



# Pracowniczy Plan Kapitałowy dla Jednostki Sektora Finansów Publicznych

Oferta PKO TFI dla



## Spis treści

DLACZEGO PKO TFI?.....	4
PRACOWNICZY PLAN KAPITAŁOWY.....	7
HARMONOGRAM OBOWIĄZYWANIA PPK.....	7
OBOWIĄZKI JEDNOSTEK SEKTORA FINANSÓW PUBLICZNYCH WYNIKAJĄCE Z USTAWY O PPK.....	8
KOMPLEKSOWE WSPARCIE DLA PRACODAWCY .....	9
APLIKACJA IPPK.....	10
UŁATWIENIA DLA PRACOWNIKA.....	11
PKO EMERYTURA – SFIO .....	13
KOSZTY PROWADZENIA PPK W PKO TFI .....	14
INFORMACJE O KLUCZOWEJ KADRZE PKO TFI .....	16
PODMIOTY WSPÓŁPRACUJĄCE Z PKO TFI .....	21
PODSUMOWANIE.....	25
KONTAKT.....	25



Szanowni Państwo,

jest nam niezmiernie miło zaprezentować Państwu ofertę Pracowniczych Planów Kapitałowych (PPK) przygotowaną dla Państwa Pracowników.

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA (PKO TFI) to **największe** detaliczne towarzystwo funduszy inwestycyjnych w Polsce, zarządzające aktywami należącymi do ponad **1 miliona Klientów**. PKO TFI jest spółką należącą do Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA (PKO Bank Polski), **największego banku w Polsce** i jednej z największych instytucji finansowych w regionie. Naszym atutem jest **doświadczony i stabilny** od wielu lat zespół zarządzających aktywami, wielokrotnie nagradzany za wypracowane wyniki funduszy inwestycyjnych.

Jako jedno z nielicznych towarzystw funduszy inwestycyjnych mamy doświadczenie w zarządzaniu funduszem cyklu życia – od 2012 roku opieramy na nim nasze produkty emerytalne. Otrzymaliśmy za nie liczne nagrody i wyróżnienia.

Oferujemy PPK na bardzo korzystnych warunkach finansowych. Nie pobieramy opłat za realizację zleceń zamiany jednostek uczestnictwa subfunduszy dostępnych w ramach PPK, wypłaty transferowej, zwrotu oraz wypłaty środków zgromadzonych na rachunku PPK, co czyni naszą ofertę bardzo atrakcyjną. **Pracodawcom oferujemy pełne wsparcie** w procesie utworzenia PPK oraz bezpłatną **aplikację iPPK**, wspierającą obsługę Pracowniczych Planów Kapitałowych, współpracującą z systemami kadrowo-płacowymi. Natomiast **Pracownikom zapewniamy obsługę PPK** za pośrednictwem bezpłatnego serwisu **i-fundusze.pl** oraz w około **1000 oddziałach PKO Banku Polskiego**.

Dodatkowo, Uczestnicy PPK będą mogli **korzystać ze specjalnych ofert dedykowanych** oraz preferencyjnych warunków na inne produkty inwestycyjne, ubezpieczeniowe i bankowe przygotowane przez podmioty z **Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego**.

**Stabilność i wiarygodność** jednej z największych polskich grup finansowych wpływa dodatkowo na **bezpieczeństwo** powierzanych nam środków oraz gwarantuje prowadzenie i zarządzanie PPK **zgodnie z najwyższymi standardami**.

Wyrażamy nadzieję, że przedłożona oferta odpowiada Państwa oczekiwaniom i pozwoli na wybór PKO TFI jako instytucji zarządzającej środkami Państwa Pracowników gromadzonymi w ramach PPK.

Z poważaniem,

Łukasz Kwiecień  
Wiceprezes PKO TFI



## Dlaczego PKO TFI?

1

### Największe TFI w Polsce

Zarządzamy aktywami dla ponad 1 miliona klientów

22

### Ponad 22 lata doświadczenia

Od 1997 roku zarządzamy aktywami, w tym produktami emerytalnymi od 2005 roku oraz od 2012 roku funduszem cyklu życia



### Liczne wyróżnienia

Nagrody dla produktów inwestycyjnych PKO TFI<sup>1</sup> związane z osiąganymi wynikami i dobrze ustrukturyzowanym procesem inwestycyjnym

<sup>1</sup> 12 funduszy i subfunduszy posiada wysoki rating Analiz Online – 4 i 5 gwiazdek



Rating Analiz Online



### Stać kontrola inwestycji

Rozbudowany system do kontroli ryzyka inwestycyjnego, zgodności i audytu wewnętrznego



### Innowacyjność

Najnowsze rozwiązania technologiczne służące do ustrukturyzowania procesu inwestycyjnego i zarządzania ryzykiem

40%

### Blisko 40% firm

zatrudniających ponad 250 pracowników wybrało PKO TFI, jako instytucję zarządzającą PPK. Są to podmioty polskie i zagraniczne, z różnych branż: spożywczej, zbrojeniowej, motoryzacyjnej, IT oraz wielu innych





### **Kompleksowe wsparcie**

Zapewniamy kompleksowe wsparcie dla Pracodawców i Pracowników. Gwarantujemy materiały marketingowe i informacyjne, wsparcie techniczne, a także opiekę na etapie wdrażania PPK



### **Brak opłat**

Do 31 grudnia 2021 r. nie pobieramy wynagrodzenia za osiągnięty wynik



### **iPPK, i-fundusze.pl**

Pracodawcom oferujemy aplikację iPPK – bezpłatne, profesjonalne i nowoczesne narzędzie do obsługi PPK. Wyróżnienia aplikacji iPPK:



Lider 2019  
HIT ROKU 2020

Pracownicy będą mieli stały, bezpłatny dostęp do swojego rejestru (rachunku PPK) dzięki serwisowi i-fundusze.pl



### **Zespół ekspertów**

Mamy doświadczony i stabilny zespół zarządzających funduszami, a naszym agentem transferowym jest PKO BP Finat Sp. z o.o. – oficjalny partner Polskiego Funduszu Rozwoju SA, biorący udział w tworzeniu Systemu Ewidencji PPK



### **Globalne kompetencje**

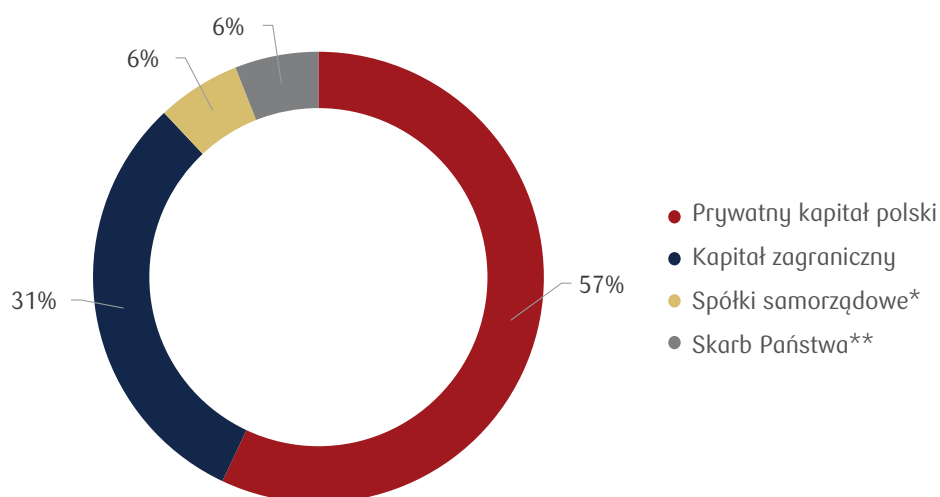
**w zarządzaniu** Inwestujemy na wielu kontynentach i największych rynkach finansowych, zarówno rozwiniętych, jak i wschodzących







Blisko **40% firm** zatrudniających powyżej 250 Pracowników wybrało PKO TFI S.A. na instytucję finansową zarządzającą ich PPK. Jest wśród nich **ponad kilkaset podmiotów z udziałem samorządów lub Skarbu Państwa** takich jak np. szpitale, uzdrowiska, zakłady wodociągów i kanalizacji.



