

# Pracownicze Plany Kapitałowe (PPK) z Goldman Sachs TFI S.A.

maj 2024 r.

# Czego dowiesz się z prezentacji?

---

1

O nas

---

2

Czym są PPK i dlaczego warto w nich uczestniczyć

---

3

Jak działają PPK

---

4

Jakie fundusze inwestycyjne są dostępne w ramach PPK

---

5

Gdzie sprawdzisz stan Twojego konta PPK

1

---

O nas

---

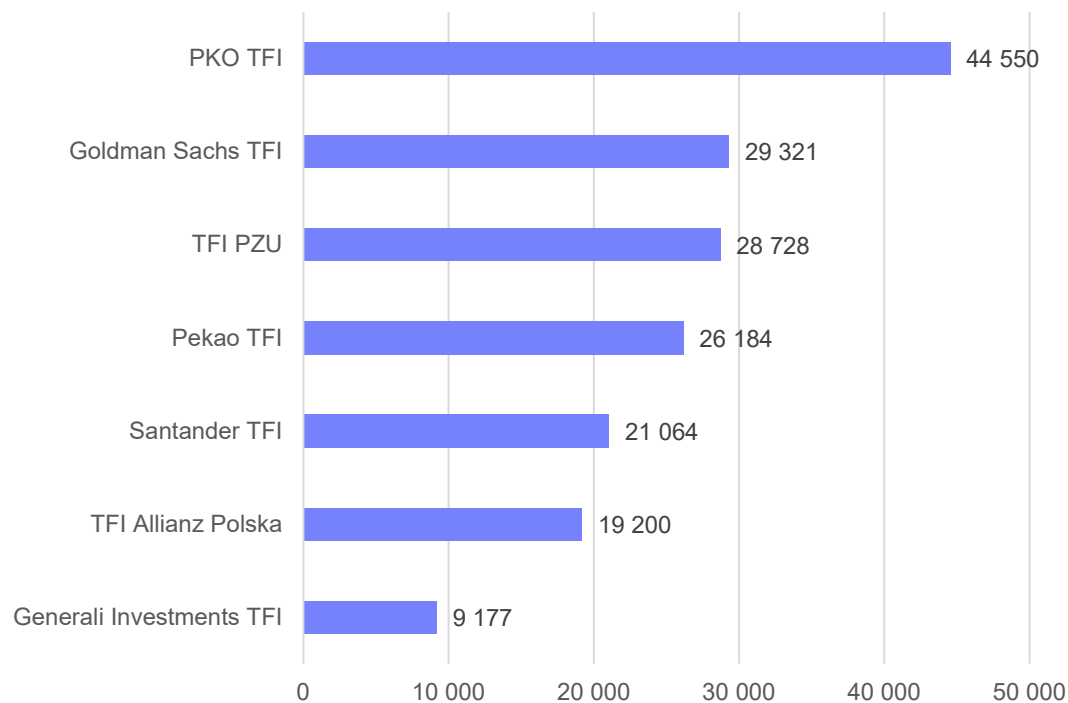


# Mamy ponad 25-letnie doświadczenie w zarządzaniu aktywami naszych klientów

Jesteśmy obecni na polskim rynku od 1997 roku

**ZAJMUJEMY DRUGĄ POZYCJĘ NA RYNKU WŚRÓD TFI**  
pod względem aktywów pod zarządzaniem

**AKTYWA POD ZARZĄDZANIEM (MLN ZŁ)**



Źródło: Analizy Online, dane na dzień 31.03.2024 r.

**ZAUFAŁO NAM PONAD**

**630 tys.**  
klientów

**INSTYTUCJONALNYCH I DETALICZNYCH**

**OFERUJEMY PONAD**

**40**  
subfunduszy

**POD 4 FUNDUSZAMI PARASOLOWYMI**

**ZARZĄDZAMY**

**29,3 mld**  
aktywów

**W FUNDUSZACH OTWARTYCH**

**W 2022 ROKU OTRZYMALIŚMY NAGRODĘ**

**Najlepsze TFI**  
w Polsce

**WEDŁUG PORTALU ANALIZY ONLINE**

Źródło: dane własne Goldman Sachs TFI na dzień 31.03.2024 r.

# 2

Czym są PPK  
i dlaczego warto  
w nich  
uczestniczyć



# Poznaj cel Pracowniczych Planów Kapitałowych

Celem PPK jest **budowanie kapitału** na emeryturę.

