

# RAPORT PPK

**Wyniki i przewagi  
konkurencyjne PPK  
zarządzanych przez  
Pekao TFI**

Styczeń 2026



# Executive Summary



**Michał Duniec**

CEO, Analizy Online

Program Pracowniczych Planów Kapitałowych funkcjonuje na polskim rynku od ponad sześciu lat i w tym czasie przeszedł wymagający test rynkowy. W tym okresie przeszliśmy przez pandemię, gwałtowny wzrost inflacji i stóp procentowych, jak i jedną z najsilniejszych hoss na rynkach finansowych w ostatnich dekadach. To sprawia, że dziś możliwa jest rzetelna, oparta na danych ocena skuteczności poszczególnych instytucji zarządzających PPK.

Analiza wyników funduszy zdefiniowanej daty, kosztów oraz rezultatów osiągniętych przez uczestników programu pokazuje, że PPK prowadzone przez Pekao TFI należy do czołówki rynku. Dotyczy to zarówno długoterminowych wyników inwestycyjnych, jak i rezultatów „hipotetycznego konta PPK”, które w sposób najbardziej kompletny oddaje realne korzyści finansowe uczestników – uwzględniając wpłaty pracodawcy, dopłaty państwowe oraz opodatkowanie składek.

Na tle konkurencji Pekao TFI wyróżnia się także dobrą efektywnością kosztową. Średnie koszty zarządzania należą do najniższych na rynku, co w długim horyzoncie ma istotne znaczenie dla końcowego wyniku uczestników programu.

Z perspektywy uczestników programu kluczowe znaczenie ma również dostępność obsługi oraz przejrzystość oferty. W tym obszarze Pekao TFI łączy rozwiązania cyfrowe z jedną z najszerzych sieci placówek stacjonarnych na rynku, co pozostaje istotnym elementem budującym zaufanie do długoterminowego oszczędzania w ramach PPK.

Przedstawione w raporcie dane potwierdzają, że przy odpowiedniej konstrukcji oferty, kontroli kosztów oraz konsekwentnej polityce inwestycyjnej, PPK może być dla uczestników realnym i efektywnym narzędziem długoterminowego budowania kapitału.

# Spis treści

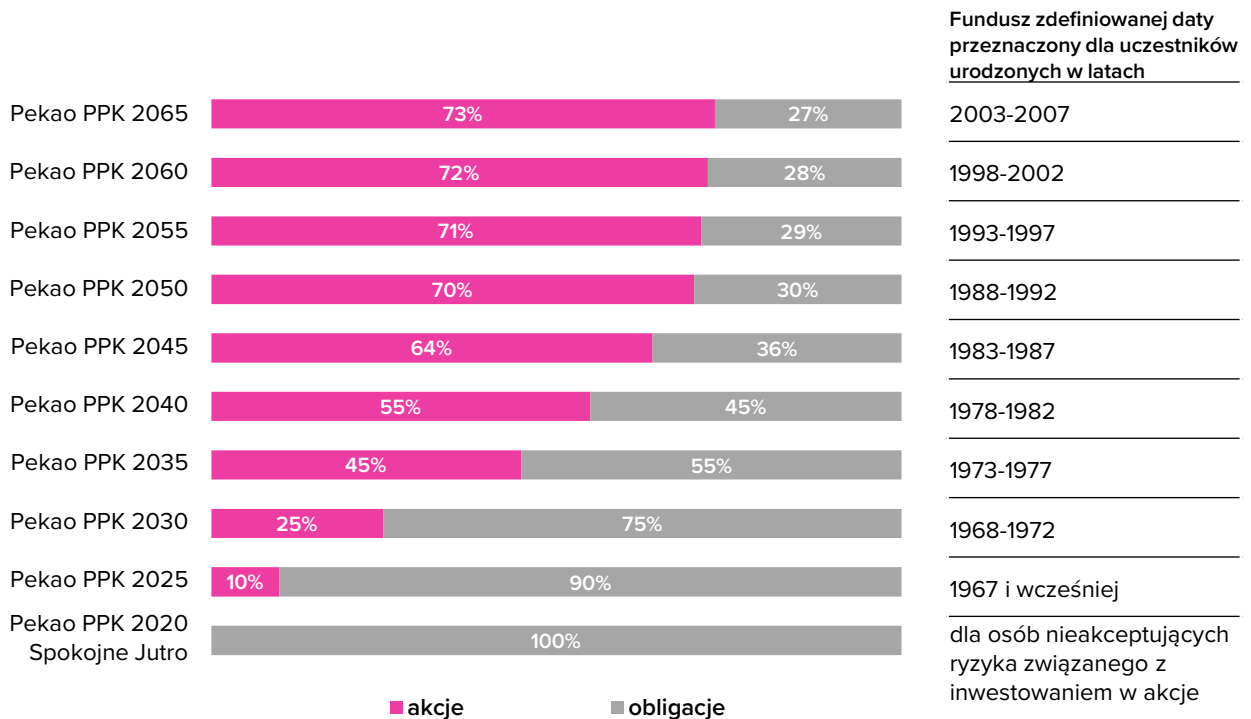
|    |                                                              |    |
|----|--------------------------------------------------------------|----|
| 1. | Oferta .....                                                 | 4  |
| 2. | Wyniki inwestycyjne .....                                    | 5  |
| 3. | Ranking funduszy PPK – wyniki historyczne .....              | 11 |
| 4. | Osiągnięcia i wyróżnienia .....                              | 13 |
| 5. | Efektywność kosztowa – analiza opłat .....                   | 14 |
| 6. | Dostępność i obsługa uczestników .....                       | 16 |
| 7. | Podsumowanie korzyści z uczestnictwa w PPK w Pekao TFI ..... | 19 |

## Oferta

Pekao TFI jest jedną z 16 instytucji oferujących PPK. W ramach programu funkcjonuje fundusz parasolowy PPK SFIO z wydzielonymi subfunduszami zdefiniowanej daty. Subfundusze są przeznaczone dla określonych grup wiekowych uczestników PPK w zależności od daty osiągnięcia 60. roku życia. Inwestują przede wszystkim w akcje spółek oraz obligacje skarbowe i obligacje renomowanych przedsiębiorstw. W miarę upływu czasu automatycznie zmieniają politykę inwestycyjną na bardziej konserwatywną tak, aby stopniowo zwiększać zaangażowanie w instrumenty finansowe nastawione na ochronę zgromadzonego kapitału (np. obligacje Skarbu Państwa).

Wśród wszystkich PPK na rynku **Pekao PPK SFIO wyróżnia się tym, że ma w ofercie subfundusz z datą 2020 – Pekao PPK 2020 Spokojne Jutro**. Jest on przeznaczony dla uczestników PPK, którzy oczekują stabilnych wyników w dłuższym terminie oraz nie akceptują ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje. Subfundusz inwestuje przede wszystkim w obligacje samorządowe, obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz lokaty bankowe.

### Przykładowa struktura aktywów w funduszach zdefiniowanej daty w 2025 r.



# Wyniki inwestycyjne

Według danych na koniec grudnia 2025 roku wszystkie subfundusze PPK Pekao SFIO osiągają wyniki wyższe od odpowiednich średnich w większości analizowanych horyzontów (od 12 do 60 mies.). Jedynie w horyzoncie dwuletnim cztery subfundusze PPK Pekao miały minimalnie niższy wynik od średniej w swojej grupie. Pekao PPK z datą 2020, złożony z samych obligacji, również przynosi

stabilne, choć umiarkowane zyski. Najwyższymi stopami zwrotu mogą się jednak pochwalić fundusze, w których portfelach przeważają akcje, a takimi są fundusze z bardziej odległymi datami. Jednostki subfunduszy Pekao PPK od 2045 do 2060 w horyzoncie 5-letnim zwiększyły swą wartość przeszło dwukrotnie.

