

Pracowniczy Plan Kapitałowy (PPK)  
z Goldman Sachs TFI

---

# SPRAWDŹ NASZĄ OFERTE

---

# SPIIS TREŚCI



---

O nas	3
Doświadczenie w tworzeniu i prowadzeniu rozwiązań emerytalnych	4
Fundusze zdefiniowanej daty	5
Opłaty	6
Narzędzia dla pracodawcy i pracowników	7
Dodatkowe korzyści dla uczestników	8
Zapraszamy do kontaktu	11

---

## Załącznik:

[Wyniki funduszu Goldman Sachs Emerytura SFIO](#)

# O NAS

Goldman Sachs Asset Management jest amerykańską firmą zarządzającą aktywami.

Od 150 lat Goldman Sachs Asset Management świadczy usługi inwestycyjne i doradcze dla wiodących światowych instytucji, doradców finansowych i osób prywatnych, korzystając z globalnej sieci i bogatej wiedzy ekspertów w każdym regionie oraz na każdym rynku.

Na 30 września 2024 r. Goldman Sachs Asset Management zarządzał ponad 2,8 bilionami dolarów aktywów na całym świecie.



Jesteśmy obecni na polskim rynku od 1997 roku i zarządzamy aktywami o wartości **ponad 33 mld zł**.



Zaufało nam ponad **680 tys. klientów** indywidualnych i instytucji.

(dane IZFIA i Goldman Sachs TFI na 31.12.2024 r.)

## 25 lat

od ponad 25 lat zarządzamy aktywami w Polsce

## 2 pozycja

zajmujemy 2. pozycję pod względem zarządzanych aktywów w funduszach otwartych (źródło: IZFIA na 31.12.2024 r.)

## ponad 40 subfunduszy

oferujemy szeroką ofertę subfunduszy, którą tworzy ponad 40 rozwiązań inwestujących w Polsce i na rynkach globalnych

## 2012 r.

w 2012 roku uruchomiliśmy pierwszy w Polsce fundusz cyklu życia Goldman Sachs Perspektywa SFIO dedykowany regularnemu inwestowaniu i budowaniu oszczędności w długim terminie

# DOŚWIADCZENIE W TWORZENIU I PROWADZENIU ROZWIĄZAŃ EMERYTALNYCH

- Od ponad 20 lat współpracujemy z polskimi pracodawcami w tworzeniu i prowadzeniu pracowniczych programów zabezpieczenia emerytalnego.
- Pierwszy pracowniczy program emerytalny (PPE) we współpracy z nami został zarejestrowany już w 2001 roku. Od tego czasu portfel naszych klientów systematycznie rośnie.
- Rozwojem i obsługą programów zabezpieczenia emerytalnego zajmują się:
  - **departament technologii i wsparcia biznesu**, który wspiera pracodawców w przygotowaniu do wdrożenia, wdrożeniu i bieżącej obsłudze programu,
  - **departament sprzedaży i budowania doświadczeń klienta**, który wspiera pracodawców we wdrożeniu programu.
- Wsparcie w zakresie obsługi programu zapewnia również dedykowany **zespół z ramienia Agenta Transferowego**.

Obecnie zarządzamy łącznie ponad **1600** pracowniczymi programami emerytalnymi (PPE), pracowniczymi planami kapitałowymi (PPK) oraz pracowniczymi programami inwestycyjnymi i oszczędnościowymi (PPI, PPO). Uczestniczy w nich łącznie ponad **360 tysięcy** pracowników.

## PROGRAMY ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO W LICZBACH

	Aktywa (mln PLN)	Liczba programów	Liczba uczestników
PPE	5 570,76	396	155 718
PPK	1 929,59	1 119	195 152
PPI, PPO	507,25	92	9 202
<b>Suma</b>	<b>8 007,60</b>	<b>1607</b>	<b>360 072</b>

Źródło: dane własne Goldman Sachs TFI na dzień 31.12.2024 r.

## ZAUFALI NAM PRACODAWCY Z RÓŻNYCH BRANŻ Z CAŁEJ POLSKI, W TYM:

- MICHELIN POLSKA Sp. z o.o.
- Intel Technology Poland Sp. z o.o.
- AstraZeneca Pharma Poland sp. z o.o.
- J.P. Morgan Poland Services sp. z o.o.
- L'Oreal Polska Sp. z o.o.
- Siemens Sp. z o.o.
- ING Bank Śląski S.A.
- Mars Polska Sp. z o.o.
- Bank Gospodarstwa Krajowego
- Nestle Polska S.A.