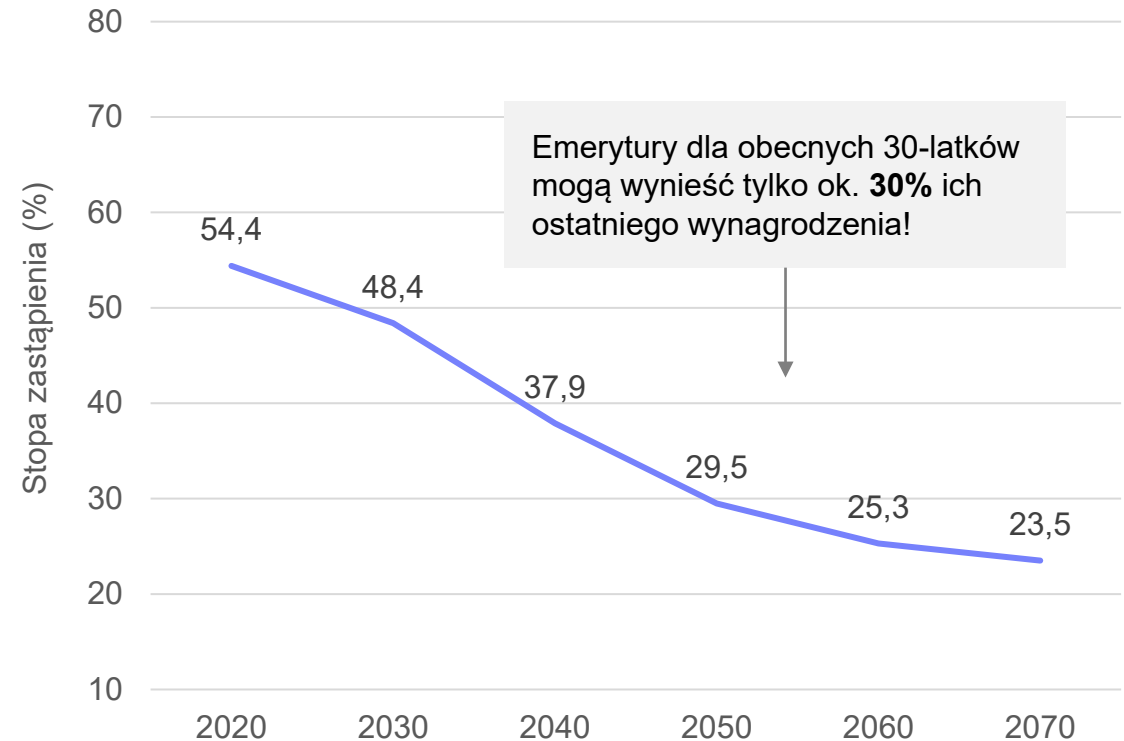
## Dlaczego to ważne

Zmiany struktury demograficznej w naszym kraju, sprawiają że PPK, jako forma dodatkowego gromadzenia kapitału, może mieć bardzo istotny wpływ na wysokość naszych przyszłych emerytur.

Emerytury z I i II filara systemu emerytalnego (ZUS i OFE) wypłacane osobom, które przejdą na emeryturę w okresie najbliższych kilkunastu i kilkudziesięciu lat, będą znacznie niższe i będą wynosiły ok. 25% - 30% ostatniego wynagrodzenia. Mówimy więc o **niskiej stopie zastąpienia**, czyli stosunku między średnim wynagrodzeniem, a przeciętną nowo przyznawaną emeryturą.

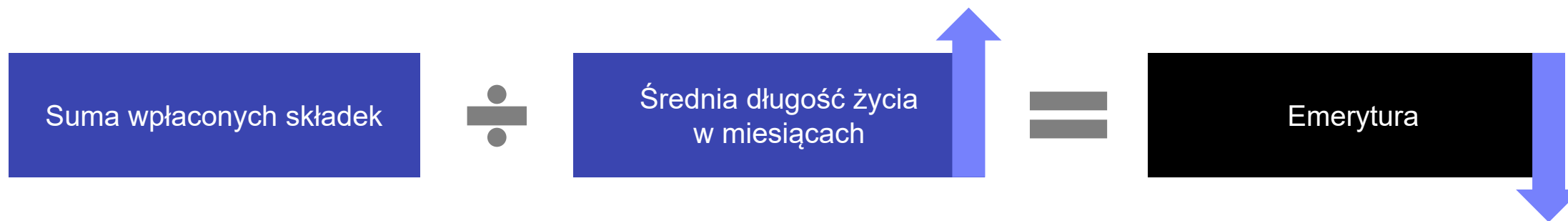
Dlatego ważne, aby o swoją przyszłą emeryturę zadbać już dziś.

## STOPA ZASTĄPIENIA PROGNOZOWANA PRZEZ ZUS (%)

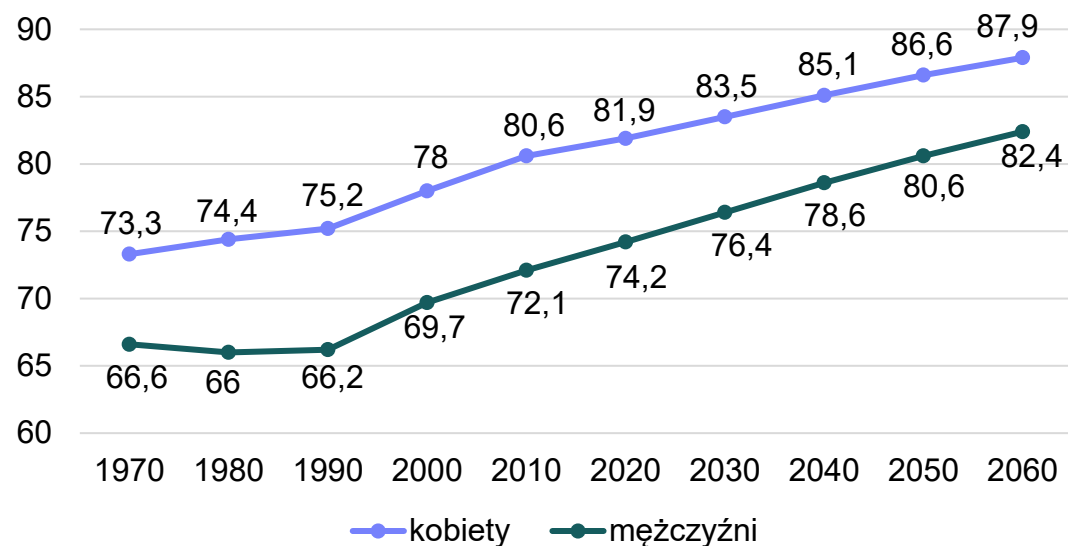


# Z czego wynika niska stopa zastąpienia?

Na wysokość emerytury wpływa suma składek wpłaconych do systemu emerytalnego i średnia długość życia.