## Wyniki funduszy FZD Pekao PPK – grudzień 2025

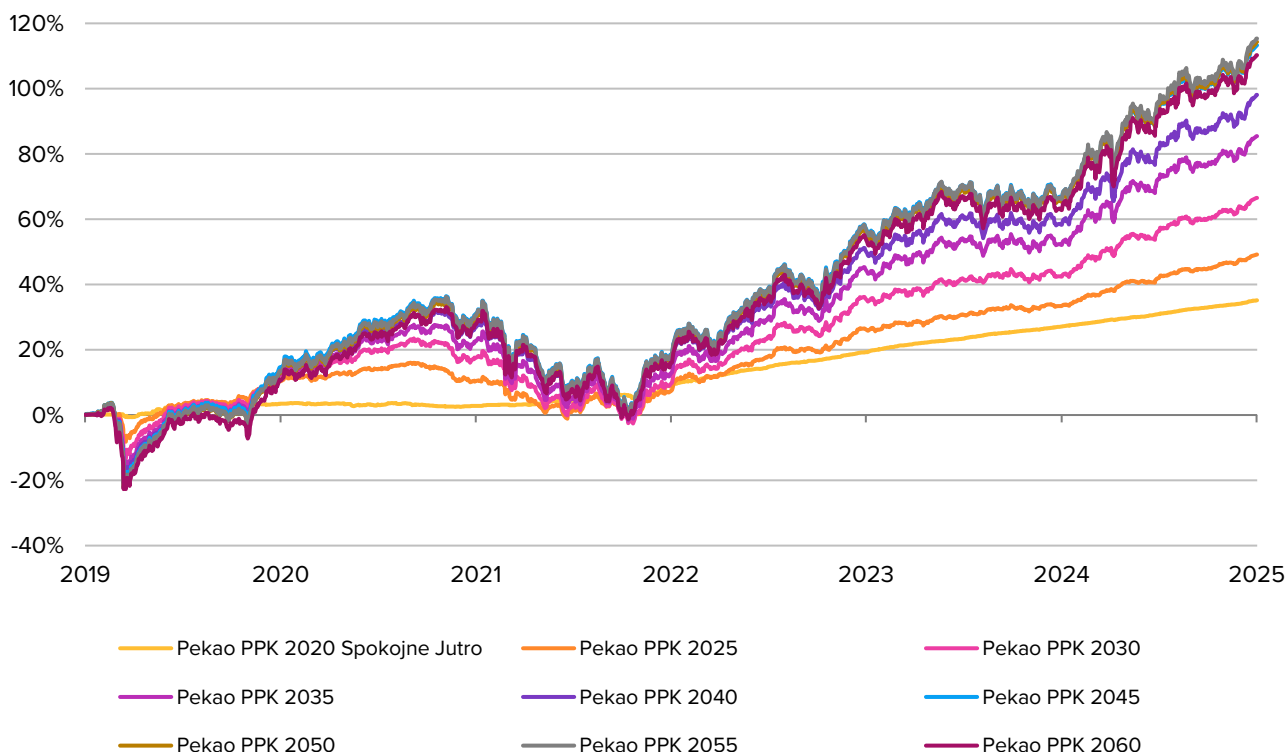
| fundusz                       | 1 rok | 2 lata | 3 lata | 4 lata | 5 lat |
|-------------------------------|-------|--------|--------|--------|-------|
| Pekao PPK 2020 Spokojne Jutro | 6,3%  | 13,2%  | 24,2%  | 31,4%  | 30,5% |
| Pekao PPK 2025                | 11,8% | 18,0%  | 39,2%  | 35,0%  | 35,1% |
| Średnia grupy                 | 11,2% | 16,7%  | 36,6%  | 28,8%  | 27,9% |
| Pekao PPK 2030                | 16,9% | 22,6%  | 52,1%  | 41,8%  | 48,4% |
| Średnia grupy                 | 14,9% | 21,4%  | 47,6%  | 35,0%  | 41,5% |
| Pekao PPK 2035                | 22,0% | 28,0%  | 64,7%  | 51,2%  | 64,7% |
| Średnia grupy                 | 20,0% | 27,9%  | 60,6%  | 43,4%  | 57,3% |
| Pekao PPK 2040                | 25,1% | 31,5%  | 71,2%  | 56,0%  | 74,8% |
| Średnia grupy                 | 24,1% | 32,4%  | 67,5%  | 48,9%  | 65,1% |
| Pekao PPK 2045                | 28,2% | 35,2%  | 80,2%  | 62,9%  | 86,6% |
| Średnia grupy                 | 25,3% | 34,4%  | 73,4%  | 51,5%  | 73,1% |
| Pekao PPK 2050                | 29,6% | 37,1%  | 82,3%  | 65,3%  | 89,8% |
| Średnia grupy                 | 27,8% | 37,1%  | 77,2%  | 54,5%  | 77,1% |
| Pekao PPK 2055                | 29,6% | 36,7%  | 82,5%  | 64,9%  | 90,0% |
| Średnia grupy                 | 27,9% | 37,1%  | 77,1%  | 54,7%  | 77,0% |
| Pekao PPK 2060                | 29,1% | 36,1%  | 81,7%  | 64,5%  | 90,2% |
| Średnia grupy                 | 27,8% | 36,7%  | 76,3%  | 53,8%  | 75,6% |
| Pekao PPK 2065                | 29,1% | 37,8%  | 83,4%  | 71,6%  |       |
| Średnia grupy                 | 27,4% | 36,2%  | 74,0%  | 57,0%  |       |

Źródło: Analizy.pl

Od czasu startu PPK w grudniu 2019 roku na rynkach – zarówno w Polsce, jak i globalnie – zaszło wiele ekstremalnych wydarzeń, które odcisnęły swoje piętno na rynkach finansowych. W 2020 roku nadeszła pandemia, która zaowocowała zamknięciem gospodarek i ścięciem do zera stóp procentowych przez banki centralne, spadkiem giełdowych indeksów, a potem, w 2021 roku ich gwałtownym odbiciem. Powrót inflacji i szybki marsz stóp procentowych w górę pociągnęły za sobą z kolei traumatyczny dla inwestorów rok 2022, który przyniósł spadki zarówno cen akcji, jak i obligacji, a wielu inwestorów zaczęło poddawać w wątpliwość sens inwestycji 40/60 (proporcje akcji i obligacji w portfelu). Początek roku przyniósł też agresję Rosji na Ukrainę, co spowodowało awersję do ryzyka i ucieczkę od rynków wschodzących. Polska, jako kraj przyfrontowy zaczęła być traktowana ze szczególnym dystansem. Jesienią 2022 roku na globalnych giełdach nastąpił dołek, po którym rozpoczęła się trwająca do tej pory (nie bez korekt) hossa.

WIG w ciągu trzech lat urósł ponad dwukrotnie z niespełna 45 tys. pkt do rekordowych 117 tys., a amerykański S&P 500 wspiął się z niespełna 4 tys. pkt do niemal 7 tys., wielokrotnie bijąc rekordy wszech czasów. Podobnie działo się na obligacjach; pod koniec 2022 roku rentowności polskich 10-latek skarbowych zbliżały się do 9%; obecnie wróciły do okolic 5,20%. W Stanach Zjednoczonych powrót do obligacji zaczął się rok później, jesienią 2023 roku; rentowności amerykańskich papierów 10-letnich sięgały wówczas niemal 5%; obecnie oscylują w okolicach 4,1-4,2%. Odbicie tych wydarzeń widać na wykresach stóp zwrotu wszystkich grup **funduszy zdefiniowanej daty (FZD)**, oczywiście z różną amplitudą wahań. Najmocniej „rzuciło” notowaniami portfeli z większym udziałem akcji, natomiast wspomniany już fundusz z datą 2020 nawet w najbardziej niesprzyjającym momencie nie odnotował strat. Długoterminowo jednak najbardziej zyskowe okazały się strategie bardziej agresywne.

