



ROK	2021-2025	2026-2030	2031+
WIEK UCZESTNIKA PPK	50-53	54-58	59+
UDZIAŁ AKCJI (%)	25-50	10-20	0
UDZIAŁ OBLIGACJI (%)	50-75	70-90	100
	<p><b>CZĘŚĆ DŁUŻNA:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- stopniowe ograniczanie ryzyka stopy procentowej</li> <li>- brak inwestycji w instrumenty nieposiadające ratingu inwestycyjnego</li> </ul> <p><b>CZĘŚĆ AKCYJNA:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- stopniowe ograniczanie inwestowania w spółki mniej płynne</li> <li>- rosnący udział spółek regularnie płacących dywidendy</li> <li>- nadal istotny udział spółek zagranicznych z naciskiem na spółki Blue Chip</li> </ul>	<p><b>CZĘŚĆ DŁUŻNA:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- istotne ograniczanie ryzyka stopy procentowej</li> <li>- duży nacisk na obligacje emitowane przez Skarb Państwa</li> <li>- nacisk na obligacje zmiennokuponowe i zabezpieczone przed inflacją</li> </ul> <p><b>CZĘŚĆ AKCYJNA:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- nacisk na spółki bezpieczne o dużej kapitalizacji</li> <li>- skupienie uwagi na spółkach o wysokiej płynności</li> <li>- preferowanie spółek systematycznie wypłacających dywidendy</li> <li>- ograniczanie udziału spółek zagranicznych</li> </ul>	<p><b>CZĘŚĆ DŁUŻNA:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- dominujący udział obligacji skarbowych</li> <li>- minimalizowanie ryzyka stopy procentowej</li> <li>- nacisk na obligacje zmiennokuponowe i zabezpieczone przed inflacją</li> </ul> <p><b>CZĘŚĆ AKCYJNA:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- brak akcji</li> </ul>
MODELOWY UDZIAŁ ZAGRANICY (CZĘŚĆ DŁUŻNA + AKCYJNA)	16-19%	12-16%	0%