PROGNOZOWANA DŁUGOŚĆ ŻYCIA



ŚREDNIA DŁUGOŚĆ ŻYCIA PO PRZEJŚCIU NA EMERYTURĘ

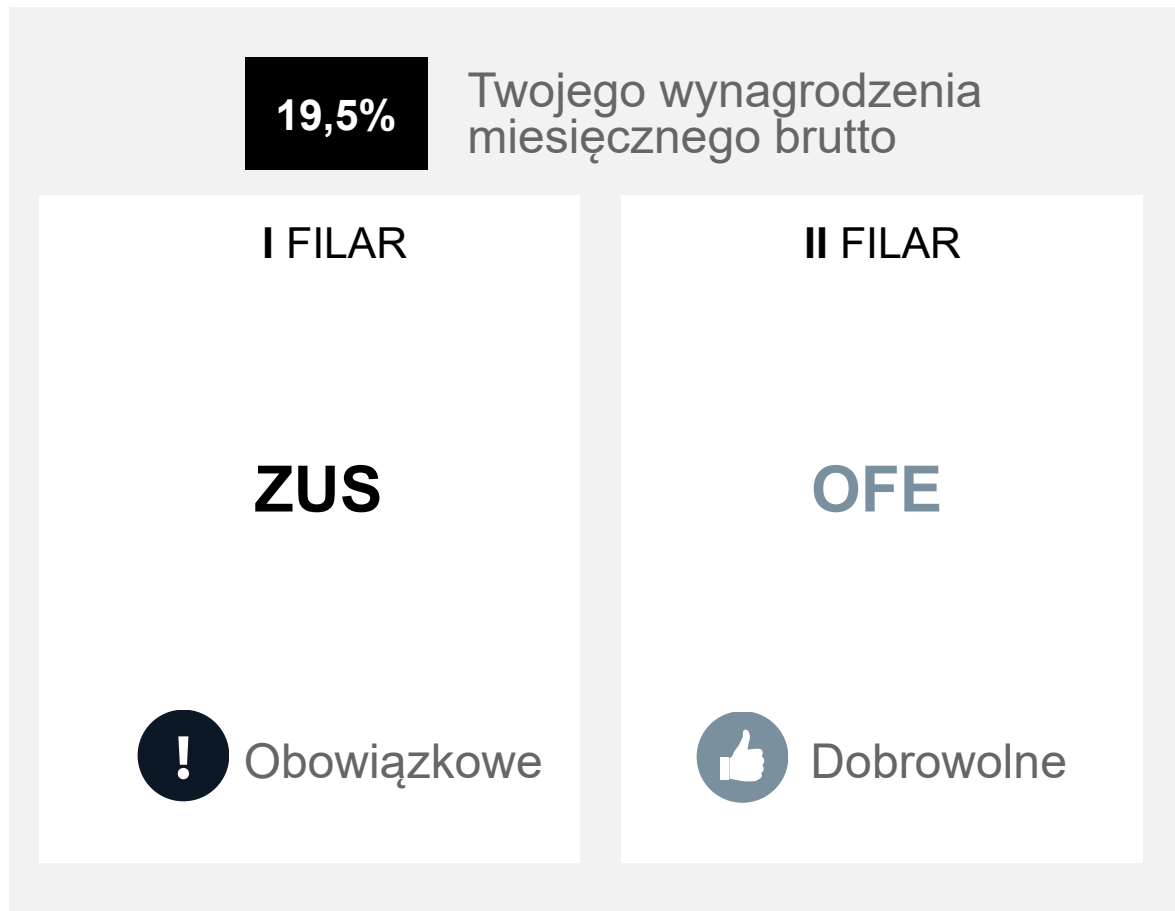
**21 LAT**  
KOBIECY  
(239,9 miesięcy)

**17,5 LAT**  
MĘŻCZYŹNI  
(210 miesięcy)

Źródło: dane historyczne do 2020 roku wg. GUS, prognoza od 2020 roku wg. Eurostat (prognoza demograficzna). Dane dotyczące długości życia: <https://stat.gov.pl/sygnalne/komunikaty-i-obwieszczenia/lista-komunikatow-i-obwieszczen/komunikat-w-sprawie-tablicy-sredniego-dalszego-trwania-zycia-kobiet-i-mezczyzn,285,11.html>

# Dzięki PPK Twoja emerytura może być wyższa

Jak wygląda polski system emerytalny?





# Dlaczego warto być uczestnikiem PPK?

**1**

**TO DODATKOWE  
OSZCZĘDNOŚCI  
NA EMERYTURĘ.**

PPK są finansowane wspólnie przez Ciebie, pracodawcę i państwo.

**2**

**MASZ STAŁY  
DOSTĘP DO SWOICH  
PIENIĘDZY.**

Możesz zdecydować o ich wypłacie w każdym momencie.

**3**

**ŚRODKI  
ZGROMADZONE  
W PPK SĄ TWOJĄ  
WŁASNOŚCIĄ.**

Możesz je wypłacić bez podatku po ukończeniu 60 roku życia.

**4**

**TWOJE  
OSZCZĘDNOŚCI  
W PPK PODLEGAJĄ  
DZIEDZICZENIU.**

Osoby uposażone mogą je wypłacić bez podatku od spadku i darowizn.

# Na czym polega autozapis do PPK?

Pierwszy autozapis do PPK był w 2023 roku. Kolejne będą co 4 lata, czyli w 2027, 2031 itd.



**Autozapis**, czyli automatyczny, ponowny zapis do PPK, obejmuje pracowników w wieku 18 – 54 lata, którzy wcześniej zrezygnowali z uczestnictwa w PPK.

Jeżeli zrezygnowałeś z PPK przed zgłoszeniem Cię do Programu, **a teraz chcesz uczestniczyć w PPK, nie musisz nic robić**. Pracodawca automatycznie zapisze Cię do PPK (zawrze w Twoim imieniu i na Twoją rzecz umowę o prowadzenie PPK) i rozpocznie dokonywanie wpłat do PPK.

Jeżeli **jesteś już Uczestnikiem PPK**, ale zrezygnowałeś z dokonywania wpłat, a chcesz powrócić do aktywnego uczestnictwa w PPK – **nie musisz nic robić**. Pracodawca w marcu rozpocznie naliczanie wpłat do PPK.

Jeśli nadal nie chcesz uczestniczyć w PPK, musisz ponownie złożyć pracodawcy deklarację rezygnacji z dokonywania wpłat do PPK. Możesz ją złożyć nie wcześniej niż z dniem 1 marca 2023 r.

# Jak uczestnicy korzystają z PPK?

Piąty rok funkcjonowania PPK w Polsce

**4,03**  
mln

**Uczestników**  
którzy aktywnie  
oszczędzają  
w PPK

**23,48**  
mld zł

**Wartość aktywów  
netto**  
zgromadzonych  
w PPK

**46,4%**

**Łączna partycypacja  
w PPK**

**72,90%**

**Partycypacja w PPK  
w firmach 250+**

**39 lat**

**Średnia wieku  
uczestników PPK**

# 3

---

## Jak działają PPK

---



# Kto może uczestniczyć w PPK?

Pracownicy w wieku  
**18 do 54 lat**

Pracodawca zapisze Cię do PPK **automatycznie**, jeżeli nie złożyłeś wniosku o rezygnację z wpłat do PPK.

Pracownicy w wieku  
**55 do 69 lat**

Pracodawca zapisze Cię do PPK **na wniosek** złożony pracodawcy (wniosek o zawarcie umowy o prowadzenie PPK).

