

Dobrowolny Fundusz Emerytalny PZU



Charakterystyka DFE PZU

Dobrowolny Fundusz Emerytalny PZU (DFE PZU) prowadzi indywidualne konta zabezpieczenia emerytalnego (IKZE). Oszczędzanie w DFE PZU jest formą inwestowania na przyszłą emeryturę i pozwala uzyskać bieżące korzyści podatkowe.

Inwestujemy aktywa zgodnie z określonymi celami i polityką inwestycyjną, ale nie gwarantujemy ich osiągnięcia. DFE PZU nie jest funduszem o gwarantowanej stopie zwrotu.

Szczegółowe informacje na temat DFE PZU znajdują Państwo w aktualnym Prospekcie Informacyjnym dostępnym na stronie pzu.pl.

Cele i polityka inwestycyjna DFE PZU

Naszym celem jest osiągnięcie maksymalnych zysków z inwestycji powierzonych środków przy zachowaniu możliwie największego bezpieczeństwa tych inwestycji. Inwestujemy środki klientów w papiery wartościowe, które znajdują się w publicznym obrocie – przede wszystkim akcje notowane na GPW w Warszawie oraz obligacje Skarbu Państwa i przedsiębiorstw.

Struktura aktywów na 29 grudnia 2017 r.

65,02%	akcje spółek notowanych na rynku na terytorium Polski
16,78%	obligacje, bony i inne papiery wartościowe
9,96%	środki pieniężne
7,82%	akcje spółek notowanych na rynku w państwach innych niż Polska
0,42%	obligacje emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego

Inwestowanie wiąże się z ryzykiem, zwłaszcza w przypadku funduszy o charakterze akcyjnym, do których zalicza się DFE PZU. Ceny akcji mogą ulegać okresowym znacznym spadkom, związanym z pogorszeniem koniunktury gospodarczej lub obawami o jej pogorszenie. Możliwe są też przejściowe lub trwałe problemy finansowe poszczególnych spółek z portfela inwestycyjnego funduszu, a w skrajnych przypadkach – całkowita utrata ich wartości.

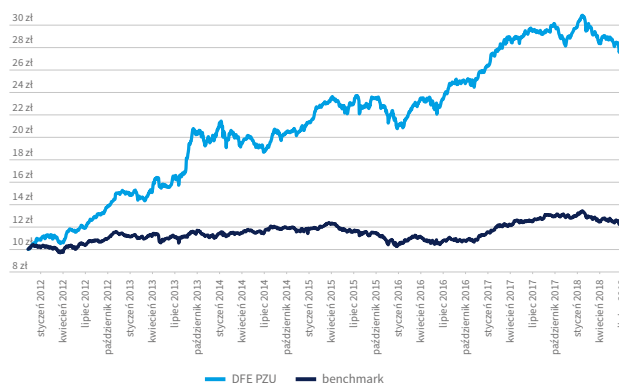
Profil inwestycyjny funduszu jest wyznaczany przez indeks porównawczy (benchmark), który składa się w połowie z indeksu giełdowego WIG30 i w połowie z indeksu polskich obligacji skarbowych TBSP.Index.

Naszym celem w każdym roku jest osiągnięcie stopy zwrotu wyższej niż wynik benchmarku. Zarządzamy DFE PZU aktywnie – dlatego struktura portfela inwestycyjnego może znacznie odbiegać od benchmarku i zmieniać się w czasie.

Wyniki działalności DFE PZU

Wyniki funduszu są mierzone zmianą wartości jednostki rozrachunkowej (JR), publikowanej codziennie m.in. na stronie pzu.pl. W pierwszym dniu wyceny, 18 stycznia 2012 r., wartość JR wynosiła 10,00 zł, a 31 lipca 2018 r. osiągnęła 28,43 zł. Oznacza to, że stopa zwrotu w tym okresie wyniosła 184,30% (źródło: analizy.pl).

Wartości jednostki rozrachunkowej DFE PZU oraz wartości przyjętego przez Fundusz benchmarku



Informacje o IKZE

Limit wpłat

Limit wpłat na IKZE w danym roku kalendarzowym wynosi 1,2-krotność przeciętnego prognozowanego wynagrodzenia miesięcznego w gospodarce narodowej. **W 2018 r. maksymalny limit wpłaty własnej wynosi 5331,60 zł.**

Elastyczność wpłat

Na rachunek IKZE w DFE PZU można dokonywać wpłat w dowolnym czasie i dowolnej wysokości – już od 50 zł.

