

**2018**  
**2016**  
**2013** | Najlepsze TFI  
według Gazety  
Giełdy i Inwestorów  
PARKIET

**2019**  
**2018**  
**2017**  
**2016** | Najlepsze  
TFI według  
Rzeczpospolitej

**2019**  
**2018**  
**2017** | Najlepsze TFI  
według Analiz  
Online

## **TWORZENIE, ZARZĄDZANIE I PROWADZENIE PRACOWNICZYCH PLANÓW KAPITAŁOWYCH**

**OFERTA INVESTORS TFI**

# PPPK



**Investors**

**DŁUGOTERMINOWA  
EFEKTYWNOŚĆ  
I DOŚWIADCZENIE**

### **INFORMACJA REKLAMOWA**

Niniejszy dokument nie jest wystarczający do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Przed jej podjęciem prosimy o zapoznanie się z prospektem informacyjnym Investor Parasol SFIO, Investor Parasol FIO oraz Dokumentami zawierającymi kluczowe informacje dostępnymi na [investors.pl/dokumenty-funduszy](https://investors.pl/dokumenty-funduszy)

## Szanowni Państwo,

w 2019 roku utworzone zostały pierwsze Pracownicze Plany Kapitałowe (PPK). Ich podstawowym celem jest zachęcenie Polaków do długoterminowego oszczędzania. Do uruchomienia PPK zobowiązana była zdecydowana większość krajowych przedsiębiorstw oraz podmioty należące do sektora finansów publicznych. Oznacza to, że PPK stały się jednym z filarów krajowego systemu emerytalnego, a zarazem istotnym elementem pakietu świadczeń dla pracowników.

Podczas uruchamiania Pracowniczych Planów Kapitałowych najważniejszym partnerem dla pracodawców są instytucje finansowe zarządzające Funduszami Zdefiniowanej Daty. Oferują one nie tylko zarządzanie oszczędnościami zgromadzonymi w PPK, ale również kompleksową pomoc w trakcie wdrażania i bieżącej obsługi Planów oraz przy komunikacji zasad ich funkcjonowania pracownikom. To efektywność instytucji finansowej będzie decydowała o sukcesie PPK – zarówno tym krótkoterminowym, mierzonym sprawnością wdrożenia, jak i długoterminowym, którego miarą będą stopy zwrotu wypracowywane przez fundusze gromadzące oszczędności pracowników.

Silną stroną Investors TFI jest wieloletnie doświadczenie w prowadzeniu pracowniczych programów emerytalnych (PPE), utworzenie PPK u ponad 1500 pracodawców, jak również od lat wyróżniająca nas na tle rynku efektywność. Dzięki niej systematycznie plasujemy się na pierwszym miejscu najlepszych krajowych Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych w niezależnych rankingach.

Od ponad dwudziestu lat zarządzamy oszczędnościami emerytalnymi pracowników dużych krajowych przedsiębiorstw, międzynarodowych korporacji, a także małych i średnich firm. Dzięki wysokiej jakości obsługi oraz wyróżniającym się na tle rynku wynikom funduszy Investors, zdobyliśmy liczne referencje zarówno pracodawców, jak i pracowników. Kompetencje, doświadczenie oraz potencjał czynią z Investors TFI doskonałego partnera przy wdrażaniu oraz bieżącej obsłudze Pracowniczych Planów Kapitałowych. Zapraszamy do kontaktu z nami.



**Zbigniew Wójtowicz**  
prezes zarządu Investors TFI



**25 lata**  
historii ma nasz  
najstarszy fundusz  
inwestycyjny



**10 razy**  
zostaliśmy wybrani  
Najlepszym TFI



**Ponad 6 mld zł**  
ulokowali inwestorzy  
w naszych funduszach



**Ponad 20 lat**  
zarządzamy  
Pracowniczymi  
Programami  
Emerytalnymi



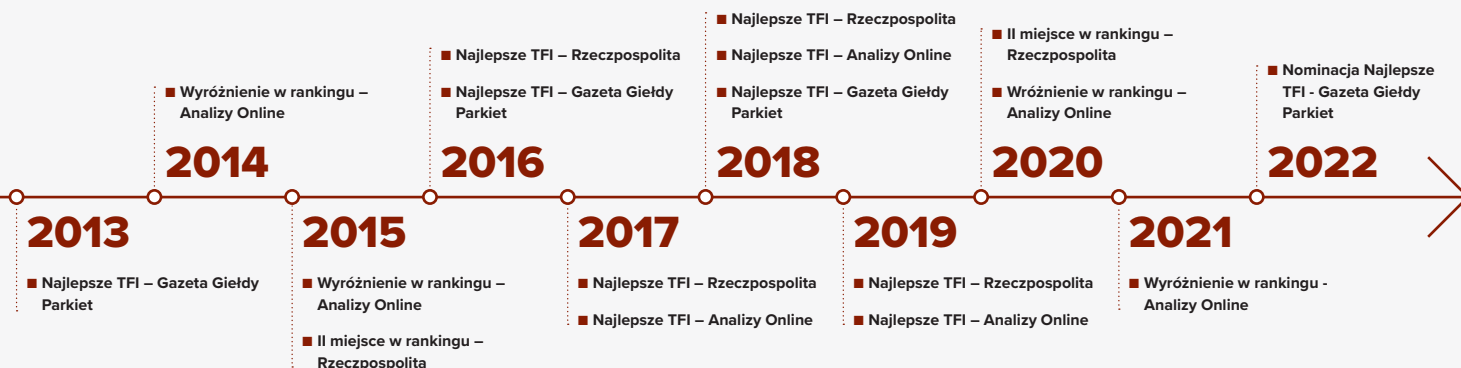
**25 razy**  
fundusze Investors  
zdobywały nagrody za  
najwyższą efektywność



**Ponad 155 tys.**  
klientów korzysta  
z naszych usług

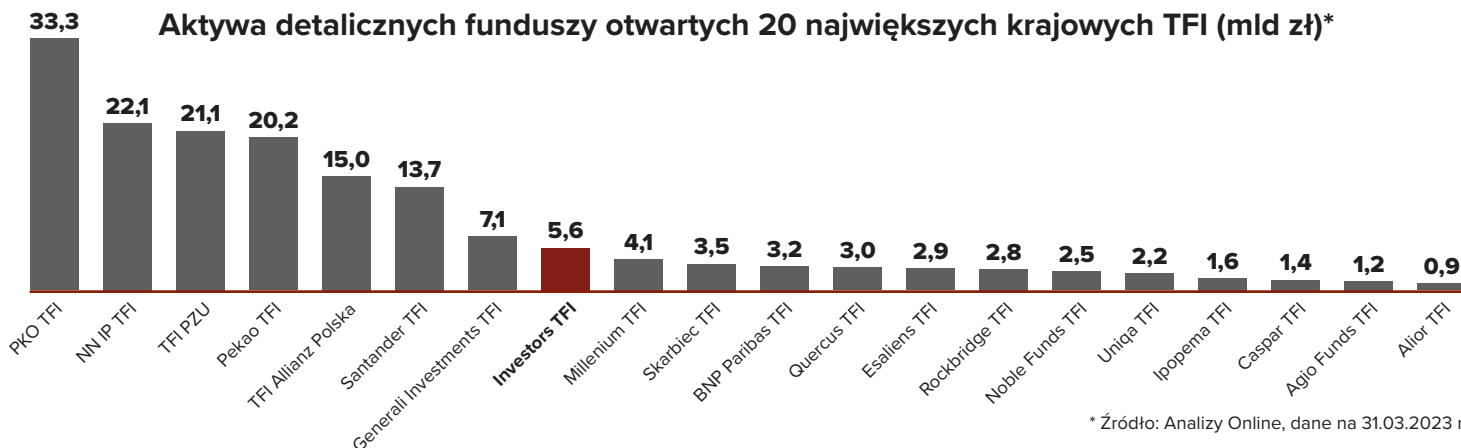
# INVESTORS TFI – EFEKTYWNOŚĆ I DOŚWIADCZENIE

Wyróżnia nas długoterminowa efektywność. To właśnie dzięki jej od lat jesteśmy nagradzani jako najlepsza firma zarządzająca funduszami inwestycyjnymi.