# Kto składa się na Twoje PPK?

Na Twoje PPK składasz się Ty, Twój pracodawca i państwo



## TY / PRACOWNIK

Twoja wpłata podstawowa w PPK wynosi **2%** Twojego wynagrodzenia brutto i jest pobierana z wynagrodzenia netto.



## PRACODAWCA

Pracodawca co miesiąc wpłaca równowartość **1,5%** Twojego wynagrodzenia brutto na Twoje konto PPK.



## PAŃSTWO

Państwo finansuje wpłatę powitalną w wysokości **250 zł** oraz dopłatę roczną w wysokości **240 zł**.



Możesz zadeklarować składkę dodatkową i oszczędzać w ramach PPK nawet do **4%** swojego wynagrodzenia.

# Pracodawca co miesiąc przekazuje wpłaty na Twoje PPK

Ich wysokość możesz wyliczyć na podstawie wynagrodzenia brutto.

## Przykłady wyliczenia comiesięcznych składek do PPK:

Miesięczne wynagrodzenie brutto	Miesięczne wynagrodzenie netto	Wpłata od pracodawcy (1,5%)	Twoja wpłata (2%)	Podatek dochodowy (12%) od składki pracodawcy	Wynagrodzenie netto po odliczeniu składek i podatku od składki pracodawcy
5000 zł	3738 zł	75 zł	100 zł	9 zł	3629 zł
6500 zł	4761 zł	98 zł	130 zł	12 zł	4619 zł
8000 zł	5784 zł	120 zł	160 zł	14 zł	5610 zł

Miesięczne wynagrodzenie brutto	Miesięczne wynagrodzenie netto	Wpłata od pracodawcy (1,5%)	Twoja wpłata (2%)	Podatek dochodowy (32%) od składki pracodawcy	Wynagrodzenie netto po odliczeniu składek i podatku od składki pracodawcy
12 000 zł	8510 zł	180 zł	240 zł	58 zł	8212 zł
14 000 zł	9873 zł	210 zł	280 zł	67 zł	9526 zł

**Kwota, która co miesiąc trafia na Twój rachunek PPK**

Wpłaty do PPK, które finansuje pracodawca, nie są podstawą do naliczenia składek ZUS. Stanowią jednak Twój dodatkowy przychód, dlatego naliczany jest od nich podatek dochodowy.

Wyliczenia pochodzą z kalkulatora wynagrodzeń, który jest dostępny na stronie <https://wynagrodzenia.pl/kalkulator-wynagrodzen>.

# Kiedy możesz wypłacić środki z PPK?

Wypłata z PPK następuje na wniosek uczestnika

**Wypłata środków z PPK**  
bez podatku od zysków kapitałowych

Wypłata po osiągnięciu  
**60 roku życia**

**25%** środków PPK  
wypłacasz jednorazowo

+

**75%** środków PPK  
wypłacasz w 120 miesięcznych  
ratach przez 10 lat

Jeśli wypłacisz środki w mniej niż w 120 miesięcznych ratach lub zlecisz wypłatę jednorazową, zostanie pobrany 19% podatek od zysków kapitałowych.



# Możesz skorzystać ze środków w PPK przed 60 rokiem życia



## Wkład własny do kredytu

- Jeśli masz **mniej niż 45 lat**, możesz wypłacić całość środków z PPK na wkład własny na zakup mieszkania lub budowę domu.
- Będziesz mieć **15 lat**, żeby zwrócić pieniądze na swój rachunek PPK. Musisz zacząć je zwracać, zanim minie 5 lat od dnia wypłaty.



## Poważne zachorowanie

- Gdy Ty, Twój małżonek lub dziecko poważnie zachorujecie, możesz wypłacić **do 25%** zgromadzonych środków bez konieczności zwrotu.
- Informacje o poważnym zachorowaniu znajdziesz w Ustawie o PPK



## Zwroty

- Możesz **w każdej chwili** dokonać zwrotu środków, czyli wycofać pieniądze z PPK przed ukończeniem 60 lat.
- Jeśli zdecydujesz się na zwrot środków:
  - zapłacisz podatek od zysków kapitałowych
  - stracisz dopłaty od państwa,
  - 30% zgromadzonych środków z części finansowanej przez pracodawcę, zostanie przekazane do ZUS i zapisane na Twoim koncie w ZUS

# Co się stanie z Twoimi środkami w przypadku zmiany Pracodawcy?

Możesz gromadzić środki na jednym lub kilku rachunkach PPK

1

## Dołączasz do PPK u nowego pracodawcy

W przypadku zmiany Pracodawcy, po upływie 3. miesiący zatrudnienia (lub po 14 dniach) zostaniesz zapisany do PPK u nowego Pracodawcy.

2

## Przekazujesz oświadczenie o rachunku PPK

Złóż nowemu pracodawcy oświadczenie o zawartych w Twoim imieniu umowach o prowadzenie PPK.

Pracodawca ma obowiązek w Twoim imieniu zawnioskować o wypłatę transferową (przeniesienie) środków z wcześniej utworzonych rachunków PPK na nowy – „utworzony” przez tego pracodawcę.



Możesz nie wyrazić zgody na przeniesienie środków do PPK u nowego pracodawcy i gromadzić środki w ramach różnych PPK. Możesz mieć jednak trudności w późniejszym zarządzaniu tymi środkami (np. musisz złożyć zlecenie wypłaty lub zmiany danych w różnych instytucjach finansowych). Dlatego wydaje się, że opcją korzystniejszą jest przenoszenie środków, aby gromadzone pieniądze w PPK w czasie Twojej aktywności zawodowej „podążały” za Tobą.

# Środki zgromadzone w PPK są Twoją własnością i podlegają dziedziczeniu

Na wniosek osoby uposażonej lub spadkobiercy, instytucja finansowa dokona wypłaty w formie:

- pieniężnej, lub
- wypłaty transferowej na rejestr w PPK, IKE lub PPE osoby uprawnionej.



## Małżeńska wspólność majątkowa

Jeśli w chwili śmierci pozostawałeś w związku małżeńskim, małżonek otrzyma połowę środków zgromadzonych na rachunku PPK zmarłego (w zakresie, w jakim środki te stanowiły przedmiot małżeńskiej wspólności majątkowej) na rachunek PPK, IKE lub PPE jego małżonka lub wypłatę w gotówce.