\* w tym własność samorządów, np.: szpitale, uzdrowiska, zakłady wodociągów i kanalizacji, etc.

\*\* w tym własność państwowych osób prawnych Wyliczenia własne PKO TFI.

źródło: Dane własne PKO TFI.

## ZAUFALI NAM MIĘDZY INNYMI:

Grupa Azoty Zakłady Azotowe Puławy SA, Grupa Lotos SA, Przedsiębiorstwo Państwowe "Porty lotnicze", Wytwórnia sprzętu komunikacyjnego "PZL-Świdnik" SA, ABB Sp. z o.o., Animex Foods Sp. z o.o. sp.k., ArcelorMittal Warszawa Sp. z o.o., Bakoma Sp. z o.o., Bestgum Polska SA, Biofarm Sp. z o.o., BOŚ SA, BSH Sprzęt Gospodarstwa Domowego Sp. z o.o., Budimex SA, Circle K Polska Sp. z o.o., Coty Eastern Europe Sp. z o.o., Credit Agricole Bank Polska SA, Cyfrowy Polsat SA, Eveline Cosmetics SA sp.k., Hewlett Packard Enterprise Global Business Center Sp. z o.o., Jones Lang LaSalle Sp. z o.o., Lajkonik Snacks Sp. z o.o., Lidl Sp. z o.o., Lisner Poznań Sp. z o.o. sp.k, Mahle Polska Sp. z o.o., Mostostal Kraków SA, Netia SA, Neuca SA, P4 (PLAY) Sp. z o.o., PCC Intermodal SA, Polkomtel Sp. z o.o., Raben Logistics Polska Sp. zo.o., Robert Bosch Sp. z o.o., Signify Poland Sp. z o.o., Tchibo Warszawa Sp. z o.o., Telewizja Polsat Sp. z o.o., Tenneco Automotive Polska Sp. z o.o., The Lorenz Bahlsen Snack-World Sp. z o.o., Uber Poland SA, Whirlpool Company Polska Sp. z o.o., i wiele innych firm...

## Pracowniczy Plan Kapitałowy

Do utworzenia Pracowniczych Planów Kapitałowych (PPK) co do zasady zobowiązani są wszyscy Pracodawcy zatrudniający co najmniej jedną osobę, za którą odprowadzają składkę na ubezpieczenie emerytalne i rentowe do ZUS. PPK mają stanowić powszechny, dobrowolny i prywatny system długoterminowego oszczędzania.

Katalog osób zatrudnionych objętych PPK jest zdefiniowany szeroko i poza Pracownikami w rozumieniu kodeksu pracy obejmuje również m. in. osoby wykonujące pracę na podstawie umowy zlecenia, umowy agencyjnej czy wykonujące pracę nakładczą. Automatycznie zostają zapisani wszyscy pracownicy w wieku od 18 do 55 lat. Osoby w wieku powyżej 55. roku życia i poniżej 70. roku życia przystępują do PPK wyłącznie na wniosek złożony Pracodawcy. Pracownikowi przysługuje prawo do czasowego odstąpienia od udziału w PPK, poprzez złożenie Pracodawcy pisemnego oświadczenia.

## Harmonogram obowiązywania PPK

Ustawa o PPK weszła w życie z dniem 1 stycznia 2019 r., przy czym Pracodawcy będą zobowiązani do zgłoszenia swoich Pracowników do PPK w różnych terminach, w zależności od wielkości zatrudnienia u danego Pracodawcy na dzień określony w Ustawie. Od 1 stycznia 2021 r. Ustawa o PPK zacznie obowiązywać Jednostki Sektora Finansów Publicznych.

Przystępują jednostki  
sektora finansów  
publicznych

1 stycznia 2021

Ostateczny termin  
na zawarcie umowy  
o zarządzanie

26 marca 2021

Ostateczny termin  
zawarcia umów  
o prowadzenie

10 kwietnia 2021





## Obowiązki Jednostek Sektora Finansów Publicznych wynikające z Ustawy o PPK

1

W pierwszej kolejności Pracodawca **zawiera umowę o zarządzanie PPK** z wybraną instytucją finansową. Wyboru instytucji finansowej Pracodawca dokonuje w porozumieniu z zakładową organizacją związkową, a jeśli u tego Pracodawcy taka organizacja nie działa, z reprezentacją osób zatrudnionych wyłonioną w trybie przyjętym u danego Pracodawcy. Jeżeli na miesiąc przed upływem terminu zawarcia umowy o zarządzanie PPK nie zostanie osiągnięte porozumienie, Pracodawca samodzielnie dokonuje wyboru instytucji finansowej. **Ostateczny termin zawarcia umowy o zarządzanie dla Jednostek Sektora Finansów Publicznych to 26 marca 2021 roku.**

2

W drugim etapie Pracodawca zawiera umowę o prowadzenie PPK. Przygotowując listę Pracowników powinien rozróżnić Pracowników pozostających u niego w zatrudnieniu w dacie 1 stycznia 2021 r. (wskazanej w art. 134 ust.1 Ustawy) od Pracowników zatrudnionych przez Pracodawcę po tej dacie. W przypadku tych pierwszych Pracodawca nie będzie zobowiązany do weryfikowania ich stażu pracy. **Ostateczny termin zawarcia umowy o prowadzenie dla tych pracowników to 10 kwietnia 2021 r.** W przypadku tych drugich Pracodawca będzie musiał zweryfikować, czy staż pracy tych Pracowników w okresie 12 miesięcy wyniósł 3 pełne miesiące. Umowa o prowadzenie PPK zawierana jest z wybraną instytucją finansową nie później, niż do 10 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym upłynął powyższy 3-miesięczny termin.

