

# Dobrowolny Fundusz Emerytalny PZU



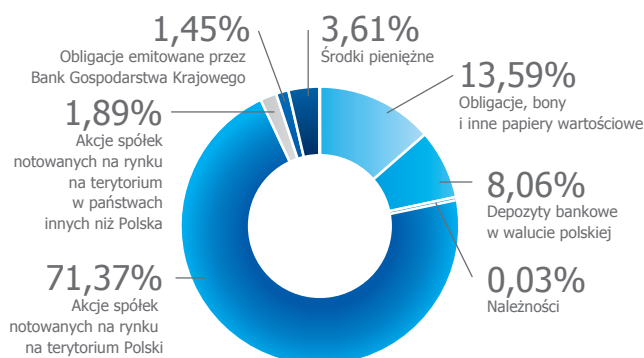
## Charakterystyka DFE PZU

Dobrowolny Fundusz Emerytalny PZU prowadzi indywidualne konta zabezpieczenia emerytalnego (IKZE). Oszczędzanie w DFE PZU jest formą inwestycji na cele emerytalne, która umożliwia uzyskanie bieżących korzyści podatkowych.

## Cele i polityka inwestycyjna

Celem DFE PZU jest osiągnięcie w długim okresie maksymalnego zysku z inwestycji powierzonych mu środków finansowych przy zachowaniu możliwie największego bezpieczeństwa inwestycji. DFE PZU inwestuje środki klientów w papiery wartościowe będące w publicznym obrocie, są to przede wszystkim akcje notowane na GPW w Warszawie i obligacje Skarbu Państwa oraz przedsiębiorstw.

## Struktura aktywów na 31.12.2015



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

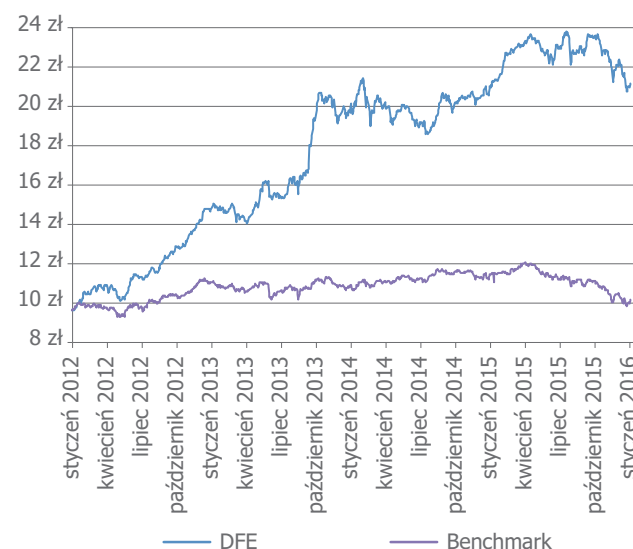
Celem zarządzających aktywami DFE PZU jest osiągnięcie w każdym roku stopy zwrotu wyższej niż wynik benchmarku. DFE PZU jest zarządzany aktywnie, co oznacza, że struktura portfela może znacznie odbiegać od benchmarku i może się zmieniać w czasie.

## Wyniki działalności DFE PZU

Wyniki Funduszu mierzone są 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 29 stycznia 2016 r. osiągnęła wartość 21,13 zł. Poniższy wykres przedstawia zmianę wartości JR od początku działalności Funduszu w porównaniu do zmiany wartości przyjętego przez Fundusz benchmarku.

## Wartości jednostki rozrachunkowej DFE PZU oraz benchmarku od początku działalności Funduszu



## Ryzyko inwestycyjne

DFE PZU inwestuje aktywa zgodnie z określonymi celami i polityką inwestycyjną, ale nie gwarantuje ich osiągnięcia. Inwestowanie wiąże się z ryzykiem, zwłaszcza w przypadku funduszy o charakterze akcyjnym, jakim jest 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 wartości. DFE PZU nie jest funduszem o gwarantowanej stopie zwrotu. Wyniki uzyskane w przyszłości mogą się okazać zarówno lepsze, jak i gorsze od tych uzyskanych dotychczas. 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 uzyskiwanych w przeszłości. Szczegółowe informacje o DFE PZU, w tym opis ryzyka, zawiera Prospekt Informacyjny DFE PZU dostępny na stronie pzu.pl.