## Wskazanie osób uposażonych

Możesz wskazać dowolne osoby uprawnione do wypłaty środków z PPK w przypadku Twojej śmierci. Pozostałe środki (a więc z wyłączeniem tych, które trafią do małżonka) zostaną wypłacone osobom uprawnionym w gotówce lub przeniesione na ich PPK, IKE lub PPE poprzez wypłatę transferową – zgodnie z ich wnioskiem.



## Jeśli nie wskażesz uposażonych

Jeżeli nie wskażesz osób uprawnionych, środki zgromadzone na Twoim rachunku PPK – w zakresie, w jakim nie przysługują małżonkowi – podlegają dziedziczeniu na zasadach ogólnych.

Wypłata bez podatków i potrąceń

W przypadku Twojej śmierci, środki są wypłacane w pełnej wysokości – dziedziczenie środków z PPK nie podlega podatkowi od spadków i darowizn ani podatkowi od zysków kapitałowych.

# 4

---

Jakie fundusze  
inwestycyjne  
są dostępne  
w ramach PPK

---



# Fundusze inwestycyjne dostępne w ramach PPK

Poznaj fundusze zdefiniowanej daty Goldman Sachs Emerytura SFIO

Goldman Sachs Emerytura to **9 gotowych strategii inwestycyjnych**.

W zależności od Twojego roku urodzenia, zostaniesz przypisany do odpowiedniego subfunduszu Goldman Sachs Emerytura.

## Co warto wiedzieć o funduszach zdefiniowanej daty?

- Fundusze te są specjalnie zaprojektowane do rozwiązań emerytalnych. Zdefiniowaną datą jest tutaj szacowany moment, gdy osiągniesz 60 rok życia.
- Wraz ze zbliżaniem się do osiągnięcia 60 lat, udział aktywów o wyższym poziomie ryzyka (m. in. akcje) systematycznie spada, a rośnie udział papierów dłużnych (m. in. obligacje, depozyty bankowe).
- Dzięki stopniowej zmianie alokacji, fundusze zdefiniowanej daty zapewniają mniejsze ryzyko w ramach długoterminowej inwestycji.

## W jakim funduszu Goldman Sachs Emerytura SFIO będą zainwestowane Twoje składki?

Rok urodzenia	Subfundusz	Klasa ryzyka
1963 – 1967	Goldman Sachs Emerytura 2025	
1968 – 1972	Goldman Sachs Emerytura 2030	
1973 – 1977	Goldman Sachs Emerytura 2035	
1978 – 1982	Goldman Sachs Emerytura 2040	
1983 – 1987	Goldman Sachs Emerytura 2045	
1988 – 1992	Goldman Sachs Emerytura 2050	
1993 – 1997	Goldman Sachs Emerytura 2055	
1998 – 2002	Goldman Sachs Emerytura 2060	
2003 – 2007	Goldman Sachs Emerytura 2065	

Możesz zmienić subfundusz, w który są inwestowane Twoje wpłaty PPK. Zmiany subfunduszy są darmowe i nielimitowane.

Inwestowanie 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.

# Środki wpłacane do PPK są inwestowane na rynkach kapitałowych

Ustawa o PPK określa dokładne limity inwestycyjne dla funduszy zdefiniowanej daty w ramach PPK

Okres przed datą docelową w nazwie subfunduszu	Udział rodzaju instrumentu finansowego w aktywach subfunduszu	
	akcje	obligacje
lata do daty docelowej		
>20	60-80%	20-40%
(10;20>	40-70%	30-60%
(5;10>	25-50%	50-75%
(0;5>	10-30%	70-90%
data docelowa	max. 15%	min. 85%

## LIMITY CZĘŚCI OBLIGACYJNEJ

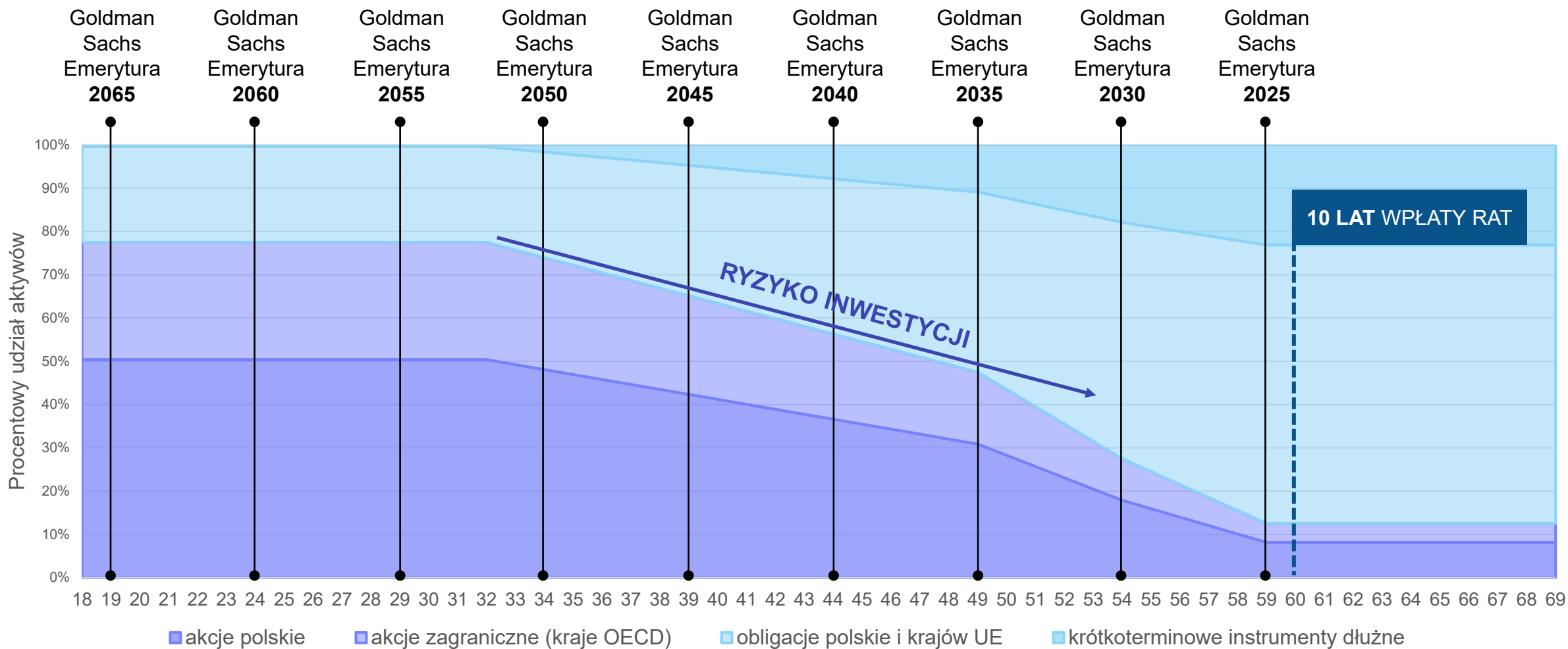
- min 70% obligacje skarbowe polskie lub innych krajów UE
- max 30% pozostałe instrumenty dłużne ( w tym max. 10% w obligacje nie posiadające ratingu inwestycyjnego)