### Wyniki funduszy FZD Pekao PPK



Źródło: Analizy.pl

Hipotetyczne konto

Pracownicze plany kapitałowe PPK mają charakter długoterminowy, a wpłaty do programu są dokonywane regularnie. To sprawia, że analizując ich wyniki, najlepiej skupić się na **stopach zwrotu portfeli uczestników**, które poza wynikami samych funduszy zdefiniowanej daty uwzględniają także wpłaty od pracodawcy oraz wpłaty powitalne i dopłaty roczne z Funduszu Pracy. Ważna jest bowiem różnica między stanem konta a wpłatami samego uczestnika z uwzględnieniem podatku od wpłat pracodawcy.

Przez sześć lat oszczędzania, czyli od grudnia 2019 roku do grudnia 2025 roku, przeciętny posiadacz\* konta PPK w Pekao TFI zgromadził na nim od **23,08 tys. zł do 30,76 tys. zł** w zależności od funduszu. Przy uwzględnieniu, że wkład samego uczestnika wyniósł 11,3 tys. zł, stopa zwrotu z portfeli sięgnęła od **104%** do **172%**. Posiadacze jednostek Pekao PPK 2050 zarabiający średnią krajową po 6 latach zebrali na koncie najwięcej – 30,76 tys. zł, co daje realny zysk na poziomie **172%**. Posiadacze Pekao PPK 2020 osiągnęli zysk na poziomie **104%**, czyli stan ich konta jest ponad dwukrotnie wyższy od wniesionych składek (plus podatek od składek pracodawcy).

Korzyści finansowe uczestników PPK w Pekao TFI

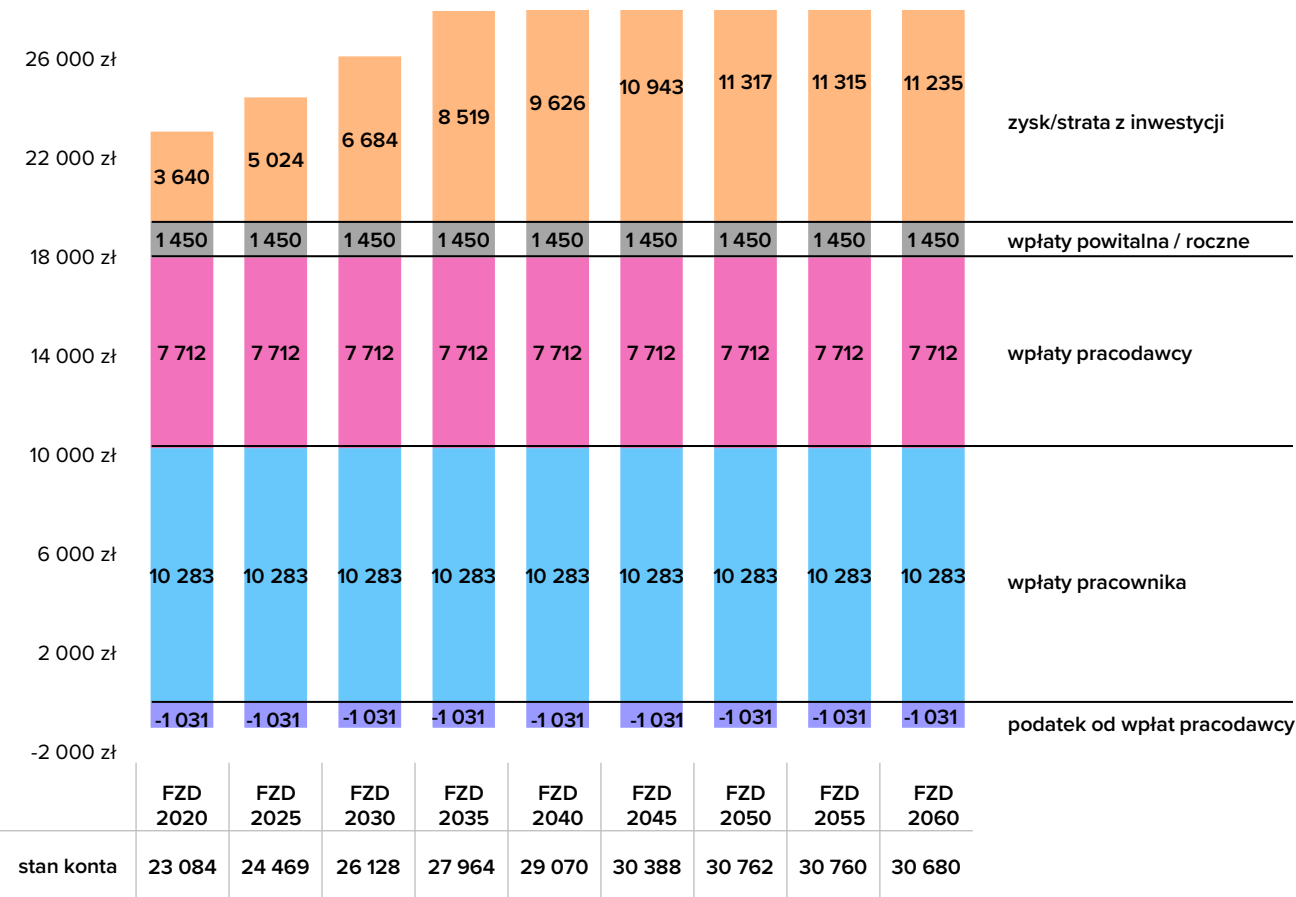
| Subfundusze                     | inwestycja uczestnika PPK | stan konta na 31.12.2025      | korzyść uczestnika |      |
|---------------------------------|---------------------------|-------------------------------|--------------------|------|
|                                 |                           |                               | w zł               | w %  |
| Pekao PPK 2020 Spokojne Jutro   | 11 314 zł                 | 23 084 zł                     | 11 770,14          | 104% |
| Pekao PPK 2025                  |                           | 24 469 zł                     | 13 154,69          | 116% |
| Pekao PPK 2030                  |                           | 26 128 zł                     | 14 814,48          | 131% |
| Pekao PPK 2035                  |                           | 27 964 zł                     | 16 649,55          | 147% |
| Pekao PPK 2040                  |                           | 29 070 zł                     | 17 756,16          | 157% |
| Pekao PPK 2045                  |                           | 30 388 zł                     | 19 073,69          | 169% |
| Pekao PPK 2050                  |                           | 30 762 zł                     | 19 447,73          | 172% |
| Pekao PPK 2055                  |                           | 30 760 zł                     | 19 445,80          | 172% |
| Pekao PPK 2060                  |                           | 30 680 zł                     | 19 365,50          | 104% |
| Pekao PPK 2065                  |                           | fundusz utworzony w 2021 roku |                    |      |
| Przeciętny fundusz PPK na rynku |                           | 27 765,55                     | 16 451,55          | 145% |

Źródło: Analizy.pl / hipotetyczny uczestnik to osoba zarabiająca średnią krajową i będąca członkiem PPK od 12.2019

Szczegóły

- W przypadku osób zarabiających średnią krajową i uczestniczących w PPK od grudnia 2019 roku **wyniki wypracowane przez fundusze zdefiniowanej daty** FZD powiększyły stan ich konta od 3,6 tys. zł (Pekao PPK 2020) do 11,4 tys. zł (Pekao PPK 2050 o Pekao PPK 2055).
- W sześć lat na rachunek uczestnika PPK zarabiającego średnią krajową wpłynęły **składki pracodawcy** (łącznie 7,7 tys. zł) oraz **wpłata powitalna i dopłaty roczne** (łącznie 1 450 zł).
- Wkład samego pracownika** to comiesięczne składki (łącznie 10,3 tys. zł, przy składce na poziomie 2,0% pensji) oraz 1,03 tys. zł odprowadzonego podatku od wpłat pracodawcy.

