



Różnice i podobieństwa pomiędzy PPK a OFE

Zarówno Otwarty Fundusz Emerytalny jak i Pracownicze Plany Kapitałowe w swoich założeniach mają zachęcić Polaków do oszczędzania na emeryturę. W dużym uproszczeniu, w obu przypadkach, podmiot zarządzający pobiera składki od uczestników, by następnie zainwestować zgromadzone środki w celu uzyskania możliwie najwyższego zysku.

Do roku 2014 uczestnictwo w OFE było obowiązkowe. Pracownik objęty ubezpieczeniem społecznym zobowiązany był do wybrania funduszu (jeśli uczestnik nie podjął działania był on przydzielany w formie losowania), na który kierowana była część składek. Obowiązek uczestnictwa został zniesiony wraz ze zmianą przepisów w 2014 r.

Pracownicze Plany Kapitałowe od samego początku są w pełni dobrowolne. Pracownik może w dowolnym momencie zdecydować o swoim uczestnictwie w PPK.

Kolejną znaczącą różnicą to kwestia dostępu do zgromadzonych w programie oszczędności. Pracownicze Plany Kapitałowe zakładają, że wpłacane przez pracownika środki pozostają jego własnością. Oznacza to, że w dowolnym momencie może podjąć zgromadzone środki – ustawa określa kilka możliwości (na życzenie, w przypadku choroby, na wkład własny), które różnią się w swoich założeniach. OFE nie umożliwia wcześniejszej rezygnacji i wypłaty pieniędzy.

Pracownicze Plany Kapitałowe zakładają także dopłaty od państwa (250 zł na powitanie, 240 zł co roku) oraz od pracodawcy (obowiązkowo 1,5% wynagrodzenia brutto i nawet do 2,5% dodatkowej wpłaty).

Opłata za zarządzanie – ile płacimy za PPK?

Ustawa określa maksymalne wartości opłat, jakie może naliczać Towarzystwo Inwestycyjne. Wśród nich znajduje się opłata za zarządzanie, która nie może być wyższa niż 0,5% wartości aktywów netto funduszu w skali roku.

Wspomniana opłata jest ustalana indywidualnie przez każde Towarzystwo Inwestycyjne oddzielnie dla każdego z subfunduszy i stopniowo rośnie. Zgodnie z analizami portalu *MojePPK* średnia wysokość opłat waha się od 0,20% do 0,47% (średnia dla Millennium TFI wynosi 0,30%).

Opłata za zarządzanie czyli wynagrodzenie dla Towarzystwa naliczana jest w każdym dniu wyceny jednostek (za każdy dzień roku). Wartość opłaty zawiera się w cenie kupna-sprzedaży jednostki. Oznacza to, że wypracowany wynik (wartość jednostki) prezentowany jest uczestnikowi w kwocie pomniejszonej o opłatę.

Prezentowana (ogłaszana przez TFI) wartość jednostki jest zawsze ostateczna, obowiązująca na dany dzień.

Jak inwestowane są środki pochodzące z wpłat na PPK?

Oszczędności pracowników, gromadzone w ramach PPK, inwestowane są w subfundusze zdefiniowanej daty, które różnią się poziomem ryzyka w zależności od wieku uczestnika.

Ustawa o Pracowniczych Planach Kapitałowych (art. 37.) szczegółowo określa zasady, według których Towarzystwa Inwestycyjne muszą dokonywać inwestowania środków zgromadzonych na rachunkach uczestników. Wraz z wiekiem ryzyko inwestycyjne maleje, środki inwestowane są w fundusze dłużne, które charakteryzują się większą stabilnością i mniejszym ryzykiem. W przypadku osób młodych sytuacja wygląda odwrotnie.

Towarzystwa Inwestycyjne indywidualnie podejmują decyzje w kwestii inwestycji, zachowując zasady wskazane w Ustawie o PPK. Szczegółowe informacje dotyczące celów i polityki inwestycyjnej oraz m.in. ryzyka można znaleźć w *Kluczowych informacjach dla Inwestorów (KIID)*. KIID przygotowywane są osobno dla każdego z subfunduszy zdefiniowanej daty, znaleźć je można na stronie Millennium TFI, w zakładce Dokumenty (KIID).

KNF podsumował działanie PPK w I kwartale 2020 r.

Zgodnie z informacjami zaprezentowanymi przez Komisję Nadzoru Finansowego na koniec marca 2020 r. liczba uczestników Pracowniczych Planów Kapitałowych wynosiła 981 611 osób. Z końcem pierwszego etapu wdrożenia PPK 39% pracowników zdecydowało się przystąpić do programu (zgodnie z danymi z PFR z grudnia 2019 r.).

Pośród oszczędzających utrzymuje się ostrożny trend, zaledwie 6 139 (4 733 na koniec IV kwartału 2019 r.) uczestników PPK decyduje się na finansowanie wpłat dodatkowych.

W przypadku pracodawców liczba ta jest niemal trzykrotnie większa. Podmioty zatrudniające dokonują wpłat dodatkowych w przypadku aż 17 782 (12 641 na koniec IV kwartału 2019 r.) osób.

Należy spodziewać się dalszego szybkiego wzrostu. Zgodnie z raportem KNF na koniec marca wartość aktywów netto w PPK wynosiła nieco ponad 609,5 mln zł, natomiast zaledwie dwa miesiące później, z końcem maja, wynik ten został podwojony, osiągając wartość 1,25 mld zł (dane Analizy.pl).