3

Po zawarciu umów o prowadzenie PPK, Pracodawca jest zobowiązany do **naliczania wpłat podstawowych i dodatkowych na PPK oraz przekazywania ich do wybranej instytucji finansowej**. Pracodawca przekazuje wpłaty na PPK od pierwszego wynagrodzenia wypłacanego po dacie zawarcia umowy o prowadzenie PPK i każdego następnego **do 15 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym wpłaty te zostały obliczone i pobrane.**

4

Obowiązkiem Pracodawcy jest również przyjmowanie oświadczeń woli od Pracowników i uczestników PPK w zakresie określonym w Ustawie o PPK, w tym m.in.: rezygnacji z PPK, odstąpienia od rezygnacji z PPK, określenie wysokości wpłaty dodatkowej Pracownika, zmiana jej wysokości lub jej odwołanie, zmiana wysokości wpłaty podstawowej Pracownika, jeżeli wynagrodzenie uczestnika PPK osiągnięte z różnych źródeł w danym miesiącu nie przekracza kwoty odpowiadającej 1,2-krotności minimalnego wynagrodzenia oraz przyjmowania dyspozycji związanych z transferem środków z PPK nowozatrudnionych Pracownika do PPK prowadzonego przez Pracodawcę. **Pracodawca ma także obowiązek archiwizacji przyjętych oświadczeń.**





## Kompleksowe wsparcie dla Pracodawcy

PKO TFI zapewnia wsparcie Pracodawcy na wszystkich etapach przygotowania operacyjnego i administracyjnego przy wdrożeniu oraz w późniejszym funkcjonowaniu PPK.



### PRZYGOTOWANIE HARMONOGRAMU WDROŻENIA I DOKUMENTACJI PPK

- Ustalamy wspólnie z Pracodawcą harmonogram prac wdrożenia PPK
- Udostępniamy wzory umowy o zarządzanie PPK oraz umowy o prowadzenie PPK, jak również wzór protokołu w zakresie wyboru instytucji finansowej
- Oferujemy pełne wsparcie techniczne przy wdrożeniu PPK. Infolinia dedykowana Pracodawcom dostępna jest pod numerem telefonu 22 539 23 57 (pon.- pt., 08:00-17:00), opłata zgodna z taryfą operatora



### KOMUNIKACJA

- Materiały edukacyjno -informacyjne dla Pracodawcy i Pracowników w formie elektronicznej
- Materiały marketingowe, samouczki, filmy instruktażowe, infografiki etc.
- Cykliczna komunikacja informacyjna dla Uczestników PPK
- Webcasty dla Pracodawców i Pracowników



### INTEGRACJA Z SYSTEMEM KADROWO-PŁACOWYM PRACODAWCY

- Pracodawcom zainteresowanym pełną integracją aplikacji iPPK z systemem kadrowo-płacowym dostarczymy interfejs (API), który umożliwi komunikację między obydwoma systemami
- Obsługujemy wszystkie formaty wypracowane przez Grupę Roboczą PPK, której jesteśmy sygnatariuszem
- Ułatwiamy bezkolizyjną integrację aplikacji iPPK z czołowymi firmami dostarczającymi programy kadrowo-płacowe
- Dodatkowo zapewniamy techniczne wsparcie w powyższym zakresie



### APLIKACJA iPPK DLA PRACODAWCY

Oferujemy Pracodawcom bezpłatny, intuicyjny system umożliwiający przeprowadzenie wszelkich działań obsługowych PPK ze strony Pracodawcy. Na życzenie Pracodawcy do testów oferujemy wersję demo Aplikacji iPPK, można w niej testować pliki rzeczywiste



## Aplikacja iPPK

\*kliknij button

Prościej się nie da – czyli jak ułatwiamy Pracodawcy prowadzenie PPK za pomocą aplikacji iPPK.

Aplikacja iPPK dla Pracodawców zakłada możliwość obsługi formatów generowanych z systemów kadrowo-płacowych, np.: .txt, .csv, .xls, .xlsx oraz xml, zgodnych także z formatami Grupy Roboczej PPK.

PKO TFI udostępnia Pracodawcy bezpłatnie aplikację iPPK, z dwiema osobnymi funkcjonalnościami:

- Moduł do zawarcia umowy o zarządzanie PPK
- Moduł do obsługi PPK

### KORZYŚCI W ZAKRESIE UTWORZENIA I OBSŁUGI PPK

- Optymalizacja procesów rejestrowania Pracowników do Pracowniczego Planu Kapitałowego
- Łatwy i wygodny sposób przekazywania informacji o wpłatach i uzyskiwania informacji zwrotnych o ich rozliczeniu
- Możliwość przyjmowania i rejestracji dyspozycji uczestników PPK w aplikacji iPPK
- Bieżące monitorowanie statusów zarejestrowanych dyspozycji
- Podgląd danych Pracownika
- Wsparcie informatyczne w zakresie obsługi aplikacji iPPK

### PROSTA OBSŁUGA APLIKACJI iPPK

Dzięki aplikacji iPPK możliwe jest:

- Proste zawarcie umowy o zarządzanie PPK i umowy o prowadzenie PPK
- Rozliczanie wpłat podstawowych i dodatkowych do PPK
- Możliwość przyjmowania dyspozycji określonych w ustawie z dnia 4 października 2018 r. o Pracowniczych Planach Kapitałowych (Ustawa o PPK)
- Możliwość stałego dostępu do informacji na temat PPK
- Możliwość generowania raportów dotyczących bieżącej obsługi PPK
- Zarządzanie uprawnieniami do aplikacji iPPK

#### **Pamiętaj!**

My dostarczamy niezbędne materiały informacyjne dotyczące działania i funkcjonalności aplikacji iPPK

## Ułatwienia dla Pracownika

Pracownicy otrzymują dostęp do swojego prywatnego rejestru poprzez bezpłatny serwis internetowy [i-fundusze.pl](http://i-fundusze.pl) oraz dedykowaną infolinię.



### Serwis [i-fundusze.pl](http://i-fundusze.pl)

Stały dostęp do swojego rejestru dla uczestników PPK online 24h na dobę



### Infolinia dla uczestników PPK

Dedykowana infolinia do obsługi pytań ze strony Pracowników pod numerem 22 358 56 56 lub 801 32 32 80 (pon.-pt., 08:00-19:00), opłata zgodna z taryfą operatora



### Obsługa w oddziałach PKO Banku Polskiego

Możliwość skorzystania z blisko **1000 oddziałów** na terenie całej Polski



### Wsparcie informacyjne i edukacyjne

Dostęp do materiałów informacyjnych i edukacyjnych o PPK, kalkulatora dodatkowej emerytury z PPK, rocznych informacji o stanie rejestru PPK



### Benefity dla uczestników PPK w PKO TFI

Jesteśmy częścią Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego, dzięki czemu uczestnicy PPK mogą otrzymać zniżki w wybranych produktach podmiotów z Grupy





## DZIĘKI SERWISOWI I-FUNDUSZE.PL PRACOWNIK BĘDZIE MÓGŁ M.IN.:

- Monitorować stan rejestru 24h/7 dni w tygodniu
- Aktualizować wybrane dane osobowe
- Dokonać zamiany subfunduszy wyodrębnionych w ramach funduszu PKO Emerytura – sfio
- Złożyć zlecenie wypłaty środków z PPK
- Złożyć zlecenie zwrotu środków z PPK
- Złożyć zlecenie nabycia/odkupienia/zamiany jednostek uczestnictwa w pozostałych funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez PKO TFI
- Otworzyć na preferencyjnych warunkach Pakiet Emerytalny PKO TFI (IKZE+IKE) dedykowany uczestnikom PPK

[I-FUNDUSZE.PL](#)

\*kliknij button



## PKO Emerytura – sfio

### Czym są subfundusze zdefiniwanej daty?

PKO Emerytura to specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi ośmioma subfunduszami zdefiniowanej daty dedykowanymi określonym grupom wiekowym uczestników PPK (w zależności od daty osiągnięcia 60 r.ż.).