## LIMITY CZĘŚCI AKCYJNEJ

- min 40% WIG20
- max 20% mWIG40
- max 10% w spółki z poza WIG20 oraz mWIG40
- min 20% zagraniczne akcje

# Jak inwestujemy w Goldman Sachs Emerytura?

Z każdym rokiem zmniejsza się ryzyko Twojej inwestycji



# Opłaty w PPK

## Opłaty w PPK za zarządzanie funduszem

Nazwa subfunduszu	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
Lata kalendarzowe									
2019-29	0,30%	0,35%	0,35%	0,40%	0,45%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%
2030-34	<i>j.w.</i>	0,30%	0,35%	0,40%	0,45%	0,45%	0,50%	0,50%	0,50%
2035-39	<i>j.w.</i>	<i>j.w.</i>	0,30%	0,35%	0,40%	0,45%	0,45%	0,50%	0,50%
2040-44	<i>j.w.</i>	<i>j.w.</i>	<i>j.w.</i>	0,30%	0,35%	0,40%	0,45%	0,45%	0,50%
2045-49	<i>j.w.</i>	<i>j.w.</i>	<i>j.w.</i>	<i>j.w.</i>	0,30%	0,35%	0,40%	0,45%	0,45%
2050-54	<i>j.w.</i>	<i>j.w.</i>	<i>j.w.</i>	<i>j.w.</i>	<i>j.w.</i>	0,30%	0,35%	0,40%	0,45%
2055-59	<i>j.w.</i>	<i>j.w.</i>	<i>j.w.</i>	<i>j.w.</i>	<i>j.w.</i>	<i>j.w.</i>	0,30%	0,35%	0,40%
2060-64	<i>j.w.</i>	<i>j.w.</i>	<i>j.w.</i>	<i>j.w.</i>	<i>j.w.</i>	<i>j.w.</i>	<i>j.w.</i>	0,30%	0,35%
2065 -	<i>j.w.</i>	<i>j.w.</i>	<i>j.w.</i>	<i>j.w.</i>	<i>j.w.</i>	<i>j.w.</i>	<i>j.w.</i>	<i>j.w.</i>	0,30%

TFI nie pobiera opłat dystrybucyjnych od wpłat czy wypłat środków z PPK, ani od innych transakcji dokonywanych przez uczestnika.

Oprócz wynagrodzenia za zarządzanie funduszem, TFI może pobierać wynagrodzenie za osiągnięty wynik do 0,1% wartości aktywów netto funduszu inwestycyjnego w skali roku oraz opłaty wskazane w art. 50 ustawy o PPK (m.in. wynagrodzenie depozytariusza, prowizje i opłaty związane z przechowywaniem aktywów).



# 5

Gdzie sprawdzisz  
stan Twojego  
konta PPK



# Zarządzanie kontem PPK z Goldman Sachs TFI jest proste i wygodne

Konto PPK możesz sprawdzać w serwisie transakcyjnym Goldman Sachs TFI24

## Serwis transakcyjny GS TFI24

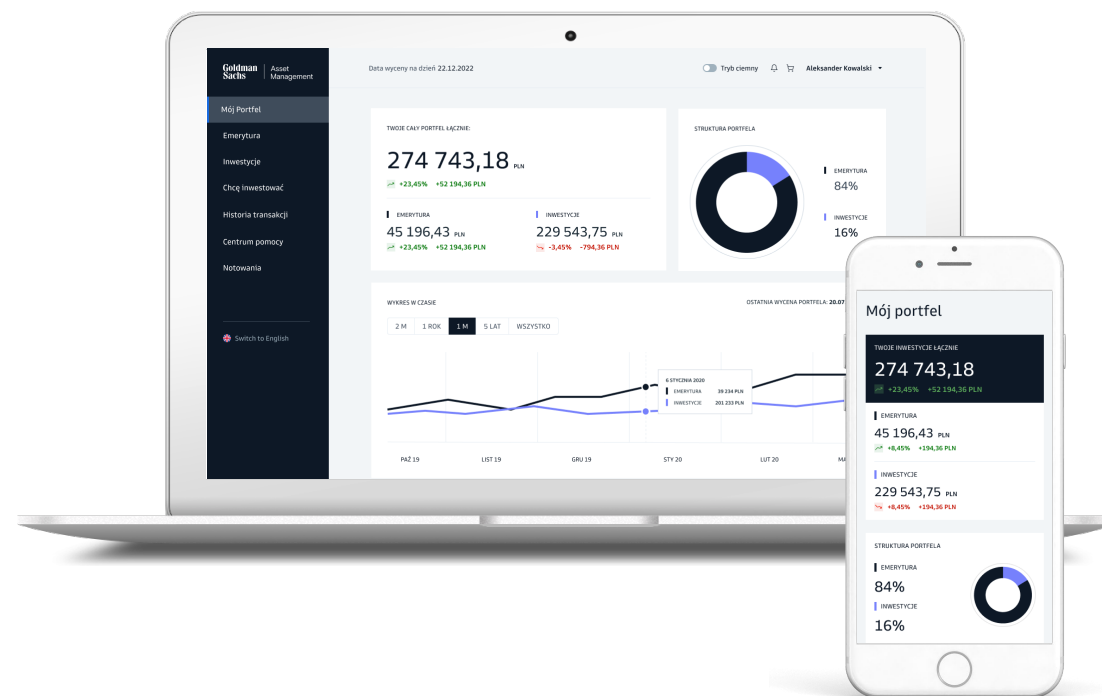
- informacje na temat wpłat do PPK
- sprawdzasz stan Twojej inwestycji
- możliwość składania zleceń

## Jak otrzymasz dostęp do GS TFI24

Sposób przekazania numeru uczestnika i hasła do logowania zależy od tego, jakie dane przekaże nam Twój pracodawca.

