



| ROK | 2021-2040 | 2040-2050 | 2050-2055 | 2055-2065 | 2065+ |
|---|--|---|--|---|--|
| WIEK UCZESTNIKA PPK | 17-38 | 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 | 80-90 | 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% |