Źródło: Rejestr pracowniczych programów emerytalnych Komisji Nadzoru Finansowego (KNF)  
[www.knf.gov.pl/podmioty/Podmioty\\_ryнку\\_emerytalnego/PPE](http://www.knf.gov.pl/podmioty/Podmioty_ryнку_emerytalnego/PPE)

# FUNDUSZE ZDEFINIOWANEJ DATY

W ramach PPK oferujemy 9 subfunduszy zdefiniowanej daty, dostępnych w ramach funduszu **Goldman Sachs Emerytura SFIO**.

- Subfundusze dostępne w ramach Goldman Sachs Emerytura SFIO stosują odmienne strategie inwestycyjne, które uwzględniają różny wiek uczestników PPK. Są gotowymi rozwiązaniami inwestującymi w Polsce i na rynkach zagranicznych oraz ograniczającymi ryzyko inwestycyjne wraz z wiekiem uczestnika PPK.
- Oznacza to, że wraz ze zbliżaniem się Uczestnika do osiągnięcia 60. roku życia udział aktywów o wyższym poziomie ryzyka (m. in. akcje) systematycznie spada, a rośnie udział instrumentów dłużnych (m.in. obligacje, depozyty bankowe).

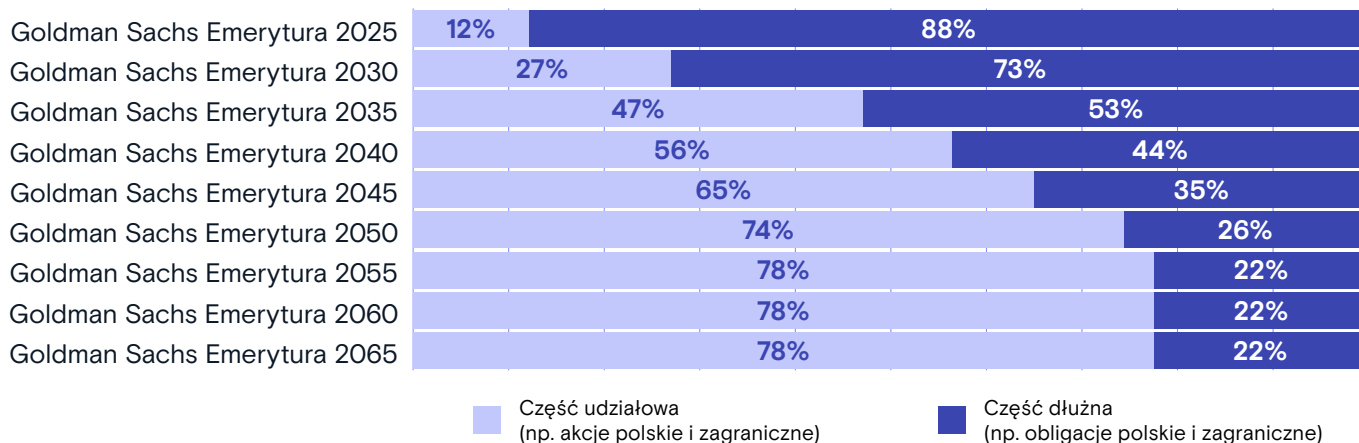
Pracownicy, którzy zdecydują się uczestniczyć w PPK, są przypisani do określonego subfunduszu automatycznie, w zależności od ich daty urodzenia.

Subfundusz	Rok urodzenia		Klasa ryzyka
Goldman Sachs Emerytura 2025	1963	1967	■■■■■■■■■■ 3/7 Klasa ryzyka: średnio niska
Goldman Sachs Emerytura 2030	1968	1972	■■■■■■■■■■ 3/7 Klasa ryzyka: średnio niska
Goldman Sachs Emerytura 2035	1973	1977	■■■■■■■■■■ 3/7 Klasa ryzyka: średnio niska
Goldman Sachs Emerytura 2040	1978	1982	■■■■■■■■■■ 3/7 Klasa ryzyka: średnio niska
Goldman Sachs Emerytura 2045	1983	1987	■■■■■■■■■■ 4/7 Klasa ryzyka: średnia
Goldman Sachs Emerytura 2050	1988	1992	■■■■■■■■■■ 4/7 Klasa ryzyka: średnia
Goldman Sachs Emerytura 2055	1993	1997	■■■■■■■■■■ 4/7 Klasa ryzyka: średnia
Goldman Sachs Emerytura 2060	1998	2002	■■■■■■■■■■ 4/7 Klasa ryzyka: średnia
Goldman Sachs Emerytura 2065	2003	2007	■■■■■■■■■■ 4/7 Klasa ryzyka: średnia

## RYZIKO INWESTYCYJNE

Inwestowanie w subfundusze wiąże się z ryzykiem. W funduszach inwestycyjnych ryzyko określamy wskaźnikiem SRI (ang. summary risk indicator). Może on wynosić od 1 do 7, gdzie 1 oznacza bardzo małe ryzyko, a 7 to najwyższe ryzyko.