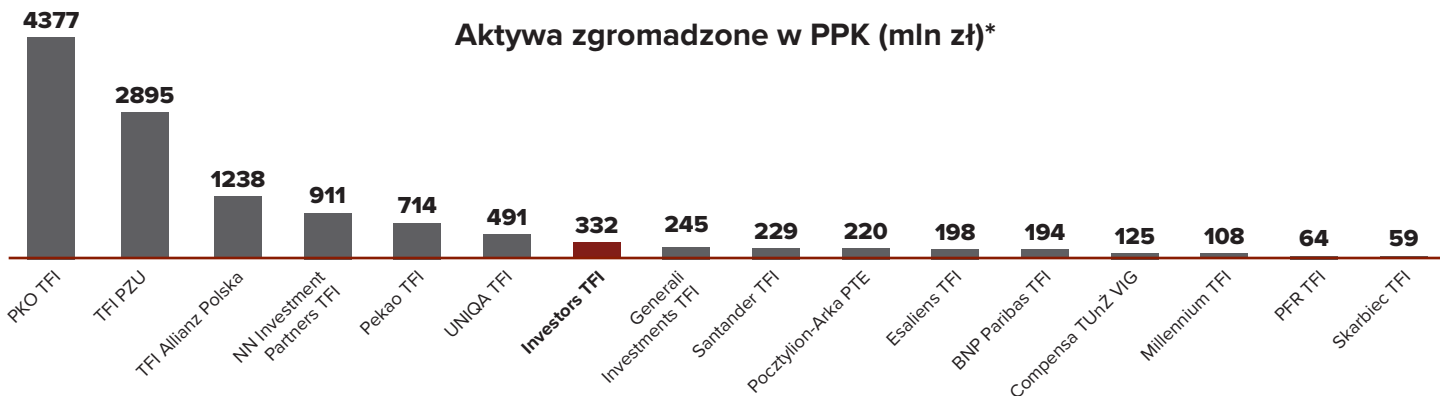


Tytuły (Najlepsze TFI 2013, 2016, 2017, 2018, 2019), nagrody (Alfa 2013, 2014, 2017, 2018) oraz nominacje zostały przyznane zgodnie z przyjętymi głównymi faktami i założeniami, w tym przynależnością do grup porównawczych oraz źródłami informacji wykorzystanymi do porównania Gazetą Giełdy Parkiet, dziennik Rzeczpospolita oraz Analizy Online.

Jesteśmy jedną z wiodących krajowych firm zarządzających otwartymi funduszami inwestycyjnymi. Zarządzamy aktywami o wartości ponad 6 mld zł (w tym 5,5 mld zł w funduszach detalicznych), a z naszych usług korzysta ponad 155 tys. klientów instytucjonalnych i indywidualnych.



Od ponad dwudziestu lat zarządzamy programami emerytalnymi. Prowadzimy łącznie ponad 1600 Pracowniczych Programów Emerytalnych (PPE) i Pracowniczych Planów Kapitałowych (PPK).



Zapewniamy indywidualne podejście we współpracy z każdym pracodawcą.

Nasz zespół od ponad dwudziestu lat zarządza Pracowniczymi Programami Emerytalnymi. Zaufały nam zarówno duże przedsiębiorstwa i międzynarodowe korporacje, jak i małe i średnie firmy prywatne. Oprócz efektywności zespołu zarządzającego funduszami Investors, doceniają one nasze indywidualne podejście do każdego pracodawcy. **Opinie pracodawców dotyczące naszego zaangażowania we współpracę przy obsłudze programów emerytalnych przedstawiamy w dalszej części niniejszej oferty.**

Dzięki zdobytemu doświadczeniu wiemy jak wspomóc pracodawców na każdym etapie uruchamiania i prowadzenia tego typu programów.

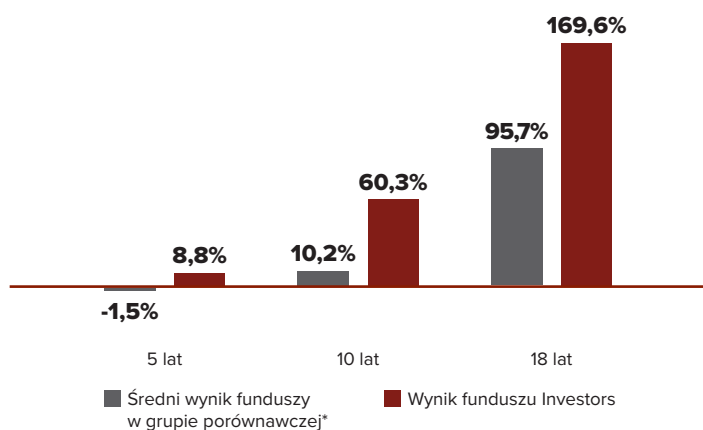
# WYRÓŻNIAJĄ NAS WYNIKI

Określona w Ustawie o PPK struktura portfela subfunduszy zdefiniowanej daty powoduje, że ich polityka będzie zbliżona do funkcjonujących w naszym kraju od lat funduszy mieszanych (inwestujących zarówno w akcje, jak i w obligacje).

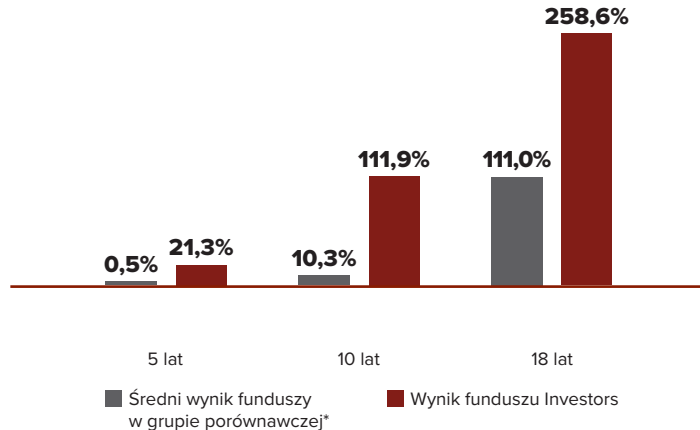
Nasze subfundusze mieszane – Investor Zrównoważony (przewaga akcji i mniejszy udział części dłużnej w portfelu) oraz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego (część dłużna dominuje w portfelu) - należą do grupy o najdłuższej historii na polskim rynku. Oba były też wielokrotnie nagradzone jako najefektywniejsze w swoich grupach porównawczych.

