachunku uczestnika PPK, oszczędzającego w PPK od grudnia 2019 r. (zarabiającego do końca 2023 r. 5 300 zł i od 2024 r. 7 000 zł), w zależności od grupy FZD znajduje się średnio od 9 588 zł do 12 897 zł więcej niż on sam wpłacił do PPK**. **To oznacza dla uczestnika PPK od 131% do 177% zysku!*****

FZD	2025	2030	2035	2040	2045	2050	2055	2060
wpłaty pracownika					7 294 zł			
wartość aktywów PPK bez wpłat pracownika****	9 588 zł	10 649 zł	11 607 zł	12 114 zł	12 714 zł	12 897 zł	12 862 zł	12 801 zł
w tym:								
wynik z inwestycji	2 427 zł	3 488 zł	4 446 zł	4 953 zł	5 553 zł	5 736 zł	5 701 zł	5 640 zł
wpłaty od pracodawcy					5 471 zł			
dopłaty od państwa					1 690 zł			
stopa zwrotu na inwestycji z perspektywy pracownika***	131%	146%	159%	166%	174%	177%	176%	176%

źródło: PFR Portal PPK i www.analizy.pl

* dane po uwzględnieniu środków przekazanych do Funduszu Pracy na podstawie art. 83 ust. 1 pkt 3 oraz 105 ust. 2 pkt 4 ustawy o PPK.

** kalkulacja stopy zwrotu na inwestycji w PPK dla uczestnika PPK zarabiającego 5 300 zł – w okresie od 01.12.2019 r. do 31.12.2023 r. oraz 7000 zł od 01.01.2024 r. do 31.03.2025 r. dla poszczególnych grup funduszy zdefiniowanej daty

*** jest to wartość aktywów PPK bez wpłat pracownika podzielona przez wpłaty do PPK od pracownika w wysokości 2%

**** uwzględnia: (1) wpłaty od pracodawcy w wysokości 1,5%, (2) wpłaty od państwa w łącznej wysokości 1 690 zł, (3) stopę zwrotu od wszystkich wpłat (pracownika, pracodawcy, państwa)

Przejęcia na rynku PPK – kluczowa rola instytucji wyznaczonej

Funkcjonowanie Pracowniczych Planów Kapitałowych opiera się na współpracy uczestników, pracodawców oraz instytucji finansowych. To właśnie te ostatnie zarządzają funduszami zdefiniowanej daty, w których inwestowane są środki gromadzone przez uczestników PPK. Obecnie takich instytucji na rynku jest szesnaście - widnieją one w ewidencji PPK i podlegają nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Co jednak dzieje się, gdy jedna z instytucji postanowi wycofać się z rynku? System jest przygotowany na taką sytuację. Wówczas ciągłość zarządzania i bezpieczeństwo oszczędności uczestników zapewni wskazana w ustawie o PPK - instytucja wyznaczona. Jej rola jest kluczowa dla stabilności i bezpieczeństwa systemu.

Instytucje finansowe, które chcą zarządzać Pracowniczymi Planami Kapitałowymi, muszą spełnić kilka kluczowych wymagań, aby zapewnić bezpieczeństwo i profesjonalizm w zarządzaniu środkami uczestników. Przede wszystkim konieczne jest uzyskanie zgody Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), co wymaga przejścia przez rygorystyczny proces weryfikacji. Instytucja musi wykazać stabilność finansową oraz odpowiednie doświadczenie w zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi. Dodatkowo, musi spełniać kryteria organizacyjne, takie jak odpowiedni poziom kapitału własnego, transparentność w działaniu oraz posiadanie wykwalifikowanego zespołu odpowiedzialnego za zarządzanie aktywami. Te wymogi mają na celu ochronę interesów uczestników PPK oraz zapewnienie wysokiej jakości obsługi w ramach programu.

