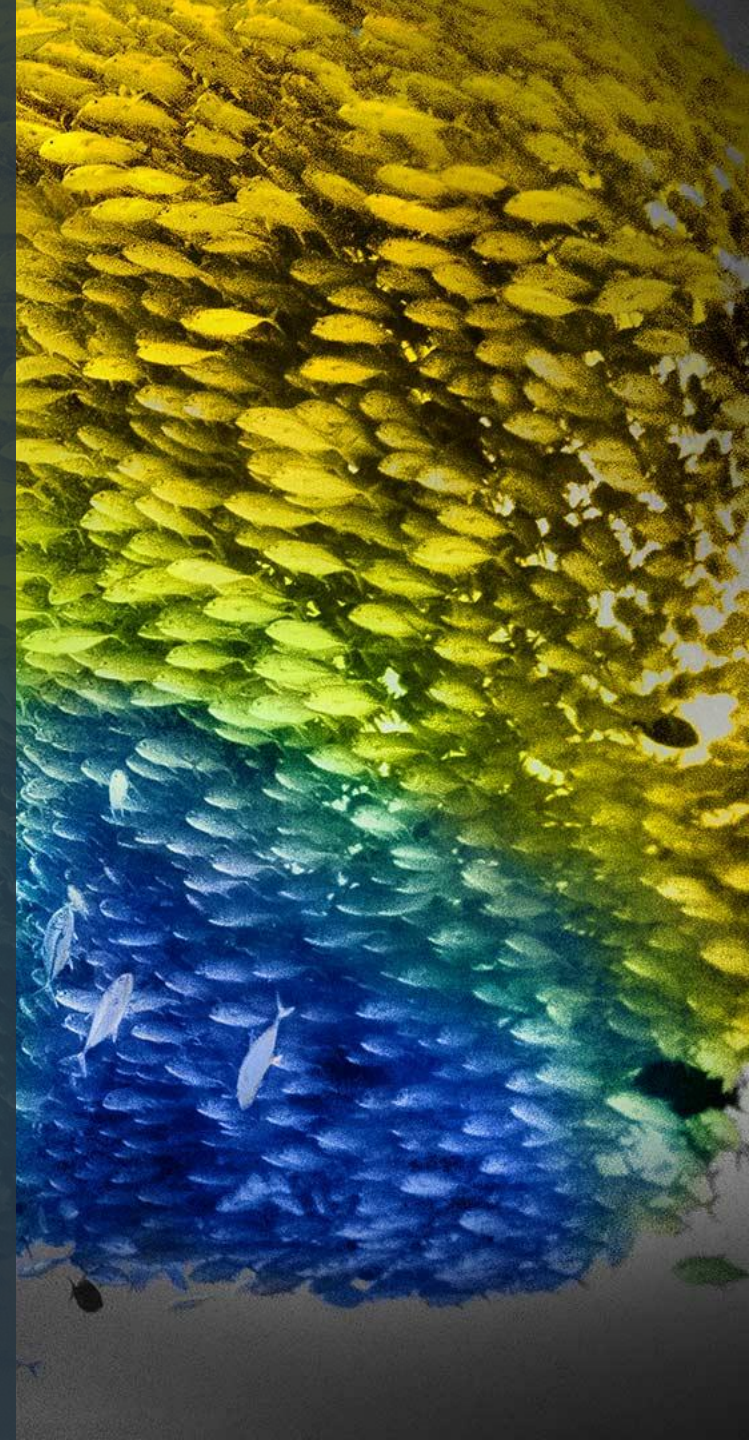


Pracownicze Plany Kapitałowe – PPK

Jednostki sektora finansów publicznych

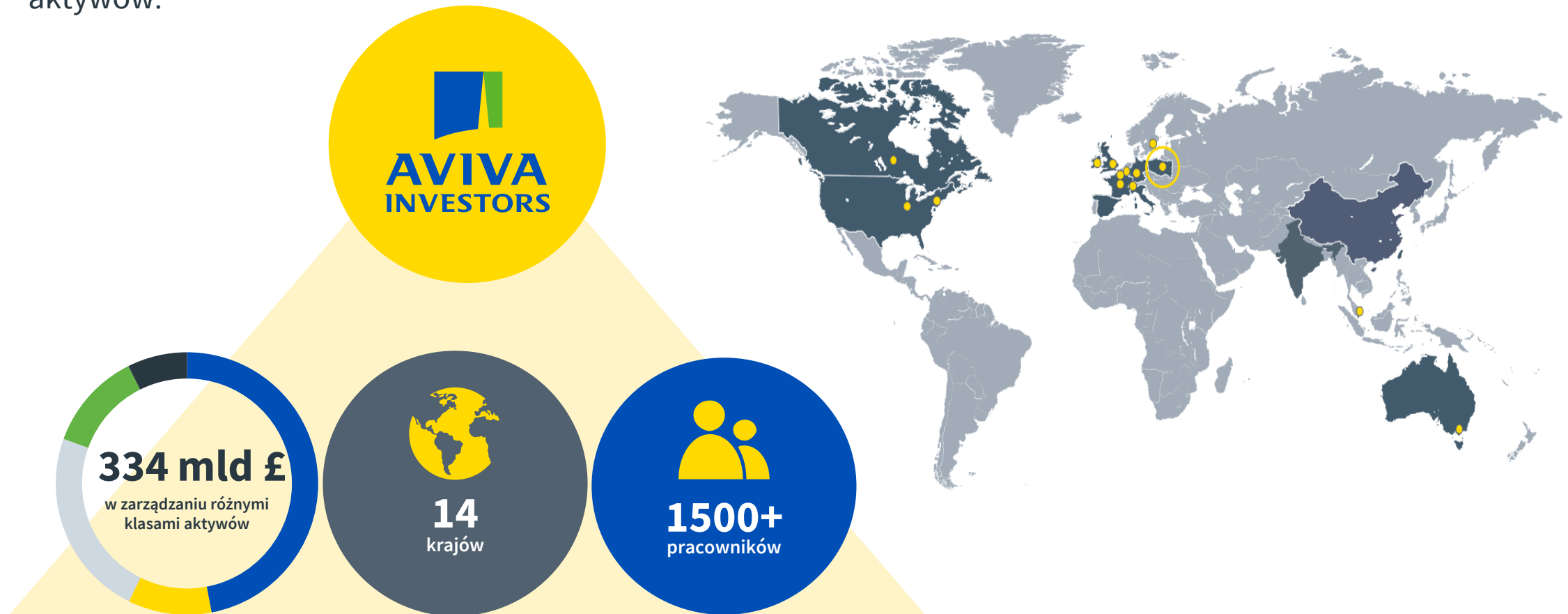
Zadbaj o emeryturę Twoich pracowników

Luty 2021



Aviva Investors

Aviva Investors jest częścią inwestycyjną Grupy Aviva. Zajmujemy się zarządzaniem różnymi klasami aktywów.



Pracownicze Plany Kapitałowe

Pracownicze Plany Kapitałowe (PPK) mają stanowić **powszechny, dobrowolny** system długoterminowego oszczędzania, którego celem jest zapewnienie **wyższych świadczeń emerytalnych** jego uczestnikom.

System jest **współfinansowany** przez osoby zatrudnione, podmioty zatrudniające oraz w części przez Państwo.

Oszczędności na rachunku PPK Pracownika są **prywatne**, mogą być w każdej chwili wypłacone oraz **podlegają dziedziczeniu**.

Po ukończeniu 60 lat uczestnik PPK będzie mógł sam zdecydować, jak zamierza skorzystać ze zgromadzonych środków.



Termin wejścia w życie PPK

Ustawa o PPK z 4 października 2018 r. weszła w życie: **1 stycznia 2019 roku** i wskazuje kto i w jakim terminie musi utworzyć PPK.



250+

1 lipca 2019 roku

Firmy zatrudniające powyżej 250 pracowników (wg stanu na 31 grudnia 2018 roku)
Podpisanie umowy o prowadzenie PPK do 12.11.2019 roku)



50+

1 stycznia 2020 roku

Firmy zatrudniające **powyżej 50 pracowników** (wg stanu **na 30 czerwca 2019 roku**)
Podpisanie umowy o zarządzanie PPK **do 27.10.2020 roku** (zmiana z 24.04.2020 r.)
oraz umowy o prowadzenie PPK **do 10.11.2020 roku** (zmiana z 11.05.2020 r.)



20+

1 lipca 2020 roku

Firmy zatrudniające powyżej 20 pracowników (wg stanu na 31 grudnia 2019 roku)
Podpisanie umowy o prowadzenie PPK **do 10.11.2020 roku**)



JSFP

1 stycznia 2021 roku

Pozostałe firmy oraz **jednostki sektora finansów publicznych**
Podpisanie umowy o zarządzanie **do 26.03.2021 r.** i o prowadzenie PPK **do 10.04.2021 r.**

Ważne terminy w procesie wdrożenia PPK

Firmy, będące jednostkami sektora finansów publicznych, w rozumieniu art. 9 ustawy z 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, **są zobowiązane stosować przepisy ustawy o PPK od 1 stycznia 2021 r.**

Zgodnie z art. 137 ustawy o PPK, podmioty zatrudniające będące jednostkami wchodzącymi w skład sektora finansów publicznych powinny zawrzeć:

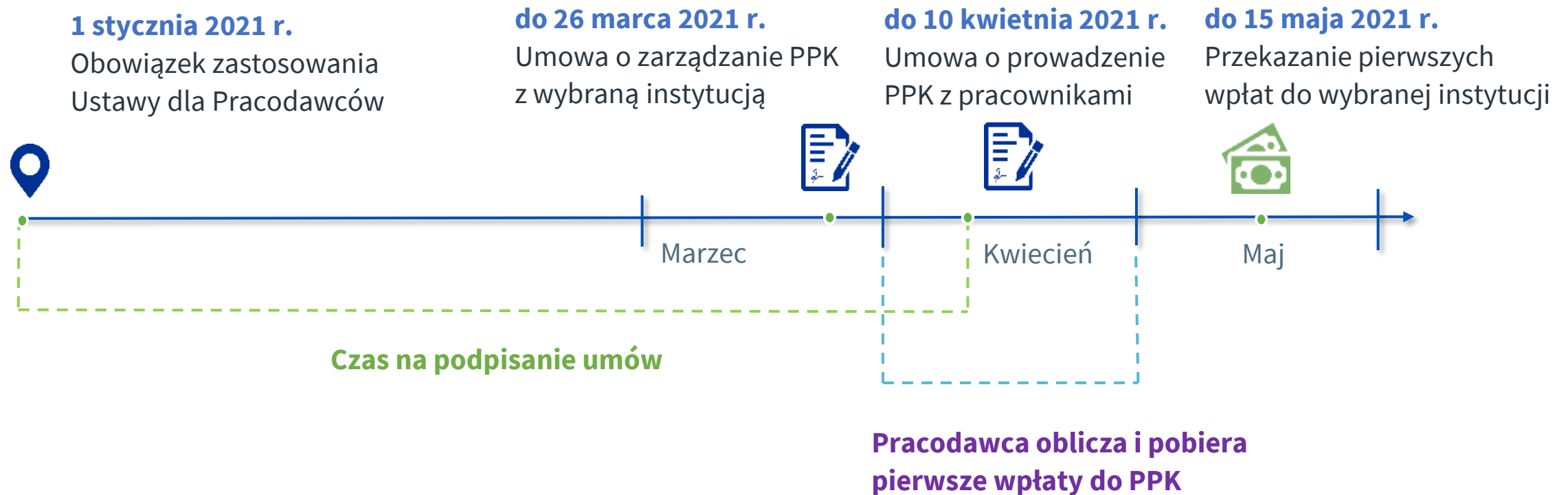
- **umowę o zarządzanie PPK** – najpóźniej do **26 marca 2021 r.**
- **umowę o prowadzenie PPK** – najpóźniej do **10 kwietnia 2021 r.**