## Docenili nas niezależni eksperci

Posiadamy 15-letnie doświadczenie w zarządzaniu środkami gromadzonymi na przyszłą emeryturę w OFE PZU, które skutecznie wykorzystujemy, pomnażając oszczędności gromadzone na IKZE:

- w 2012 r. DFE PZU osiągnął stopę zwrotu, która dała nam I miejsce w rankingu ogłoszonym przez „Rzeczpospolitą”,
- w 2013 r. DFE PZU otrzymał prestiżową nagrodę Złoty Portfel przyznaną przez magazyn „Parkiet”,
- w 2014 r. DFE PZU jako jeden z czterech funduszy został nominowany do IPE Awards za aktywne zarządzanie, innowacyjne rozwiązania wspierające zarządzanie funduszem oraz stabilne wysokie stopy zwrotu.

## Informacje o IKZE

### Limit wpłat

Limit wpłat na IKZE w danym roku kalendarzowym jest taki sam dla wszystkich oszczędzających i wynosi 1,2-krotności przeciętnego prognozowanego wynagrodzenia miesięcznego w gospodarce narodowej\*. **W 2016 r. maksymalny limit wpłaty własnej wynosi 4 866 zł.** DFE PZU umożliwia dokonywanie wpłat w dowolnym czasie, przy czym jednorazowa wpłata nie może być niższa niż 50 zł.

### Korzyści podatkowe

Wpłaty na IKZE można odliczyć w deklaracji PIT. W 2016 r. będzie można obniżyć podatek nawet o 1557,12 zł (w 32-procentowym progu podatkowym) lub o 875,88 zł (w progu 18-procentowym).

Przy wypłacie środków z IKZE zgromadzone oszczędności podlegają tylko 10-procentowemu zryczałtowanemu podatkowi dochodowemu. Wpłata z IKZE dotyczy osób, które ukończyły 65 lat i wpłacały na IKZE przez co najmniej 5 lat.

### Dziedziczenie oszczędności

Środki z IKZE są dziedziczone przez osoby uprawnione wskazane przez oszczędzającego, a w razie ich braku przez jego spadkobierców. Osoby te zapłacą tylko 10-procentowy zryczałtowany podatek dochodowy. IKZE jest wolne od podatku od spadków i darowizn.

### Swobodny dostęp do pieniędzy

Oszczędności z IKZE można wypłacić w każdej chwili. Najkorzystniej jest wypłacić je po ukończeniu 65. roku życia i wpłaceniu pieniędzy przez co najmniej 5 lat. W takim przypadku oszczędzający zapłaci 10-procentowy zryczałtowany podatek dochodowy. Natomiast jeśli wypłata nastąpi wcześniej niż przed ukończeniem 65 lat, oszczędzający zapłaci podatek według skali podatkowej obowiązującej w dniu wypłaty (obecnie 18, 32 i 19 procent).

\* Kwota prognozowanego przeciętnego wynagrodzenia miesięcznego w gospodarce narodowej w 2016 r. wynosi 4055 zł. Obwieszczenie M.PiPS z dnia 21 grudnia 2015 r. w sprawie kwoty ograniczenia rocznej podstawy wymiaru składek na ubezpieczenia emerytalne i rentowe w roku 2016 oraz przyjętej do jej ustalenia kwoty prognozowanego przeciętnego wynagrodzenia (M.P. poz. 1292).

## 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	Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU SA
AGENT TRANSFEROWY	PZU Centrum Operacji SA
BANK DEPOZYTARIUSZ	ING Bank Śląski SA
INFOLINIA	801 102 102, +48 22 566 55 55 (pon.-pt. 8.00-22.00, opłata zgodnie z taryfą operatora)
INTERNET	pzu.pl/ikze
E-MAIL	kontakt@pzu.pl

## Oplaty związane z członkostwem w DFE PZU

### Oплата manipulacyjna:

do 5 lat oszczędzania – 3,4%  
6-10 lat oszczędzania – 2,9%  
11-15 lat oszczędzania – 2,4%  
powyżej 15 lat oszczędzania – 1,0%

**Oплата stała za zarządzanie** aktywami Funduszu – nie wyższa niż 2,99% w skali roku.

**Oплата zmienna za zarządzanie** – maksymalnie 20% nadwyżki wyniku Funduszu ponad wynik benchmarku pomnożone przez średnią wartość aktywów. **W 2016 r. opłata nie jest pobierana.**

**Oплата likwidacyjna** przy wypłacie środków przed upływem 12 miesięcy od dnia zawarcia umowy: 10% wypłacanych środków, jednak nie mniej niż 50 zł.