Średni stan hipotetycznego konta uczestnika PPK w Pekao TFI (zł) – 12.2025



Źródło: Analizy.pl

Biorąc pod uwagę wszystkie instytucje oferujące PPK, uczestnicy w **Pekao TFI** zgromadzili najwięcej środków na swoich kontach, i to w każdej z analizowanych grup funduszy (od PPK 2025 do PPK 2060). Przeciętny uczestnik PPK z całego rynku zgromadził na koncie średnio 27,7 tys. zł, a średni zysk sięgnął 145%.

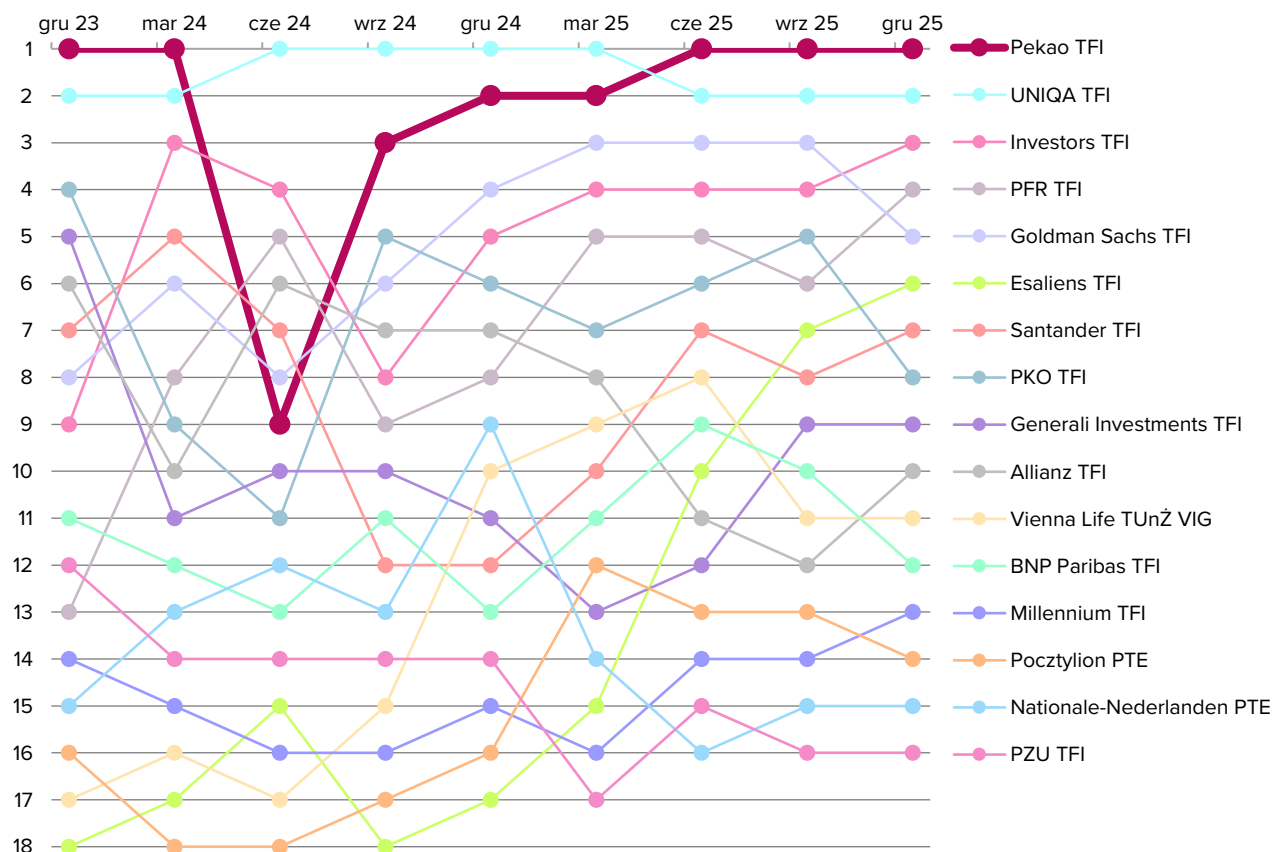
Stan hipotetycznego konta uczestnika PPK (grudzień 2025)

| instytucja                | 2025      | 2030      | 2035      | 2040      | 2045      | 2050      | 2055      | 2060      |
|---------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Pekao TFI                 | 24 469 zł | 26 128 zł | 27 964 zł | 29 070 zł | 30 388 zł | 30 762 zł | 30 760 zł | 30 679 zł |
|                           | 116%      | 131%      | 147%      | 157%      | 169%      | 172%      | 172%      | 171%      |
| UNIQA TFI                 | 23 835 zł | 25 872 zł | 27 715 zł | 28 910 zł | 29 931 zł | 30 420 zł | 30 404 zł | 30 407 zł |
|                           | 111%      | 129%      | 145%      | 156%      | 165%      | 169%      | 169%      | 169%      |
| Goldman Sachs TFI         | 23 712 zł | 25 326 zł | 27 312 zł | 28 718 zł | 29 329 zł | 30 076 zł | 30 126 zł | 29 904 zł |
|                           | 110%      | 124%      | 141%      | 154%      | 159%      | 166%      | 166%      | 164%      |
| Investors TFI             | 23 869 zł | 25 373 zł | 27 259 zł | 28 565 zł | 29 233 zł | 29 689 zł | 29 903 zł | 30 099 zł |
|                           | 111%      | 124%      | 141%      | 152%      | 158%      | 162%      | 164%      | 166%      |
| PKO TFI                   | 24 164 zł | 25 565 zł | 27 235 zł | 28 380 zł | 29 158 zł | 29 830 zł | 29 855 zł | 29 742 zł |
|                           | 114%      | 126%      | 141%      | 151%      | 158%      | 164%      | 164%      | 163%      |
| PFR TFI                   | 23 523 zł | 24 488 zł | 27 248 zł | 28 983 zł | 29 026 zł | 30 091 zł | 30 398 zł | 30 306 zł |
|                           | 108%      | 116%      | 141%      | 156%      | 157%      | 166%      | 169%      | 168%      |
| Esaliens TFI              | 23 481 zł | 25 694 zł | 27 729 zł | 28 636 zł | 29 432 zł | 29 660 zł | 29 251 zł | 28 666 zł |
|                           | 108%      | 127%      | 145%      | 153%      | 160%      | 162%      | 159%      | 153%      |
| Santander TFI             | 23 844 zł | 25 211 zł | 26 999 zł | 27 928 zł | 28 805 zł | 29 645 zł | 29 589 zł | 29 519 zł |
|                           | 111%      | 123%      | 139%      | 147%      | 155%      | 162%      | 162%      | 161%      |
| Generali Investments TFI  | 23 747 zł | 25 176 zł | 26 607 zł | 27 903 zł | 28 919 zł | 29 430 zł | 29 302 zł | 29 307 zł |
|                           | 110%      | 123%      | 135%      | 147%      | 156%      | 160%      | 159%      | 159%      |
| BNP Paribas TFI           | 24 061 zł | 25 077 zł | 27 045 zł | 27 877 zł | 28 309 zł | 28 991 zł | 28 876 zł | 28 898 zł |
|                           | 113%      | 122%      | 139%      | 146%      | 150%      | 156%      | 155%      | 155%      |
| Vienna Life TUnŽ VIG      | 23 500 zł | 25 061 zł | 26 923 zł | 27 771 zł | 28 709 zł | 29 408 zł | 29 293 zł | 29 147 zł |
|                           | 108%      | 122%      | 138%      | 145%      | 154%      | 160%      | 159%      | 158%      |
| Allianz TFI               | 23 663 zł | 25 085 zł | 26 715 zł | 27 524 zł | 28 378 zł | 29 031 zł | 29 040 zł | 29 069 zł |
|                           | 109%      | 122%      | 136%      | 143%      | 151%      | 157%      | 157%      | 157%      |
| Pocztylion PTE            | 23 563 zł | 25 119 zł | 26 730 zł | 27 471 zł | 28 047 zł | 28 462 zł | 28 340 zł | 28 243 zł |
|                           | 108%      | 122%      | 136%      | 143%      | 148%      | 152%      | 150%      | 150%      |
| Millennium TFI            | 23 254 zł | 24 782 zł | 26 509 zł | 27 576 zł | 28 527 zł | 28 876 zł | 28 869 zł | 28 625 zł |
|                           | 106%      | 119%      | 134%      | 144%      | 152%      | 155%      | 155%      | 153%      |
| Nationale-Nederlanden PTE | 23 281 zł | 24 917 zł | 26 311 zł | 27 239 zł | 28 177 zł | 28 884 zł | 28 905 zł | 28 681 zł |
|                           | 106%      | 120%      | 133%      | 141%      | 149%      | 155%      | 155%      | 154%      |
| PZU TFI                   | 23 560 zł | 24 885 zł | 26 441 zł | 27 106 zł | 28 232 zł | 28 549 zł | 28 488 zł | 28 311 zł |
|                           | 108%      | 120%      | 134%      | 140%      | 150%      | 152%      | 152%      | 150%      |