Fundusz automatycznie dopasowuje politykę inwestycyjną subfunduszy do zmieniającego się wieku uczestnika PPK. Pozwala to zwiększyć szanse na osiągnięcie zadowalających stóp zwrotu z inwestycji uczestnika PPK, przy jednoczesnym ograniczeniu poziomu ryzyka inwestycyjnego.

Każdy z subfunduszy posiada w nazwie zdefiniowaną datę, tj. przybliżony rok osiągnięcia 60 r.ż. uczestnika PPK, dla którego dedykowany jest dany subfundusz.

To właśnie w tych subfunduszach będą gromadzone i pomnażane oszczędności uczestników PPK.

PKO EMERYTURA – SFIO	DLA UCZESTNIKÓW URODZONYCH	CZEŚĆ UDZIAŁOWA 01.01.2020 – 31.12.2024	PROFIL RYZYKA I ZYSKU						
			NISKIE RYZYKO Zwykle niższe zyski			WYŻSZE RYZYKO Zwykle wyższe zyski			
PKO Emerytura 2025	przed 1968 rokiem	10% – 30%	①	②	③	④	⑤	⑥	⑦
PKO Emerytura 2030	w latach 1968-1972	25% – 50%	①	②	③	④	⑤	⑥	⑦
PKO Emerytura 2035	w latach 1973-1977	40% – 70%	①	②	③	④	⑤	⑥	⑦
PKO Emerytura 2040	w latach 1978-1982	40% – 70%	①	②	③	④	⑤	⑥	⑦
PKO Emerytura 2045	w latach 1983-1987	60% – 80%	①	②	③	④	⑤	⑥	⑦
PKO Emerytura 2050	w latach 1988-1992	60% – 80%	①	②	③	④	⑤	⑥	⑦
PKO Emerytura 2055	w latach 1993-1997	60% – 80%	①	②	③	④	⑤	⑥	⑦
PKO Emerytura 2060	w latach 1998-2002	60% – 80%	①	②	③	④	⑤	⑥	⑦

## Koszty prowadzenia PPK w PKO TFI

Zgodnie z Ustawą o PPK, wynagrodzenie TFI z tytułu zarządzania funduszem zdefiniowanej daty nie może przekroczyć 0,5% wartości aktywów netto funduszu inwestycyjnego w skali roku (z zastrzeżeniem możliwości pobierania od 01.01.2022 r. dodatkowego wynagrodzenia zmiennego w wysokości nie wyższej niż 0,1% wartości aktywów netto funduszu inwestycyjnego w skali roku w przypadku osiągnięcia dodatniej stopy zwrotu za dany rok oraz osiągnięcia wyniku ponad ustaloną stopę referencyjną – zgodnie ze szczegółowym algorytmem określonym w Ustawie o PPK).

PKO TFI zdecydowało pobierać niższe wynagrodzenie stałe za zarządzanie funduszem PKO Emerytura- sfo niż określone w Ustawie o PPK maksimum (tj. poniżej 0,5% wartości aktywów netto funduszu w skali roku). Stawka tego wynagrodzenia została wpisana do Statutu Funduszu jako wartość maksymalna i w związku z tym nie może ulec podwyższeniu bez zmiany Statutu Funduszu.

Poniżej prezentujemy stawki wynagrodzenia stałego za zarządzanie poszczególnymi subfunduszami, jakie PKO TFI będzie pobierać z tytułu zarządzania.\*

OKRES	PKO EMERYTURA 2025	PKO EMERYTURA 2030	PKO EMERYTURA 2035	PKO EMERYTURA 2040	PKO EMERYTURA 2045	PKO EMERYTURA 2050	PKO EMERYTURA 2055	PKO EMERYTURA 2060
01.07. 2020 - 2024	0,25%	0,42%	0,44%	0,44%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%
2025 - 2029		0,32%	0,42%		0,44%			
2030 - 2034		0,32%	0,42%	0,44%		0,44%		
2035 - 2039			0,32%		0,42%		0,44%	
2040 - 2044		0,25%	0,25%	0,25%	0,32%	0,42%	0,42%	0,44%
2045 - 2049						0,32%		
2050 - 2054		0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,32%	0,42%
2055 - 2059							0,25%	0,32%
od 2060								0,25%

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 30.08.2020 r. posiada 34% 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:

OKRES	PKO EMERYTURA 2025	PKO EMERYTURA 2030	PKO EMERYTURA 2035	PKO EMERYTURA 2040	PKO EMERYTURA 2045	PKO EMERYTURA 2050	PKO EMERYTURA 2055	PKO EMERYTURA 2060
01.07. 2020 - 2024	0,125%	0,21%	0,22%	0,22%	0,225%	0,225%	0,225%	0,225%
2025 - 2029		0,16%	0,21%		0,22%			
2030 - 2034		0,125%	0,16%	0,21%		0,22%		
2035 - 2039			0,16%	0,21%	0,22%			
2040 - 2044				0,125%	0,16%	0,21%		
2045 - 2049		0,125%	0,16%		0,21%			
2050 - 2054				0,125%	0,16%	0,21%		
2055 - 2059		0,125%	0,16%					
od 2060			0,125%					

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 ujawnionych w statucie PKO Emerytura – sfio jako wynagrodzenie maksymalne.

#### **Nie pobieramy opłat:**

- za otwarcie rejestru
- za nabycie i odkupienie jednostek uczestnictwa Subfunduszy
- za zmianę alokacji

\*Towarzystwo będzie pobierać dodatkowo 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 o PPK.

\*\*Obliczenia własne PKO TFI SA

## Informacje o kluczowej kadrze PKO TFI



**Piotr Żochowski,**  
**CFA Prezes Zarządu PKO TFI**

Absolwent Wydziału Elektroniki i Technik Informatycznych Politechniki Warszawskiej oraz Executive MBA prowadzonego przez Politechnikę Warszawską przy współpracy z London Business School, HEC School of Management Paris oraz NHH Bergen. Posiada tytuł Chartered Financial Analyst (CFA) nadany przez amerykański CFA Institute, potwierdzający kwalifikacje w zakresie doradztwa inwestycyjnego. Od 1996 roku związany zawodowo z polskim rynkiem finansowym. Karierę rozpoczął w Arthur Andersen Audit, gdzie uczestniczył w audytach oraz przeglądach typu due diligence firm notowanych na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych i firm zagranicznych z wielu branż. Posiada wieloletnie doświadczenie w zarządzaniu instytucjami finansowymi. W latach 1999 – 2010 pracował w Grupie Kapitałowej Pioneer Pekao Investment Management, jako między innymi Dyrektor Finansowy oraz Wiceprezes Zarządu w Pioneer Pekao Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A. Był odpowiedzialny m.in. za rozwój Pioneer Global Asset Management w regionie Europy Centralnej i Wschodniej. Był członkiem Rady Nadzorczej NETIA S.A. oraz członkiem Rady Nadzorczej Platforma Mediowa Point Group S.A. Od 1 czerwca 2011 roku pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu PKO TFI. W dniu 20 grudnia 2012 roku powołany na stanowisko Prezesa Zarządu PKO TFI.