## Długoterminowe stopy zwrotu funduszy mieszanych Investors

Stopy zwrotu Investor Zabezpieczenia Emerytalnego



Stopy zwrotu Investor Zrównoważony



\* Dane na 31 marca 2023 r., źródło Analizy Online, średnia dla grupy funduszy otwartych (z wyłączeniem funduszy przeznaczonych jedynie dla wybranych inwestorów): mieszanych polskich zrównoważonych (Investor Zrównoważony) i mieszanych polskich stabilnego wzrostu (Investor Zabezpieczenia Emerytalnego). Dotychczasowe wyniki subfunduszy nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Investors TFI S.A. ani Investor Parasol FIO nie gwarantują osiągnięcia założonych celów inwestycyjnych subfunduszy.

## INFORMACJA O RYZYKU


Investors TFI dokłada wszelkich starań, żeby ograniczyć czynniki ryzyka związane z inwestycją w fundusze. Należy jednak mieć na uwadze, że korzyściom wynikającym z inwestowania środków w jednostki uczestnictwa towarzyszą również ryzyka, w tym przede wszystkim ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji. Wśród ryzyk związanych z inwestowaniem należy zwrócić szczególną uwagę

na ryzyka dotyczące polityki inwestycyjnej, w tym m.in.: rynkowe, stóp procentowych, kredytowe, instrumentów pochodnych, ryzyko koncentracji, jak również rozliczenia oraz płynności lokat. Szczegółowy opis czynników ryzyka znajduje się w Prospektach Informacyjnych Investor Parasol FIO oraz Investor Parasol SFIO dostępnych na <https://investors.pl/dokumenty-funduszy>.

## FUNDUSZE INWESTUJĄCE W AKCJE I OBLIGACJE TO NASZA SPECJALNOŚĆ


### Investor Zrównoważony

2016  
2015  
2013



Nagrody za najwyższą stopę zwrotu w segmencie funduszy mieszanych

2020  
2019  
2018  
2014  
2013



Nagrody w kategorii najlepszy fundusz zrównoważony

### Investor Zabezpieczenia Emerytalnego

2020  
2019  
2017  
2016  
2014  
2013



Nagrody w kategorii najlepszy fundusz stabilnego wzrostu

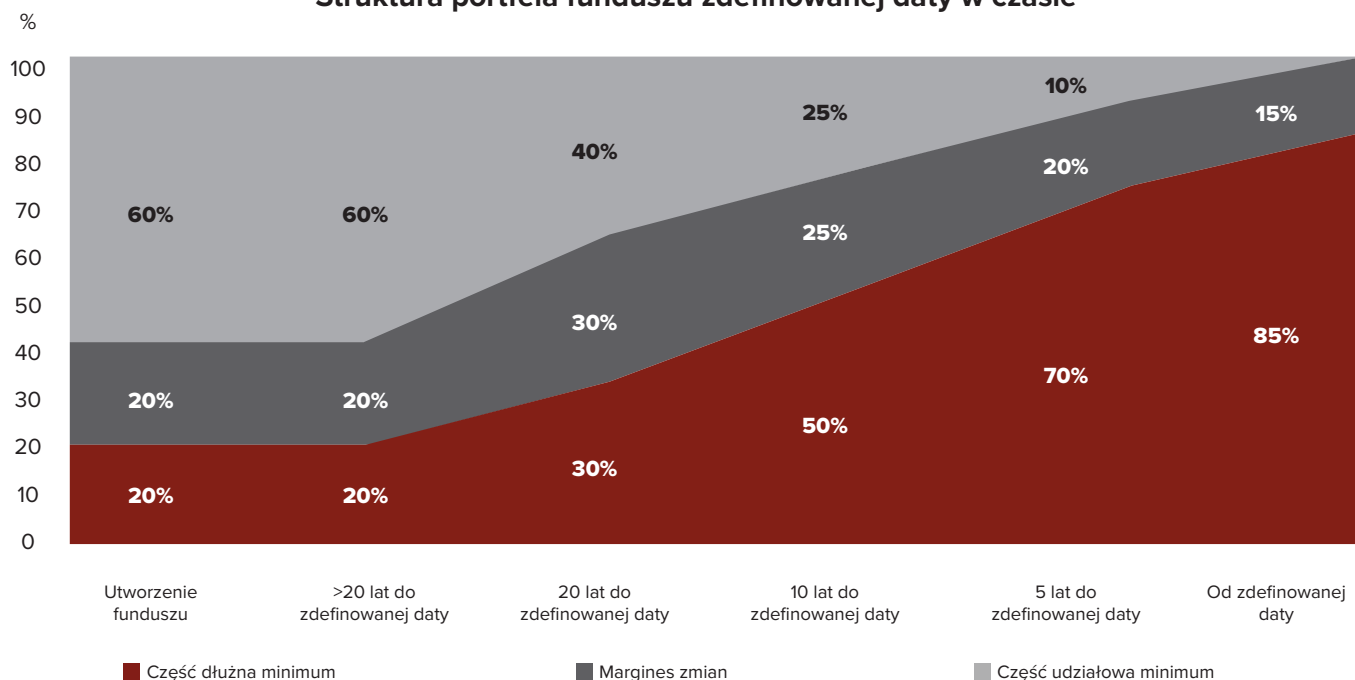
# ZARZĄDZANIE OSZCZĘDNOŚCIAMI ZGROMADZONYMI W PPK

Oszczędności gromadzone w Pracowniczych Planach Kapitałowych są inwestowane w subfundusze zdefiniowanej daty odpowiednie dla wieku uczestnika. Investors TFI utworzyło dziewięć takich subfunduszy:

Subfundusz	Rok urodzenia uczestników
Investor PPK 2025	Przed 1968 r.
Investor PPK 2030	1968-1972
Investor PPK 2035	1973-1977
Investor PPK 2040	1978-1982
Investor PPK 2045	1983-1987
Investor PPK 2050	1988-1992
Investor PPK 2055	1993-1997
Investor PPK 2060	1998-2002
Investor PPK 2065	2003-2007

Subfundusze zdefiniowanej daty 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).

**Struktura portfela funduszu zdefiniowanej daty w czasie**



Budując **portfel w części akcyjnej** zarządzający Investors TFI wykorzystują wieloletnie doświadczenie w wyborze spółek o najlepszych perspektywach długoterminowego wzrostu wyceny. Dokonując selekcji kierujemy się m.in. perspektywami danej firmy, jej przewagami konkurencyjnymi oraz kompetencjami zarządu. Bazą portfela są spółki polskie. Część środków inwestowana jest na giełdach krajów Europy Zachodniej oraz USA. Pozwala to dywersyfikować aktywa subfunduszu i inwestować w spółki z atrakcyjnych sektorów, które nie są reprezentowane na GPW, jak również ogranicza podatność portfela na wahania koniunktury w kraju. Zespół Investors TFI należy do grona krajowych zarządzających o największym doświadczeniu w inwestowaniu na rynkach zagranicznych. Stale współpracujemy z zagranicznymi biurami maklerskimi i bankami inwestycyjnymi korzystając z przygotowanych przez nie analiz. Nasi zarządzający regularnie uczestniczą też w spotkaniach z przedstawicielami spółek notowanych na parkietach Europy Zachodniej oraz USA.

