



ROK	2021-2025	2025-2035	2035-2040	2040-2045	2045+
WIEK UCZESTNIKA PPK	35-38	39-48	49-53	54-58	59+
UDZIAŁ AKCJI (%)	60-80	40-70	25-50	10-20	0
UDZIAŁ OBLIGACJI (%)	20-40	30-60	50-75	70-90	100
	<p><b>CZĘŚĆ DŁUŻNA:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- największa swoboda inwestowania w instrumenty skarbowe i nieskarbowe oraz o dłuższej zapadalności dające szansę na osiągnięcie wyższych stóp zwrotu</li> <li>- możliwe inwestycje w obligacje zamienne na akcje</li> </ul> <p><b>CZĘŚĆ AKCYJNA:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- największa swoboda inwestowania w spółki duże i średnie o wysokiej płynności, jak również te mniej płynne ale posiadające wyższy potencjał wzrostu</li> <li>- więcej spółek wzrostowych i o mniejszej kapitalizacji</li> <li>- istotny udział spółek zagranicznych</li> </ul>	<p><b>CZĘŚĆ DŁUŻNA:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- swoboda inwestowania w instrumenty skarbowe i nieskarbowe oraz o dłuższej zapadalności dające szansę na osiągnięcie wyższych stóp zwrotu</li> </ul> <p><b>CZĘŚĆ AKCYJNA:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- swoboda inwestowania w spółki duże i średnie o wysokiej płynności, jak również te mniej płynne ale dające wyższy potencjał wzrostu</li> <li>- więcej spółek wzrostowych i o mniejszej kapitalizacji</li> <li>- nadal istotny udział spółek zagranicznych</li> </ul>	<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>
<b>MODELOWY UDZIAŁ ZAGRANICY (CZĘŚĆ DŁUŻNA + AKCYJNA)</b>	23-27%	19-22%	16-19%	12-16%	0%