W przypadku podmiotów sektora finansów publicznych termin utworzenia PPK jest jednolity dla wszystkich podmiotów **bez względu na liczbę osób zatrudnionych w danym podmiocie.**



Harmonogram wdrożenia PPK dla jednostek sektora finansów publicznych

W ostatnim etapie Ustawa o PPK obejmie jednostki sektora finansów publicznych (niezależnie od liczby osób zatrudnionych). Poniższy schemat prezentuje terminy obowiązujące pracodawców.



Zawarcie umowy o zarządzanie PPK

Podpisując umowę o zarządzanie PPK, pracodawca potwierdza oficjalnie wybór instytucji finansowej prowadzącej PPK w danym przedsiębiorstwie.



WYBÓR INSTYTUCJI FINANSOWEJ

- ✓ Umowa o zarządzanie **to potwierdzenie wyboru instytucji finansowej** oraz **ustalenie warunków, zasad gromadzenia i zarządzania środkami** na rachunkach PPK.
- ✓ Maksymalny termin zawarcia umowy to **26 marca 2021 r.**



LISTA UCZESTNIKÓW ORAZ WPŁATY

- ✓ Umowa o **zarządzanie nie zawiera żadnych danych pracowników** oraz **nie powoduje obowiązku rozpoczęcia wpłat** do PPK !!!

Zawarcie umowy o prowadzenie PPK

Po zawarciu umowy o zarządzanie PPK (nie wcześniej niż przed upływem 10 dni roboczych), **pracodawca zawiera w imieniu i na rzecz pracowników** umowę o prowadzenie PPK – maksymalny termin: **10.04.2021 r.**



LISTA UCZESTNIKÓW

- ✓ Zawarcie umowy o prowadzenie następuje po zgłoszeniu przez pracodawcę (za pośrednictwem aplikacji PPK Serwis lub zintegrowanego systemu kadrowo-płacowego np. Comarch, Sage) **listy Uczestników** PPK, która stanowi załącznik do umowy o prowadzenie PPK
- ✓ Po zarejestrowaniu listy Uczestników pracodawca otrzyma potwierdzenie zawarcia umowy o prowadzenie PPK w **formie elektronicznej elektronicznej** (bez konieczności składania podpisów)



WPŁATY

- ✓ **Zawarcie umowy o prowadzenie zobowiązuje pracodawcę do rozpoczęcia dokonywania wpłat na PPK**
- ✓ Wpłaty są obliczane i pobierane od uczestnika PPK w terminie wypłaty wynagrodzenia i dokonywane są do 15 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym zostały obliczone i pobrane

Kto i ile wpłaca do PPK?

Wpłaty pracownika oraz pracodawcy - naliczane procentowo od wysokości wynagrodzenia brutto

Wpłaty państwa - przekazywanie ustalonych kwot, niezależne od dochodów pracownika



PRACODAWCA

Wpłata podstawowa **1,5%** +
dodatkowa do **2,5%**



PRACOWNIK

Wpłata podstawowa **2%***
+ dodatkowa do **2%**



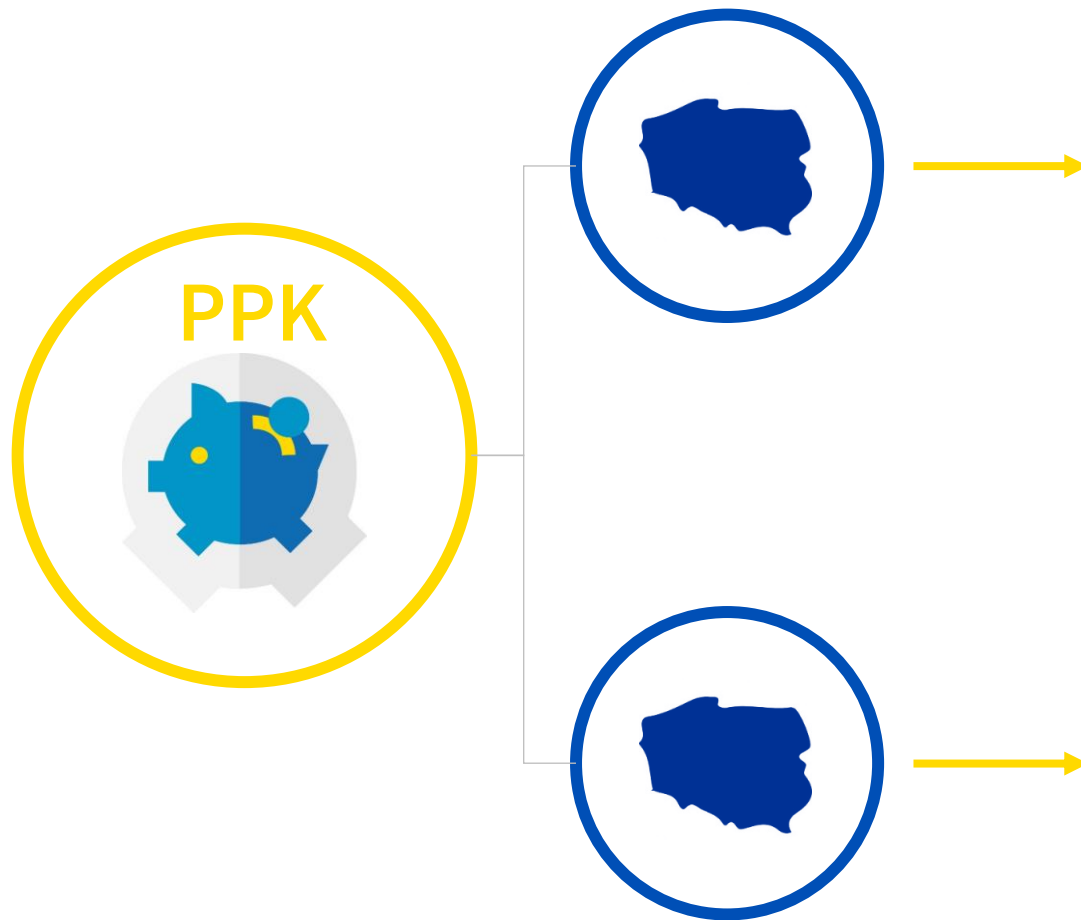
PAŃSTWO

250 zł wpłata powitalna
+ **240 zł** dopłata roczna



*możliwość obniżenia wpłaty podstawowej do 0,5 % dla osób zarabiających poniżej 1,2 krotności płacy minimalnej (w roku 2021 jest to kwota 3360 PLN). W miesiącach, w których uczestnik PPK osiągnął wynagrodzenie przekraczające kwotę limitu należy naliczyć wpłaty w wysokości 2%.

Wpłata powitalna i dopłata roczna od państwa



WPŁATA POWITALNA - 250 zł

otrzymasz ją po tym, jak przez **3** pełne miesiące będziesz uczestnikiem PPK, to znaczy, że za co najmniej **3** miesiące dokonasz wpłat podstawowych.

UWAGA! Wpłata jest realizowana tylko jeden raz i przekazywana jest w terminie 30 dni po zakończeniu kwartału, w którym uczestnik spełnił warunki do jej otrzymania (30.04, 30.07, 30.10, 30.01)

DOPLATA ROCZNA - 240 zł

otrzymasz ją raz na rok, pod warunkiem, że na Twoje konto wpłynęła wpłata podstawowa (Twoja jako pracownika oraz pracodawcy) od 6-krotności min. wynagrodzenia w danym roku. Dopłata roczna jest ewidencjonowana na rachunku uczestnika PPK, nie później niż do dnia 15 kwietnia.

Przykład: W 2021 roku kwota wpłat kwalifikująca do dopłaty rocznej to $(3,5\% \times 6 \times 2800)$ **588 zł***.

*Dla osób o niższych dochodach, których wpłaty podstawowe nie przekraczają 2%, to 168zł.

Kto może przystąpić do PPK?

Do PPK może przystąpić każda osoba zatrudniona, która podlega obowiązkowo **ubezpieczeniu emerytalnemu i rentowemu**.



Nie podlegają
PPK

Osoby zatrudnione
poniżej 18 lat



Zapis
automatyczny

Osoby zatrudnione
w wieku **18 - 55 lat**



Zapis
na wniosek

Osoby zatrudnione
w wieku **55 – 70 lat**



Nie podlegają
PPK

Osoby zatrudnione
powyżej 70 lat

Co 4 lata - automatyczne wznowienie wpłat dla wypisanych pracowników (pierwsze: **1 kwietnia 2023 roku**)

Definicja osoby zatrudnionej

Zgodnie z art. 2 ustawy o PPK przez **osoby zatrudnione** (zarówno na etacie, jak i na umowę zlecenie) należy rozumieć **osoby podlegające w Polsce obowiązkowo ubezpieczeniom emerytalnemu i rentowemu**.

- ✓ **Osoby powyżej 18 roku życia** wykonujące pracę na podstawie umowy agencyjnej lub umowy zlecenia albo innej umowy o świadczenie usług
- ✓ **Członkowie rad nadzorczych** wynagradzani z tytułu pełnionej funkcji
- ✓ Osoby, o których mowa wyżej, **przebywające na urlopach wychowawczych lub pobierające zasiłek macierzyński lub zasiłek w wysokości zasiłku macierzyńskiego**
- ✓ **Cudzoziemcy zatrudnieni** przez polską spółkę:
 - Wynagrodzenie wypłacane przez polską spółkę podlega ZUS w Polsce - **wpłaty do PPK, jak dla polskich pracowników**
 - Wynagrodzenie wypłacane przez polską spółkę nie podlega ZUS w Polsce - **brak wpłat do PPK**

Jak ustalić podstawę wymiaru składek na PPK?