Źródło: Analizy.pl, stopa zwrotu uczestnika liczona w od 12.2019 do 12.2025

Raport o hipotetycznym koncie PPK przygotowywany jest co kwartał przez Analizy Online od grudnia 2023 roku. W dziewięciu edycjach PPK z Pekao TFI aż pięciokrotnie znalazło się na pierwszym miejscu, dwukrotnie – na drugim, oraz po jednym razie na trzecim i na dziewiątym.

#### Historyczna klasyfikacja instytucji oferujących PPK w rankingu "Hipotetyczne konto PPK"



Źródło: Analizy.pl, \*1 = 1 miejsce w klasyfikacji, 2 - drugie miejsce itd...

#### Założenia

- podstawą naliczania wpłat jest przeciętne miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw w danym okresie publikowane przez GUS;
- pracodawca wpłaca składki w wysokości 1,5% wynagrodzenia brutto pracownika,
- pracownik odprowadza składki w wysokości 2,0% brutto wynagrodzenia,
- składki wpływały na konta PPK w ostatnich dniach roboczych kolejnych miesięcy, począwszy od grudnia 2019 do grudnia 2025 roku – w sumie 73 wpłaty, jednostki funduszy były nabywane po wycenie z dnia wpłaty;
- wpłata powitalna 250 zł zasilła konta PPK w kwietniu 2020 r., a dopłaty roczne 240 zł zasiły konta PPK w marcu 2021/2022/2023/2024 oraz 2025 roku – razem 1450 zł.
- Stawka podatku od wpłat pracodawcy: w latach 2019-2021 – 17%, a od 2022 roku – 12%.

# Ranking funduszy PPK – wyniki historyczne

Od lipca 2023 roku Analizy Online publikują ranking PPK. Bazuje on na wskaźniku Information Ratio, oceniającym relację zysku do ryzyka w horyzoncie ostatnich 12 miesięcy. Ocena jest w skali od 1 (najniższa) do 5 (najwyższa).

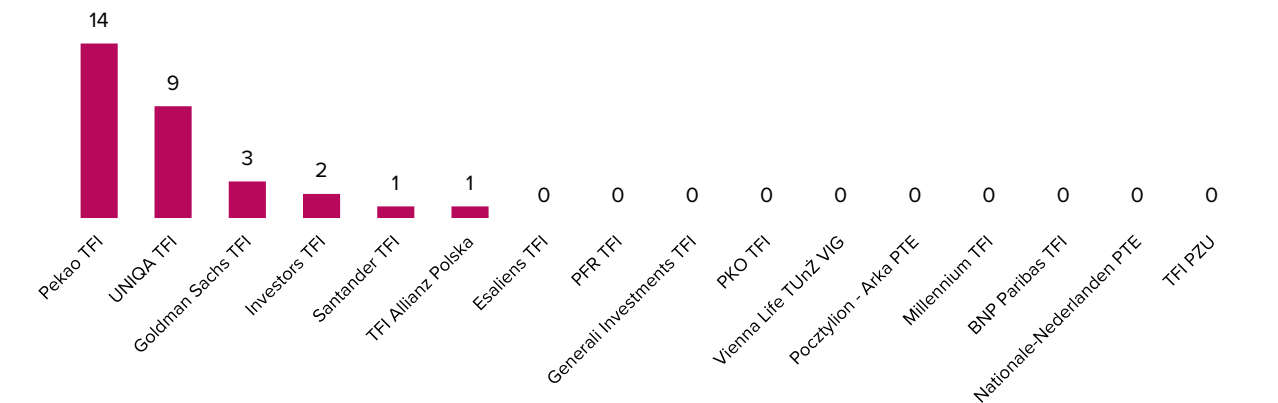
Na 30 edycji rankingu **Pekao PPK 14-krotnie zajęło pierwsze miejsce.**

Ranking funduszy zdefiniowanej daty PPK (grudzień 2025)  
Oceny oparte na wskaźniku Information Ratio (12-mies.)

| Nazwa TFI / grupa funduszy | 2025 | 2030 | 2035 | 2040 | 2045 | 2050 | 2055 | 2060 | 2065 | średnia 12-<br>mies. | średnia 36-<br>mies. |
|----------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|----------------------|----------------------|
| Santander TFI              | 3    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 4    | 5                    | 4                    |
| Pekao TFI                  | 5    | 5    | 5    | 4    | 5    | 4    | 4    | 4    | 4    | 4                    | 5                    |
| Investors TFI              | 1    | 4    | 4    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 4                    | 5                    |
| Esaliens TFI               | 4    | 1    | 4    | 5    | 4    | 5    | 5    | 5    | 5    | 4                    | 4                    |
| PFR TFI                    | 4    | 4    | 5    | 4    | 4    | 4    | 4    | 4    | 5    | 4                    | 2                    |
| Goldman Sachs TFI          | 5    | 5    | 4    | 3    | 3    | 3    | 3    | 3    | 2    | 3                    | 4                    |
| Generali Investments TFI   | 5    | 3    | 3    | 3    | 3    | 3    | 3    | 3    | 4    | 3                    | 4                    |
| PKO TFI                    | 3    | 2    | 2    | 4    | 2    | 4    | 4    | 4    | 3    | 3                    | 3                    |
| Vienna Life TUnŽ VIG       | 4    | 3    | 2    | 2    | 2    | 3    | 3    | 2    | 3    | 3                    | 3                    |
| Pocztylion - Arka PTE      | 3    | 4    | 3    | 2    | 4    | 2    | 2    | 2    | 2    | 3                    | 2                    |
| Millennium TFI             | 2    | 3    | 3    | 3    | 3    | 3    | 3    | 3    | 3    | 3                    | 1                    |
| UNIQA TFI                  | 2    | 3    | 3    | 3    | 3    | 2    | 2    | 2    | 2    | 2                    | 4                    |
| BNP Paribas TFI            | 1    | 2    | 2    | 2    | 2    | 2    | 2    | 3    | 3    | 2                    | 2                    |
| TFI Allianz Polska         | 1    | 1    | 1    | 1    | 1    | 1    | 1    | 1    | 1    | 1                    | 3                    |
| Nationale-Nederlanden PTE  | 3    | 1    | 1    | 1    | 1    | 1    | 1    | 1    | 1    | 1                    | 1                    |
| TFI PZU                    | 2    | 2    | 1    | 1    | 1    | 1    | 1    | 1    | 1    | 1                    | 1                    |

Źródło: Analizy.pl

Ile razy dane TFI było na pierwszej pozycji w rankingu?