Kiedy pod koniec 2019 r. startował program PPK, w ewidencji było 20 instytucji finanso-

wych. Obecnie jest ich 16. Ostatnio decyzję o wycofaniu się z rynku PPK podjął Skarbiec TFI, który wystąpił z wnioskiem do KNF o usunięcie z ewidencji PPK. 1 kwietnia KNF, który nadzoruje instytucje finansowe, podjął decyzję o wykreśleniu Skarbiec TFI z ewidencji instytucji zarządzających PPK. W efekcie to PFR TFI, wypełniając ustawowe obowiązki instytucji wyznaczonej, przejęło zarządzanie funduszem Skarbiec PPK SFIO.

Jakie obowiązki spoczywają na instytucji wyznaczonej? W takiej sytuacji zadaniem PFR TFI jest zapewnienie ciągłości zarządzania środkami i bezpieczeństwa zgromadzonych środków. W praktyce instytucja wyznaczona przejmuje wszystkie obowiązki od podmiotu, który został wykreślony z ewidencji PPK, a więc zapewnia zarządzanie oszczędnościami uczestników, przyjmuje i rozlicza wpłaty oraz realizuje dyspozycje, a także wypełnia

wszelkie obowiązki informacyjne związane z publikacją wycen i sprawozdań okresowych.

Zmiana z perspektywy pracodawców i uczestników

Jakie znaczenie ma zmiana zarządzającego funduszem zdefiniowanej daty dla pracodawców i uczestników? Przede wszystkim warto podkreślić, że ich środki pozostają bezpieczne, aktywnie zarządzane i w pełni dostępne. Zmiana zarządzającego nie wpływa na własność ani wysokość środków zgromadzonych na rachunkach PPK.

Pracodawcy również nie powinni odczuć żadnej różnicy w obsłudze swoich pracowników, ponieważ utrzymane zostały jednolite standardy i formaty aplikacji do administrowania PPK. W związku z tym zarówno pracodawcy, jak i uczestnicy funduszu nie muszą podejmować żadnych działań w związku ze zmianą zarządzającego.

Zespół ekspertów PFR TFI pozostaje do dyspozycji pracodawców i uczestników, zapewniając kompleksowe wsparcie na każdym etapie procesu. Cały proces przejścia zarządzania został zaprojektowany w sposób transparentny, aby był jasny zarówno dla pracodawców, jak i uczestników.

Niezwłocznie przekazaliśmy wszystkim zainteresowanym szczegółowe informacje dotyczące przejścia oraz dalszych planowanych działań. Zadbaliśmy o komunikację z pracodawcami i uczestnikami przejętego funduszu, aby mogli poznać nasze podejście oraz ofertę współpracy. Przygotowaliśmy proces przejścia w taki sposób, aby był on maksymalnie przejrzysty i wygodny dla wszystkich stron. Ważne było dla nas, aby zarówno pracodawcy, jak i uczestnicy otrzymali pełne wsparcie oraz mogli zapoznać się z tym, co oferuje PFR TFI – wyjaśnia Tomasz Orlik, członek zarządu ds. Operacyjnych w PFR TFI.

Institucja wyznaczona: bezpieczeństwo i stabilność

Jak wspomnieliśmy na wstępie, przejście zarządzania to jedno z kluczowych zadań wyznaczonej instytucji finansowej. Wynika ono bezpośrednio z przepisów ustawy o PPK i nakłada

na PFR TFI odpowiedzialność za zapewnienie bezpieczeństwa całego systemu.

Działając na takich samych zasadach jak inne instytucje uprawnione do zarządzania PPK, PFR TFI wspiera uczestników w długoterminowym oszczędzaniu. Naszym priorytetem jest oferowanie rozwiązań dostosowanych do potrzeb rynku, które spełniają oczekiwania klientów. Co najważniejsze, stawiamy na efektywność zarządzania. W 2024 roku PFR TFI osiągnęło wyniki, które wyróżniają nasze subfundusze na tle rynku. Stopy zwrotu wyniosły od 5,36 proc. dla funduszu PFR PPK 2025 do aż 8,14 proc. dla funduszu PFR PPK 2065. Dla porównania, średni wynik funduszy o zdefiniowanej dacie 2025 to 4,97 proc., a dla funduszy ze zdefiniowaną datą 2065 – 7,10 proc. (dane na 30 grudnia 2024 r.). Aż 7 z 9 subfunduszy PFR PPK uplasowało się w pierwszym kwartylu, co oznacza, że znalazły się wśród 25 proc. najlepszych funduszy w swoich kategoriach. Pozostałe dwa subfundusze osiągnęły wyniki powyżej mediany, plasując się w drugim kwartylu - mówi Tomasz Orlik.