Korzyści podatkowe

Wpłaty na IKZE można odliczyć w deklaracji PIT. Ulga podatkowa za 2018 r. może wynieść nawet **1706,11 zł** (przy 32-procentowym progu podatkowym) lub **959,69 zł** (przy progu 18-procentowym).

Dziedziczenie oszczędności

Środki zgromadzone na IKZE podlegają dziedziczeniu. Oszczędzający może wskazać dowolną liczbę osób uposażonych do dziedziczenia, a jeśli tego nie zrobi - oszczędności otrzymają ustawowi spadkobiercy. Dziedziczone środki są wolne od podatku od spadków i darowizn, podlegają tylko 10-procentowemu zryczałtowanemu podatkowi dochodowemu.

Swobodny dostęp do pieniędzy

Oszczędności z IKZE można wypłacić w każdej chwili – ale najlepiej po ukończeniu 65. roku życia i wpłaceniu pieniędzy przez co najmniej 5 lat. Wtedy oszczędzający zapłaci tylko 10-procentowy zryczałtowany podatek dochodowy. Natomiast jeśli oszczędzający wypłaci pieniądze przed ukończeniem 65 lat, zapłaci podatek zgodny ze skalą podatkową obowiązującą w dniu wypłaty (obecnie: 18%, 32% i 19%).

Docenili nas niezależni eksperci

Posiadamy 19-letnie doświadczenie w zarządzaniu środkami gromadzonymi na przyszłą emeryturę w Otwartym Funduszu Emerytalnym PZU „Złota Jesień” (OFE PZU). Skutecznie pomnażamy również oszczędności klientów gromadzone na IKZE:

- w 2012 r. DFE PZU osiągnął najwyższą stopę zwrotu wśród DFE, co dało nam I miejsce w rankingu „Rzeczpospolitej”,
- w 2013 r. DFE PZU otrzymał prestiżową nagrodę Złoty Portfel przyznaną przez magazyn „Parkiet”,
- w 2014 r. DFE PZU jako jeden z czterech funduszy emerytalnych w Europie został nominowany do IPE Awards za aktywne zarządzanie, innowacyjne rozwiązania wspierające zarządzanie funduszem oraz stabilnie wysokie stopy zwrotu,
- w 2016 r. DFE PZU zajął drugie miejsce w rankingu „Rzeczpospolitej” na najlepsze IKZE w DFE (w konkursie oceniano wyniki inwestycyjne w okresie: 1 roku oraz 2, 3 i 4 lat, a także wysokość pobieranych opłat),
- w 2017 r., zespół inwestycyjny w PTE PZU SA, zarządzający DFE PZU znalazł się w gronie finalistów w konkursie o prestiżową nagrodę International Pension Europe 2017 w kategorii Wewnętrzny Zespół Zarządzający.

Ryzyko inwestycyjne DFE PZU

Szczegółowe informacje na temat IKZE w DFE PZU, w tym opis ryzyka związanego z członkostwem w funduszu i ryzyka inwestycyjnego, informacje niezbędne do oceny inwestycji, koszty i opłaty oraz informacje dotyczące sytuacji finansowej funduszu, są zawarte w Prospekcie Informacyjnym Dobrowolnego Funduszu Emerytalnego PZU dostępnym w oddziałach PZU, placówkach Banku Pekao S.A., na stronie www.pzu.pl oraz w siedzibie PTE PZU S.A. Towarzystwo informuje, że z inwestycjami dokonywanymi przez DFE PZU wiąże się ryzyko inwestycyjne – wartość jednostek funduszu może ulec zmianie wraz ze zmianą sytuacji na rynkach kapitałowych, a Towarzystwo nie zapewnia osiągnięcia określonych wyników w przyszłości. Fundusz nie gwarantuje uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Dlatego oczekiwania co do przyszłych wyników nie należy łączyć z wynikami osiąganymi przez fundusz w przeszłości, przy określonych uwarunkowaniach rynkowych. Nie ma gwarancji, że przyszłe wyniki inwestycyjne będą zbliżone do wyników uzyskiwanych w przeszłości. Polityka inwestycyjna funduszu zakłada lokowanie aktywów przede wszystkim w akcje i dłużne papiery wartościowe, zarówno na rynku krajowym, jak i za granicą.