Źródło: Analizy.pl

Ranking subfunduszy Pekao PPK SFIO

|        | Oceny 12-mies. |      |      |      |      |      |      |      |      |
|--------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|------|
|        | 2025           | 2030 | 2035 | 2040 | 2045 | 2050 | 2055 | 2060 | 2065 |
| gru 22 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| sty 23 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| lut 23 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| mar 23 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| kwi 23 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| maj 23 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| cze 23 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| lip 23 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| sie 23 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| wrz 23 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| paź 23 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| lis 23 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| gru 23 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| sty 24 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| lut 24 | 4              | 3    | 4    | 4    | 4    | 4    | 4    | 4    | 4    |
| mar 24 | 4              | 3    | 3    | 3    | 3    | 3    | 3    | 3    | 3    |
| kwi 24 | 4              | 3    | 3    | 3    | 3    | 3    | 3    | 3    | 3    |
| maj 24 | 3              | 3    | 3    | 3    | 4    | 3    | 3    | 3    | 3    |
| cze 24 | 3              | 1    | 1    | 3    | 2    | 2    | 2    | 3    | 3    |
| lip 24 | 3              | 2    | 1    | 2    | 2    | 2    | 2    | 2    | 3    |
| sie 24 | 3              | 1    | 1    | 1    | 1    | 2    | 2    | 2    | 3    |
| wrz 24 | 3              | 2    | 2    | 2    | 2    | 1    | 2    | 2    | 3    |
| paź 24 | 3              | 1    | 1    | 1    | 1    | 1    | 1    | 2    | 3    |
| lis 24 | 4              | 1    | 1    | 1    | 1    | 1    | 1    | 2    | 3    |
| gru 24 | 4              | 1    | 1    | 1    | 1    | 1    | 1    | 1    | 3    |
| sty 25 | 5              | 1    | 1    | 1    | 1    | 1    | 1    | 1    | 2    |
| lut 25 | 5              | 4    | 3    | 3    | 3    | 3    | 3    | 3    | 4    |
| mar 25 | 5              | 5    | 4    | 4    | 4    | 4    | 4    | 4    | 5    |
| kwi 25 | 5              | 5    | 5    | 4    | 4    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| maj 25 | 5              | 5    | 4    | 4    | 5    | 4    | 4    | 4    | 5    |
| cze 25 | 5              | 5    | 5    | 4    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| lip 25 | 5              | 5    | 5    | 4    | 5    | 5    | 4    | 5    | 4    |
| sie 25 | 5              | 5    | 5    | 4    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| wrz 25 | 5              | 5    | 4    | 4    | 5    | 5    | 4    | 4    | 5    |
| paź 25 | 5              | 5    | 5    | 4    | 5    | 4    | 4    | 4    | 5    |
| lis 25 | 5              | 5    | 5    | 4    | 5    | 5    | 5    | 4    | 4    |
| gru 25 | 5              | 5    | 5    | 4    | 5    | 4    | 4    | 4    | 4    |

|        | Oceny 36-mies. |      |      |      |      |      |      |      |      |
|--------|----------------|------|------|------|------|------|------|------|------|
|        | 2025           | 2030 | 2035 | 2040 | 2045 | 2050 | 2055 | 2060 | 2065 |
| gru 22 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 4    | 4    | 4    |      |
| sty 23 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 4    |      |
| lut 23 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |      |
| mar 23 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |      |
| kwi 23 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |      |
| maj 23 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |      |
| cze 23 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |      |
| lip 23 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |      |
| sie 23 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |      |
| wrz 23 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |      |
| paź 23 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |      |
| lis 23 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |      |
| gru 23 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |      |
| sty 24 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |      |
| lut 24 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |      |
| mar 24 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |      |
| kwi 24 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 4    |
| maj 24 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| cze 24 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| lip 24 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| sie 24 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| wrz 24 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| paź 24 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| lis 24 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| gru 24 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| sty 25 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| lut 25 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| mar 25 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| kwi 25 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| maj 25 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| cze 25 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| lip 25 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| sie 25 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| wrz 25 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| paź 25 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| lis 25 | 5              | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| gru 25 | 5              | 5    | 5    | 4    | 5    | 5    | 5    | 5    | 5    |

Źródło: Analizy.pl

## Osiągnięcia i wyróżnienia

Od 2023 roku Analizy Online przyznają nagrody Alfa dla najlepszych funduszy PPK. W dotychczasowych dwóch edycjach **PPK Pekao** dwukrotnie było nominowane do głównej nagrody, a w 2023 roku ją otrzymało.

Analizy Online przyznają Alfę dla najlepszych PPK, bazując na analizie hipotetycznego konta PPK prowadzonego od grudnia 2019 roku przez uczestnika zarabiającego średnią krajową. PPK prowadzone przez Pekao TFI w grudniu 2023 roku zajmowało pierwsze miejsce (stan konta hipotetycznego uczestnika był najwyższy), stąd nagroda Alfa 2023. W grudniu 2024 roku PPK w Pekao TFI zajęło drugie miejsce.



WYRÓŻNIENIE

Skarbiec TFI \*

WYRÓŻNIENIE

UNIQA TFI



\* Fundusz Skarbiec PPK SFIO został przejęty przez PFR PPK SFIO – zarządzanie funduszem przekazano PFR TFI w dniu 1 kwietnia 2025 r.

# Efektywność kosztowa – analiza opłat

Instytucje oferujące PPK pobierają wynagrodzenie stałe za zarządzanie poszczególnymi subfunduszami zdefiniowanej daty, którego wysokość nie może przekroczyć 0,5% wartości aktywów netto danego subfunduszu w skali roku, oraz mogą pobierać wynagrodzenie zmienne (do 0,1% wartości aktywów netto). W grudniu 2025 roku średni koszt zarządzania PPK na rynku wyniósł 0,319%.

W Pekao TFI wynagrodzenie stałe zostało obniżone przez zarząd spółki (do 0,24%-0,44% w zależności od subfunduszu) i dodatkowo obniżone po rekalkulacji zgodnie z art. 49 ust. 5 ustawy PPK do poziomu **od 0,13% do 0,24%** w zależności od subfunduszu, czyli **średnio wynoszą 0,210%** (średnia arytmetyczna). To jeden z najniższych poziomów na tle konkurencji.