RODZAJ ŚWIADCZENIA	PODSTAWA WYMIARU WPŁAT NA PPK
Wynagrodzenie zasadnicze	✓
Premia/dodatek motywacyjny	✓
Wynagrodzenie za godziny nadliczbowe/ekwiwalent za niewykorzystany urlop	✓
Wynagrodzenie chorobowe/zasiłek chorobowy	✗
Nagrody jubileuszowe	✗
Odprawy pieniężne (w zw. z rentą/emeryturą/rozwiązaniem lub wygaśnięciem stosunku pracy)	✗
Odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji	✗
Zwrot kosztów przeniesienia służbowego, diety i inne należności z tytułu podróży służbowych	✗
Świadczenia finansowane z ZFŚS oraz zapomogi losowe	✗

Pamiętaj! Przy obliczaniu wysokości wpłat do PPK nie obowiązuje limit 30-krotności przeciętnego wynagrodzenia.

Jaki wpływ ma przystąpienie do PPK na ostateczną wysokość wynagrodzenia?

Pensja brutto	2 800,00 zł ¹	5 168,93 zł ²
Pensja netto obecnie	2 061,67 zł	3 732,85 zł
KOSZT PRACODAWCY		
Wpłata Pracodawcy (1,50%)	42,00 zł	77,53 zł
KOSZT PRACOWNIKA		
Wpłata Pracownika (2,00%)	56,00 zł	103,38 zł
Podatek dochodowy od wpłaty pracodawcy (17%)	7,00 zł	13,00 zł
Łącznie potrąceń z pensji pracownika	63,00 zł	116,38 zł
Pensja netto po potrąceniach wpłat PPK	1 998,67 zł	3 616,47 zł
Kwota przekazana na rejestr PPK pracownika	98,00 zł	180,91 zł

¹ Pensja minimalna w 2021 roku - dane GUS, grudzień 2020 rok

² Przeciętne miesięczne wynagrodzenie w gospodarce narodowej w III kwartale 2020 r. - dane GUS

Symulacja kalkulatora uwzględnia następujące założenia: 17% podatek dochodowy, podstawowe koszty uzyskania przychodu oraz ulgę podatkową. Wpłaty do PPK są liczone od wszystkich składników wynagrodzenia brutto, które stanowią podstawę wymiaru składek na ubezpieczenie emerytalne i rentowe.

1

Wypłata po ukończeniu 60 roku życia

Wypłata na wniosek Uczestnika po ukończeniu 60 roku życia może być zrealizowana jako:

60 lat

jednorazowa wypłata **25% środków**, a pozostałe **75% środków**
– w co najmniej **120 miesięcznych ratach**

✓ wariant rekomendowany, ponieważ jest najkorzystniejszy podatkowo. W przypadku zmniejszenia liczby rat niezbędne będzie uiszczenie podatku od zysków kapitałowych.

Wypłata wszystkich środków **jednorazowo**

✗ nierekomendowane - wypłata zostanie pomniejszona o **zryczałtowany** podatek od zysków kapitałowych.

ŚWIADCZENIE MAŁŻEŃSKIE - utworzenie rachunku małżeńskiego oraz wypłata zsumowanych środków obojga małżonków przez co najmniej **120 miesięcy**.
Warunek: małżonek pracownika jest uczestnikiem PPK w tej samej instytucji finansowej i również ukończył 60 lat.

Od chwili śmierci małżonka, gdy pozostaje tylko jedna osoba, świadczenie wypłacane jest na dotychczasowych zasadach, do wyczerpania środków na rachunku małżeńskim.



Poważna choroba, cele mieszkaniowe

POKRYCIE WKŁADU WŁASNEGO

- Uczestnik może jednorazowo wypłacić **do 100%** wartości środków PPK w celu pokrycia wkładu własnego,
- Uczestnik zobowiązany jest do **zwrotu** wypłaconych mu środków w wartości nominalnej,
- możliwość dla Uczestników, którzy **nie ukończyli 45 roku życia**.



POWAŻNE ZACHOROWANIE

Uczestnik może złożyć wniosek o wypłatę **do 25%** środków PPK w przypadku poważnego zachorowania Uczestnika, jego małżonka lub dziecka tego Uczestnika.



Prywatność środków w PPK - zwrot



Środki zgromadzone w PPK są **prywatną własnością** Uczestnika. Uczestnik może w każdej chwili złożyć dyspozycję zwrotu środków. Środki wypłacone przed ukończeniem 60 lat będą **pomniejszone o:**

ZWROT

WYPŁATA

- ✓ **100% aktualnej wartości środków pochodzących z wpłat Uczestnika** (wpłaty podstawowe oraz wpłaty dodatkowe),
- ✓ **70% aktualnej wartości środków wpłaconych przez pracodawcę**

POTRĄCENIA

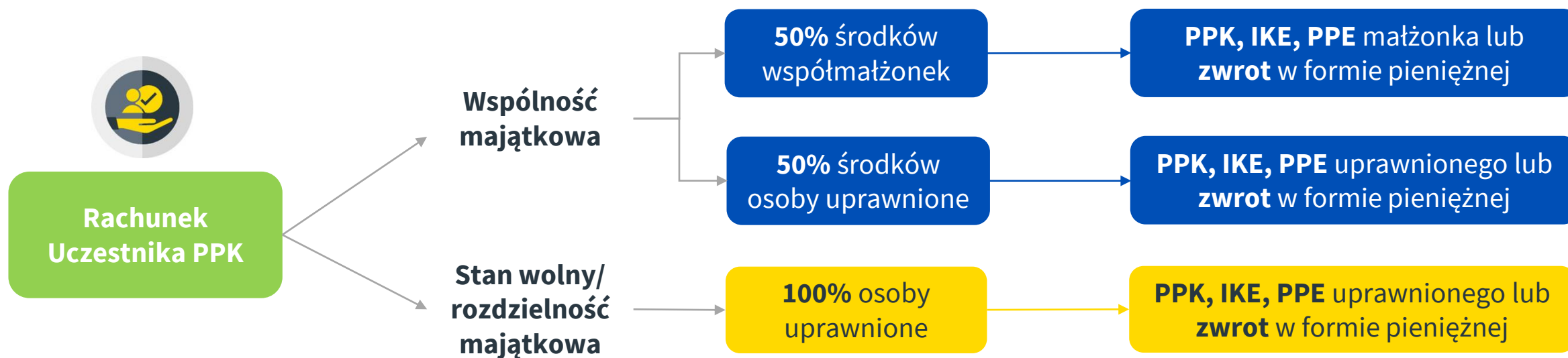
- ✓ **30% wysokości wpłat od pracodawcy** (trafią na indywidualne konto w ZUS)
- ✓ podatek od zysków kapitałowych,
- ✓ dopłaty ze strony Państwa (wpłata powitalna i dopłaty roczne)

Wypłata środków nie jest równoznaczna z rezygnacją z PPK. Po dokonaniu zwrotu środków rachunek PPK jest nadal aktywny, a kolejne wpłaty będą przekazywane przez pracodawcę.

Podział i dziedziczenie środków

Środki zgromadzone na rachunku PPK są **prywatnymi środkami** Uczestnika, a w przypadku jego śmierci są dziedziczone.

Podział środków w przypadku śmierci Uczestnika:



Podział środków w przypadku rozvodu lub unieważnienia małżeństwa:

Środki zgromadzone w PPK, przypadające współmałżonkowi w wyniku podziału majątku wspólnego, będą przekazane w formie wypłaty transferowej **na jego rachunek PPK**. Jeśli nie będzie miał rachunku PPK, środki będzie mógł otrzymać w formie pieniężnej lub wypłaty transferowej na rachunek terminowej lokaty, na warunkach wskazanych w ustawie.

Działania pracodawcy



Wybór Instytucji Finansowej

Wyboru instytucji finansowej dokonuje **pracodawca** w porozumieniu z działającą w firmie **zakładową organizacją związkową**, a jeśli taka u niego nie funkcjonuje – w porozumieniu z **reprezentacją osób zatrudnionych** wyłonioną w przyjętym u tego pracodawcy trybie.

Dokonując tego wyboru, pracodawca powinien mieć na uwadze **najlepiej rozumiany interes osób zatrudnionych**. Kryteria, które powinien w szczególności uwzględnić, to:



1. Proponowane przez instytucję finansową warunki zarządzania środkami gromadzonymi w PPK, np. **wysokość opłat za zarządzanie**



2. **Efektywność** tej instytucji w zarządzaniu aktywami



3. Posiadane przez nią **doświadczenie** w zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi lub funduszami emerytalnymi

Warunki cenowe zarządzania aktywami



Zestawienie średnich opłat wg mojeppk.pl

bez stawek promocyjnych*

Instytucja finansowa	2020	2025**	2030**	2035**	2040**	2045**	2050**	2055**	2060**	2065***	Średnia****
AEGON PTE S.A.*****		0,22%	0,24%	0,27%	0,29%	0,33%	0,36%	0,39%	0,42%		0,31%
AVIVA INVESTORS TFI S.A.		0,25%	0,27%	0,28%	0,30%	0,32%	0,33%	0,35%	0,37%		0,31%
AXA TFI S.A.		0,31%	0,32%	0,33%	0,34%	0,35%	0,37%	0,38%	0,40%	0,41%	0,35%
BNP Paribas TFI S.A.		0,20%	0,23%	0,26%	0,29%	0,31%	0,34%	0,37%	0,39%		0,30%
BPS TFI S.A.		0,31%	0,32%	0,34%	0,36%	0,38%	0,40%	0,43%	0,45%		0,37%
COMPENSA TUnŻ S.A.		0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%		0,40%
ESALIENS TFI S.A.		0,39%	0,40%	0,42%	0,43%	0,44%	0,45%	0,46%	0,47%		0,43%
GENERALI INVESTMENT TFI S.A.		0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%		0,40%
INVESTORS TFI S. A.		0,36%	0,37%	0,38%	0,38%	0,39%	0,40%	0,41%	0,42%	0,43%	0,39%
MILLENNIUM TFI S.A.		0,25%	0,26%	0,28%	0,28%	0,31%	0,33%	0,35%	0,37%		0,30%
NATIONALE-NEDERLANDEN PTE S.A.		0,20%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%		0,39%
NN INVESTMENT PARTNERS TFI S.A.		0,30%	0,31%	0,32%	0,34%	0,37%	0,39%	0,42%	0,44%		0,36%
PEKAO TFI S.A.	0,24%	0,24%	0,27%	0,29%	0,30%	0,32%	0,34%	0,36%	0,38%	0,40%	0,31%
PFR TFI S.A.		0,30%	0,32%	0,33%	0,35%	0,37%	0,38%	0,40%	0,41%		0,36%
PKO TFI S.A.		0,25%	0,28%	0,30%	0,32%	0,34%	0,36%	0,39%	0,41%		0,33%
POCZTYLION ARKA PTE S.A.		0,26%	0,28%	0,30%	0,32%	0,35%	0,37%	0,40%	0,42%		0,34%
SANTANDER TFI S.A.		0,23%	0,26%	0,28%	0,30%	0,32%	0,34%	0,37%	0,39%		0,31%
SKARBIEC TFI S.A.		0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%		0,40%
TFI ALLIANZ POLSKA S.A.		0,16%	0,22%	0,25%	0,28%	0,32%	0,35%	0,38%	0,41%		0,29%
TFI PZU S.A.		0,22%	0,25%	0,27%	0,30%	0,32%	0,35%	0,37%	0,40%		0,31%
Średnia****	0,24%	0,28%	0,31%	0,33%	0,34%	0,36%	0,38%	0,39%	0,41%	0,41%	0,35%

* Prezentowane dane dotyczące funduszy nie obejmują stawek promocyjnych.