## MODELOWA ALOKACJA SUBFUNDUSZY GOLDMAN SACHS EMERYTURA SFIO



Źródło: Goldman Sachs TFI S.A., dane na 1.01.2025 r.

# OPŁATY

## OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE I ADMINISTRACJĘ SUBFUNDUSZEM – STAŁA

- To podstawowe wynagrodzenie, które jest pobierane za administrację i zarządzanie funduszem.
- Jest ustalana jako procent pobierany w skali roku od aktywów zarządzanego funduszu. Maksymalna stała opłata za zarządzanie dla funduszy PPK może wynosić 0,50% w skali roku.

OD	DO	Goldman Sachs Emerytura 2025	Goldman Sachs Emerytura 2030	Goldman Sachs Emerytura 2035	Goldman Sachs Emerytura 2040	Goldman Sachs Emerytura 2045	Goldman Sachs Emerytura 2050	Goldman Sachs Emerytura 2055	Goldman Sachs Emerytura 2060	Goldman Sachs Emerytura 2065
	2029	0,30%	0,35%	0,35%	0,40%	0,45%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%
2030	2034									
2035	2039			0,35%	0,40%	0,45%				
2040	2044			0,30%	0,35%	0,40%	0,35%	0,40%	0,45%	0,45%
2045	2049									
2050	2054			0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,35%	0,40%	0,45%
2055	2059									
2060	2064						0,30%	0,35%	0,30%	
2065										

## OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE I ADMINISTRACJĘ SUBFUNDUSZEM – ZMIENNA (INACZEJ: OPŁATA ZA WYNIK)

- To opłata uzależniona od wyników funduszu.
- Opłata za wynik to maksymalnie 0,1% wartości aktywów netto subfunduszu w skali roku, pod warunkiem osiągnięcia dodatniej stopy zwrotu za dany rok, wyższej niż stopa referencyjna określona w Rozporządzeniu wydanym na podstawie art. 49 ust. 13 Ustawy o PPK.



Brak opłaty dystrybucyjnej



Brak innych opłat pobieranych od wpłat



Brak jakichkolwiek opłat związanych z wypłatą i zamianą funduszy

# NARZĘDZIA DLA PRACODAWCY I PRACOWNIKA

## DLA PRACODAWCY

### Rejestracja umowy PPK online



### Pakiety informacyjne dla uczestników w języku polskim i angielskim

- ulotka informacyjna
- prezentacja



### Wsparcie prawne i operacyjne

- wzory umów, deklaracji, zleceń



### Serwis dla pracodawcy PPK Online

- zgłaszanie pracowników
- przysyłanie list wpłat pracowników
- przysyłanie dyspozycji pracowników
- generowanie raportów



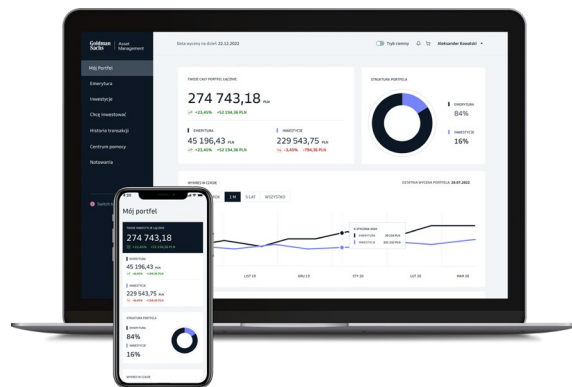
## DLA PRACOWNIKA

### Serwis transakcyjny GS TFI24 i aplikacja mobilna

Indywidualny, bezpłatny dostęp do serwisu i aplikacji mobilnej

- wgląd do historii transakcji
- składanie zleceń i dyspozycji
- aktualizacja danych
- wyniki funduszy