Warto zaznaczyć, że na wypłatę zgromadzonych środków przed ukończeniem 60. roku życia zdecydowało się 7 980 uczestników, co stanowi 0,8% wszystkich osób oszczędzających w ramach PPK.

Dane statystyczne publikowane przez Komisję Nadzoru Finansowego opracowane zostały na podstawie kwartalnych raportów przekazanych przez Instytucje Finansowe.



Poprzednie wydania **MillePPK** dostępne są na stronie internetowej

Millennium TFI w zakładce Dokumenty PPK

www.millenniumtfi.pl/MillePPK

Ważne informacje:

Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Stanisława Żaryna 2B, 02-593 Warszawa, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000014564, o numerze REGON 011191974, o numerze NIP 526-10-31-858, w pełni opłaconym kapitale zakładowym w wysokości 10.300.000,00 PLN (słownie: dziesięć milionów trzysta tysięcy złotych polskich)(dalej: „Towarzystwo”). Towarzystwo prowadzi działalność w zakresie tworzenia i zarządzania funduszami inwestycyjnymi na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 20 listopada 2001 r. (sygn. DFN1-4050/22-24/01) oraz podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Millennium PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej: „Millennium PPK”) z wydzielonymi subfunduszami zdefiniowanej daty (dalej: „Subfundusze”), o których mowa w art. 39 Ustawy z dnia października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych (Dz. U. z 2018 r., poz. 2215) (dalej: „Ustawa PPK”), stanowi pracowniczy plan kapitałowy w rozumieniu Ustawy PPK. Millennium PPK został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 1626. Wszelkie informacje udostępniane przez Towarzystwo w niniejszym materiale mają charakter wyłącznie informacyjny, i nie powinny stanowić podstawy do podejmowania decyzji inwestycyjnych ponieważ mają wystandaryzowany charakter i nie uwzględniają indywidualnej sytuacji i potrzeb potencjalnych Uczestników.

Udostępnianie przez Towarzystwo informacji zawartych w niniejszym dokumencie nie stanowi świadczenia usługi doradztwa prawnego, finansowego, podatkowego, a także usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych oraz usługi doradztwa inwestycyjnego, o których mowa odpowiednio w art. 75 i 76 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz. U. z 2020 r. poz. 89), ani rekomendacji w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2016/958 z dnia 9 marca 2016 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących środków technicznych do celów obiektywnej prezentacji rekomendacji inwestycyjnych lub innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną oraz ujawniania interesów partykularnych lub wskazań konfliktów interesów (Dz. Urz. UE L160/15 z 17.6.2016). Poprzez udostępnienie niniejszego dokumentu, Towarzystwo nie wskazuje także, iż jakkolwiek inwestycja jest odpowiednia dla potencjalnego Uczestnika. Udostępnianie przez Towarzystwo informacji zawartych w niniejszym dokumencie nie ma na celu oraz nie może być uznawane za świadczenie przez Towarzystwo usługi oferowania instrumentów finansowych, o której mowa w art. 72 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi oraz nie ma na celu promowania bezpośrednio lub pośrednio nabycia lub objęcia instrumentów finansowych lub zachęcania, bezpośrednio lub pośrednio, do ich nabycia lub objęcia.

Ryzyko wykorzystania informacji zamieszczonych w niniejszym materiale, w szczególności podejmowania na jego podstawie decyzji inwestycyjnych, ponosi wyłącznie ich odbiorca. Podstawą do dokonywania przez Państwa inwestycji w fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo powinny być informacje znajdujące się w prospektach informacyjnych, statutach, kluczowych informacjach dla inwestorów oraz innych dokumentach dotyczących konkretnego funduszu inwestycyjnego, które zawierają jednocześnie szczegółowe informacje o ryzykach związanych z inwestycją w Subfundusze, a które Towarzystwo udostępnia w języku polskim na swojej stronie internetowej millenniumtfi.pl. Zyski z inwestycji osiągane przez osoby fizyczne mogą podlegać opodatkowaniu podatkiem od dochodów kapitałowych.

Inwestowanie w fundusze inwestycyjne wiąże się z ryzykiem utraty kapitału. Subfundusze zarządzane przez Towarzystwo, w zależności od przyjętej polityki inwestycyjnej mogą inwestować część lub większość swoich aktywów w akcje. Wartość aktywów netto Subfunduszy cechuje się lub może cechować się dużą zmiennością ze względu na skład portfeli inwestycyjnych. Subfundusze nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych, ale dołożą najlepszych starań, aby je osiągnąć. Środki zainwestowane w Subfundusze nie są objęte systemem gwarantowania Bankowego Funduszu Gwarancyjnego zgodnie z ustawą z dnia 10 czerwca 2006 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (tj. Dz. U. 2019 poz. 795 ze zm.). Niniejszy materiał służy jedynie celom informacyjnym i nie stanowi oferty, w tym oferty w rozumieniu art. 66 oraz zaproszenia do zawarcia umowy w rozumieniu art. 71 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (tj. Dz. U. z 2019 r. poz. 1145 ze zm.). Niniejsze materiały są chronione prawem autorskim na podstawie przepisów ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych (tj. Dz. U. z 2019 r. poz. 1231 ze zm.) i przysługują wyłącznie Towarzystwu.

Prosimy o kierowanie wszelkich pytań bezpośrednio do doradców lub na adres mailowy: millenniumtfi@millenniumtfi.pl.