**Część dłużna** portfela ma ograniczać zmienność wyceny. Dominują w niej polskie obligacje skarbowe, obligacje banków i towarzystw ubezpieczeniowych.

# WSPARCIE W TRAKCIE WDRAŻANIA I FUNKCJONOWANIA PPK

Do dyspozycji pracodawców oddajemy zespół profesjonalistów z wieloletnim doświadczeniem we współpracy z przedsiębiorstwami, w tym m.in. we wdrażaniu i prowadzeniu pracowniczych programów emerytalnych. Departamentem Produktów Emerytalnych w Investors kieruje Agnieszka Łukawska.



*Agnieszka Łukawska jest absolwentką Wydziału Finansów i Statystyki SGPiS (obecnie SGH). Od ponad 25 lat jest zawodowo związana z rynkiem ubezpieczeń i funduszy inwestycyjnych. Jest też współtwórczynią najdłużej funkcjonującego krajowego Pracowniczego Programu Emerytalnego. Ma wieloletnie doświadczenie we wszystkich fazach tworzenia planów emerytalnych – począwszy od etapu koncepcji, przez wdrożenie, aż po bieżące utrzymywanie. Od marca 2018 r. jest ekspertką Instytutu Emerytalnego, wykładowczynią w Centrum Kształcenia Podyplomowego Uczelni Łazarskiego na kierunku Compensation & Benefits.*

Wykorzystując dwudziestoletnie doświadczenie zgromadzone dzięki zarządzaniu Pracowniczymi Programami Emerytalnymi oraz zakończonemu sukcesem wdrożeniu PPK w dużych firmach, aktywnie angażujemy się zarówno w tworzenie Pracowniczych Planów Kapitałowych oraz komunikowanie tego procesu pracownikom, jak i we wsparcie pracodawcy w bieżącej obsłudze PPK. Nasza oferta obejmuje:


## PRACODAWCA

- oferujemy stałe wsparcie ze strony pracowników naszego Departamentu Produktów Emerytalnych;
- na stronie <https://ppk.investors.pl/> udostępnimy wzory niezbędnej dokumentacji związanej z PPK, w tym:
  - regulamin PPK,
  - umowa o zarządzanie PPK,
  - umowa o prowadzenie PPK;
- zapewnimy materiały informacyjne przeznaczone dla osób obsługujących PPK u pracodawcy:
  - Harmonogram wdrożenia PPK,
  - Przewodnik do obsługi PPK przygotowany we współpracy z Instytutem Emerytalnym,
  - Instrukcję zawierającą zdarzenia i dyspozycje występujące przy obsłudze PPK z opisem sposobu postępowania;
- udostępnimy aplikację PPK Serwis umożliwiającą:
  - zawarcie umowy o prowadzenie PPK w imieniu pracowników,
  - przekazywanie listy wpłat naliczonych w PPK,
  - plikową wymianę danych z systemem kadrowo-płacowym pracodawcy w formacie: xml, xlsx, xls lub txt, a w wyjątkowych sytuacjach również ręczne wprowadzenie danych,
  - wstępną weryfikację zaimportowanych lub wprowadzonych danych, wskazywanie błędnych lub niekompletnych rekordów z możliwością ich poprawienia lub uzupełnienia,
  - podgląd przekazanych plików wraz z ich statusem;
- przeprowadzimy szkolenie dla przedstawicieli pracodawcy z funkcjonowania PPK i związanych z tym obowiązków.

## PRACOWNIK

- udostępnimy materiały informacyjne związane z wdrożeniem i funkcjonowaniem PPK:
  - broszury, ulotki i plakaty informacyjne,
  - strona internetowa,
  - krótki film wyjaśniający zasady działania PPK,
  - materiały do wyświetlania w wewnętrznych systemach komunikacji;
- przeprowadzimy szkolenia lub udostępnimy webinaria szkoleniowe przedstawiające zalety uczestnictwa w PPK oraz prawa i obowiązki wynikające z uczestnictwa w PPK;
- udostępnimy aplikację Investor Online umożliwiającą:
  - podgląd rachunku PPK w zakresie alokacji środków pomiędzy różnymi subfunduszami Investor PPK SFIO, podgląd wartości konta, wartości wpłat i ewentualnych wypłat lub zwrotów oraz historii transakcji w ramach PPK,
  - składanie dyspozycji przez uczestnika PPK do instytucji finansowej;
- udostępnimy Investor Phone – infolinię umożliwiającą otrzymanie informacji składanie dyspozycji wskazanych w funkcjonalności Investor Online, przeznaczoną w szczególności dla uczestników, którzy nie będą chcieli korzystać z internetowego systemu Investor Online. Czas oczekiwania na połączenie z infolinią jest krótszy niż 30 sekund;
- udostępnimy uczestnikom PPK informacje o ich prawach i obowiązkach w formie elektronicznego repozytorium dokumentów;
- zapewnimy możliwość subskrypcji regularnie opracowywanych materiałów informacyjnych takich jak:
  - komentarze rynkowe,
  - podsumowania wyników i funkcjonowania PPK.

# WYBRANE REFERENCJE




Świerże Górze, dnia 27.10.2014

### LIST REFERENCYJNY


Enea Wytwarzanie S.A. jest liderem obszaru wytwarzania w GK ENEA. To największy zawodowy wytwórca energii elektrycznej na węgiel kamienny w Polsce. Od 2001 roku współpracujemy z Investors TFI S.A. (poprzednio DWS Polska TFI S.A.) w zakresie prowadzenia dla naszych Pracowników Pracowniczego Programu Emerytalnego. Współpracę z Investors TFI S.A. przebiega bez zastrzeżeń. Towarzystwo wykazuje się wysoką elastycznością, profesjonalizmem i otwartością na potrzeby naszych Pracowników. Investors TFI w ramach obsługi przydzielił dla nas opiekuna programu, który czuwa nad zapewnieniem niezbędnych informacji oraz bezbłędnie reaguje na nasze wymagania. Szeroka oferta funduszy inwestycyjnych Investors TFI S.A. umożliwiła naszym Pracownikom partycypowanie w zyskach funduszy o zróżnicowanej polityce inwestycyjnej, co umożliwia konstruowanie składu portfela w zależności od indywidualnych preferencji uczestników Programu. Investors jest partnerem wysoce profesjonalnym i zaangażowanym w realizację powierzonych mu zadań. Z przyjemnością rekomenduję Investors TFI S.A. jako rzetelną i godną zaufania instytucję prowadzącą Pracowniczy Program Emerytalny.