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

| NAZWA INSTYTUCJI FINANSOWEJ    | 2020**        | 2025**        | 2030**        | 2035**        | 2040**        | 2045**        | 2050**        | 2055**        | 2060**        | 2065**        | średnia**     |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| BNP PARIBAS TFI S.A.           |               | 0,200%        | 0,211%        | 0,234%        | 0,261%        | 0,288%        | 0,314%        | 0,341%        | 0,368%        | 0,394%        | 0,290%        |
| VIENNALIFETUnŻS.A.             |               | 0,392%        | 0,392%        | 0,392%        | 0,392%        | 0,392%        | 0,392%        | 0,392%        | 0,392%        | 0,392%        | 0,392%        |
| ESALIENS TFI S.A.              |               | 0,390%        | 0,396%        | 0,407%        | 0,418%        | 0,429%        | 0,440%        | 0,451%        | 0,462%        | 0,462%        | 0,428%        |
| GENERALI INVESTMENTS TFI S.A.  |               | 0,400%        | 0,400%        | 0,400%        | 0,400%        | 0,400%        | 0,400%        | 0,400%        | 0,400%        | 0,400%        | 0,400%        |
| INVESTORS TFI S.A.             |               | 0,360%        | 0,363%        | 0,369%        | 0,377%        | 0,384%        | 0,394%        | 0,404%        | 0,414%        | 0,424%        | 0,388%        |
| MILLENNIUM TFI S.A.            |               | 0,250%        | 0,250%        | 0,256%        | 0,267%        | 0,283%        | 0,306%        | 0,328%        | 0,350%        | 0,350%        | 0,293%        |
| NATIONALE-NEDERLANDEN PTE S.A. |               | 0,200%        | 0,420%        | 0,420%        | 0,420%        | 0,420%        | 0,420%        | 0,420%        | 0,420%        | 0,420%        | 0,396%        |
| GOLDMAN SACHS TFI S.A.         |               | 0,294%        | 0,299%        | 0,305%        | 0,320%        | 0,342%        | 0,363%        | 0,385%        | 0,407%        | 0,430%        | 0,349%        |
| <b>PEKAO TFI S.A.*</b>         | <b>0,131%</b> | <b>0,131%</b> | <b>0,169%</b> | <b>0,234%</b> | <b>0,234%</b> | <b>0,234%</b> | <b>0,239%</b> | <b>0,239%</b> | <b>0,239%</b> | <b>0,239%</b> | <b>0,209%</b> |
| PFR TFI S.A.                   |               | 0,200%        | 0,218%        | 0,241%        | 0,267%        | 0,293%        | 0,320%        | 0,348%        | 0,376%        | 0,403%        | 0,296%        |
| PKO TFI S.A.*                  |               | 0,122%        | 0,204%        | 0,214%        | 0,214%        | 0,219%        | 0,219%        | 0,219%        | 0,219%        | 0,219%        | 0,205%        |
| POCZTYLION ARKA PTE S.A.       |               | 0,250%        | 0,256%        | 0,278%        | 0,300%        | 0,322%        | 0,347%        | 0,371%        | 0,398%        | 0,424%        | 0,327%        |
| SANTANDER TFI S.A.             |               | 0,211%        | 0,224%        | 0,244%        | 0,261%        | 0,278%        | 0,294%        | 0,311%        | 0,339%        | 0,350%        | 0,279%        |
| TFI ALLIANZ POLSKA S.A.        |               | 0,149%        | 0,187%        | 0,216%        | 0,249%        | 0,282%        | 0,316%        | 0,349%        | 0,382%        | 0,427%        | 0,284%        |
| TFIPZU S.A.*                   |               | 0,120%        | 0,164%        | 0,219%        | 0,241%        | 0,241%        | 0,246%        | 0,246%        | 0,246%        | 0,246%        | 0,219%        |
| UNIQA TFI S.A.                 |               | 0,300%        | 0,306%        | 0,317%        | 0,328%        | 0,339%        | 0,356%        | 0,372%        | 0,389%        | 0,406%        | 0,346%        |
| Średnia**                      | 0,131%        | 0,248%        | 0,279%        | 0,297%        | 0,309%        | 0,322%        | 0,335%        | 0,349%        | 0,363%        | 0,374%        | 0,319%        |

Instytucje finansowe prezentowane w kolejności alfabetycznej. Prezentowane dane dotyczące funduszy nie obejmują stawek promocyjnych.  
\* Opłaty obowiązujące po zmianach związanych z art. 49 ust. 5 ustawy o PPK.  
\*\* Przedstawiane dane zawierają średnie wartości za poszczególne fundusze zdefiniowanej daty oferowane przez poszczególne podmioty zarządzające instytucjami finansowymi. Opracowanie zostało przygotowane 09.01.2026 r.

Źródło: Portal PFR PPK

Także po uwzględnieniu większości kosztów obciążających aktywa (czyli poza kosztami zarządzania, dodatkowo kosztów administracyjnych lub operacyjnych) PPK w Pekao TFI pozytywnie wyróżnia się na tle konkurencji. Średni ważony aktywami koszt w Pekao TFI wynosi 0,38%, przy średniej rynkowej na poziomie 0,42%. Niższe koszty mają pozytywny wpływ na osiągnięte wyniki, szczególnie w dłuższych horyzontach.

Poziom kosztów bieżących\* w funduszach zdefiniowanej daty

|                                                                                                            | PPK 20 | PPK 25 | PPK 30 | PPK 35 | PPK 40 | PPK 45 | PPK 50 | PPK 55       | PPK 60 | PPK 65 | średnia<br>arytmetyczna | średnia<br>(ważona<br>aktywami) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------------|--------|--------|-------------------------|---------------------------------|
| PKO TFI                                                                                                    |        | 0,19%  | 0,27%  | 0,27%  | 0,27%  | 0,29%  | 0,29%  | 0,29%        | 0,31%  | 0,54%  | 0,30%                   | 0,28%                           |
| TFI PZU                                                                                                    |        | 0,21%  | 0,30%  | 0,32%  | 0,32%  | 0,33%  | 0,34%  | 0,35%        | 0,41%  | 0,86%  | 0,38%                   | 0,32%                           |
| Pekao TFI                                                                                                  | 0,24%  | 0,30%  | 0,37%  | 0,36%  | 0,37%  | 0,39%  | 0,44%  | 0,52%        | 0,53%  | 0,34%  | 0,40%                   | 0,38%                           |
| Generali Investments TFI                                                                                   |        | 0,40%  | 0,40%  | 0,40%  | 0,40%  | 0,40%  | 0,40%  | 0,40%        | 0,40%  | 0,00%  | 0,36%                   | 0,40%                           |
| Vienna Life TunŻ VIG                                                                                       |        | 0,49%  | 0,49%  | 0,49%  | 0,49%  | 0,49%  | 0,49%  | 0,49%        | 0,49%  | 0,49%  | 0,49%                   | 0,49%                           |
| TFI Allianz Polska                                                                                         |        | 0,36%  | 0,51%  | 0,54%  | 0,53%  | 0,54%  | 0,54%  | 0,56%        | 0,59%  | 0,44%  | 0,51%                   | 0,53%                           |
| Nationale-Nederlanden PTE                                                                                  |        | 0,40%  | 0,50%  | 0,50%  | 0,50%  | 0,50%  | 0,50%  | 0,60%        | 0,80%  | 2,50%  | 0,76%                   | 0,53%                           |
| Goldman Sachs TFI                                                                                          |        | 0,50%  | 0,50%  | 0,47%  | 0,52%  | 0,57%  | 0,63%  | 0,65%        | 0,72%  | 0,55%  | 0,57%                   | 0,56%                           |
| BNP Paribas TFI                                                                                            |        | 0,29%  | 0,58%  | 0,62%  | 0,61%  | 0,64%  | 0,62%  | 0,50%        | 0,37%  | 0,33%  | 0,51%                   | 0,58%                           |
| Santander TFI                                                                                              |        | 0,66%  | 0,57%  | 0,55%  | 0,54%  | 0,57%  | 0,63%  | 0,73%        | 0,99%  | 0,36%  | 0,62%                   | 0,60%                           |
| UNIQA TFI                                                                                                  |        | 0,61%  | 0,59%  | 0,57%  | 0,57%  | 0,63%  | 0,65%  | 0,69%        | 0,81%  | 0,95%  | 0,68%                   | 0,62%                           |
| Investors TFI                                                                                              |        | 0,62%  | 0,60%  | 0,60%  | 0,62%  | 0,65%  | 0,72%  | 0,80%        | 1,13%  | 0,52%  | 0,70%                   | 0,66%                           |
| Millennium TFI                                                                                             |        | 0,69%  | 0,70%  | 0,65%  | 0,69%  | 0,72%  | 0,76%  | 0,96%        | 1,27%  | 0,45%  | 0,77%                   | 0,73%                           |
| Pocztylion - Arka PTE                                                                                      |        | 0,60%  | 0,70%  | 0,70%  | 0,70%  | 0,80%  | 0,80%  | 0,90%        | 1,10%  | 0,40%  | 0,74%                   | 0,73%                           |
| Esaliens TFI                                                                                               |        | 0,84%  | 0,80%  | 0,78%  | 0,76%  | 0,78%  | 0,82%  | 0,89%        | 1,10%  | 2,32%  | 1,01%                   | 0,83%                           |
| PFR TFI                                                                                                    |        | 1,03%  | 1,32%  | 1,23%  | 1,21%  | 1,39%  | 1,25%  | 1,37%        | 1,29%  | 0,61%  | 1,19%                   | 1,26%                           |
| * Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne / operacyjne;<br>w BNP Paribas TFI na podst. KIID-ów |        |        |        |        |        |        |        | średni koszt |        | 0,62%  |                         | 0,42%                           |

Źródło: Analizy.pl

# Dostępność i obsługa uczestników

Wszystkie instytucje zarządzające PPK udostępniają uczestnikom infolinię oraz serwis online do obsługi konta PPK, który umożliwia sprawdzenie salda rachunku PPK i złożenie wybranych zleceń czy dyspozycji. Niektóre instytucje oferują uczestnikom również obsługę w bankowych oddziałach stacjonarnych. Na tym tle wyróżniają się dwie instytucje: Pekao TFI (blisko 500 placówek na terenie całego kraju) i PKO TFI (blisko 880 placówek).