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

*** Subfundusz Pekao PPK 2065; Axa Emerytura 2065 oraz Investors Investor PPK 2065 zostaną uruchomione, kiedy osoby urodzone w latach 2003-2007 zostaną objęte ustawą z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych.

**** Podana średnia dotyczy okresu od 01.07.2020 do 31.12.2064; dla AXA TFI, Pekao TFI oraz Investors TFI dotyczy także okresu po 01.01.2065.

***** FZD AEGON PPK z dniem 19.10.2020 zostały przejęte przez Pocztylion-Arka PTE i do czasu formalnej konsolidacji, zatwierdzonej przez Komisję Nadzoru Finansowego, będą funkcjonowały jako FZD AEGON PPK.

Powyższe opracowanie zostało przygotowane 15.12.2020 r.

Fundusze zdefiniowanej daty w PPK Aviva

Środki będą inwestowane w jeden z **subfunduszy zdefiniowanej daty**. Fundusz **Aviva SFIO PPK** jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z **wydzielonymi 9 subfunduszami zdefiniowanej daty**:

- Aviva PPK **2025** - przeznaczony dla osób urodzonych w latach 1963-1967 lub starszych na wniosek tych osób,
- Aviva PPK **2030** - przeznaczony dla osób urodzonych w latach 1968-1972,
- Aviva PPK **2035** - przeznaczony dla osób urodzonych w latach 1973-1977,
- Aviva PPK **2040** - przeznaczony dla osób urodzonych w latach 1978-1982,
- Aviva PPK **2045** - przeznaczony dla osób urodzonych w latach 1983-1987,
- Aviva PPK **2050** - przeznaczony dla osób urodzonych w latach 1988-1992,
- Aviva PPK **2055** - przeznaczony dla osób urodzonych w latach 1993-1997,
- Aviva PPK **2060** - przeznaczony dla osób urodzonych w latach 1998-2002,
- Aviva PPK **2065** - przeznaczony dla osób urodzonych w latach 2003-2007.



W miarę zbliżania się do 60. roku życia subfundusz automatycznie zmienia politykę inwestycyjną – w taki sposób, aby zapewniony był **właściwy poziom bezpieczeństwa środków**.

Fundusze zdefiniowanej daty

Każdy **Uczestnik** zostanie automatycznie przypisany do **określonego subfunduszu** zdefiniowanej daty w zależności od swojej **daty urodzenia**.

Np. akcje

Np. obligacje

Reguły inwestowania środków w odniesieniu do wieku Uczestnika PPK

	część udziałowa*	część dłużna**
od utworzenia funduszu do 20 lat przed 60 r.ż.	60-80%	20-40%
20 lat przed 60 r.ż.	40-70%	30-60%
10 lat przed 60 r.ż.	25-50%	50-75%
5 lat przed 60 r.ż.	10-30%	70-90%
osiągnięcie 60 r.ż.	max.15%	min.85%

*część udziałowa - np. akcje, certyfikaty inwestycyjne oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych

**część dłużna - np. obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe lub inne zbywalne papiery wartościowe

Oferta cenowa Aviva Investors

- ✓ stałe wynagrodzenie za zarządzanie aktywami PPK będzie wynosić **maksymalnie 0,40% wartości aktywów netto funduszu w skali roku**,
- ✓ Wynagrodzenie za osiągnięty wynik **nie będzie pobierane do 31 grudnia 2021 roku**, a po tej dacie **nie będzie wyższe niż 0,10%** wartości aktywów netto subfunduszu zdefiniowanej daty w skali roku,
- ✓ Fundusz **nie pobiera opłat za zrealizowanie zleceń zamiany bez limitu**.

Maksymalne stałe wynagrodzenie za zarządzanie										
Okres	Aviva PPK 2025	Aviva PPK 2030	Aviva PPK 2035	Aviva PPK 2040	Aviva PPK 2045	Aviva PPK 2050	Aviva PPK 2055	Aviva PPK 2060	Aviva PPK 2065	
do 31.12.2020	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
2021-2024	0,25%	0,40%	0.40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	
2025-2029		0,25%								
2030-2034			0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,40%			
2035-2039										
2040-2044								0,25%	0,25%	0,25%
2045-2049										
2050-2054			0,25%	0,25%	0,25%					
2055-2059										
od 2060								0,25%	0,25%	

Efektywność w zarządzaniu aktywami



Efektywność w zarządzaniu dużymi aktywami

- ✓ **Bardzo doświadczony i stabilny zespół inwestycyjny**
- ✓ **Dobre, długoterminowe wyniki**
- ✓ **Aviva Investors – globalne kompetencje inwestycyjne**
- ✓ **Doświadczenie i sukcesy w zarządzaniu dużymi aktywami**



Rafał Janczyk

Dyrektor ds. Inwestycyjnych.

Zarządzający funduszami –

Sekcja Papierów Właścicielskich



Grzegorz Latała

**Dyrektor Inwestycyjny ds. Rynku Papierów
Dłużnych, Główny Ekonomista**

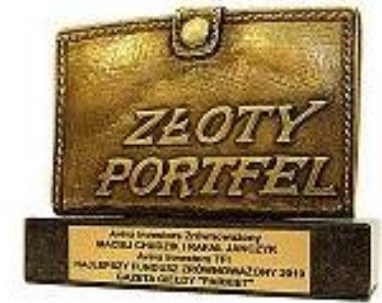
Zarządzający funduszami - Sekcja Papierów
Dłużnych

Doceniają nas klienci i rynek

Aviva Investors Poland

od wielu lat jest **nagradzana
najbardziej prestiżowymi
nagrodami** na polskim rynku:

- dla najlepszej firmy inwestycyjnej,
- funduszy o najwyższych stopach zwrotu,
- najlepszymi zarządzającymi funduszami.



Liczą się długoterminowe wyniki

Aviva Investors na podium w rankingu najlepszych TFI!



Dla długotrwałych oszczędności, szczególnie emerytalnych, wyniki inwestycyjne funduszy osiągane w wieloletnim horyzoncie są kluczowe. **Fundusze Aviva Investors od lat przynoszą dobre stopy zwrotu**, co jest doceniane przez niezależnych ekspertów.

Aviva Investors na podium!

W rankingu najlepszych towarzystw funduszy inwestycyjnych (TFI) przeprowadzonym w 2020 roku przez „Rzeczpospolitą” trzecie miejsce zajęła Aviva Investors Poland TFI.

Aviva Investors Poland TFI została **doceniona w rankingu także w 2019 roku**. Świadczy to **powtarzalności dobrych wyników** naszych funduszy na tle reszty rynku, co jest **kluczem do sukcesu uczestników funduszy**.

Podstawą do wyliczeń są wyniki funduszy z ośmiu podstawowych kategorii funduszy, osiągnięte w czterech okresach. Ranking premiuje również te TFI, które są w stanie osiągać dobre stopy zwrotu w różnych kategoriach funduszy, zarówno akcji, jak i mieszanych czy obligacji. Ranking pojawił się w gazecie „Rzeczpospolita”, 29.10.2020 r.

Perspektywy rynkowe

Opinia dla "Rz"

MAREK PRZYBYLSKI

prezes Aviva Investors TFI



Mocno zaangażowaliśmy się na rynku PPK, bo wierzymy, że w dłuższym horyzoncie czasowym będą rosnąć oszczędności emerytalne, podobnie jak to stało się w niektórych krajach zachodnich, np. w Wielkiej Brytanii. Liczymy zarówno na stopniowy wzrost partycypacji w PPK, ale też na zainteresowanie innymi formami oszczędzania długoterminowego.

Efektywność w zarządzaniu aktywami

Biorąc pod uwagę wymogi zawarte w ustawie o PPK dotyczące funduszy zdefiniowanej daty, pragniemy przedstawić wyniki funduszy PPK.

Wyniki inwestycyjne (skumulowane stopy zwrotu netto)¹ na dzień 31.12.2020 r.

Subfundusz	Data wprowadzenia	za rok (31.12.2019-31.12.2020)	od początku działalności do końca 2020 r.
AVIVA SFIO PPK			
Aviva PPK 2025	27.11.2019	6,89%	7,10%
Aviva PPK 2030	27.11.2019	7,98%	8,30%
Aviva PPK 2035	25.11.2019	8,96%	9,50%
Aviva PPK 2040	27.11.2019	8,56%	9,10%
Aviva PPK 2045	27.11.2019	7,75%	8,40%
Aviva PPK 2050	25.11.2019	8,54%	9,30%
Aviva PPK 2055	25.11.2019	9,04%	9,80%
Aviva PPK 2060	28.11.2019	8,66%	9,20%

¹ Skumulowane stopy zwrotu netto - zyski osiągnięte w całym okresie (np. roku) po odjęciu opłaty za zarządzanie danym funduszem.

Przedstawione informacje odnoszą się do wyników inwestycyjnych (netto) osiągniętych w przeszłości i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Źródło: <https://www.aviva.pl/inwestycje/notowania-funduszy/>

Bardzo dobre wyniki inwestycyjne w każdym okresie

Poniższa tabela prezentuje wyniki inwestycyjne (skumulowane stopy zwrotu netto)¹ na dzień 31.12.2020 r.