Kompleksowe podejście do oszczędzania

Wyznaczona instytucja finansowa odgrywa także kluczową rolę w zapewnieniu powszechnego dostępu do systemu PPK, aby każdy pracodawca mógł uruchomić program dla swoich pracowników. Zgodnie z art. 8 ust. 7 ustawy o PPK, PFR TFI jako instytucja wyznaczona nie może odmówić utworzenia PPK żadnemu podmiotowi zatrudniającemu. W sytuacji, gdy pracodawca nie podpisze umowy w wymaganym terminie i zostanie wezwany do spełnienia obowiązku ustawowego, PFR TFI umożliwia zawarcie umowy o zarządzanie i prowadzenie PPK, niezależnie od wielkości firmy czy rodzaju prowadzonej działalności.

Rola instytucji wyznaczonej w systemie PPK jest kluczowa dla stabilności i bezpieczeństwa systemu. Przypadek wycofania się Skarbiec TFI pokazuje, że dobrze zaprojektowane mechanizmy potrafią zminimalizować ryzyko dla uczestników i zapewnić, że zarządzanie funduszem odbywa się w sposób ciągły. Powołanie wyznaczonej instytucji finansowej w systemie PPK to dowód na jego kompleksowe przygotowanie na różne sytuacje.

Wiosenna huśtawka Trumpa a PPK - subiektywny przegląd miesiąca

kwiecień 2025

W chwili, gdy piszę te słowa, fundusze Pracowniczych Planów Kapitałowych zaczynają odbijać po kilkudniowej huśtawce, jaką zafundowały polskiej giełdzie działania prezydenta USA. Aktualnie sprawa ewentualnych zmian w polityce celnej została odroczone o trzy miesiące i wszystko wskazuje na to, że tym razem to nie jest fejk. Tak czy owak – po kilku czerwonych dniach, giełda znów zaczyna świecić wiosennie na zielono, a wartość aktywów netto w PPK ponownie rośnie.

Ile zysków kapitałowych stracili uczestnicy PPK od 4 do 8 kwietnia? Fundusze zdefiniowanej daty 2025, a więc docelowo dla osób, które są około 60. roku życia, nie straciły nic na swojej wartości. Powód jest bardzo prosty – fundusze te, zabezpieczając oszczędności uczestników programu, inwestują przede wszystkim w instrumenty dłużne, a więc np. obligacje, stąd wahania na giełdzie nie mają na nie decydującego wpływu. Najwięcej, bo około 6%, straciły fundusze, które mają

długi horyzont oszczędzania, czyli te, których znacząca część koszyka ulokowana jest w akcjach. Biorąc pod uwagę cały 2025 rok, dzięki bardzo dobrym wynikom w pierwszym kwartale, wszystkie fundusze mają jednak ten rok na plusie!

A mówimy wszak wyłącznie o zyskach kapitałowych w tym roku, czyli pieniądzech,



Marta Damm-Świerkocka
- członkini zarządu PFR
Portal PPK

wypracowanych przez instytucje finansowe. Zyskiem pracownika są przecież także wpłaty pracodawcy i dopłaty od państwa, a także zyski kapitałowe, wypracowane w latach poprzednich. Nasz statystyczny uczestnik, oszczędzający w PPK od grudnia 2019 r. (zarabiający do końca 2023 r. 5 300 zł i od 2024 r. 7 000 zł), w zależności od grupy FZD osiągnął na koniec marca od 131% do 177% zysku!