Jeśli Twój pracodawca przekaże nam Twój adres e-mail i numer telefonu, to otrzymasz:

- Login (numer uczestnika) na adres e-mail,
- Hasło pierwszego logowania przez SMS.



Jeśli nie otrzymamy adresu e-mail i numeru telefonu komórkowego od Twojego pracodawcy, dane do logowania otrzymasz listem na adres korespondencyjny, który wskazałeś pracodawcy. Przed zainstalowaniem aplikacji GS TFI24, aktywuj swoje konto przez serwis transakcyjny GS TFI24.

# Logowanie do serwisu transakcyjnego GS TFI24

1

Wejdź na **gstfi.pl** (wybierz ZALOGUJ)

2

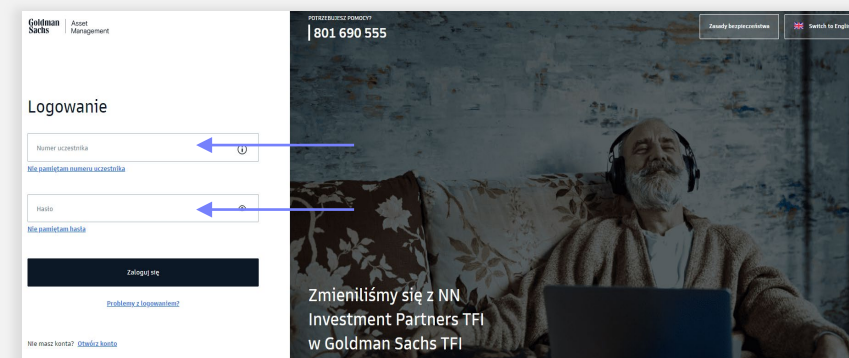
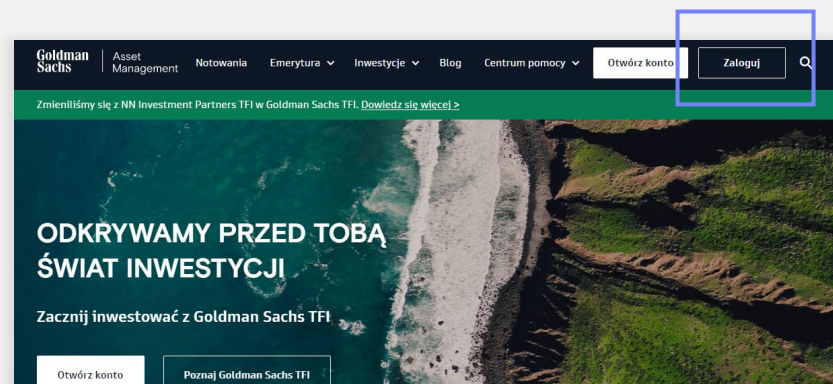
Wpisz login (numer uczestnika), który dotrze do Ciebie w wiadomości e-mail lub listem.

3

Wprowadź hasło pierwszego logowania, które dotrze do Ciebie SMS-em lub listem. Następnie, zmień hasło na własne.

4

Jeśli masz już inne konto w Goldman Sachs TFI (np. IKE lub IKZE), możesz logować się tak jak dotychczas, wcześniej nadanym loginem i swoim hasłem.



# Jakie zlecenia i dyspozycje możesz składać przez serwis transakcyjny GS TFI24?

## Zlecenia składane bezpośrednio do Funduszu

---

- **WYPŁATA**  
po osiągnięciu 60. roku życia
- **ZMIANA RAT**  
możliwość zmiany zadeklarowanej liczby rat
- **ZWROT**  
przed 60 rokiem życia
- **ZMIANA DANYCH OSOBOWYCH**
- **WSKAZANIE/ZMIANA OSÓB UPOSAŻONYCH**
- **ZMIANA ALOKACJI**  
dotychczas zgromadzonych środków
- **ZMIANA PODZIAŁU WPLĄT**  
(ze skutkiem dla przyszłych wpłat)
- **ZMIANA NUMERU RACHUNKU**

## Zlecenia składane do Pracodawcy

---

- **DEKLARACJA LUB REZYGNACJA Z WPLĄTY DODATKOWEJ PRACOWNIKA**
- **REZYGNACJA Z DOKONYWANIA WPLĄT**  
(wymagane dostarczenia pracodawcy podpisanego dokumentu)
- **DEKLARACJA WZNOWIENIA SKŁADKOWANIA**  
(wymagane dostarczenia pracodawcy podpisanego dokumentu)
- **ZMIANA WYSOKOŚCI WPLĄTY DODATKOWEJ PRACOWNIKA**

W przypadku zlecenia wskazania / zmiany osób uposażonych, instytucji finansowej należy dodatkowo dostarczyć dokument w formie papierowej podpisany przez uczestnika PPK. Jeśli zlecenia nie są widoczne na Twoim koncie w serwisie transakcyjnym GS TFI24, skontaktuj się ze swoim pracodawcą.

# Jako uczestnik PPK otrzymasz Pakiet Powitalny

Pakiet Powitalny zawiera najważniejsze informacje o PPK w Goldman Sachs TFI. Możesz go pobrać po zalogowaniu się na Twoje konto w GS TFI24.