Fundusz/ Subfundusz	Data wprowadzenia	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat
AVIVA INVESTORS SFIO					
Dłużny	06.10.2008	7,91%	17,19%	23,36%	68,25%
Akcyjny	06.10.2008	1,88%	-5,32%	30,16%	40,89%
AVIVA INVESTORS FIO					
Dłużnych Papierów Korporacyjnych	18.11.2011	1,78%	6,76%	14,80%	-
Obligacji Dynamiczny	18.11.2011	5,97%	12,60%	20,40%	-
Nowoczesnych Technologii	08.04.2008	24,37%	23,64%	39,93%	61,95%
Polskich Akcji	06.04.2002	7,45%	-3,22%	21,25%	16,04%

¹ Skumulowane stopy zwrotu netto - zyski osiągnięte w całym okresie (np. roku) po odjęciu opłaty za zarządzanie danym funduszem.

Przedstawione informacje odnoszą się do wyników inwestycyjnych (netto) osiągniętych w przeszłości i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Źródło: <https://www.aviva.pl/inwestycje/notowania-funduszy/>

Doświadczenie w zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi



Grupa Aviva na świecie i w Polsce



Silna pozycja finansowa
Ratingi: A+ Stable (S&P) i Aa3 Stable (Moody's)

Ubezpieczenia na życie

Ubezpieczenia ogólne

Ubezpieczenia zdrowotne

Zarządzanie aktywami



Ponad 320 lat na rynku w tym 28 lat w Polsce | 33 mln Klientów w tym 3 mln w Polsce

Źródło: Aviva Investors i Aviva plc na dzień 31 marca 2020 r. Aviva Investors to nazwa, pod którą działa wiele globalnie zintegrowanych firm zarządzających aktywami. Aviva Investors Global Services Limited jest naszym głównym ramieniem inwestycyjnym, który w 100% należy do Aviva plc (międzynarodowej firmy świadczącej usługi finansowe)
Aviva: [Public](#)

Wielka Brytania WZOREM dla polskich PPK

Aviva UK to
największy
dostawca
korporacyjnych
programów
emerytalnych



Tworząc PPK, **polski rząd inspirował się brytyjskimi planami emerytalnymi** z automatycznym udziałem pracowników.

W Wielkiej Brytanii takie plany są obowiązkowo tworzone przez pracodawców **od 2012 roku**.

Aviva w 2012 roku uczestniczyła w tworzeniu oraz wdrażaniu reformy emerytalnej na rynku brytyjskim (Pension Acts) i **stała się jednym z liderów rynku**.

Ponad **3 miliony pracowników** z ok. 10 milionów uczestniczących w brytyjskich PPK (pracownicy 20 tys. firm) ma swoje oszczędności emerytalne w **Avivie**. Zgromadzili ponad **62 mld £ aktywów**.

Aviva Investors TFI wśród liderów PPK

W czołówce dostawców PPK - Aviva Investors TFI jest wśród liderów instytucji finansowych, które zawarły największą ilość umów o zarządzanie PPK.

4745

FIRMY z I, II i III tury

462 tys.

PRACOWNIKÓW
zadeklarowanych
przez pracodawcę
jako zatrudnionych

165,6 mln

AKTYWÓW
zgromadzonych od
początku w PPK (stan
na 31.12.2020)

Tak wysokie miejsce świadczy o atrakcyjnej ofercie PPK oraz o bardzo dobrej i kompleksowej obsłudze zarówno pracodawcy, jak i pracowników.



Proponowany zakres usług Pracodawca



Harmonogram wdrożenia PPK dla jednostek sektora finansów publicznych

Przygotowanie listy pracowników:

- pracownicy 18-55 lat,
- pracownicy 55-70 lat,
- pracownicy powyżej 70 lat,
- pracownicy na urloпах macierzyńskich, wychowawczych.

Ustalenie indywidualnego harmonogramu (m.in. **daty i forma komunikacji**), ważne daty dla pracodawcy.

Realizacja ustalonego harmonogramu, m.in.

- materiały i szkolenia online dla pracowników,
- webinaria i filmy szkoleniowe dla przedstawicieli pracodawcy,
- prezentacje,
- videokonferencje/ telekonferencje.

Do **15 maja 2021 r.**
Przekazanie pierwszych wpłat do wybranej instytucji



Marzec

Kwiecień

Maj



Konsultacje z reprezentacją pracowników założeń PPK i wyboru instytucji zarządzającej PPK



Przedstawienie pracodawcy przygotowanych **działań komunikacyjnych:**

- filmiki instruktażowe,
- ulotki,
- plakaty,
- animacje itp.

Materiały udostępniane w wersji elektronicznej.



Do **26 marca 2021 r.**
Umowa o zarządzanie PPK (maksymalny termin)



Do **10 kwietnia 2021 r.**
Umowa o prowadzenie PPK z pracownikami



Kwiecień 2021 naliczenie i pobranie pierwszych składek

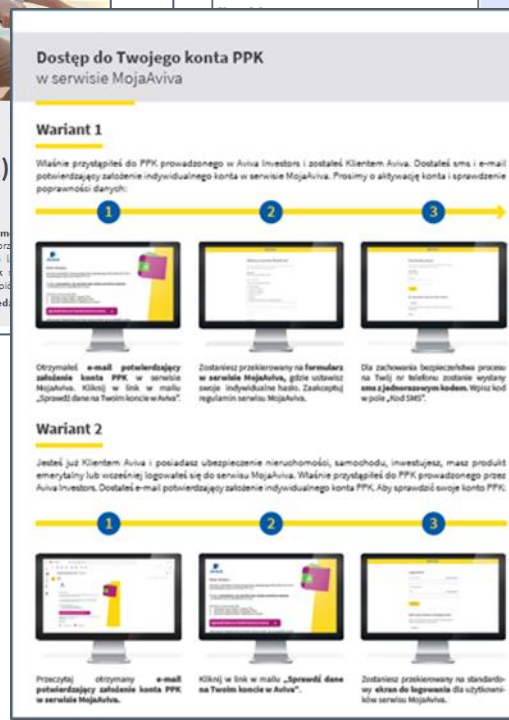
Dokumenty kadrowe i komunikacyjne

Oświadczenia i deklaracje, m.in.:

- ✓ Wniosek o zawarcie umowy dla osób 55-70 lat
- ✓ Deklaracja o rezygnacji z dokonywania wpłat
- ✓ Deklaracja finansowania wpłat dodatkowych
- ✓ Deklaracja o zmianie danych kontaktowych
- ✓ Oświadczenie o zawartych umowach PPK

Materiały informacyjne, m.in.:

- ✓ Ulotka dla pracownika (PL, UKR, ENG, RUS)
- ✓ Broszura o PPK
- ✓ Ulotka dla osób przebywających na urlopach bezskładkowych (np. macierzyńskich)
- ✓ Najczęściej zadawane pytania i odpowiedzi
- ✓ Instrukcja do logowania do MojejAvivy



Deklaracja o rezygnacji z dokonywania wpłat do Pracowniczych Planów Kapitałowych (PPK)

Deklarację należy wypełnić czytelnie. Deklarację składa się podmiotowi zatrudniającemu.¹

1. Dane osoby zatrudnionej

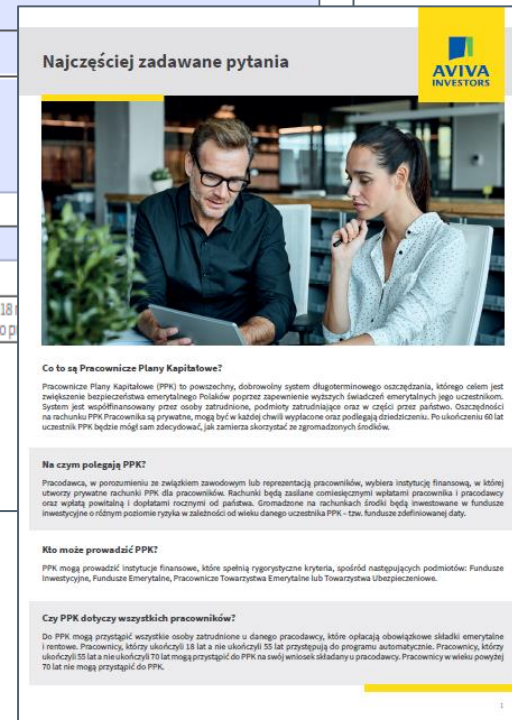
Imię (młona)	
Nazwisko	

Wniosek o zawarcie umowy o prowadzenie PPK
(dla osób zatrudnionych, które ukończyły 55 i nie ukończyły 70 roku życia)

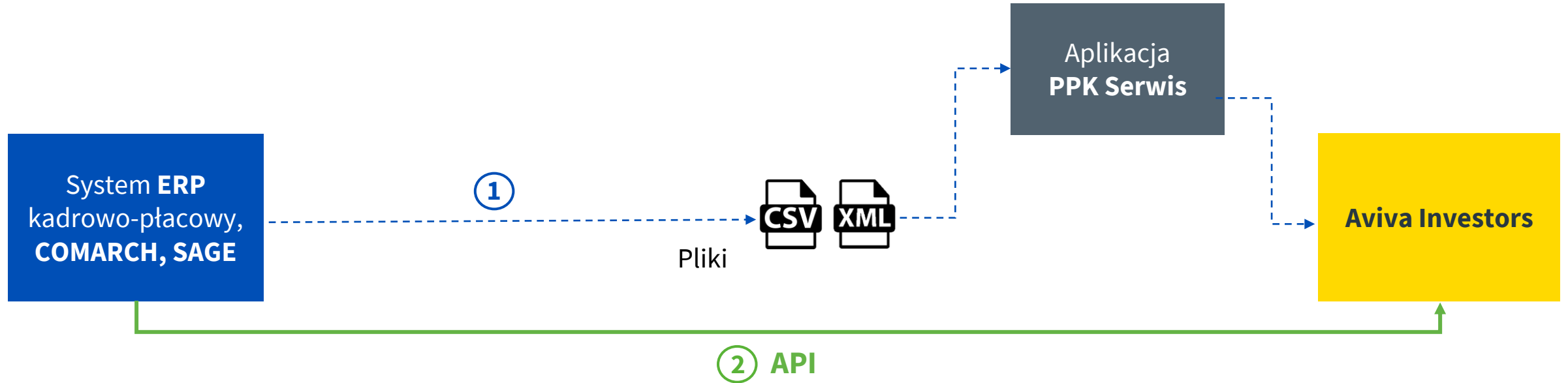
Wniosek należy wypełnić czytelnie. Wniosek składa się podmiotowi zatrudniającemu.

1. Dane osoby zatrudnionej

Imię (młona)	
Nazwisko	



Sposób przesyłania danych



- ① Zacztywanie plików do **PPK Serwis** Avivy i ich przesyłanie za pośrednictwem tej aplikacji.
- ② **API - pełna automatyzacja** – integracja systemu ERP (**Comarch, Sage**) bezpośrednio ze środowiskiem informatycznym Aviva Investors Poland TFI S.A.
API gotowe jest na integracje z innymi, w tym autorskimi systemami pracodawców. Pomimo bezpośredniego połączenia istnieje możliwość eksportowania plików z tych systemów.