FZD	styczeń	luty	marzec	1-8 kwiecień	2025
2025	1,4%	1,0%	0,7%	0,0%	3,1%
2030	2,2%	1,3%	0,8%	-1,2%	3,1%
2035	3,5%	1,8%	0,9%	-3,2%	2,9%
2040	4,3%	2,1%	1,0%	-4,7%	2,6%
2045	4,7%	2,2%	1,1%	-5,1%	2,7%
2050	5,3%	2,4%	1,2%	-6,0%	2,4%
2055	5,3%	2,4%	1,1%	-6,1%	2,4%
2060	5,3%	2,4%	1,1%	-6,1%	2,4%
2065	5,2%	2,4%	1,2%	-6,0%	2,4%



Powyższe wyniki pokazują jedno – Pracownicze Plany Kapitałowe to program bardzo dobrze zaprojektowany, który wraz ze zbliżaniem się do 60. roku życia zabezpiecza Twoje oszczędności przed ewentualnymi zmianami na rynku kapitałowym. A ryzyko? Jeśli docelowo masz przejść na emeryturę dopiero

w okolicach 2060 czy 2065 roku, możesz sobie pozwolić na wahania rynku. Ba, one są nawet wskazane! Dlaczego? Bo teraz kupujesz taniej. W zasadzie nie Ty, bo w PPK masz ten komfort, że nie musisz się na tym znać, tylko Twoja instytucja finansowa, która zarządza dla Ciebie Twoimi oszczędnościami. Paradok-

salnie spadek na giełdzie to nie dramat, tylko wyprzedaż. Spójrz na to w ten sposób: spadki oznaczają, że akcje wielu solidnych firm są teraz dostępne w niższych cenach. Kupując teraz, masz szansę na większy zysk, gdy rynek ponownie zacznie rosnąć. To tak, jakbyś kupował akcje „na promocji”.

Nie panikuj zatem, gdy widzisz spadki. Jeśli oszczędzasz długoterminowo, a w PPK właśnie tak jest, spadki mogą być okazją do jeszcze większego wzrostu Twoich oszczędności. To normalna część gry, a giełda żyje cyklami. Właśnie podczas tych zmian, hossy i bessy, zyskuje się najwięcej. To nie pierwsza taka sytuacja, podobna miała miejsce podczas pandemii i wybuchu wojny w Ukrainie. W jednym i drugim przypadku fundusze bardzo szybko odbiły, przynosząc spore zyski uczestnikom PPK.

A co działo się w poprzednim miesiącu, bo przecież to subiektywny przegląd marca? Kontynuowaliśmy edukację sektora publicznego podczas licznych konferencji i kongresów. Można było nas spotkać podczas X Europejskiego Kongresu Samorządów w Mikołajkach, na XXV Konferencji Rynku Kapitałowego w Bukowinie Tatrzańskiej, na Konferencji Kobiety Polskiej Administracji w Jarosławicach, XII Ogólnopolskiej Konfe-

rencji Samorządu i Oświaty Edukacja Przyszłości w Lublinie, Konferencji Nowoczesny Dyrektor w Jachrance oraz Expo Invest Cuffs w Krakowie. Nasi eksperci występowali także podczas Welconomy Forum w Toruniu oraz Talent Days w Krakowie i Warszawie, gdzie upowszechniali wiedzę o Pracowniczych Planach Kapitałowych wśród młodych dorosłych, wchodzących na rynek pracy. Ja sama miałam okazję wcielić się w mentorkę dzieci ze szkół podstawowych podczas „Trampek na giełdzie” i porozmawiać z nimi o różnych sposobach oszczędzania. Bardzo ciekawe doświadczenie!

Mam nadzieję, że prelekcje i dyskusje na temat PPK wśród pracowników samorządu i oświaty przełożą się na wzrost partycypacji w tym sektorze. Na pewno przełożą się na ilość osób przeszkolonych z zasad funkcjonowania Pracowniczych Planów Kapitałowych – mamy liczne zaproszenia do przeprowadzenia takich szkoleń w placówkach oświatowych i urzędach. Zachęcam wszystkich do korzystania z wiedzy naszych ekspertów. Wszystkie szkolenia z zakresu PPK, zarówno online, jak i stacjonarne, prowadzimy bezpłatnie. Wystarczy do nas napisać na e-mail: szkolenia@pfrportal.pl.