Na ryzyko inwestycyjne składają się m.in.:

- 1) ryzyko koniunktury gospodarczej (makroekonomiczne) – ryzyko wynikające z pogorszenia sytuacji gospodarczej w Polsce lub na świecie;
- 2) ryzyko rynkowe – ryzyko spadku wartości aktywów wskutek zmian wyceny składników portfela inwestycyjnego;
- 3) ryzyko specyficzne spółek – ryzyko działalności gospodarczej poszczególnych spółek, których udziały znajdują się w portfelu inwestycyjnym funduszu;

Opłaty związane z członkostwem w DFE PZU

Opłata od wpłaty:

- do 5 lat oszczędzania – 3,4%,
 - 6–10 lat oszczędzania – 2,9%,
 - 11–15 lat oszczędzania – 2,4%,
 - powyżej 15 lat oszczędzania – 1,0%,
- naliczana i pobierana każdorazowo od dokonywanej wpłaty.

Opłata stała za zarządzanie aktywami funduszu – nie wyższa niż 2,99% w skali roku od średniej wartości aktywów netto funduszu w danym roku.

Opłata zmienna za zarządzanie – maksymalnie 20% nadwyżki wyniku funduszu ponad wynik benchmarku, pomnożone przez średnią wartość aktywów.

Opłata dodatkowa – przy wypłacie środków przed upływem 12 miesięcy od dnia zawarcia umowy: 10% wypłacanych środków, jednak nie mniej niż 50 zł.

Podstawowe informacje o DFE PZU

FORMA PRAWNA	Dobrowolny Fundusz Emerytalny (DFE PZU)
PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	prowadzenie indywidualnych kont zabezpieczenia emerytalnego (IKZE)
REJESTRACJA DFE PZU	12 stycznia 2012 r.
DATA PIERWSZEJ WYCENY JEDNOSTKI ROZRACHUNKOWEJ	18 stycznia 2012 r.
ZARZĄDZAJĄCY	Powszechnie Towarzystwo Emerytalne PZU SA
BANK DEPOZYTARIUSZ	ING Bank Śląski SA
INFOLINIA	801 102 102, +48 22 566 55 55 (pon.–pt. 8.00–22.00, opłata zgodna z taryfą operatora)
INTERNET	pzu.pl/ikze
E-MAIL	kontakt@pzu.pl

- 4) ryzyko cen akcji – akcje stanowią największą część portfela, a zarazem ich ceny charakteryzują się największą zmiennością spośród instrumentów finansowych, w które może inwestować fundusz;
- 5) ryzyko stopy procentowej – ryzyko zmian rynkowych poziomów rentowności instrumentów dłużnych (obligacji) i instrumentów rynku pieniężnego;
- 6) ryzyko kredytowe – ryzyko spadku ceny instrumentu finansowego na skutek zmiany ratingu lub niewypłacalności emitenta;
- 7) ryzyko walutowe – ryzyko związane ze spadkiem wartości aktywów funduszu w wyniku wahań kursów walutowych;
- 8) ryzyko płynności – ryzyko spadku wartości aktywów związane z brakiem możliwości przeprowadzenia transakcji bez istotnego wpływu na zmianę ceny rynkowej instrumentu finansowego;
- 9) ryzyko koncentracji – ryzyko nadmiernego (nieadekwatnego do płynności lub struktury benchmarku) zaangażowania aktywów w instrument, walutę, rynek lub sektor rynku;
- 10) ryzyko rozliczenia – ryzyko spadku wartości aktywów funduszu w związku z niewywiązywaniem się drugiej strony transakcji ze swoich zobowiązań;
- 11) ryzyko gwaranta – ryzyko nie wywiązania się w terminie ze zobowiązań gwaranta emisji instrumentów dłużnych nabytych do portfela funduszu;
- 12) ryzyko prawne – zmian prawa, które mogą negatywnie wpłynąć zarówno na działalność samego emitenta, na proces inwestowania oraz oczekiwane korzyści z inwestycji, jak również na oczekiwane skutki podatkowe uczestników Funduszu.

801 102 102 pzu.pl

Opłata zgodna z taryfą operatora