Aplikacja AVIVA PPK dla pracodawcy

(wersja demo)

Aplikacja do obsługi PPK dla pracodawców zakłada **możliwość zaczytywania plików** generowanych z systemów kadrowo-płacowych w dowolnych formatach tj. **xml, csv**, jak również wprowadzanie danych bezpośrednio do aplikacji.



The screenshot shows the login page of the PPK application. At the top, there is a logo consisting of a blue globe icon and the text 'PPK'. Below the logo, a dark blue header bar contains the text 'Pracownicze Plany Kapitałowe'. The main area of the page has a light gray background and contains two input fields: 'Login' and 'Hasło'. Below the 'Login' field is a blue button labeled 'Zaloguj się'. To the right of the button is a link labeled 'Zapomniałem hasła'. At the bottom of the page, there is a footer with the text: '© 2019 PSFinteco Środowisko: DEMO Wersja: 5.11 Build: 1909051155'.

Wyróżnienia

Do PPK Serwis zapytania techniczne można zgłaszać na:

tel: (22) 35 54 666

mail: pomoc-ppk@psfinteco.pl

Importuj listę pracowników

(wersja demo)

Po przygotowaniu pliku z Listą Uczestników należy go zaimportować do aplikacji. Plik musi być zgodny ze specyfikacją **Standardu Rekomendowanego przez Grupę Projektową PPK**, określającą jaki jest zakres wymaganych danych w poszczególnych plikach.

PPK Serwis - wersja demonstracyjna

PPK - Pracownicze Plany Kapitałowe

Aviva Investors Poland TFI SAAviva TestowaWYLOGUJ SIĘ



Pulpit

PPK > Pulpit

Pulpit

Pracownicy

Umowy

Listy Składek

Dane Firmy

Moje Dane

Dokumenty

Dyspozycje



Witaj w panelu PPK swojej firmy.

Twój Pracowniczy Plan Kapitałowy jest zarządzany i prowadzony przez Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA – firmę z wieloletnim doświadczeniem w zarządzaniu długoterminowymi oszczędnościami.

Panel PPK to platforma internetowa, która zapewnia pracodawcy pełną obsługę programu: prowadzenie rejestrów PPK, obsługę składek i dyspozycji pracowników czy generowanie dokumentów i zestawień. To narzędzie w pełni zintegrowane z systemem kadrowo-płacowym Twojej firmy.



Pracownicy

Aby rozpocząć pracę z systemem musisz, najpierw dodać swoich pracowników

Importuj pracowników z pliku

Wybierz plik

Dodaj pracowników ręcznie

Dodaj nowego pracownika



Lista składek

Aby wysłać listę składek, dodaj pracowników i zawrzyj w ich imieniu Umowy o Prowadzenie

Importuj listę składek z pliku

Wybierz plik

Przekazywanie listy składek

(wersja demo)

Po przygotowaniu pliku z Listą składek należy go zaimportować do aplikacji. Plik musi być zgodny ze specyfikacją *Standardu Rekomendowanego przez Grupę Projektową PPK*, określającą jaki jest zakres wymaganych danych w poszczególnych plikach.

PPK Serwis - wersja demonstracyjna

PPK - Pracownicze Plany Kapitałowe

Wyloguj się



Pulpit
PPK > Pulpit

- Pulpit
- Pracownicy
- Umowy
- Listy Składek
- Dane Firmy
- Moje Dane
- Dokumenty
- Dyspozycje



Witaj w panelu PPK swojej firmy.

Twój Pracowniczy Plan Kapitałowy jest zarządzany i prowadzony przez Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA – firmę z wieloletnim doświadczeniem w zarządzaniu długoterminowymi oszczędnościami.

Panel PPK to platforma internetowa, która zapewnia pracodawcy pełną obsługę programu: prowadzenie rejestrów PPK, obsługę składek i dyspozycji pracowników czy generowanie dokumentów i zestawień. To narzędzie w pełni zintegrowane z systemem kadrowo-płacowym Twojej firmy.



Pracownicy

Aby rozpocząć pracę z systemem musisz, najpierw dodać swoich pracowników

Importuj pracowników z pliku

Wybierz plik

Dodaj pracowników ręcznie

Dodaj nowego pracownika



Lista składek

Aby wysłać listę składek, dodaj pracowników i zawrzyj w ich imieniu Umowy o Prowadzenie

Importuj listę składek z pliku

Wybierz plik

Proponowany zakres usług Pracownik

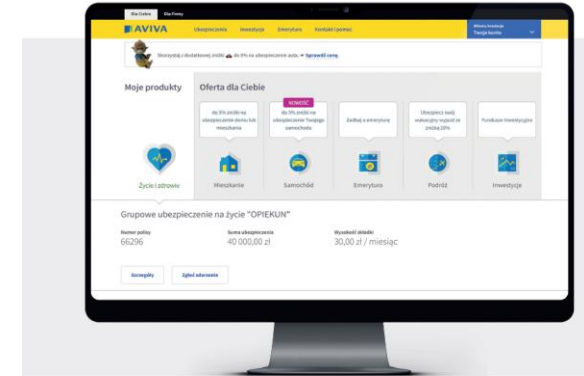


Kompleksowe wsparcie dla Pracownika



Serwis online

Pracownicy - Uczestnicy PPK będą mieli dostęp do serwisu umożliwiającego **wgląd do informacji na temat ich środków online 24h/7 oraz składanie szerokiej gamy dopuszczalnych dyspozycji zmian.**



Infolinia, adres e-mail i indywidualny opiekun programu w firmie

Dodatkowo do dyspozycji jest **dedykowana infolinia** oraz **indywidualny opiekun** programu PPK oraz adres email, na który można skierować zapytanie.

Infolinia PPK : (22) 563 29 96, 801 316 316

E-mail PPK: ppk@aviva.com



130 placówek zlokalizowanych w całym kraju

Kompleksową pomoc zapewni również ponad **2000 agentów** dostępnych w niemal **130 placówkach** zlokalizowanych w całym kraju.



Serwis dla pracownika

 [Ubezpieczenia](#) [Inwestycje](#) [Emerytura](#) [Kontakt i pomoc](#) Witamy
Twoje konto

 [Ubezpiecz swój wyjazd ✈️ ze zniżką 20%*. ➡️](#) [Sprawdź](#)

Moje produkty


Emerytura


Inwestycje


Podróże

ZNIŻKA NA FERIE


Mieszkanie


Życie i zdrowie


Samochód

Oferta dla Ciebie

5% zniżki na ubezpieczenie domu lub mieszkania

Chroń życie i zdrowie

Kup OC/AC i odbierz extra zniżki

Pracowniczy Plan Kapitałowy

 [Chcesz otrzymać zniżki na kino, zakupy i inne okazje? Skorzystaj z Platformy Benefitowej ➡️](#) [Zapisz się](#)

Wartość inwestycji
611,35 zł

Data wyceny
11.02.2020

[Szczegóły](#)

Serwis dla pracownika – szczegóły PPK

PPK Aviva

Środki zgromadzone w PPK ⓘ

9 059 PLN

Zysk ⓘ

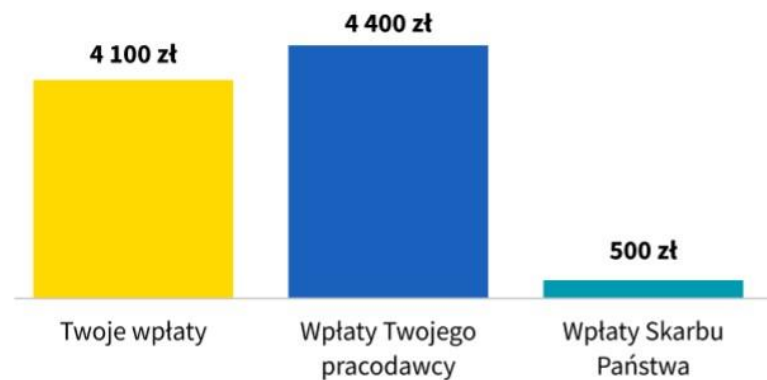
59 PLN

Wpłaty

Podział wpłat dokonywanych na Twoje PPK. Wpłaty nie uwzględniają wyników funduszy.

Suma wpłat

9 000 PLN



Serwis dla pracownika – zamiana funduszy

Zmiana funduszy

Ustal nowy podział środków na funduszach w Twoim PPK

Środki zgromadzone na Aviva PPK w dniu 01-06-2019

9 059 PLN

WAŻNE: Zmiana funduszu/funduszy dotyczy nie tylko zmiany obecnej alokacji środków, ale ma też zastosowanie do wszystkich wpłat realizowanych w przyszłości.

Fundusz	Środki na funduszu ⓘ	Podział środków na funduszu ⓘ	
Aviva PPK 2045 ▾	4 529,5 PLN	50 %	
Aviva PPK 2050 ▾	4 529,5 PLN	50 %	
Suma	9 059 PLN	100 %	

[Dodaj fundusz](#)

Benefits dla pracowników

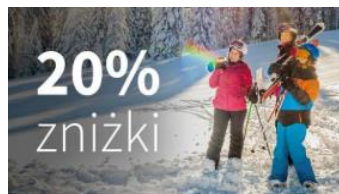


Dostępne kupony i rabaty



Zwiedzaj Europę z Avivą

Pobierz darmowe przewodniki i sprawdź, czego nie możesz przegapić. Poznaj najważniejsze miejsca w 12 krajach.



Ubezpiecz wyjazd na ferie ze zniżką 20%

Ubezpiecz wyjazd z bliskimi i zapłać 20% mniej. Zniżka obowiązuje do 21.02.2020.

[Sprawdź cenę*](#)



Ubezpieczenie na życie online Smart Life

Ubezpiecz swoje życie całkowicie przez internet. Umowa trwa 5 lat - przez cały czas płacisz taką samą składkę.

[Sprawdź cenę](#)



Platforma benefitowa

Zniżki na kino, zakupy i inne super okazje. Załóż konto i korzystaj z dostępu do wielu korzystnych ofert.

[Sprawdź](#)



Ubezpieczenie domu i mieszkania

Nie ubezpieczysz domu od pożaru, ale od zalania już tak! Pokryjemy szkody, a w razie awarii zapewnimy fachowca, który znajdzie i naprawi usterkę.

[Sprawdź cenę*](#)

Grupowe ubezpieczenie na życie Opiekun na Wszelki Wypadek



Grupowe ubezpieczenie na życie **Opiekun na Wszelki Wypadek** zapewni pracownikom pomoc i wsparcie w najtrudniejszych chwilach.