Serwis i aplikacja mobilna są dostępne w języku polskim i angielskim



### Kalkulatory emerytalne

- kalkulator PPK
- kalkulator regularnego inwestowania
- kalkulator IKE, IKZE



### Spotkania z ekspertem

- regularne webinary

## DLA PRACODAWCY I PRACOWNIKÓW



### Infolinia funduszy Goldman Sachs

+48 801 690 555

+48 22 541 75 11

09:00 – 17:00 w dni powszednie

(koszt połączenia wg stawek operatora)

# DODATKOWE KORZYŚCI DLA PRACOWNIKÓW

## IKE I IKZE W WERSJI KORPO

**IKE**, czyli Indywidualne Konto Emerytalne, oraz **IKZE**, czyli Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego, to prywatne produkty emerytalne, które pozwalają ich posiadaczom:

- korzystać z ulg podatkowych, i
- odkładać dodatkowe pieniądze na przyszłość.

Mocne strony IKE i IKZE Goldman Sachs TFI

50 zł

minimalna wpłata  
na IKE lub IKZE

0 zł

za otwarcie konta

0 zł

za zamianę  
i konwersję funduszy,  
bez limitu

ponad

25

subfunduszy  
w ofercie

**IKE Korpo i IKZE Korpo**, to oferta dla pracowników, których pracodawca współpracuje z nami w ramach PPK.



Oferta **Korpo** charakteryzuje się niższymi opłatami za zarządzanie funduszami niż w ofercie standardowej funduszy dla klientów indywidualnych.

**To nawet o 65% niższa opłata za zarządzanie\* dla klientów oferty Korpo.**

\*Wysokość opłaty za zarządzanie i administrację subfunduszami różni się w zależności od wybranego subfunduszu.



# DLACZEGO WARTO WYBRAĆ PPK Z GOLDMAN SACHS TFI?



## DOŚWIADCZONY PARTNER W INWESTYCJACH

Mamy ponad 20-letnie doświadczenie w zarządzaniu programami zabezpieczenia emerytalnego dla średnich i dużych firm. Zaufało nam ponad 1600 pracodawców z całej Polski. W zarządzanych przez nas programach zabezpieczenia emerytalnego uczestniczy ponad 360 tys. pracowników.

Źródło: Goldman Sachs TFI; 31.12.2024 r.



## NAGRADZANE TFI

W 2021 i 2022 roku zdobyliśmy nagrodę Alfa dla najlepszego towarzystwa funduszy inwestycyjnych w Polsce.



## ZAANGAŻOWANY DOSTAWCA PPK

Ponad 80% pracowników firm, które zawarły z nami umowę, uczestniczy w PPK. To najwyższy poziom średniej partycypacji wśród wszystkich instytucji prowadzących PPK w Polsce.

Źródło: Raport PFR „5 lat PPK”



## WYGODA DLA PRACOWNIKA I PRACODAWCY

Udostępniamy bezpłatne narzędzia dla pracodawcy i pracowników.

Pracodawcy i pracownicy mogą korzystać z nowoczesnych narzędzi:

- dla pracodawców – portal PPK Online,
- dla pracowników – serwis transakcyjny i aplikacja mobilna GS TFI24.

Dzięki temu obsługa PPK jest prosta i szybka, zarówno dla pracodawcy jak i uczestników PPK.

# WYNIKI FUNDUSZU GOLDMAN SACHS EMERYTURA SFIO

Wyniki na dzień 30.12.2024 r.

Subfundusz	1 rok	3 lata	5 lat
Goldman Sachs Emerytura 2025	+5,28%	+16,87%	+27,25%
Goldman Sachs Emerytura 2030	+6,40%	+18,38%	+34,20%
Goldman Sachs Emerytura 2035	+7,67%	+20,58%	+41,38%
Goldman Sachs Emerytura 2040	+8,33%	+21,26%	+47,71%
Goldman Sachs Emerytura 2045	+9,10%	+22,35%	+50,50%
Goldman Sachs Emerytura 2050	+9,46%	+22,55%	+52,09%
Goldman Sachs Emerytura 2055	+9,64%	+22,78%	+52,99%
Goldman Sachs Emerytura 2060	+9,13%	+21,10%	+61,30%
Goldman Sachs Emerytura 2065	+9,42%	+21,69%	n/a

Źródło: Goldman Sachs TFI S.A.

n/a – subfundusz został uruchomiony w 17.02.2021 r., dlatego wyniki w okresie 5-letnim nie są dostępne.