Marta Damm-Świerkocka - członkini zarządu PFR Portal PPK. Menedżerka z wieloletnim doświadczeniem w zarządzaniu spółkami kapitałowymi, ekspertka programów emerytalnych. Od października 2024 r. jako członkini zarządu Spółki odpowiada za edukację, promowanie i upowszechnianie Pracowniczych Planów Kapitałowych. Prywatnie mama trójki dzieci. Wolny czas poświęca na wolontariat i działalność społeczną oraz zgłębianie trendów technologicznych.

PFR TFI przejęło zarządzanie funduszem PPK od Skarbiec TFI

1 kwietnia 2025 r. PFR TFI - jako instytucja wyznaczona - przejęło od Skarbiec TFI zarządzanie funduszem Skarbiec PPK SFIO. Skarbiec TFI zostało usunięte z ewidencji PPK na swój wniosek.

Zarządzanie PPK może oferować tylko towarzystwo funduszy inwestycyjnych, powszechne towarzystwo emerytalne, pracownicze towarzystwo emerytalne lub zakład ubezpieczeń, które są umieszczone w ewidencji PPK, prowadzonej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. (por. <https://www.mojeppk.pl/lista-instytucji-finansowych.html>).

Podmiot umieszczony w ewidencji PPK może zostać usunięty z tej ewidencji na swój wniosek, złożony Komisji Nadzoru Finansowego – wynika to z art. 63 ust. 7a ustawy o PPK. Skarbiec TFI skorzystało z tego uprawnienia. Wydanie przez KNF decyzji o usunięciu Skarbiec TFI z ewidencji PPK, spowodowało, że zarządzanie Skarbiec PPK SFIO zostało przejęte przez wyznaczoną instytucję finansową, o której mowa w ustawie o PPK. Instytucja wyznaczona zapewnia ciągłość zarządzania oszczędnościami w PPK. Jest nią PFR TFI.

Pracodawcy oraz uczestnicy PPK nie muszą podejmować żadnych działań w związku ze zmianą podmiotu zarządzającego. Zawarte wcześniej umowy - zarówno te o zarządzanie PPK, jak i te o prowadzenie PPK pozostają w mocy. PFR TFI inwestuje zgromadzone środki, przyjmuje i rozlicza wpłaty oraz realizuje dyspozycje. Zmiana podmiotu zarządzającego w żaden sposób nie wpłynęła na własność środków zgromadzonych na rachunkach PPK.

PFR TFI umożliwiła pracodawcom korzystanie z systemu iPPK, pozwalającego na pełną obsługę programu, automatyzację procesów i integrację z systemami kadrowo-płacowymi. Uczestnicy PPK mają dostęp do serwisu internetowego IAT FI, dzięki któremu mogą sprawdzać stan środków na swoim rachunku czy składać dyspozycje dotyczące tych środków.

Po przejściu zarządzania, PFR TFI zarządza 9 własnymi subfunduszami w ramach PFR PPK SFIO oraz 9 subfunduszami wyodrębnionymi w Skarbiec PPK SFIO. Docelowo, po uzyskaniu odpowiednich zgód, subfundusze o analogicznym poziomie ryzyka i horyzoncie inwestycyjnym zostaną połączone, co zwiększy efektywność działania. Po połączeniu, poziom ryzyka i horyzont inwestycyjny poszczególnych subfunduszy pozostaną bez zmian.

„Odpowiedzialny i Przyjazny Pracodawca” – jubileuszowa, X edycja!

9 kwietnia br. odbyła się uroczysta, dziesiąta już, gala wręczenia nagród w programie „Odpowiedzialny i Przyjazny Pracodawca”. Aż 24 firmy i instytucje dołączyły do elitarnego grona wyróżnionych za swoje zaangażowanie we wdrażanie Pracowniczych Planów Kapitałowych. Łącznie tym tytułem może poszczycić się już imponująca liczba 162 pracodawców.

