



ROK	2021-2040	2040-2050	2050-2055	2055-2060	2060+
WIEK UCZESTNIKA PPK	20-38	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>CZĘŚĆ DŁUŻNA:</p> <ul style="list-style-type: none"> - największa swoboda inwestowania w instrumenty skarbowe i nieskarbowe oraz o dłuższej zapadalności dające szansę na osiągnięcie wyższych stóp zwrotu - możliwe inwestycje w obligacje zamienne na akcje <p>CZĘŚĆ AKCYJNA:</p> <ul style="list-style-type: none"> - największa swoboda inwestowania w spółki duże i średnie o wysokiej płynności, jak również te mniej płynne, ale posiadające wyższy potencjał wzrostu - więcej spółek wzrostowych i o mniejszej kapitalizacji - istotny udział spółek zagranicznych 	<p>CZĘŚĆ DŁUŻNA:</p> <ul style="list-style-type: none"> - swoboda inwestowania w instrumenty skarbowe i nieskarbowe oraz o dłuższej zapadalności dające szansę na osiągnięcie wyższych stóp zwrotu <p>CZĘŚĆ AKCYJNA:</p> <ul style="list-style-type: none"> - swoboda inwestowania w spółki duże i średnie o wysokiej płynności, jak również te mniej płynne, ale dające wyższy potencjał wzrostu - więcej spółek wzrostowych i o mniejszej kapitalizacji - nadal istotny udział spółek zagranicznych 	<p>CZĘŚĆ DŁUŻNA:</p> <ul style="list-style-type: none"> - stopniowe ograniczanie ryzyka stopy procentowej - brak inwestycji w instrumenty nieposiadające ratingu inwestycyjnego <p>CZĘŚĆ AKCYJNA:</p> <ul style="list-style-type: none"> - stopniowe ograniczanie inwestowania w spółki mniej płynne - rosnący udział spółek regularnie płacących dywidendy - nadal istotny udział spółek zagranicznych z naciskiem na spółki Blue Chip 	<p>CZĘŚĆ DŁUŻNA:</p> <ul style="list-style-type: none"> - istotne ograniczanie ryzyka stopy procentowej - duży nacisk na obligacje emitowane przez Skarb Państwa - nacisk na obligacje zmiennokuponowe i zabezpieczone przed inflacją <p>CZĘŚĆ AKCYJNA:</p> <ul style="list-style-type: none"> - nacisk na spółki bezpieczne o dużej kapitalizacji - skupienie uwagi na spółkach o wysokiej płynności - preferowanie spółek systematycznie wypłacających dywidendy - ograniczanie udziału spółek zagranicznych 	<p>CZĘŚĆ DŁUŻNA:</p> <ul style="list-style-type: none"> - dominujący udział obligacji skarbowych - minimalizowanie ryzyka stopy procentowej - nacisk na obligacje zmiennokuponowe i zabezpieczone przed inflacją <p>CZĘŚĆ AKCYJNA:</p> <ul style="list-style-type: none"> - brak akcji
MODELOWY UDZIAŁ ZAGRANICY (CZĘŚĆ DŁUŻNA + AKCYJNA)	23-27%	19-22%	16-19%	12-16%	0%