**Remigiusz Nawrat, CFA**  
**Wiceprezes Zarządu PKO TFI, Dyrektor Inwestycyjny**

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie oraz studiów MBA w George Washington University w Waszyngtonie. Posiadacz tytułu CFA - Chartered Financial Analyst. Karierę zawodową rozpoczął w 1998 roku w Ministerstwie Finansów. W latach 2001-2003 pracował w Narodowym Banku Polskim, od 2002 roku na stanowisku Zastępcy Naczelnika Wydziału Międzynarodowych Studiów Porównawczych w Departamencie Zagranicznym. W okresie 2003-2007 był Doradcą Dyrektora Wykonawczego w Banku Światowym w Waszyngtonie. Od 2007 roku związany z rynkiem kapitałowym w Polsce. W latach 2007-2008 pracował jako analityk akcji w PZU Asset Management. Od 2008 roku związany z PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych. Początkowo jako Dyrektor Departamentu Rozwoju, a od 2009 roku na stanowisku Dyrektora Zarządzającego Pionem Zarządzania Aktywami. Od 2012 roku Członek/Wiceprezes Zarządu PKO TFI.



**Łukasz Kwiecień,**  
**Wiceprezes Zarządu PKO TFI**

Od września 2017 - Wiceprezes Zarządu PKO TFI odpowiedzialny za Pion Sprzedaży. W okresie od końca 2017 do połowy 2018 – Prezes Zarządu KBC TFI a później GAMMA TFI, połączonego z PKO TFI w 2018 r. W latach 2016 - 2017 – Dyrektor Departamentu Sprzedaży BPS TFI, odpowiedzialny za produkty, marketing i sprzedaż oraz rozbudowę pierwszego spółdzielczego Międzyzakładowego Pracowniczego Programu Emerytalnego. Wcześniej, w latach 2012-2016 Wiceprezes Zarządu TFI PZU SA (czasowo także - PZU Asset Management), gdzie odpowiedzialny był za produkty, sprzedaż, ale także za marketing i promocję oraz współpracę TFI w ramach Grupy PZU w tych obszarach. Jednocześnie – Dyrektor Sprzedaży Inwestycji w PZU SA i PZU Życie SA. Odpowiadał m.in. za rozwój programów emerytalno-oszczędnościowych (PPE) i dystrybucji Third Party. W latach 2005-2011 był Dyrektorem Komunikacji Inwestycyjnej w Pioneer Pekao Investment Management S.A. Od 2002 r. do 2005 r. – m.in. Doradca Prezesa Narodowego Banku Polskiego i Główny Specjalista w Departamencie Komunikacji Społecznej NBP. Jeszcze wcześniej związany był z mediami – m.in. jako redaktor naczelny Gazety Giełdy “PARKIET” (i członek zarządu Parkiet Media SA) oraz “Gazety Bankowej”. Był również szefem działu bankowego w dzienniku “Prawo i Gospodarka”, dziennikarzem i komentatorem giełdowym w krakowskiej redakcji “Dziennika Polskiego”. Przez wiele lat – analityk i komentator giełdowy serwisów internetowych. Absolwent Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego oraz Uniwersytetu Jagiellońskiego.



**Rafał Matulewicz,**  
**Dyrektor Zarządzający Pionem Zarządzania Aktywami**

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w 2002 r. na kierunku Finanse i Bankowość. Stypendysta CEMS (Community of European Management Schools) w Stockholm School of Economics. W latach 2007-2009 był dyrektorem w departamencie trading stopy procentowej w Merrill Lynch International w Londynie. Wieloletnie doświadczenie w zarządzaniu na rynku papierów dłużnych zdobywał w takich instytucjach jak UBS Investment bank (Wielka Brytania). Posiada certyfikat FSA Financial Regulator Certificate.



**Dr Sławomir Sklinda**  
**Zarządzający**

Doktor nauk ekonomicznych SGH (praca doktorska: Modele równowagi kapitałowej. Empiryczna weryfikacja dla Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA, luty 2007). Jest absolwentem Aarhus School of Business w Danii oraz stypendystą Royal Melbourne Institute of Technology (Australia), a także Christian-Albrechts Universitaet zu Kiel (Niemcy). W Polsce pracował dla największych instytucji finansowych, takich jak Bank Handlowy, Dom Inwestycyjny BRE Banku, BPH TFI czy PZU Asset Management.

**Artur Treła**  
**Zarządzający**

Absolwent Wydziału Nauk Ekonomicznych Uniwersytetu Warszawskiego. Doktorant w Kolegium Zarządzania i Finansów Szkoły Głównej Handlowej. Ukończył kurs dla kandydatów na doradcę inwestycyjnego oraz liczne szkolenia z zakresu rynków finansowych i makroekonomii. Od początku pracy zawodowej związany z PKO TFI. Początkowo jako pracownik Pionu Operacyjnego, następnie jako Trader Papierów Dłużnych. Aktualnie pełni funkcję Zarządzającego Portfelami Papierów Dłużnych. Doświadczenie zdobywał również w Credit Suisse Asset Management Polska.

**Jarosław Stefanoff, CFA**  
**Zarządzający**

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej, kierunku Handel Zagraniczny. Posiadacz licencji doradcy inwestycyjnego nr 221 oraz tytułu CFA - Chartered Financial Analyst. Posiada 18-letnią praktykę zdobytą w instytucjach rynku kapitałowego. Doświadczenie zdobywał jako makler papierów wartościowych w Domu Inwestycyjnym BRE Brokers oraz Biurze Maklerskim BGŻ. W latach 2005-2011 zarządzał portfelami instrumentów finansowych w Domu Maklerskim PKO Banku Polskiego. W październiku 2011 dołączył do zespołu PKO TFI.

**Lech Mularzuk**  
**Zarządzający**

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie, specjalizacja Bankowość Inwestycyjna. Licencjonowany Makler Papierów Wartościowych. Doświadczenie w zarządzaniu aktywami zdobywał w Departamencie Inwestycji Nordea TUnŻ oraz Nordea Investment Management będąc członkiem międzynarodowego Multi-Asset Teamu.

**Radosław Pela**  
**Zarządzający**

Licencjonowany doradca inwestycyjny. W latach 1994 – 1998 roku pracował na stanowisku analityka w Domach Maklerskich. Karierę kontynuował w PTE Bankowy, gdzie od 1998 roku piastował stanowiska analityka i zarządzającego funduszem. Od 2009 roku związany z PKO TFI, w którym odpowiada za analizy (głównie rynków surowcowych) oraz zarządzanie funduszami PKO Akcji Rynku Złota i PKO Surowców Globalny.

**Robert Florczykowski**  
**Zarządzający**

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w 2012 r. na kierunku - Metody Ilościowe w Ekonomii i Systemy Informatyczne oraz Uniwersytetu Warszawskiego w 2013 r. na kierunku - Matematyka. Z PKO TFI związany od 2014 r. jako analityk odpowiada za analizy spółek telekomunikacyjnych, mediowych i technologicznych.