Z poważaniem



Przebieg współpracy pomiędzy jednostką DWS Polska (Kancelaria TFI) oraz Klientem (Enea Wytwarzanie S.A.) od 2001 roku jest wyjątkowo owocny i owocuje wysoką satysfakcją obu stron. W szczególności należy podkreślić wyjątkowość i profesjonalizm w obsłudze Klienta, wyjątkowość i otwartość na potrzeby Klienta, wyjątkowość i elastyczność w realizacji zadań Klienta, wyjątkowość i elastyczność w realizacji zadań Klienta.

INRA Wytwarzanie S.A.  
SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY, KRS 000000041  
KAPITAŁ WŁASNY I KAPITAŁ WŁASNICZY: 2 000 000 000 PLN



Warszawa, 15 maja 2015 r.

### REFERENCJE

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA prowadzi od 29 czerwca 2001 r. pracowniczy program emerytalny dla pracowników Giełdy zarządzany przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA.


Do 15 marca 2011 r. program zarządzany był przez DWS Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA, a następnie od dnia 16 marca 2011 r. pod zmienioną firmą Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA, przy ul. Mokotowskiej 1 w Warszawie.

Na podstawie wieloletniej współpracy mogę stwierdzić, że Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA, jako podmiot zarządzający oraz administrator naszego pracowniczego programu emerytalnego, jest solidnym i profesjonalnym partnerem, mającym na celu zabezpieczenie dodatkowych świadczeń emerytalnych dla zatrudnianych przez nas pracowników.

Rekomenduję Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA jako rzetelną i godną zaufania instytucję finansową prowadzącą pracowniczy program emerytalny zgodnie z obowiązującymi prawem i naszymi oczekiwaniami.

*Wojciech Jankowski*  
DIREKTOR  
Kierownik Działu  
Kierownik Działu

ul. Kapłańska 4, 00-498 Warszawa, tel. 22 628 22 32, fax 22 628 17 54, 537 77 90, gpw@gpw.pl  
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA i Giełda w Warszawie, zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, Krajowy Rejestr Sądowy, KRS 000000001, NIP 525 255 00 17, kod gminny w Warszawie 52 500 00 17, w celu statystycznym.



Warszawa 20 września 2019 roku

### List polecający

Decathlon to światowy lider sklepów sportowych. Mając jednocząc pasjonatów sportu wokół jednego celu – Czynimy Sport Dostępnym dla Wszystkich. Na całym świecie mamy tę samą siłą i wyjątkową kulturę przedsiębiorstwa, wzmocnioną naszymi dylektami najwyższymi wartościami: witalność i odpowiedzialność.

To właśnie ta odpowiedzialność w naszym codziennym życiu w stosunku do naszych klientów, ale przede wszystkim naszych pracowników obecnie i w przyszłości wpłynęła na podjęcie decyzji o uruchomieniu Pracowniczego Programu Emerytalnego (PPE) w 2018 roku. Po wielu spotkaniach i analizie podmiotów oferujących zarządzanie PPE zdecydowaliśmy się na wybór Investors TFI jako naszego partnera przy wdrażaniu programu. Na tą decyzję wpłynęło przede wszystkim doświadczenie Investors TFI w prowadzeniu PPE, wyniki, kompetencje osób z którymi się spotykaliśmy na etapie wdrożenia, ale także, jak nie przede wszystkim proaktywne podejście Investors do naszej firmy i naszych wysokich oczekiwań.


Investors TFI wykazało się pełnym profesjonalizmem i zaangażowaniem na każdym etapie wdrażania programu – od rejestracji w Komisji Nadzoru Finansowego, przez przygotowanie materiałów dla pracowników i dostarczenie aplikacji umożliwiającej obsługę PPE, po cykl szkoleń obejmujących zarówno obsługę PPE, jak i prezentujących konstrukcję i zasady programu naszym pracownikom.

Dużym wyzaniem stojącym przed Investors TFI był fakt, że pracownicy Decathlon są ludźmi młodzi, dla których temat zabezpieczenia finansowego swojej przyszłości jest sprawą odległą. Co więcej, nasza sieć składa się z ponad 50 sklepów i magazynów rozmieszczonych w ponad 20 miastach. Specyficzną pracą w Decathlon powołała też, że część sklepów dla pracowników musiała być prowadzona po godzinie 21, co okazało się nie był problemem dla naszych partnerów.


Investors TFI przygotowało profesjonalne i dostosowane do młodego wieku naszych pracowników materiały (teaser informacyjny, broszura, strona internetowa, plakaty), a pracownicy firmy w sposób profesjonalny i przyjemny prezentowali ofertę i zasady PPE podczas spotkań z naszymi pracownikami w różnych lokalizacjach. Oczekiwaliśmy i nadal oczekujemy wsparcia wypracowanego do współpracy z nami opiekuna ze strony Investors.

Efektem przeprowadzonych działań była wysoka partycypacja pracowników Decathlon w programie. Biorąc to pod uwagę oraz ocenając zaangażowanie Investors TFI w proces wdrażania PPE, możemy zalecić firmę jako zaangażowanego i godnego zaufania partnera do prowadzenia Pracowniczego Programu Emerytalnego.

Z poważaniem



INRA Manager



Warszawa, 08.09.2020 r.

### REKOMENDACJE

„ACS” Sp. z o.o. należy do Grupy Kapitałowej Przedsiębiorstwa Państwowego „Porty Lotnicze”, wiodącego podmiotu lotniczej infrastruktury transportowej w Polsce – lidera rynku, zarządzającego m.in. Lotniskiem Chopina w Warszawie.


Jesteśmy jedną z wyspecjalizowanych spółek, zajmującą się obsługą pasażerów w polskich portach lotniczych. „ACS” Sp. z o.o. świadczy przede wszystkim usługi z zakresu ochrony i kontroli bezpieczeństwa pasażerów i bagażu. Spółka zajmuje się także obsługą portów lotniczych w tym utrzymaniem czystości i obsługą parkingów oraz prowadzi Ośrodek Szkolenia realizujący specjalistyczne kursy i szkolenia. W celu realizacji powyższych zadań Spółka „ACS” zatrudnia około 1200 osób.

Od 2019 r. Firma Investors TFI S.A. prowadzi dla nas Pracowniczy Plan Kapitałowy (PPK). Do nawązania współpracy przekała nam szeroka oferta Investors TFI S.A. oraz wyniki funduszy inwestycyjnych wyróżniające je na tle konkurencji. Współpracę z firmą Investors TFI S.A. odbywa się bez zastrzeżeń, zgodnie z zapisami wiążącej strony umowy. Nie odnotowano także reklamacji ze strony pracowników, którzy zgłosili uczestnictwo w PPK, a przydzielony nam opiekun programu w profesjonalny sposób dba o jakość naszej współpracy.

Rekomenduję Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. jako firmę, która zapewnia profesjonalną obsługę Pracowniczego Planu Kapitałowego.

*Przemysław Szarada*  
Kierownik Działu  
Kierownik Działu

„ACS” Sp. z o.o.  
ul. Koszykowa 10/12, 01-032 Warszawa  
Krajowy Rejestr Sądowy, KRS 000000041  
NIP: 525 255 00 17  
tel. +48 22 690 25 97  
fax: +48 22 690 25 97



Warszawa, dnia 9.10.2020 r.