Program „Odpowiedzialny i Przyjazny Pracodawca”, zainicjowany w 2019 roku przez PFR Portal PPK, ma na celu uhonorowanie organizacji, które z zaangażowaniem i odpowiedzialnością podeszły do wdrożenia Pracowniczych Planów Kapitałowych.

Laureaci X gali „Odpowiedzialny i Przyjazny Pracodawca”!

Dotychczas wyróżnienie w programie „Odpowiedzialny i Przyjazny Pracodawca” otrzymało 138 pracodawców. Do tego grona dołączyły następujące firmy i instytucje:

- Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.
- AIUT sp. z o.o.
- Bruk sp. z o.o.
- Dom Maklerski BDM S.A.
- EY GDS (CS) Poland sp. z o.o.
- Greenbrier Poland sp. z o.o.
- Integracyjne Centrum Oświatowe sp. z o.o. sp. k.
- JassBoard sp. z o.o.
- Maximus Broker sp. z o.o.
- mBank S.A.
- NBroker Ubezpieczenia sp. z o.o.
- Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości
- Pomorski Ośrodek Ruchu Drogowego w Gdańsku
- Przedsiębiorstwo usług inżynierskich „RIALEX”
- Stowarzyszenie Na Rzecz Edukacji i Rodziny „Węgielek”
- Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji „WARTA” S.A.
- Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Cardiff Polska S.A.
- Tramwaje Warszawskie sp. z o.o.
- Uniwersytet Ekonomiczny We Wrocławiu
- Uniwersytet Warszawski
- Urząd Gminy Moszczenica
- Urząd Miasta i Gminy w Kątach Wrocławskich
- Urząd Miejski w Płońsku
- Zespół Szkoły Podstawowej i Przedszkola w Ilkovicach

Z okazji jubileuszowej gali wyróżnienie odebrały również instytucje finansowe, które prowadzą PPK, czyli zarządzają środkami na rachunkach uczestników programu.

Obejrzyj transmisję!

Zapraszamy do obejrzenia transmisji wydarzenia, które poprowadził dziennikarz Polskiego Radia Patryk Kuniszewicz: <https://www.youtube.com/live/85SfSjpn7Sk?feature=shared> oraz galerii zdjęć: **10. gala „Odpowiedzialny i Przyjazny Pracodawca” – PFR Portal PPK**

Zapraszamy na szkolenia online, które w przystępny sposób wyjaśniają działanie programu PPK. **Udział we wszystkich webinarach jest bezpłatny.** Oferujemy szkolenia dla pracowników kadr i płac, uczestników PPK, a także osób, które stoją przed podjęciem decyzji o udziale w programie. **Zdobądź certyfikat i otrzymaj publikacje dotyczące PPK, przygotowane przez naszych ekspertów.**



Onboarding PPK

Zatrudniasz nowych pracowników i szukasz szkolenia, które w prosty sposób wyjaśni im zasady działania Pracowniczych Planów Kapitałowych? Potrzebujesz wsparcia w udzielaniu odpowiedzi na liczne pytania pracowników związane z PPK? Nasi eksperci z przyjemnością zrobią to za Ciebie! Dlaczego warto wybrać to szkolenie?

- **zgodność z przepisami** - szkolenie w pełni realizuje obowiązek informacyjny pracodawcy, określony w ustawie o PPK,
- **redukcja pytań i wątpliwości** - pracownicy, którzy dobrze rozumieją zasady PPK, rzadziej zgłaszają się z pytaniami do działu kadr, co pozwala zaoszczędzić czas i zwiększyć efektywność pracy,
- **profesjonalny wizerunek firmy** - troska o rozwój pracowników oraz ich finansowy dobrobyt pozytywnie wpływa na wizerunek firmy na rynku pracy,
- **certyfikat dla każdego uczestnika** - potwierdzający przekazanie wiedzy zgodnie z ustawą o PPK.

