

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



 PFR Portal PPK

Stan na 15.03.2022

Jak wybrać Instytucję Finansową?

Artykuł 7 ustęp 3:

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

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

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

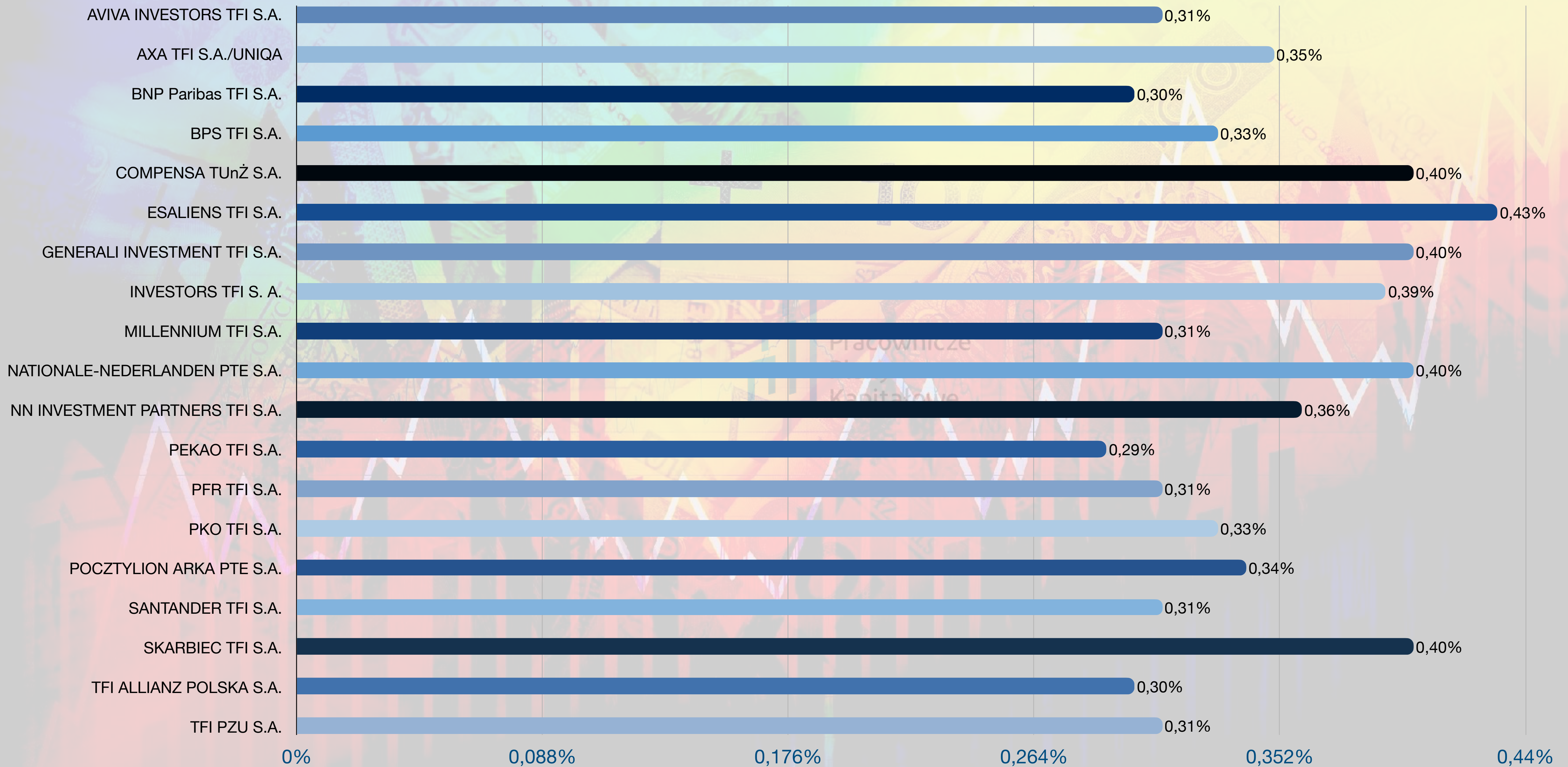
Zestawienie średnich opłat za zarządzanie funduszami przez Instytucje Finansowe oferujące PPK

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

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

Opracowanie zostało przygotowane 15.03.2022 r.

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



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

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

Obecna wartość kosztów zarządzania**

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

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

Zastosowano metodologię obliczeń z Art. 49 ust. 5 Ustawy o PPK: $W_{zarz} = W_{wz} \times S_{wz} \times WAN$

* 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 15.03.2022 r.

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



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

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

Wartość

aktywów netto dla
funduszy

zdefiniowanej daty
oferowanych w
PPK

stan na 31.12.2021



Nazwa Instytucji Finansowej

WAN FZD w PPK,
stan na dzień 31.12.2021*

AVIVA INVESTORS TFI S.A.

472 537 035,03 zł

AXA TFI S.A./UNIQA TFI S.A.

281 529 462,62 zł

BNP PARIBAS TFI S.A.

118 348 809,46 zł

BPS TFI S.A.

4 322 860, 25 zł

COMPENSA TUnŻ S.A.

82 838 285,50 zł

ESALIENS S.A.

111 431 923,92 zł

GENERALI INVESTMENTS TFI S.A.

121 710 216,75 zł

INVESTORS TFI S.A.

196 809 985,58 zł

MILLENNIUM TFI S.A.

58 183 136,66 zł

NATIONALE-NEDERLANDEN PTE S.A.

917 648 184,36 zł

NN INVESTMENT PARTNERS TFI S.A.

543 110 205,58 zł

PEKAO TFI S.A.

330 631 355,74 zł

PFR TFI S.A.

29 091 574,40 zł

PKO TFI S.A.

2 498 976 276,05 zł

POCZTYLION-ARKA PTE S.A.

139 030 252,27 zł

SANTANDER TFI S.A.

130 199 345,23 zł

SKARBIEC TFI S.A.

25 114 912,36 zł

TFI ALLIANZ POLSKA S.A.

237 433 381,85 zł

TFI PZU S.A.

1 366 989 739,08 zł

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



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

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

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

 **PFR Portal PPK**

ZALOGUJ SIĘ DO PPK

Zapisz się
już dziś na
webinarium:



Pracownicze
Plany
Kapitałowe



Wszystko, co powinieneś wiedzieć o swoim rachunku PPK

Podcast edukacyjny „PPK daje radę” dostępny na kanałach:



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

 PFR Portal PPK

Szkolenia dla pracowników i pracodawców prowadzone przez ekspertów PPK online:



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