### List Polecający

Agora to jedna z największych grup medialnych w Polsce. Nasza oferta medialna obejmuje gazety (m.in. Gazeta Wyborcza), reklamy zewnętrzne (AMS), sieć kin (Helios), przysiężniaki internetowe (Gazeta.pl, Sport.pl, Tokfm.pl) i radiowo (m.in.: Złote Przeboje, Rock Radio i Radio Pogoda), czasopiśmiem a także sprzedaż kolekcji wydawniczych.

Na wszystkich płaszczyznach naszej działalności dbamy o profesjonalizm i odpowiedzialne zarządzanie, a także o transparentność i przegryźność. Tolerancja, miaralność i rzetelność to wartości, które towarzyszą nam w codziennej pracy. Budujemy trwałe i silne relacje z naszymi interesariuszami: czytelnikami, słuchaczami, widzami, klientami, kontrahentami, a także z pracownikami i akcjonariuszami.

W 2019 r. zawarliśmy umowę o zarządzanie PPK z Investors TFI. Na naszą decyzję wpłynęło doświadczenie i zaangażowanie Investors TFI w prowadzeniu podobnych do PPK pracowniczych programów emerytalnych (PPE), poparte licznymi rekomendacjami od pracodawców oraz związków zawodowych, a także wyraźne wyróżnianie się na tle rynku rynku funduszy inwestycyjnych.


Mimo nam poinformować, że Investors TFI wykazało się pełnym profesjonalizmem i zaangażowaniem na każdym etapie wdrażania Planu. Zorganizowane zostały spotkania informacyjne dla pracowników w formie dni otwartych w naszych lokalizacjach, czego uzupełnieniem były materiały – ulotki i broszury oraz strona internetowa i krótki filmik zawierające najważniejsze informacje o konstrukcji PPK.

Biorąc to pod uwagę oraz ocenając zaangażowanie Investors TFI w proces wdrożenia PPK oraz dotychczasową współpracę w prowadzeniu PPK, możemy zalecić firmę jako zaangażowanego i godnego zaufania partnera do prowadzenia Pracowniczego Planu Kapitałowego.

Z poważaniem

*Adam Rafał Węgiński*  
Kierownik Działu  
Kierownik Działu

Agora S.A., 00-273 Warszawa, Czerwka 8/10, tel. 22 555 00 40, 22 555 43 38, 22 555 43 73, fax 22 555 47 11  
NIP: 526-660-64-44  
Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, Sąd Gospodarczy, XII Wzrost Gospodczyzny Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 000044.  
Czynności zarządcze: Bartosz Hojka, Tomasz Jagiła, Anna Kujawa-Ciuchowska, Agnieszka Siodłowska.  
Kapitał zakładowy: 45 500 000 PLN, w całości opłacony.



Miejskie Przedsiębiorstwo Komunikacyjne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ul. Kolobrzewska 40, 10-434 Olsztyn

Olsztyn, dnia 7 sierpnia 2020 r.

### List polecający

Referencja dla Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ul. Mokotowska 1 00-440 Warszawa

Szanowni Państwo,

Uprzejmie informuję, że INVESTORS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. prowadzi dla naszych pracowników Pracowniczy Plan Kapitałowy.

Nasza współpraca w zakresie prowadzenia Planu rozpoczęła się w 2019 r. i przebiega bez zastrzeżeń z naszej strony.

Towarzystwo sprawnie i z należytą starannością wdrożyło Pracowniczy Plan Kapitałowy, przeprowadziło szkolenie pracowników obsługujących oraz wypełniło obowiązki informacyjne o warunkach uczestnictwa. W ramach bieżącej obsługi czuwa nad zapewnieniem niezbędnych informacji oraz bezbłędnie reaguje na nasze wymagania.

Rekomenduję INVESTORS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. jako rzetelną i godną zaufania instytucję finansową prowadzącą Pracowniczy Plan Kapitałowy zgodnie z obowiązującym prawem oraz naszymi oczekiwaniami.

*Przemysław Szarada*  
Kierownik Działu  
Kierownik Działu

Tel. centrala: 089 513 84 00  
obszar: 089 513 84 03  
Fax: 089 513 84 06  
e-mail: mpk@mpk.olsztyn.pl  
http://www.mpkolsztyn.pl

konto: Bank Millennium S.A. 13 1160 2202 0000 6100 6100 4818  
Sukces Ochrony Sądowa S.A. 27 1140 1072 2001 5051 1501 00001  
NIP: 759-020-06-95 REGION: 51016920

# WARUNKI FINANSOWE

Wszystkie wymienione w ofercie usługi związane ze wsparciem pracodawców i pracowników są bezpłatne. **Investors TFI nie pobiera również żadnych opłat za:**

- obsługę wpłat do PPK (od podmiotu zatrudniającego i osób zatrudnionych),
- obsługę wpłaty powitalnej i dopłat rocznych od państwa,
- realizację wypłaty, wypłaty transferowej i zwrotu,
- obsługę pozostałych zleceń i dyspozycji,
- korzystanie z aplikacji PPK Serwis, Investor Online oraz Investor Phone,
- zamiany pomiędzy subfunduszami zdefiniowanej daty (niezależnie od ich liczby i częstotliwości).

Szczegółowe zasady naliczania wynagrodzenia za zarządzanie przedstawia tabela.

## Wynagrodzenie za zarządzanie liczone jako % wartości Aktywów Netto Subfunduszu

	do 31.12. 2024	do 31.12. 2029	do 31.12. 2034	do 31.12. 2039	do 31.12. 2044	do 31.12. 2049	do 31.12. 2054	do 31.12. 2059	do 31.12. 2064	od 01.01. 2065
Investor PPK 2025	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%
Investor PPK 2030	0,41%	0,39%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%
Investor PPK 2035	0,43%	0,41%	0,39%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%
Investor PPK 2040	0,43%	0,43%	0,41%	0,39%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%
Investor PPK 2045	0,45%	0,43%	0,43%	0,41%	0,39%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%
Investor PPK 2050	0,45%	0,45%	0,43%	0,43%	0,41%	0,39%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%
Investor PPK 2055	0,45%	0,45%	0,45%	0,43%	0,43%	0,41%	0,39%	0,36%	0,36%	0,36%
Investor PPK 2060	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,43%	0,43%	0,41%	0,39%	0,36%	0,36%
Investor PPK 2065	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,43%	0,43%	0,41%	0,39%	0,36%

Dodatkowo Investors TFI może pobierać wynagrodzenie zmienne w wysokości maksymalnie 0,1% WAN w skali roku, pod warunkiem osiągnięcia za dany rok obrotowy dodatniej stopy zwrotu przewyższającej stopę referencyjną, ustaloną zgodnie ze wzorem określonym w Ustawie o PPK oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów wydanym na jej podstawie.

Aktywa subfunduszy Investor PPK SFIO, zgodnie z ustawą o PPK, mogą być też obciążane kosztami ich funkcjonowania. Wykaz kosztów zawiera Załącznik nr 2 do niniejszej Oferty.

Jednostki uczestnictwa Investor PPK SFIO są wyceniane netto – aktualna wycena uwzględnia zarówno pożytki z inwestycji jak i koszty obciążające fundusz.