**OSZCZĘDZANIE W RAMACH PPK A PODATKI**

Na zapłatę podatku dochodowego od osób fizycznych od:

- kwoty z tytułu inwestycji w PPK
- kwoty wypłaconych świadczeń z tytułu inwestycji w PPK
- kwoty wypłaconych świadczeń z tytułu inwestycji w PPK

Zapłacić za to 19% zryczałowany podatek dochodowy

**O BĘDĄ INWESTOWANE MOJE OSZCZĘDNOŚCI?**

Subfundusz	Rok urodzenia
Goldman Sachs Emerytura 2005	1965 - 1987
Goldman Sachs Emerytura 2030	1968 - 1972
Goldman Sachs Emerytura 2035	1975 - 1977
Goldman Sachs Emerytura 2040	1978 - 1982
Goldman Sachs Emerytura 2045	1983 - 1987
Goldman Sachs Emerytura 2050	1988 - 1992
Goldman Sachs Emerytura 2055	1993 - 1997
Goldman Sachs Emerytura 2060	1998 - 2002
Goldman Sachs Emerytura 2065	2003 - 2007

**ZAMIANA**

Jak będą inwestowane Twoje pieniądze?  
Goldman Sachs Emerytura SFI0

**CZĘŚĆ UDZIAŁOWA**

- akcje
- certyfikaty inwestycyjne
- instrumenty dłużne
- fundusze inwestycyjne

Jeśli Twój pracodawca nie przekazał TFI Twoich danych (adresu e-mail oraz numeru telefonu komórkowego), na Twój adres korespondencyjny zostaną wysłane listy z danymi do logowania do serwisu internetowego GS TFI24 (login i hasło). Po zalogowaniu się na Twoje konto w serwisie GS TFI24, możesz pobrać Pakiet Powitalny.

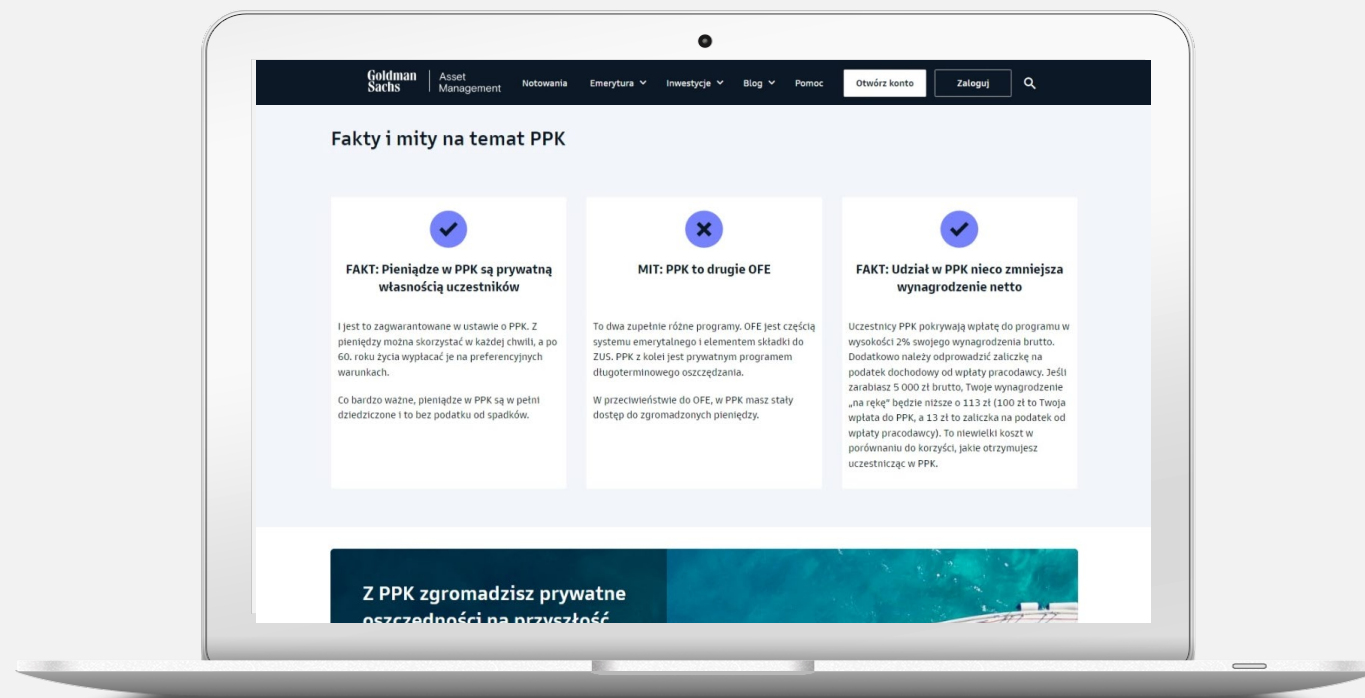
# Chcesz poszerzyć swoją wiedzę o inwestowaniu?

Przydatne informacje znajdziesz na [www.gstfi.pl](http://www.gstfi.pl)

Wyniki funduszy

Ogólne informacje  
o funduszach

Komentarze rynkowe

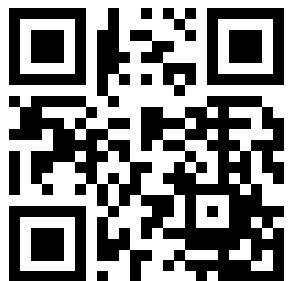


---

# Masz pytania?

Chętnie na nie odpowiemy

---



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

**Infolinia**

**+48 801 690 555**

**+48 22 541 75 11**

**09:00 – 17:00** w dni powszednie

(koszt połączenia wg stawek operatora)

# Nota prawna

Niniejszy 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.

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.

Niniejszy 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 zawarty 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.

Niniejszy materiał został przygotowany przez Goldman Sachs TFI przy dołożeniu należytej staranności i zgodnie z jego najlepszą wiedzą oraz przekonaniem. Wszelkie informacje zawarte w niniejszym materiale pochodzą ze źródeł własnych Goldman Sachs TFI lub źródeł zewnętrznych uznanych przez Goldman Sachs TFI za wiarygodne, lecz nie istnieje gwarancja, iż są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. Goldman Sachs TFI nie może jednak zagwarantować poprawności i kompletności informacji zawartych w niniejszym materiale i nie ponosi żadnej odpowiedzialności za szkody powstałe w wyniku jego wykorzystania niezgodnie z jej przeznaczeniem. Wszelkie opinie i oceny wyrażane w niniejszym materiale są opiniami i ocenami Goldman Sachs TFI lub jej doradców będącymi wyrazem ich najlepszej wiedzy popartej informacjami z kompetentnych rynkowych źródeł, obowiązującymi w chwili jej sporządzenia. Mogą one podlegać zmianie w każdym momencie, bez uprzedniego powiadomienia.

Niniejszy 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.

7 maja 2024 r.

Kod nadzoru zgodności: 370023-TMPL-05/2024-2024628