środy godz. 11:00

[Link do formularza](#)



Obsługa PPK - warsztaty dla kadr i płac

Chcesz mieć pewność, że Twoja wiedza o PPK jest aktualna i kompletna? Zapisz się na praktyczne webinaria dla osób obsługujących PPK. To cykl 4 spotkań o różnych stopniach zaawansowania:

- poziom podstawowy – umowa o prowadzenie PPK, naliczanie wpłat – podstawa, terminy, zaliczka na podatek dochodowy,
- poziom średniozaawansowany – zaliczka na podatek dochodowy od wpłat pracodawcy, obowiązki informacyjne pracodawcy, młodociani, urlop bezpłatny, wypłata transferowa,
- poziom zaawansowany – obsługa deklaracji i wniosków, błędy we wpłatach do PPK (co zrobić, skutki podatkowe),
- poziom ekspercki – ponowne zatrudnienie tej samej osoby, śmierć uczestnika PPK, przekształcenia podmiotów zatrudniających, obywatele Rosji i Białorusi w PPK, zmiana instytucji finansowej.

poniedziałki godz. 11:00
czwartki godz. 11:00

[Link do formularza](#)



20 pytań o PPK

Chcesz wiedzieć, jak zalogować się do PPK lub co stanie się z Twoimi środkami w PPK, gdy zmienisz pracę? Zastanawiasz się, czy warto rozpocząć oszczędzanie w Pracowniczych Planach Kapitałowych i skąd biorą się zyski? A może interesuje Cię, czy zgromadzone pieniądze podlegają dziedziczeniu? Odpowiedzi na te i inne pytania znajdziesz na szkoleniu „20 pytań o PPK”. Nasi eksperci w jasny i przystępny sposób wyjaśnią Ci m.in.

- Ile można zaoszczędzić w PPK w zależności od wieku i zarobków?
- Jakie są korzyści podatkowe związane z PPK?
- Co zrobić z PPK w przypadku zmiany pracy?
- Jakimi są możliwości wypłaty środków z PPK przed 60. rokiem życia?
- Jak wybrać najlepszy fundusz inwestycyjny w PPK?
- Jakimi są prawa i obowiązki uczestnika PPK?
- Gdzie szukać pomocy w przypadku problemów z PPK?

Zapisz się już dziś i otrzymaj certyfikat, który możesz przedstawić swojemu pracodawcy.

wtorki godz. 11:00

[Link do formularza](#)



PPK for employee – training in English

Do you hire foreigners? Or maybe you are a foreigner working in Poland? **Join us for a free webinar, aimed at both new employees and those considering participating in the program.**

In 45 minutes an expert will give you a simple overview of the program, answering your questions as well. We will explain, among other things:

- How to log into a PPK account?
- How much can you save in PPK?
- When and under what conditions can you withdraw funds from a PPK account?

We will also answer participants' questions asked in the chat! Upon completion of the webinar, **the participant will receive a certificate** confirming participation in the webinar, and the employer's information obligation will be fulfilled!

Complete the registration form and **sign up today!**

Fridays, 11:00 a.m.

[Registration form](#)



Transfer środków w PPK

Czy wiesz, co zrobić kiedy nowy pracownik prosi Cię o transfer środków z poprzednich rachunków PPK? Zastanawiasz się, kiedy powinieneś pośredniczyć w transferze? Czy zatrudniasz pracowników, którzy nie wiedzą, czy oszczędzali w PPK i czy mogą kumulować wszystkie oszczędności na nowym rachunku PPK? Przyjdź na **bezpłatne szkolenie** i dowiedz się, czym jest transfer środków w PPK.

Podczas webinarium wyjaśnimy:

- gdzie sprawdzić, ile rachunków PPK posiada Twój pracownik i które instytucje finansowe je prowadzą;
- kiedy powinieneś pośredniczyć w transferze środków;
- czy Twój pracownik może samodzielnie transferować środki pomiędzy swoimi rachunkami PPK.