# WARUNKI I TRYB ZAWIERANIA UMÓW O ZARZĄDZANIE I PROWADZENIE PPK

Zgodnie z Art. 7 ustawy o PPK umowa o zarządzanie PPK jest zawierana w postaci elektronicznej. Odbyna się to za pośrednictwem strony internetowej <https://ppk.investors.pl>. Istnieje również możliwość pisemnego zawarcia umowy, jeśli takie jest oczekiwanie pracodawcy. W treści umowy o zarządzanie PPK – pracodawca wskazuje osoby oddelegowane do obsługi Planu.

Umowa o prowadzenie PPK jest zawierana elektronicznie za pośrednictwem aplikacji PPK Serwis. Zawarcie umowy w imieniu i na rzecz osoby zatrudnionej, która w wyznaczonym terminie nie złożyła deklaracji o niedokonywaniu wpłat do PPK odbywa się poprzez wpisanie jej na listę uczestników stanowiącą załącznik do umowy.

W przypadku osób zatrudnionych, które ukończyły 55 rok życia i nie ukończyły 70 lat, umowa o prowadzenie PPK zawierana jest wyłącznie na ich wnioski. Pracodawca zobowiązany jest do poinformowania takich osób o możliwości złożenia wniosku. Umowa o prowadzenie PPK nie jest zawierana z osobami, które ukończyły 70 rok życia.

Pracodawca udostępnia funduszowi Investor PPK SFIO, jako instytucji finansowej z którą zawarta została umowa o zarządzanie PPK, dane identyfikujące uczestnika niezbędne do realizacji umowy.

## PODMIOTY WSPÓŁPRACUJĄCE Z INVESTORS TFI

### AGENT TRANSFEROWY

Podmiotem prowadzącym rejestry uczestników funduszy Investors jest ProService Finteco – największa tego typu firma w Polsce. ProService Finteco szczeni się wysokimi standardami jakości i sprawdzonymi procedurami operacyjnymi, które zostały potwierdzone przez niezależne audyty, a ich efektem są między innymi certyfikaty ISO 9001 oraz ISO 27001.

### DEPOZYTARIUSZ

Funkcję depozytariusza dla Investor PPK SFIO pełni Deutsche Bank Polska. Depozytariusz przechowuje aktywa PPK. Jest także uprawniony do kontrolowania, czy zarządzania aktywami funduszu (w szczególności przestrzeganie limitów zaangażowania i obciążenia funduszu kosztami), jak również wycena aktywów netto funduszu odbywają się zgodnie z prawem oraz statutem funduszu.

### AUDYTOR

Audytorem Investors TFI oraz funduszy zarządzanych przez Towarzystwo jest PWC Polska, część międzynarodowej grupy PWC, jeden ze światowych liderów w segmencie usług audytu.

Przedstawiony materiał ma charakter informacyjny i edukacyjny. Nie stanowi on oferty zawarcia umowy o zarządzanie PPK lub umowy o prowadzenie PPK, ani żadnej wiążącej podstawy do zawarcia ww. umów w przyszłości.

Materiał ten opracowany został przez Investors TFI S.A. dla celów zamieszczenia go na portalu [www.mojeppk.pl](http://www.mojeppk.pl). Przy sporządzeniu materiału oparto się na informacjach pozyskanych z powszechnie dostępnych i uznanych za wiarygodne źródła, dokładając należytej staranności, aby informacje zamieszczone w niniejszym materiale były miarodajne i rzetelne, niemniej jednak nie można zagwarantować ich poprawności, kompletności i aktualności. Wnioski wyciągnięte na podstawie przedstawionych informacji nie powinny stanowić samodzielnej podstawy jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych. Niniejszy materiał nie zawiera pełnych informacji niezbędnych do oceny ryzyka związanego z inwestycją w jednostki uczestnictwa subfunduszy Investor PPK SFIO. Nie powinien on stanowić samodzielnej podstawy do podjęcia decyzji o zawarciu Umowy o zarządzanie PPK lub Umowy o prowadzenie PPK. Decyzje inwestycyjne co do inwestowania w fundusze inwestycyjne powinny być podejmowane w oparciu o informacje obejmujące w szczególności: opis czynników ryzyka, zasady sprzedaży jednostek uczestnictwa, tabelę opłat oraz szczegółowe informacje podatkowe zawarte w Prospekcie Informacyjnym Investor PPK SFIO dostępnym w siedzibie Investors TFI S.A. oraz na stronie [investors.pl](http://investors.pl), a także na portalu [www.mojeppk.pl](http://www.mojeppk.pl).

Dotychczasowe wyniki funduszy inwestycyjnych są wynikami osiągniętymi w konkretnym okresie historycznym i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników przez Investor PPK SFIO w przyszłości. Investors TFI S.A. ani zarządzane przez nie fundusze nie gwarantują osiągnięcia założonych celów inwestycyjnych funduszy. Zyski osiągnięte z inwestycji w jednostki uczestnictwa funduszy obciążone są podatkiem od dochodów kapitałowych, na podstawie Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych. Wartość jednostek uczestnictwa może cechować się dużą zmiennością, w związku z czym uczestnik funduszu powinien liczyć się z możliwością utraty części wpłaconego kapitału.

Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest podmiotem prowadzącym działalność na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego udzielonego decyzją nr DFI/WW/4030-30-1 3431/05 z dnia 12 lipca 2005 r. w zakresie tworzenia funduszy inwestycyjnych i zarządzania nimi, w tym pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowania ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych. Towarzystwo zostało wpisane do Ewidencji Pracowniczych Planów Kapitałowych prowadzonej przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie. Investor PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych dnia 24 kwietnia 2019 r. pod numerem RFI 1643. Treść oferty została przygotowana według stanu na dzień 31 marca 2023 r.



Investors

**SKONTAKTUJ SIĘ Z NAMI**

**+48 22 378 9111**

**[ppk@investors.pl](mailto:ppk@investors.pl)**

**[ppk.investors.pl](http://ppk.investors.pl)**

# ZAŁĄCZNIK 1.

## WARUNKI, TERMINY I SPOSÓB DOKONYWANIA WYPŁAT, WYPŁATY TRANSFEROWEJ LUB ZWROTU

### WYPŁATA

Uczestnik może złożyć wniosek o wypłatę środków zgromadzonych na rachunku PPK w przypadku gdy:

- osiągnie 60 rok życia, określając przy tym sposób wypłaty (jednorazowo lub ratalnie). Wypłata może być również realizowana w formie wypłaty świadczenia małżeńskiego. Wypłata na wniosek uczestnika dokonywana jest przelewem, na wskazany we wniosku rachunek bankowy uczestnika lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo – kredytowej niezwłocznie, ale nie później niż w terminie 14 dni od otrzymania przez fundusz wniosku;
- nie ukończył 45 roku życia i zamierza wykorzystać środki zgromadzone na swoim rachunku PPK na pokrycie wkładu własnego przy zakupie nieruchomości (do 100% oszczędności z obowiązkiem spłaty w ciągu maksymalnie 15 lat). Warunki i terminy wypłaty określone zostaną w umowie zawartej pomiędzy funduszem a uczestnikiem;
- poważnej choroby uczestnika, jego małżonka lub dziecka (do 25% zgromadzonych oszczędności na każde zdarzenie, bez obowiązku zwrotu). Do wniosku o dokonanie wypłaty należy dołączyć właściwe orzeczenie lub zaświadczenie lekarskie. Wypłata na wniosek uczestnika dokonywana jest przelewem, na wskazany we wniosku rachunek bankowy uczestnika lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo – kredytowej niezwłocznie, ale nie później niż w terminie 14 dni od otrzymania przez fundusz wniosku.