## **BNP Paribas TFI**

online: STI24 – aplikacja dla uczestników PPK

infolinia dla pracowników: 22 355 46 70 pon. – pt.: 9:00 – 17:00

sieć naziemna: 1 placówka TFI w Warszawie

## **Esaliens TFI**

online: aplikacja Esaliens24

infolinia dla pracowników: 801 12 22 12, 22 640 06 40, 22 310 96 40 Pon.-pt. od 8.00 do 18.00

email: [info@esaliens.pl](mailto:info@esaliens.pl)

sieć naziemna: 1 placówka TFI w Warszawie

## **Generali Investments TFI**

online: serwis transakcyjny dla uczestnika dostępny dzięki usłudze mojeID lub poprzez Wirtualny Oddział (zmiana danych, zwrot, zmiana alokacji, wypłata, wypłata transferowa, zmiana osób uprawnionych, po dosłaniu wydruku podpisanego przez uczestnika wniosku)

sieć naziemna: obsługa stacjonarna w siedzibie Towarzystwa lub z udziałem pracodawcy prowadzącego PPK

## **Goldman Sachs TFI**

online: aplikacja gstfi24

sieć naziemna: 1 placówka TFI w Warszawie

## **Investors TFI**

online: aplikacja Investor Online (podgląd rachunku, składanie dyspozycji)

infolinia dla pracowników: Investor Phone pon. – pt.: 8:00 – 17:00

sieć naziemna: 1 placówka TFI w Warszawie

### **Millennium TFI**

online: aplikacja internetowa

infolinia dla pracowników: 22 355 46 93

email: formularz kontaktowy na stronie internetowej

sieć naziemna: brak

### **Nationale-Nederlanden PTE**

online: strefa klienta Moje NN

infolinia dla pracowników: 22 522 71 24 / 801 20 30 40 pon. – pt.: 9:00 – 17:00

sieć naziemna: ok. 30 placówek NN

### **Pekao TFI**

online: serwis do obsługi konta PPK (Usługa eFunduszePekao) oraz aplikacja mobilna w polskiej i angielskiej wersji językowej

infolinia dla pracowników: 801 641 641 lub 22 640 40 40 pon. – pt.: 8:00 – 19:00

email: pekaotfiCOK@pekao-fs.com.pl

sieć naziemna: blisko 500 placówek Banku Pekao S.A. na terenie całego kraju, w których można złożyć wybrane dyspozycje związane z PPK

### **PFR TFI**

online: serwis do obsługi konta PPK (Serwis IAT FI)

infolinia dla pracowników: 800 800 120, 22 539 26 11

email: formularz internetowy oraz ppk@pfrtfi.pl

sieć naziemna: bd.

### **PKO TFI**

online: serwis PKO TFI: iFundusze; serwisy PKO Banku Polskiego: aplikacja mobilna IKO oraz serwis internetowy iPKO

infolinia dla pracowników: 801 323 280 lub +48 22 358 56 56 (dni robocze 8:00-19:00)

sieć naziemna: 880 oddziałów detalicznych (stan na 31.12.2024)

### **Pocztylion - Arka PTE**

online: Nasze PPK Pocztylion

infolinia dla pracowników: 801 101 801 lub 22 123 60 01 pon. – pt.: 9:00 – 17:00

email: pocztylion@pocztylion.com

sieć naziemna: 1 placówka w Warszawie

## **Santander TFI**

**online:** serwis dla pracownika (bieżący podgląd i obsługa PPK)

**infolinia PPK:** bezpośredni kontakt z konsultantami

**Szkolenia:** eksperci PPK prowadzą spotkania informacyjne i szkolenia u pracodawców, wspierają uczestników oraz administratorów w firmie.

**Webinary i szkolenia online:** organizowane dla pracowników i pracodawców, również we współpracy z PFR.

**sieć naziemna:** Możliwa obsługa uczestników PPK bezpośrednio w siedzibie Towarzystwa w dwóch lokalizacjach (Poznań, Warszawa)

## **TFI Allianz Polska**

**online:** portal STI Allianz

**infolinia dla pracowników:** tak

**email:** dedykowana skrzynka mailowa wydziału operacji

**sieć naziemna:** 213 placówek, przedstawiciele regionalni TFI

## **TFI PZU**

**online:** serwis inPZU do obsługi rachunku PPK (m.in. podgląd środków, dyspozycje, zmiana danych)

**infolinia dla pracowników:** tak

**sieć naziemna:** W ramach Grupy PZU – rozbudowana sieć fizycznych oddziałów umożliwiających obsługę PPK – ponad 400 oddziałów PZU w całej Polsce

## **Uniqa TFI**

**online:** serwis fundusze.uniqa.pl (bieżący podgląd i obsługa PPK)

**infolinia dla pracowników:** 22 541 76 06 pon. – pt.: 9:00 – 17:00

**email:** uczestnik.ppk@uniqa.pl oraz formularz kontaktowy na stronie TFI

**sieć naziemna:** 1 placówka TFI w Warszawie

## **Vienna Life TUnŻ VIG**

**online:** mojppk.viennalife.pl/ (dostęp do informacji o oszczędnościach oraz składanie dyspozycji)

**infolinia dla pracowników:** 22 460 22 22 pon. – pt.: 8:00 – 18:00

**email:** ppk@viennalife.pl oraz kontakt listowny

**sieć naziemna:** bd.

# Podsumowanie korzyści z uczestnictwa w PPK w Pekao TFI

- **Pierwsze miejsca w Rankingach Analiz Online**  
Miesięcznych bazujących na wskaźniku Information Ratio oraz kwartalnym raporcie „Hipotetyczne konto PPK”.
- **Nagrody**  
Dwie nominacje do nagrody Alfa dla najlepszego PPK, w tym jedna nagroda główna.
- **Subfundusz PPK „dla ostrożnych”**  
Jedyny na rynku subfundusz zdefiniowanej daty Pekao PPK 2020 Spokojne Jutro o charakterze dłużnym
- **Niskie koszty**  
Brak opłat od wpłat do PPK oraz od zmiany subfunduszy w ramach funduszu PPK SFIO, niskie opłaty za zarządzanie oraz koszty bieżące na tle konkurencji.
- **Szeroka dostępność**  
Jedna z najszerszych sieci placówek obsługujących uczestników PPK (blisko 500 placówek Banku Pekao S.A.)
- **Wygodny kontakt i obsługa**  
Bezpłatny dostęp dla pracowników do konta PPK przez serwis online, e-mail oraz najdłużej działającą infolinię (do 19:00)



Analizy Online S.A.  
ul. Skierniewicka 10A  
01-230 Warszawa

[biznes@analizy.pl](mailto:biznes@analizy.pl)  
tel. (22) 431 82 96  
<https://www.analizy.pl>