**Michał Rabiega**  
**Zarządzający/Analityk**

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie, kierunek Ekonomia. Karierę zawodową rozpoczął w Narodowym Banku Polskim. W kolejnych latach pracował w sektorze doradztwa strategicznego, w firmie McKinsey & Company. Był zaangażowany w projekty dla sektora bankowego, głównie w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Następnie zajmował się wdrożeniem jednego z projektów strategicznych w PKO Banku Polskim. Z PKO TFI jest związany od 2009 roku. Specjalizuje się w analizie sektora finansowego oraz spółek konsumenckich.

**Tomasz Ściesiek**  
**Zarządzający/Analityk**

Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu - specjalizacja bankowość. W latach 2010-2013 zdobywał doświadczenie w BZWBK TFI jako analityk. W latach 2013-2014 był członkiem zespołu analiz w Ipopema Securities. Z PKO TFI związany od 2014 r. odpowiada za spółki budowlane, deweloperskie, przemysłowe i energetykę.

**Jacek Lichocki**  
**Zarządzający/Trader**

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Kierunek Finanse i Rachunkowość, specjalizacja Finanse Przedsiębiorstw. Doświadczenie zawodowe zdobywał w takich instytucjach jak Narodowy Bank Polski, Ernst & Young, Credit Suisse. W PKO TFI od 7 lat odpowiada za trading.

**Robert Wasiak**  
**Zarządzający/Trader**

Absolwent Moskiewskiej Akademii Górniczej. Licencję maklera papierów wartościowych posiada od 1997 roku. W latach 1995-2006 pracował w BM BGŻ jako inspektor nadzoru, makler giełdowy i makler nadzorujący. Ostatnie 3 lata w tej instytucji kierował Wydziałem Operacji Giełdowych. Od 2006 związany z PKO Bankiem Polskim S.A. W latach 2006-2011 pracował w Domu Maklerskim PKO BP (Wydział Zarządzania Portfelem). Z PKO TFI związany od 7 lat na stanowisku tradera w pionie zarządzania aktywami.

## **Artur Ratyński** **Zarządzający**

Absolwent Politechniki Białostockiej. Ukończone Studia Podyplomowe z zakresu Inwestycji Kapitałowych i Projektów Rozwojowych Firm w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie oraz Studium Dealerów Rynku Pieniężnego i Kapitałowego organizowanego przez członków ACI Polska Stowarzyszenie Rynków Finansowych. Od 1996 r. pracował jako dealer rynku akcji w Krajowym Domu Maklerskim „Passa” S.A. (przekształcony w DI BWE S.A.). Od listopada 1996 r. zatrudniony w TUnŻ WARTA „VITA” S.A. na stanowisku Zastępcy Kierownika Zespołu Inwestycji Kapitałowych. Od 1999 r. do połowy 2002 r. pełnił funkcję Wicedyrektora Biura Inwestycji Kapitałowych TUnŻ WARTA „VITA” S.A. Od lipca 2002 r. w WARTA Asset Management pełnił funkcję zarządzającego funduszami. Od kwietnia 2005 r. na tym samym stanowisku w KBC TFI S.A, a od czerwca 2018 r. dołączył do zespołu zarządzających w PKO TFI S.A.

## **Marcin Zięba** **Zarządzający**

Absolwent Politechniki Warszawskiej, kierunek: Informatyka. Karierę rozpoczął w konsultingu, gdzie uczestniczył w projektach realizowanych dla dużych europejskich banków inwestycyjnych. Z PKO TFI związany od 2016 roku, początkowo jako pracownik Departamentu Zarządzania Ryzykiem. Aktualnie jego praca skupia się na analizie ilościowej i makroekonomicznej oraz wsparciu w zarządzaniu multi-assetowymi portfelami klientów. Uczestniczy w programie CFA.



## Podmioty współpracujące z PKO TFI

### AGENT TRANSFEROWY

Podmiotem prowadzącym rejestry uczestników funduszy PKO TFI jest PKO BP Finat sp. z o.o. (dalej „PKO BP Finat”) – spółka należąca do Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. Jedynym udziałowcem PKO BP Finat jest PKO Bank Polski S.A. PKO BP Finat będzie prowadzić rachunki uczestników PPK.

Podstawową działalnością PKO BP Finat jest świadczenie usług agenta transferowego. Spółka szczególną wagę przywiązuje do najwyższej jakości świadczonych usług oraz zachowania poufności powierzonych informacji i danych.

Pracownicy PKO BP Finat zdobywali swoje doświadczenie w podmiotach sektora finansowego związanych z funduszami inwestycyjnymi i emerytalnymi. Wieloletnie doświadczenie w obsłudze funduszy emerytalnych oraz wysoki poziom bieżącej obsługi funduszy inwestycyjnych pozwala oferować PKO BP Finat kompleksową i profesjonalną usługę agenta transferowego.

Warty odnotowania jest również fakt, że spółka PKO BP Finat została wybrana przez Polski Fundusz Rozwoju (PFR, odpowiedzialny m.in. za prowadzenie ewidencji wszystkich uczestników PPK) w procesie przetargowym do stworzenia Systemu Ewidencji Pracowniczych Planów Kapitałowych dla całego rynku. Spółka będzie również utrzymywała i obsługiwała od strony operacyjnej ewidencję wszystkich uczestników PPK.

### DEPOZYTARIUSZ

Funkcję Depozytariusza dla PKO Emerytura - sfi0 pełni Bank Handlowy w Warszawie.

### AUDYTOR

Audytorem PKO TFI oraz funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez PKO TFI jest PricewaterhouseCoopers Polska sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Audit sp. k..



Przez zawarcie Umowy o zarządzanie PPK zlecicie Państwo funduszowi PKO Emerytura – sfo (Fundusz), zarządzanemu przez PKO TFI, zarządzanie środkami gromadzonymi w tworzonego przez Państwa pracowniczym planie kapitałowym. Wpłaty trafiają do następujących subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu:

PKO Emerytura 2025;  
PKO Emerytura 2030;  
PKO Emerytura 2035;  
PKO Emerytura 2040;  
PKO Emerytura 2045;  
PKO Emerytura 2050;  
PKO Emerytura 2055;  
PKO Emerytura 2060.

(Subfundusze)

Pojęcia pisane wielką literą, a niezdefiniowane poniżej, mają znaczenie nadane im w statucie Funduszu.

**POLITYKA INWESTYCYJNA SUBFUNDUSZY**

Fundusz zobowiązany jest zarządzać Subfunduszami zdefiniowanej daty, która przypada co 5 lat dla kolejnych pięcioletnich przedziałów roczników.

SUBFUNDUSZ	PRZEDZIAŁ ROCZNIKÓW UCZESTNIKA	CZĘŚĆ DŁUŻNA 01.01.2020 - 31.12.2024	CZĘŚĆ UDZIAŁOWA 01.01.2020 - 31.12.2024
PKO Emerytura 2025	1963-1967*	70% - 90%	10% - 30%
PKO Emerytura 2030	1968-1972	50% - 75%	25% - 50%
PKO Emerytura 2035	1973-1977	30% - 60%	40% - 70%
PKO Emerytura 2040	1978-1982	30% - 60%	40% - 70%
PKO Emerytura 2045	1983-1987	20% - 40%	60% - 80%
PKO Emerytura 2050	1988-1992	20% - 40%	60% - 80%
PKO Emerytura 2055	1993-1997	20% - 40%	60% - 80%
PKO Emerytura 2060	1998-2002	20% - 40%	60% - 80%

\* Subfundusz jest właściwy również dla Pracowników urodzonych przed 1963 r.