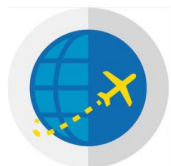
- ✓ **Holowanie bez limitu**
Przy maksymalnym assistance zapewniamy holowanie bez limitu kilometrów w Polsce, a za granicę do 500 kilometrów
- ✓ **Samochód zastępczy nawet na 14 dni**
W zależności od wybranego wariantu assistance otrzymujesz pojazd zastępczy na 3, 5 lub 14 dni
- ✓ **100% wartości części**
Nie pomniejszamy kwoty Twojego odszkodowania o zużycie eksploatacyjne części. Zwracamy Ci 100% ich wartości
- ✓ **17% zniżki na Autocasco w pakiecie OC/AC**
Wybierz pakiet OC/AC, a otrzymasz rabat i pełną ochronę auta.
- ✓ **4% zniżki na OC i AC za płatność online**
Jeśli zapłacisz składkę online w MojejAvivie, Twoja zniżka naliczy się automatycznie.



Powyższe rabaty zależą od aktualnej promocji i nie stanowią oferty w rozumieniu przepisów kodeksu cywilnego.

Zniżki dla Pracownika

Dostępne rabaty na produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne. Indywidualni uczestnicy PPK mogą korzystać ze zniżek na:



Ubezpieczenie podróżne

Zniżka dla klientów w serwisie MojaAviva - 15% rabatu
(możliwość korzystania z okresowych zniżek np. -20% w okresie wakacyjnym itp.)



Konkurencyjne stawki za ubezpieczenie samochodu

Zniżka z tytułu bezszkodowej jazdy - **do 60%**
Zniżka za pakiet OC/AC – 10% zniżki w ryzyku OC i 17% zniżki w ryzyku AC
Zniżka za płatność w serwisie MojaAviva – **4%**
Zniżka dla klientów Aviva - **5%**



Ubezpieczenie domu lub mieszkania

Zniżka za alarm/stały dozór agencji ochrony - **40%** za ubezpieczenie od kradzieży i dewastacji
Zniżka za drzwi antywłamaniowe - **5%** za ubezpieczenie od kradzieży i dewastacji
Zniżka z tytułu ubezpieczenia kolejnej nieruchomości - **5%**
Zniżka za płatność w serwisie MojaAviva - **5%**
Zniżka dla klientów Aviva – **5%**
Dodatkowe zniżki – oferta dostępna u Agentów, oferta negocjowana indywidualnie podczas zawierania polisy



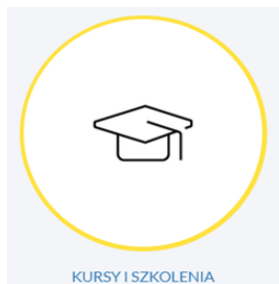
Fundusze Aviva24

Zwracamy **50%** opłaty za zarządzanie

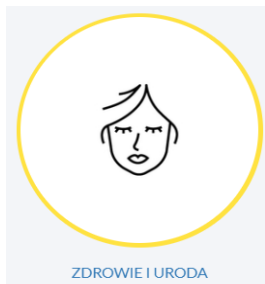
Powyższe rabaty zależą od aktualnej promocji i nie stanowią oferty w rozumieniu przepisów kodeksu cywilnego.

Platforma benefitowa

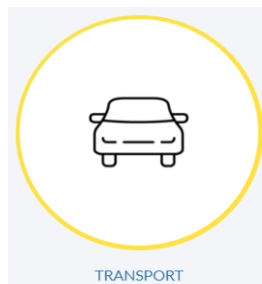
Dajemy naszym Klientom możliwość korzystania ze zniżek **blisko 500 specjalnych ofert produktów i usług o znanych markach oraz lokalnych dostawcach z różnych kategorii:** Restauracje i Kawiarnie, Zdrowie / Uroda, Sport i Rekreacje oraz wiele innych.



KURSY I SZKOLENIA



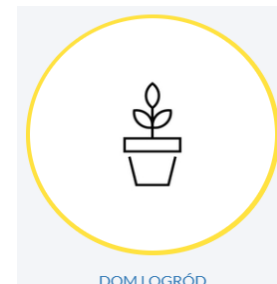
ZDROWIE I URODA



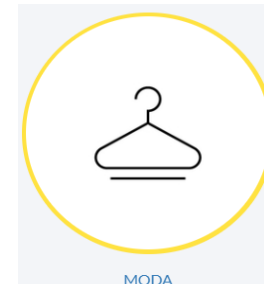
TRANSPORT



SKLEPY I USŁUGI



DOM I OGRÓD



MODA



do 30%

LANG LTC
Language Training Center

LANG LTC - SZKOŁA JĘZYKOWA
Native speakerzy z każdego języka, wykształcenie, z pasją



100zł

synevo

SYNEVO
100 zł rabatu na badania w Synevo.pl



15%

FLIXBUS
Tanie przejazdy autobusowe

FLIXBUS

FLIXBUS POLSKA
15% rabatu na przejazdy Flixbusem



do 19%

MEDICOVER

MEDICOVER SENIOR
Do 19% zniżki na wybrane usługi opieki domowej



25%

FAMILIES

FAMILIES
Najwyższej jakości meble kuchenne, dziecięce, biurowe



23%

PUMA

PUMA
Innowacyjne produkty o niepowtarzalnym designie



200 zł

ATAS

ATAS
Kursy językowe rekomendowane przez Klientów oraz specjalistów firmy ATAS
Aviva: Public



do 20%

baltica

BALTICA WELLNESS & SPA
Odnowa biologiczna z gamą relaksujących usług spa



15%

nexto.pl

NEXTO.PL
15% rabatu na zakup e-prasy w Nexto.pl



50 zł

FabrykaForm

FABRYKA FORM
Wyjątkowa oferta na kuchnie i jadalnie



20%

BY-DZIUBEKA

BY-DZIUBEKA
Oryginalna biżuteria modowa

MediClub- dostępny w ramach benefitów

Korzystaj z  **MEDISTORE**

-  **1500** dostępnych wizyt każdego dnia
-  prawie **4000** lekarzy specjalistów
-  **1500** badań i usług
-  ponad **100** placówek w Polsce
-  artykuły o zdrowiu

 **MEDICLUB**

ZYSKAJ WIĘCEJ Z MEDICLUB

-  **bezpłatne konto** na MediStore
-  **stałe zniżki** na wybrane wizyty i badania
-  **specjalne benefity i oferty** tylko dla członków
-  rzetelne **porady medyczne**
-  newsletter ze **zdrową dawką wiedzy**

Konsultacje telemedyczne: • Internista • Pediatra • Ginekolog • Dermatolog • Alergolog • Laryngolog • Pulmonolog • Dentysta • Psychiatra

Wizyta w Centrum: • Internista • Pediatra • Ginekolog • Dermatolog • Okulista • Ortopeda • Laryngolog • Kardiolog

Badania: • HIV • HPV • USG Piersi • Morfologia krwi • USG Tarczycy • USG Brzucha

Pakiety: • Standard+ • Classic+ • Medium+



ZYSKAJ ZDROWĄ Dawkę KORZYŚCI

-  **stałe zniżki** na wybrane wizyty i badania na medistore.com.pl
-  **specjalne benefity i oferty** tylko dla członków
-  dostęp do **rzetelnych porad medycznych** dla całej rodziny
-  newsletter ze **zdrową dawką wiedzy**

ZAREJESTRUJ SIĘ BEZPŁATNIE →

Newsletter dla Uczestników PPK (pracowników)

Po za kończeniu każdego kwartału **wysyłamy do Uczestników funduszu PPK informację o tym, co wydarzyło się na rynku finansowym** w minionym kwartale i jakie są prognozy na kolejny kwartał.

Dodatkowo w materiale prezentujemy wyniki poszczególnych funduszy PPK.

Ciekawym akcentem jest **film z wypowiedzią prezesa Aviva Investors Poland TFI**, w którym krótko, rzeczowo i „po ludzku” opowiada o wydarzeniach na rynku finansowym.

Newsletter dla Uczestników PPK

Co słychać na rynku finansowym?

3 kwartał 2020



Środki gromadzone w ramach Pracowniczego Planu Kapitałowego (PPK) są inwestowane w fundusze zdefiniowanej daty. Fundusze lokują swoje aktywa głównie w instrumenty dłużne (np. obligacje) oraz instrumenty udziałowe (np. akcje). Na zachowania instrumentów finansowych i tym samym na wynik inwestycyjny funduszu (stopę zwrotu) znaczący wpływ ma sytuacja na rynku finansowym.

Prezentujemy informacje, co wydarzyło się na rynku w trzecim kwartale bieżącego roku oraz jakie są prognozy inwestycyjne na kolejny kwartał.

Trzeci kwartał 2020 roku pokazał dwa oblicza rynku akcji. Lipiec i sierpień przyniosły kontynuację wzrostów na wszystkich wiodących giełdach, ze szczególnym uwzględnieniem spółek technologicznych. Wzrosty napędzane były lepszymi danymi z gospodarek oraz ultra-lagodną polityką monetarną banków centralnych. Nawet doniesienia o znowu szybko rosnącej liczbie zachorowań na Covid-19 nie były w stanie odwrócić pozytywnych tendencji. Gwałtowne pogorszenie koniunktury giełdowej nastąpiło we wrześniu. Przyczynami tej sytuacji były: sprzedaż przez dużych inwestorów (i realizacja zysków) spółek wzrostowych („growth stocks”) i kupowanie spółek o bardziej atrakcyjnych wycenach („value stocks”) oraz wzrost niepewności spowodowany zbliżającymi się wyborami prezydenckimi w USA. W trzecim kwartale na światowym rynku obligacji panował dobry nastrój, co pozytywnie przełożyło się na koniunkturę w krajach Europy Środkowej, gdzie fundusze dłużne Aviva Investors TFI koncentrują działalność. Można sądzić, że gigantyczna globalna nadpłynność w coraz większym stopniu przepadła na nasze rynki i generuje ze strony zagranicznych inwestorów stabilny popyt na aktywa dłużne w regionie Europy Środkowej. W minionym kwartale wszystkie fundusze Aviva PPK przyniosły zyski.



W czwartym kwartale 2020 roku oczekujemy wysokiej zmienności na rynkach akcji z trzech powodów: utrzymywana przez banki centralne luzna polityka monetarna, która może już nie być dalszym katalizatorem wzrostów, listopadowe wybory w USA oraz możliwe pogorszenie perspektyw biznesowych wraz z jesienią falą zachorowań na Covid-19. Spodziewamy się także, że ultra-lagodne nastawienie banków centralnych (niskie stopy i skup obligacji) będzie podtrzymywać popyt na obligacje skarbowe i zapobiegnie wzrostowi rentowności (spadkowi cen) w kolejnych miesiącach.