Na szkoleniu otrzymasz praktyczne wskazówki dotyczące transferu środków w PPK, zadasz pytania ekspertom i **otrzymasz imienny certyfikat**, potwierdzający zdobytą wiedzę.

piątek godz. 09:30

[Link do formularza](#)



Temat miesiąca – „Wkład własny na mieszkanie dzięki PPK? To możliwe!”

Myślisz o zakupie działki lub mieszkania? A może chcesz wybudować dom i zastanawiasz się, jak sfinansować wkład własny? Czy wiesz, że **oszczędzając w PPK możesz wykorzystać na ten cel wszystkie środki zgromadzone na Twoich rachunkach PPK**? Weź udział w bezpłatnym webinarium i dowiedz się m.in.:

- kto i na jakich zasadach może wykorzystać środki z PPK w celu sfinansowania wkładu własnego;
- jakie dokumenty należy przygotować i jakie kroki podjąć, aby złożyć dyspozycję wypłaty;
- ile potrzebujesz wkładu własnego i dlaczego warto oszczędzać na ten cel w PPK;
- na jakich zasadach dokonujesz zwrotu wypłaconych środków.

Webinarium polecamy wszystkim uczestnikom PPK, a szczególnie tym, którzy planują zakup nieruchomości i chcą lepiej zrozumieć, jak mądrze wykorzystać środki zgromadzone w programie. Nie przegap okazji! Weź udział w szkoleniu, zadaj pytania naszym ekspertom i przyspiesz zakup, o którym marzysz z pomocą Pracowniczych Planów Kapitałowych.

czwartki godz. 09:30

[Link do formularza](#)



Zaproś naszego eksperta!

Umów bezpłatne szkolenie PPK dla Twoich pracowników.

Chcesz umówić szkolenie PPK wyłącznie dla pracowników **Twojej organizacji**? Potrzebujesz wsparcia w onboardingu, a może konkretnej pomocy dla osób obsługujących PPK?

Napisz wiadomość na szkolenia@pfrportal.pl, a nasz ekspert skontaktuje się z Tobą i zaproponuje szczegóły współpracy. Szkolenia realizujemy w formule online lub stacjonarnie – wybierz rozwiązanie optymalne dla Ciebie i Twoich współpracowników.

Pamiętaj, że szkolenia dostępne na mojeppk.pl to skarbnica wiedzy i gwarancja najwyższej jakości. **Zdobywaj wiedzę z pewnego źródła.**

Pracownicze Plany Kapitałowe

Zadzwoń na specjalną infolinię dla wszystkich osób i instytucji zainteresowanych programem PPK: **800 775 775**.

Skorzystaj z bezpłatnych szkoleń dla pracowników i pracodawców oraz materiałów edukacyjnych o PPK.

Materiały oraz zapisy na szkolenia dostępne są na www.mojeppk.pl



Wydawca

Niniejszy biuletyn został przygotowany przez PFR Portal PPK sp. z o.o. – ustawowego operatora portalu informacyjnego PPK, do którego zadań należy m.in. upowszechnianie wiedzy o funkcjonowaniu PPK – dla osób zainteresowanych rynkiem oszczędnościowo-emerytalnym w Polsce wyłącznie w celach informacyjnych.

PFR Portal PPK sp. z o.o. nie ponosi odpowiedzialności z tytułu powstania jakichkolwiek szkód, wynikających lub pozostających w związku z treściami zamieszczonymi w niniejszym biuletynie.

Powielenie lub wykorzystanie niniejszego biuletynu w całości lub w części wymaga uzyskania uprzedniej pisemnej zgody PFR Portal PPK sp. z o.o., z wyjątkiem dozwolonego prawa cytatu.

Zapraszamy do kontaktu:
PFR Portal PPK sp. z o.o.
ul. Krucza 50
00-025 Warszawa
www.pfrportal.pl



infolinia PPK:

800 775 775
(pn.-pt. 8:00-17:00)



kontakt dla mediów:

media@pfrportal.pl