**ZASADY ZMIANY POLITYKI INWESTYCYJNEJ SUBFUNDUSZY**

Polityka inwestycyjna Funduszu uwzględni konieczność ograniczania poziomu ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku uczestnika PPK w taki sposób, że udziały części dłuższej i części udziałowej w wartości aktywów Funduszu będą kształtowały się następująco:

	CZĘŚĆ DŁUŻNA	CZĘŚĆ UDZIAŁOWA
Od dnia utworzenia do 20 lat przed zdefiniowaną datą Subfunduszu	od 20% do 40% aktywów	od 60% do 80% aktywów
Od 20 do 10 lat przed zdefiniowaną datą Subfunduszu	od 30% do 60% aktywów	od 40% do 70% aktywów
Od 10 do 5 lat przed zdefiniowaną datą Subfunduszu	od 50% do 75% aktywów	od 25% do 50% aktywów
Od 5 lat do zdefiniowanej daty Subfunduszu	od 70% do 90% aktywów	od 10% do 30% aktywów
Od zdefiniowanej daty Subfunduszu	od 85% do 100% aktywów	od 0% do 15% aktywów

## KOSZTY I OPŁATY ZWIĄZANE Z UCZESTNICTWEM W PKO EMERYTURA – SFIO

### Brak opłaty manipulacyjnej za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu.

- Z aktywów każdego z Subfunduszy pokrywane będą następujące koszty:
- stałe i zmienne wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie; do dnia 30.06.2020 r. stawka stałego wynagrodzenia Towarzystwa wynosi 0%;
  - prowinie i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszy;
  - prowinie i opłaty związane z umowami i transakcjami zawartymi przez Fundusz, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszy;
  - prowinie i opłaty związane z przechowywaniem aktywów Subfunduszy;
  - prowinie i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszy;
  - podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Subfunduszy, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
  - koszty związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników;
  - wynagrodzenie podmiotu pełniącego funkcję Depozytariusza inne niż wymienione w lit. b-f;
  - koszty ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Subfunduszy, postanowieniami statutu Funduszu lub przepisami prawa;
  - koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu wymaganych przepisami prawa;
  - koszty likwidacji Subfunduszy;
  - wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu.

Koszty Funduszu związane z funkcjonowaniem Subfunduszu wymienione w lit. a są kosztami limitowanymi, pobieranymi maksymalnie do wysokości określonej w tabeli „Maksymalne wynagrodzenie stałe za zarządzanie” umieszczonej w pkt. 1. obok, zawierającej maksymalne stawki wynagrodzenia stałego za zarządzanie Subfunduszami.

Koszty Funduszu związane z funkcjonowaniem Subfunduszu wymienione w lit. b-f oraz k są kosztami nielimitowanymi.

Z zastrzeżeniem okresów, w których Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest niższa niż 2 000 000 zł, koszty Funduszu związane z funkcjonowaniem Subfunduszu wymienione w lit. g-j oraz l są kosztami limitowanymi i będą pokrywane bezpośrednio przez Fundusz lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do wysokości limitów wskazanych poniżej. Nadwyżkę ponad ustalony limit Towarzystwo będzie pokrywało ze środków własnych.

- Koszty Funduszu związane z funkcjonowaniem Subfunduszu wymienione w:
- lit. g i h są pokrywane do wysokości limitu:
    - 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest niższa niż lub równa 10 000 000 zł;
    - sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł;
  - lit. l są pokrywane do wysokości limitu 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.

W okresie, w którym Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest niższa niż 2 000 000 zł, Towarzystwo pokrywa z własnych środków koszty Subfunduszu, o których mowa w lit. g-j. W okresie, w którym Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa bądź równa 2 000 000 zł, koszty Funduszu związane z funkcjonowaniem Subfunduszu wymienione w lit. i-j są kosztami nielimitowanymi.

Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu z własnych środków całości lub części kosztów, o których mowa w lit. b-l.

Na pokrycie kosztów, wymienionych w lit. b-j, w księgach prowadzonych dla Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku tworzona jest rezerwa w zależności od przewidywanej wysokości kosztów. Koszty pokrywane są w terminach ich wymagalności, zgodnie z warunkami w zawartych umowach lub rozliczane okresowo z Towarzystwem, jeśli koszty są refakturowane przez Towarzystwo.

Inne koszty związane z działalnością Funduszu i Subfunduszu, niewymienione w lit. a-l, wynikające z zawartych przez Fundusz umów, pokrywane są przez Towarzystwo.

Jeżeli koszty wymienione w lit. b-l związane są wyłącznie z funkcjonowaniem Subfunduszu, obciążają one wyłącznie Aktywa tego Subfunduszu. W przypadku zawarcia przez Fundusz umowy dotyczącej nabycia lub zbycia składników lokat więcej niż jednego Subfunduszu, koszty takiej transakcji będą obciążały Subfundusz proporcjonalnie do wartości nabytych lub zbytych na jego rzecz składników lokat.

Jeżeli koszty wymienione w lit. b-l związane są z funkcjonowaniem Funduszu i nie jest możliwe przypisanie takiego kosztu do aktywów żadnego Subfunduszu, koszty te obciążają Subfundusz w proporcji do udziału Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu.

W przypadku likwidacji Subfunduszu, Subfundusz ponosi koszty wymienione w lit. a-l na zasadach określonych powyżej.

### 1. Wynagrodzenie za zarządzanie Subfunduszami

Pobierane przez Towarzystwo wynagrodzenie za zarządzanie Subfunduszami ustalane jest przez Zarząd Towarzystwa w ramach maksymalnej stawki tego wynagrodzenia określonej w niniejszym punkcie. Zarząd Towarzystwa może podjąć decyzję o obniżeniu pobieranego przez Towarzystwo wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszami albo następnie podwyższeniu tego wynagrodzenia do wysokości nie wyższej, niż maksymalna stawka tego wynagrodzenia określona w niniejszym punkcie, bez zmiany Regulaminu. W przypadku likwidacji Subfunduszu, Subfundusz ponosi koszty wymienione w lit. a-l na zasadach określonych powyżej.

Zgodnie z uchwałą Zarządu Towarzystwa do dnia 30.06.2020 r. dla wszystkich Subfunduszy wprowadzono promocyjną stawkę stałego wynagrodzenia za zarządzanie w wysokości 0%.