Wyniki funduszu Goldman Sachs Emerytura SFIO w różnych okresach są dostępne na <https://www.gstfi.pl/notowania-funduszy>

## Ranking funduszy definiowanej daty PPK (grudzień 2024)

Oceny oparte na wskaźniku Information Ratio (12-mies.)

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

Źródło: <https://www.analizy.pl/raporty/36554/ranking-ppk-grudzien-2024>

## ZAPRASZAMY DO KONTAKTU



### Artur Pazderski

Executive Director

Manager ds. Sprzedaży

artur.pazderski@gs.com



ppk@gs.com



[www.gstfi.pl/ppk](http://www.gstfi.pl/ppk)

## NOTA PRAWNA

Ten materiał został przygotowany przez Goldman Sachs Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej Goldman Sachs TFI) i jest upowszechniany w celu reklamy lub promocji świadczonych przez nie usług. Goldman Sachs TFI posiada zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności.

Przedstawione wyniki mają charakter historyczny (źródło: Goldman Sachs TFI). Goldman Sachs TFI i Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Goldman Sachs TFI nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych funduszy i subfunduszy ani uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

Inwestycje w Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Goldman Sachs TFI są obarczone ryzykiem inwestycyjnym, a Uczestnik musi liczyć się z istnieniem możliwości utraty części zainwestowanych środków.

Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym Funduszu i jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych opłat manipulacyjnych i należnych podatków. Tabele Opłat znajdują się na stronie [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl).

Ten materiał nie jest dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej.

Informacje o Goldman Sachs Emerytura Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym i wydzielonych w jego ramach subfunduszach oraz o ich ryzyku inwestycyjnym sporządzone w języku polskim zawarte są w Prospekcie Informacyjnym dostępnym w siedzibie Goldman Sachs TFI i na stronie internetowej [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl) oraz w Kluczowych Informacjach i Informacjach dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego dostępnych w siedzibie Goldman Sachs TFI i na stronie internetowej [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl) (<https://www.gstfi.pl/informacje-i-dokumenty/dokumenty-funduszy/prospekty-informacyjne>). Informacje odnośnie praw inwestorów sporządzone w języku polskim znajdują się w Prospekcie Informacyjnym dostępnym w siedzibie Goldman Sachs TFI i na stronie [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl) (<https://www.gstfi.pl/informacje-i-dokumenty/dokumenty-funduszy/prospekty-informacyjne>).

Jednostki Uczestnictwa subfunduszy Goldman Sachs Emerytura SFIO mogą być nabywane wyłącznie w ramach pracowniczych planów kapitałowych prowadzonych na podstawie umowy o zarządzanie pracowniczym planem kapitałowym zawartych z Goldman Sachs Emerytura SFIO. Subfundusze Goldman Sachs Emerytura SFIO mogą lokować powyżej 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa.

Ze względu na dużą zmienność cen instrumentów finansowych, w które lokowane są aktywa poszczególnych subfunduszy Goldman Sachs Emerytura SFIO, wartość aktywów netto tych subfunduszy, w szczególności w początkowym okresie ich funkcjonowania, może się cechować dużą zmiennością.

Alokacja aktywów poszczególnych subfunduszy Goldman Sachs Emerytura SFIO, pomiędzy klasy aktywów charakteryzujące się różnym poziomem ryzyka jest zmienna w czasie i dokonywana będzie z zachowaniem zasady stopniowej zmiany tej alokacji z instrumentów charakteryzujących się najwyższym poziomem ryzyka na rzecz bardziej konserwatywnej związanej z instrumentami o niższym poziomie ryzyka w miarę zbliżania się okresu funkcjonowania danego Subfunduszu do, odrębnie określonej dla poszczególnych Subfunduszy, Zdefiniowanej Daty Subfunduszu.

Goldman Sachs TFI z tytułu administracji i zarządzania poszczególnymi subfunduszami Goldman Sachs Emerytura SFIO pobiera wynagrodzenie, którego stawki ulegają zmianie wraz z upływem poszczególnych okresów funkcjonowania danych subfunduszy.

Ten materiał ma charakter wyłącznie informacyjny i został sporządzony wyłącznie dla tego celu do wyłącznego użytku adresata. Nie stanowi on oferty, doradztwa inwestycyjnego ani rekomendacji kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych, nie zwalnia adresata z konieczności dokonania własnej oceny. Informacje zawarte w niniejszym materiale nie mogą stanowić podstawy do podejmowania decyzji inwestycyjnych.

Materiał aktualny na dzień 5.02.2025 r.

Kod nadzoru zgodności: 411421-TMPL-02/2025-2203887