Zasady dokonywania wypłat opisane są w § 20-24 Regulaminu PPK.

### WYPŁATA TRANSFEROWA

Wypłata transferowa może być dokonana we wskazanych poniżej przypadkach i terminach:

- w przypadku rozwodu lub nieważnienia małżeństwa uczestnika wypłata transferowa jest dokonywana w terminie 3 miesięcy od dnia złożenia wniosku i przedstawienia dowodu w jakim zakresie zgromadzone na rachunku PPK uczestnika przypadły byłemu małżonkowi uczestnika;
- w przypadku wypowiedzenia przez pracodawcę umowy o zarządzanie PPK i zawarcia jej z inną instytucją finansową. Pracodawca zobowiązany jest poinformować uczestnika o obowiązku złożenia w jego imieniu wniosku o wypłatę transferową środków zgromadzonych na rachunku PPK uczestnika na jego rachunek prowadzony przez inną instytucją finansową, z którą pracodawca zawarł nową umowę o zarządzanie PPK. Wypłata transferowa realizowana jest w terminie nie dłuższym niż 14 dni od otrzymania wniosku wraz z danymi umożliwiającymi jej prawidłową realizację;
- w przypadku śmierci uczestnika, który w chwili śmierci pozostawał w związku małżeńskim. Wypłata transferowa jest dokonywana w terminie 3 miesięcy od dnia przedstawienia przez małżonka zmarłego uczestnika odpisu aktu zgonu, aktu małżeństwa oraz oświadczenia o stosunkach majątkowych, które istniały między nim, a zmarłym uczestnikiem oraz udokumentowania sposobu uregulowania tych stosunków, jeżeli między małżonkami nie istniała wspólność ustawowa;
- w zakresie, w jakim środki zgromadzone na rachunku PPK zmarłego uczestnika zostały przekazane osobom uprawnionym, wypłata transferowa jest dokonywana w terminie 3 miesięcy od dnia przedłożenia wniosku o dokonanie wypłaty transferowej wraz z odpisem aktu zgonu uczestnika i dokumentu stwierdzającego tożsamość osoby uprawnionej albo odpisem prawomocnego postanowienia sądu o stwierdzeniu nabycia spadku albo zarejestrowanego aktu poświadczenia dziedziczenia, oraz zgodnego oświadczenia wszystkich spadkobierców o sposobie podziału środków zgromadzonych na rachunku PPK zmarłego uczestnika lub prawomocnego postanowienia sądu o dziale spadku, oraz dokumentów stwierdzających tożsamość spadkobierców – chyba że osoba uprawniona zażąda dokonania wypłaty transferowej lub zwrotu w terminie późniejszym.

Zasady dokonywania wypłat transferowych opisane są w § 25-29 Regulaminu PPK.

### ZWROT

Zwrot dokonywany jest w każdym momencie na wniosek uczestnika. Zwrot następuje w formie pieniężnej w terminie nie dłuższym niż 14 dni od złożenia dyspozycji przez uczestnika z zachowaniem następujących zasad:

- 30% środków pochodzących z wpłat finansowanych przez pracodawcę przekazywane jest na rachunek bankowy wskazany przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych;
- 70% środków pochodzących z wpłat finansowanych przez pracodawcę, po pomniejszeniu o zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych (tzw. podatek Belki), przekazywane jest na rachunek uczestnika;
- środki pochodzące z wpłat finansowanych przez uczestnika, po pomniejszeniu o zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych (tzw. podatek Belki), przekazywane jest na rachunek uczestnika;
- środki pochodzące z wypłaty powitalnej i dopłat rocznych przekazywane są na rachunek wskazany przez ministra właściwego do spraw pracy.

Zasady dokonywania zwrotów opisane są w §30-33 Regulaminu PPK.

# ZAŁĄCZNIK 2.

## KOSZTY OBCIĄŻAJĄCE AKTYWA FUNDUSZU

---

**1.** Oprócz wynagrodzenia oraz wynagrodzenia za osiągnięty wynik, z aktywów funduszu pokrywane są wyłącznie koszty określone w statucie i na warunkach tam opisanych, uzasadnione z uwagi na prowadzoną działalność inwestycyjną subfunduszy, do których należą zarówno koszty Nielimitowane i limitowane odpowiednio wskazane w pkt 2 – pkt 8 poniżej.

**2.** Fundusz może pokrywać z aktywów subfunduszy następujące koszty:

- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania aktywów subfunduszu;
- 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami funduszu, zawieranymi w ramach lokowania aktywów subfunduszu;
- 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem aktywów subfunduszu;
- 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług fundusz korzysta w ramach lokowania aktywów subfunduszu;
- 5) wynagrodzenie depozytariusza;
- 6) koszty związane z prowadzeniem rejestru uczestników funduszu lub subrejestru;
- 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
- 8) koszty ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością subfunduszu postanowieniami statutu funduszu lub przepisami prawa;
- 9) koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych subfunduszu wymaganych przepisami prawa;
- 10) koszty likwidacji subfunduszu;
- 11) wynagrodzenie likwidatora subfunduszu.

**3.** Koszty, o których mowa w pkt 2 ppkt 5) i 6), mogą być pokrywane z aktywów danego subfunduszu do wysokości:

- 1) 0,5% średniej wartości aktywów netto subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy wartość aktywów netto tego subfunduszu jest niższa niż lub równa 10.000.000 zł;
- 2) sumy kwoty 50.000 zł i 0,05% średniej wartości aktywów netto subfunduszu, ponad kwotę 10.000.000 zł – gdy wartość aktywów netto subfunduszu jest wyższa niż 10.000.000 zł.

**4.** Koszty, o których mowa w pkt 2 pkt 11), mogą być pokrywane z aktywów danego subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% wartości aktywów netto subfunduszu w skali roku.

**5.** W okresie, w którym wartość aktywów netto subfunduszu jest niższa niż 2.000.000 zł, Towarzystwo pokrywa z własnych środków koszty tego subfunduszu, o których mowa w pkt 2 ppkt 5), 6), 8) i 9).

**6.** Koszty działalności każdego subfunduszu, które nie są wskazane w pkt 2 i w przepisach określających wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie danym subfunduszem w statucie pokrywa Towarzystwo z własnych środków.

**7.** Zobowiązania dotyczące wyłącznie jednego subfunduszu obciążają tylko ten subfundusz.

**8.** Zobowiązania, które dotyczą całego funduszu, obciążają każdy subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości aktywów netto subfunduszu w wartości aktywów netto funduszu.



# Investors

**Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

ul. Mokotowska 1  
00-640 Warszawa

tel. +48 22 378 9111  
[ppk@investors.pl](mailto:ppk@investors.pl)  
[ppk.investors.pl](http://ppk.investors.pl)