PKO EMERYTURA – SFIO	
1. PKO Emerytura 2025	0,25%
2. PKO Emerytura 2030	• 0,42% do 31.12.2024 r. • 0,32% od 1.01.2025 r. do 31.12.2029 r. • 0,25% od 1.01.2030 r.
3. PKO Emerytura 2035	• 0,44% do 31.12.2024 r. • 0,42% od 1.01.2025 r. do 31.12.2029 r. • 0,32% od 1.01.2030 r. do 31.12.2034 r. • 0,25% od 1.01.2035 r.
4. PKO Emerytura 2040	• 0,44% do 31.12.2029 r. • 0,42% od 1.01.2030 r. do 31.12.2034 r. • 0,32% od 1.01.2035 r. do 31.12.2039 r. • 0,25% od 1.01.2040 r.
5. PKO Emerytura 2045	• 0,45% do 31.12.2024 r. • 0,44% od 1.01.2025 r. do 31.12.2034 r. • 0,42% od 1.01.2035 r. do 31.12.2039 r. • 0,32% od 1.01.2040 r. do 31.12.2044 r. • 0,25% od 1.01.2045 r.
6. PKO Emerytura 2050	• 0,45% do 31.12.2029 r. • 0,44% od 1.01.2030 r. do 31.12.2039 r. • 0,42% od 1.01.2040 r. do 31.12.2044 r. • 0,32% od 1.01.2045 r. do 31.12.2049 r. • 0,25% od 1.01.2050 r.
7. PKO Emerytura 2055	• 0,45% do 31.12.2034 r. • 0,44% od 1.01.2035 r. do 31.12.2044 r. • 0,42% od 1.01.2045 r. do 31.12.2049 r. • 0,32% od 1.01.2050 r. do 31.12.2054 r. • 0,25% od 1.01.2055 r.
8. PKO Emerytura 2060	• 0,45% do 31.12.2039 r. • 0,44% od 1.01.2040 r. do 31.12.2049 r. • 0,42% od 1.01.2050 r. do 31.12.2054 r. • 0,32% od 1.01.2055 r. do 31.12.2059 r. • 0,25% od 1.01.2060 r.

### 2. Maksymalne wynagrodzenie zmienne za zarządzanie

Wysokość wynagrodzenia zmiennego nie może być wyższa niż 0,10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.

Wynagrodzenie zmienne obliczane jest zgodnie z zasadami wskazanymi w rozporządzeniu ministra właściwego do spraw instytucji finansowych wydanym na podstawie art. 49 ust. 13 Ustawy o PPK.

### OBOWIĄZKI PRACODAWCY

Państwa obowiązkiem, w związku z zawarciem Umowy o zarządzanie PPK, będzie w szczególności:

- obliczanie i odprowadzanie wpłat finansowanych przez Pracodawcę i wpłat finansowanych przez Pracownika w wysokości:

Wpłata podstawowa Pracodawcy	1,5% wynagrodzenia
Wpłata podstawowa Pracownika	2% wynagrodzenia*
Wpłata dodatkowa Pracodawcy	maksymalnie 2,5% wynagrodzenia
Wpłata dodatkowa Pracownika	maksymalnie 2% wynagrodzenia

\* Nie mniej niż 0,5% wynagrodzenia dla osób zarabiających mniej niż 1,2-krotności minimalnego wynagrodzenia.

- przekazanie Pracownikom informacji o możliwości zadeklarowania przez nich wpłaty dodatkowej Pracownika oraz o warunkach obniżenia wysokości wpłaty podstawowej Pracownika,
- przekazywanie Funduszowi informacji o dyspozycjach składanych przez Pracownika w zakresie wpłat finansowanych przez Pracownika,
- aktualizacja listy Pracowników, na rzecz i w imieniu których ma być zawarta Umowa o prowadzenie PPK.

#### UMOWA O PROWADZENIE PPK

Przez zawarcie Umowy o prowadzenie PPK Fundusz zobowiązuje się do prowadzenia dla Państwa Pracowników Rachunków PPK. Wpłaty odprowadzane na rzecz Pracownika trafią do jednego z Subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu właściwego dla wieku tego Pracownika. Zawarcie Umowy o prowadzenie PPK na rzecz i w imieniu Pracownika następuje w momencie wczytania do Aplikacji iPPK listy Pracowników zgłaszanych do PPK, na której Pracownik został uwzględniony po raz pierwszy lub wprowadzenia danych, na dedykowanym oknie w Aplikacji iPPK do rejestracji Pracowników, w zależności od tego, która z tych czynności będzie wykonana jako pierwsza.

#### UPRAWNIENIA PRACOWNIKA W ZWIĄZKU Z UCZESTNICTWEM W PPK

Pracownik będzie uprawniony do:

- otrzymywania wpłat finansowanych przez Pracodawcę,
- odprowadzania wpłat finansowanych przez Pracownika, w tym do obniżenia wpłaty podstawowej Pracownika, ale do poziomu nie niższego niż 0,5% miesięcznego wynagrodzenia, gdy Pracownik zarobił w danym miesiącu nie więcej niż 1,2-krotności minimalnego wynagrodzenia,
- otrzymania wpłaty powitalnej oraz dopłat rocznych,
- wycofania środków zgromadzonych na Rachunku PPK w formie wypłaty:
  - a. po osiągnięciu przez uczestnika PPK 60. roku życia (wypłata jednorazowa, po potrąceniu podatku od zysków kapitałowych, albo bez żadnych podatków, o ile Pracownik wypłaci 25% jednorazowo, a 75% w co najmniej 120 miesięcznych ratach),
  - b. w przypadku poważnego zachorowania Pracownika, jego małżonka lub dziecka (do 25% środków bez obowiązku zwrotu),
  - c. w celu pokrycia wkładu własnego na zakup mieszkania lub budowę domu (dla osób przed ukończeniem 45 lat, do 100% środków z obowiązkiem zwrotu),
- wycofania środków zgromadzonych na Rachunku PPK w formie wypłaty transferowej:
  - a. na inny rachunek PPK,
  - b. na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej Pracownika lub na rachunek lokaty terminowej Pracownika prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej, po osiągnięciu przez niego 60. roku życia,
  - c. do zakładu ubezpieczeń prowadzącego działalność określoną w dziale I załącznika do ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. Dodatkowo, w szczególnych przypadkach wypłata transferowa może zostać dokonana na wniosek Pracodawcy, małżonka zmarłego Pracownika, osoby uprawnionej lub byłego małżonka Pracownika.
- zwrotu środków zgromadzonych na Rachunku PPK w formie pieniężnej na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez Pracownika,
- dokonywania zamiany Jednostek Uczestnictwa jednego Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu, w tym do określenia podziału wpłat do PPK,
- złożenia deklaracji w sprawie rezygnacji z dokonywania wpłat do PPK oraz ponownego rozpoczęcia dokonywania wpłat do PPK,
- wskazania osób uprawnionych do otrzymania środków zgromadzonych na Rachunku PPK na wypadek śmierci,
- otrzymywania rocznych informacji o wysokości środków zgromadzonych na Rachunku PPK, wysokości wpłat dokonanych na ten rachunek oraz o innych transakcjach zrealizowanych na Rachunku PPK.

## Podsumowanie

Dzięki Ustawie o PPK powstał system oszczędnościowy w postaci Pracowniczych Planów Kapitałowych. Ustawa o PPK nakłada dodatkowe obowiązki na Pracodawców oraz Pracowników.

**PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oferuje pełne wsparcie w analizie ujętych w niniejszym materiale rozwiązań oraz w przygotowaniu Pracodawcy i Pracowników do efektywnego wdrożenia Pracowniczego Planu Kapitałowego.**

## Kontakt







#### Nota prawna

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 – sfiio”.

#### **Fundusz PKO Emerytura – sfiio 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 – sfiio 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 – sfiio.

#### **Ze względu na skład portfela oraz realizowaną strategię zarządzania wartość jednostki uczestnictwa poszczególnych subfunduszy wydzielonych w ramach PKO Emerytura – sfiio 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.