SZANSE

- długoterminowa zmiana parametrów polityki monetarnej banków centralnych w celu wspierania wzrostu gospodarczego
- dobre wyniki spółek sektora nowoczesnych technologii, a zwłaszcza IT, telekomunikacyjnego i gier
- poprawa nastrojów biznesowych wśród przedsiębiorców



RYZYKA

- wybory prezydenckie w USA (zblizone notowania Trumpa i Bidena)
- wpływ długoterminowej luznej polityki monetarnej na perspektywy inflacyjne
- możliwa jesienna fala epidemii oraz jej wpływ na gospodarkę i rynki finansowe

Wyniki inwestycyjne

Subfundusze Aviva SFIO PPK	Stopy zwrotu od początku roku 31.12.2019 - 30.09.2020	Stopy zwrotu w III kwartale 30.06.2020 - 30.09.2020
Aviva PPK 2025	2,40%	1,38%
Aviva PPK 2030	1,00%	1,40%
Aviva PPK 2035	-0,50%	1,42%
Aviva PPK 2040	-0,70%	1,32%
Aviva PPK 2045	-2,78%	1,56%
Aviva PPK 2050	-2,09%	1,65%
Aviva PPK 2055	-1,79%	1,54%
Aviva PPK 2060	-2,19%	1,76%

Zachęcamy do zapoznania się z **komentarzem rynkowym Prezesa Aviva Investors Poland TFI**

[Obejrzyj film](#)



Podsumowanie



To nas wyróżnia



Silna i wiarygodna, międzynarodowa grupa kapitałowa



W czołówce dostawców PPK – Aviva jest wśród liderów instytucji finansowych, które zawarły największą ilość umów o zarządzanie PPK z firmami I transzy



Doświadczenie w prowadzeniu PPK na innych rynkach (**Pension Acts - Wielka Brytania wzór polskich PPK**), a także **programów emerytalno-oszczędnościowych w Polsce**



Bardzo atrakcyjne opłaty i dobre, stabilne długoterminowe wyniki inwestycyjne



Dedykowana, profesjonalna i wielokanałowa obsługa na każdym etapie



Kompleksowe wsparcie dla pracodawcy i pracowników – automatyzacja procesów z **COMARCH, SAGE** dostępne serwisy: MojaAviva, PPK Serwis, benefity dla pracowników

Zapraszamy do zadawania pytań:

Joanna Wójcik

Aviva Investors Poland TFI SA

T: 664 467 151

joanna.wojcik@avivainvestors.com



Iwona Znamiorska

Aviva Investors Poland TFI SA

T: 666 337 415

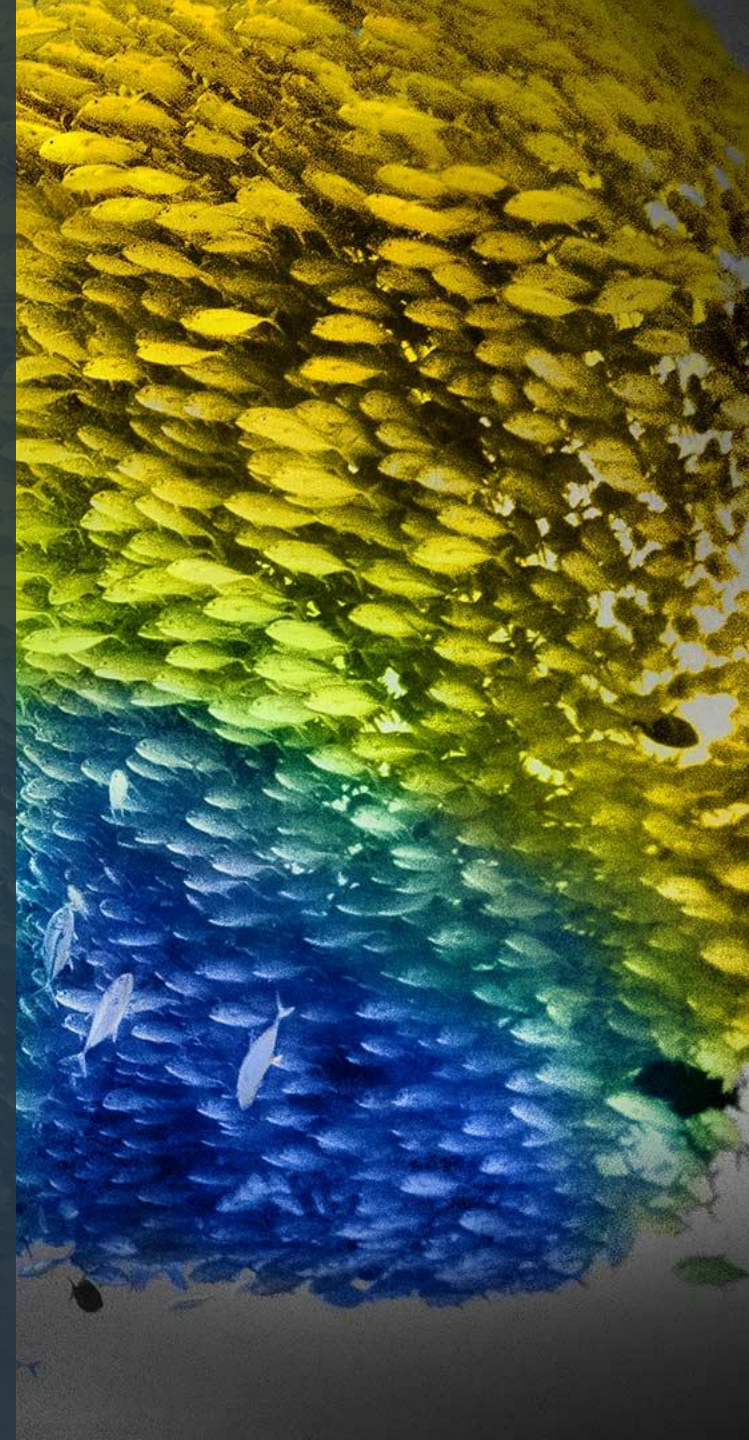
iwona.znamiorska@avivainvestors.com



NOTA PRAWNA

Fundusze inwestycyjne zarządzane przez Aviva Investors Poland TFI zostały utworzone i działają na podstawie prawa polskiego. Informacje o funduszach inwestycyjnych, ryzyku, tabelach opłat manipulacyjnych oraz inne koszty i opłaty, znajdują się w kluczowych informacjach dla inwestorów i prospektach informacyjnych dostępnych u dystrybutorów, w siedzibie Aviva Investors Poland TFI SA i na stronach www.aviva.pl i www2.aviva.pl. Aviva Investors Poland TFI SA nie gwarantuje osiągnięcia celów inwestycyjnych, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego funduszy inwestycyjnych. Uczestnicy funduszy inwestycyjnych muszą się liczyć z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Przedstawiane informacje finansowe są historycznym wynikiem inwestycyjnym i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych uzależniona jest od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez fundusze oraz od wysokości opłaty manipulacyjnej i podatku od dochodów kapitałowych.

Materiały i dane znajdujące się w niniejszej broszurze są udostępniane wyłącznie w celach informacyjnych i reklamowych. W szczególności nie stanowią one oferty w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (j.t. Dz.U. z 2018 r., poz. 1025, ze zm.), jak również usługi doradztwa inwestycyjnego oraz udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (j.t. Dz.U. z 2018 r., poz. 2286 ze zm.), a także nie są formą świadczenia pomocy prawnej.





Zapraszamy do kontaktu:



infolinia: 801 316 316

telefon: 22 563 29 96



www.aviva.pl/ppk

www.moja.aviva.pl



e-mail: ppk@aviva.com

Niniejszy materiał został przygotowany wyłącznie w celu informacyjnym i reklamowym i nie może stanowić wystarczającej podstawy do podjęcia decyzji o skorzystaniu z usługi zarządzania pracowniczym planem kapitałowym (PPK) oferowanej przez Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A („Towarzystwo”). Dane podane w materiale nie stanowią oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, jak również usługi doradztwa inwestycyjnego oraz udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a także nie są formą świadczenia doradztwa prawnego ani pomocy prawnej.

Towarzystwo nie gwarantuje osiągnięcia celów inwestycyjnych, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego Aviva Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego PPK z wydzielonymi Subfunduszami („Fundusz”), ale dołoży starań, żeby je osiągnąć. Uczestnicy Funduszu muszą się liczyć z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Funduszu uzależniona jest od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości podatku od dochodów kapitałowych. Wartość aktywów netto Subfunduszy (a tym samym wartość jednostki uczestnictwa) może cechować się dużą zmiennością, ze względu na skład portfeli inwestycyjnych lub na stosowane techniki zarządzania portfelami. Subfundusze mogą lokować powyżej 35% wartości aktywów w papiery wartościowe i będące papierami wartościowymi instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, rządy państw należących do OECD tj. rządy: Australii, Austrii, Belgii, Czech, Danii, Estonii, Finlandii, Francji, Grecji, Hiszpanii, Holandii, Irlandii, Islandii, Japonii, Kanady, Luksemburga, Niemiec, Norwegii, Nowej Zelandii, Portugalii, Słowacji, Słowenii, Stanów Zjednoczonych, Szwajcarii, Szwecji, Węgier, Wielkiej Brytanii i Włoch oraz następujące międzynarodowe instytucje finansowe: Międzynarodowy Fundusz Walutowy, Europejski Bank Inwestycyjny, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju.

Szczegółowe informacje dotyczące Funduszu, w tym opis ryzyka inwestycyjnego, opłaty i inne koszty obciążające Fundusz oraz informacje o podatku obciążającym dochód z inwestycji, znajdują się w prospekcie informacyjnym i Kluczowych Informacjach dla Inwestorów dostępnych na stronie internetowej www.aviva.pl oraz w siedzibie Towarzystwa. Przed dokonaniem inwestycji należy zapoznać się z treścią ww. dokumentów.

Towarzystwo działa na podstawie zezwolenia KPWiG (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego). Organem sprawującym nadzór nad Towarzystwem i Funduszem jest Komisja Nadzoru Finansowego.

Towarzystwo z siedzibą w Warszawie, ul. Inflancka 4b, 00-189 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000011017, w pełni opłaconym kapitale zakładowym w wysokości 12.250.000,00 PLN.

Zamieszczone materiały są chronione prawem autorskim na podstawie przepisów ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych. Wszelkie prawa autorskie do zamieszczonych materiałów przysługują wyłącznie Towarzystwu.

