

# Dobrowolny Fundusz Emerytalny PZU



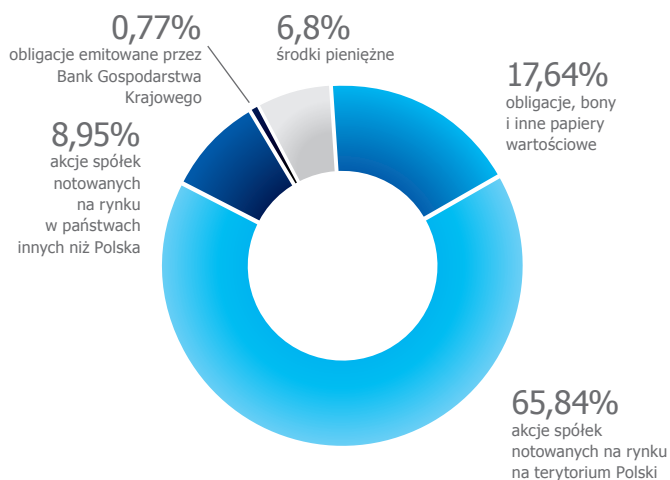
## Charakterystyka DFE PZU

Dobrowolny Fundusz Emerytalny PZU (DFE PZU) prowadzi indywidualne konta zabezpieczenia emerytalnego (IKZE). Oszczędzanie w DFE PZU jest formą inwestowania na przyszłą emeryturę i pozwala uzyskać bieżące korzyści podatkowe.

## Cele i polityka inwestycyjna DFE PZU

Naszym celem jest osiągnięcie maksymalnych zysków z inwestycji powierzonych środków przy zachowaniu możliwie największego bezpieczeństwa tych inwestycji. Inwestujemy środki klientów w papiery wartościowe, które znajdują się w publicznym obrocie – przede wszystkim akcje notowane na GPW w Warszawie oraz obligacje Skarbu Państwa i przedsiębiorstw.

### Struktura aktywów na 31 grudnia 2016 r.



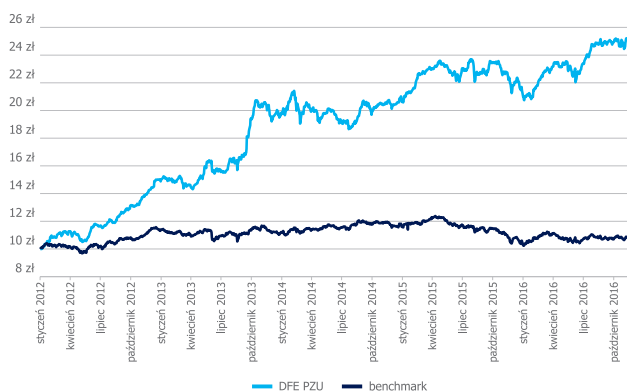
Profil inwestycyjny funduszu jest wyznaczany przez indeks porównawczy (benchmark), który składa się w połowie z indeksu giełdowego WIG30 i w połowie z indeksu polskich obligacji skarbowych TBSP.Index.

Naszym celem w każdym roku jest osiągnięcie stopy zwrotu wyższej niż wynik benchmarku. Zarządzamy DFE PZU aktywnie – dlatego struktura portfela inwestycyjnego może znacznie odbiegać od benchmarku i zmieniać się w czasie.

## Wyniki działalności DFE PZU

Wyniki funduszu są mierzone 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 30 grudnia 2016 r. osiągnęła 25,98 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

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



## 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 2017 r. maksymalny limit wpłaty własnej wynosi 5115,60 zł.** Na rachunek IKZE w DFE PZU można dokonywać wpłat w dowolnym czasie i dowolnej wysokości - ale nie niższych niż 50 zł.

### Korzyści podatkowe

Wpłaty na IKZE można odliczyć w deklaracji PIT. W 2017 r. ulga podatkowa z tego tytułu może wynieść nawet 1636,99 zł (przy 32-procentowym progu podatkowym) lub 920,80 zł (przy progu 18-procentowym).

Wpłata środków z IKZE podlega tylko 10-procentowemu zryczałtowanemu podatkowi dochodowemu – o ile dokona jej osoba, która ukończyła 65. rok życia i wpłacała środki przez co najmniej 5 lat.

### Dziedziczenie oszczędności

Środki zgromadzone na IKZE podlegają dziedziczeniu. Oszczędzający może wskazać osobę uprawnioną do dziedziczenia, a jeśli tego nie zrobi - oszczędności otrzymają ustawowi spadkobiercy. Dziedziczone środki są wolne od podatku od spadków i darowizn, podlegają tylko 10-procentowemu zryczałtowanemu podatkowi dochodowemu.

### Swobodny dostęp do pieniędzy

Oszczędności z IKZE można wypłacić w każdej chwili – ale najlepiej po ukończeniu 65. roku życia i wpłacaniu pieniędzy przez co najmniej 5 lat. Wtedy oszczędzający zapłaci tylko 10-procentowy zryczałtowany podatek dochodowy. Natomiast jeśli oszczędzający wypłaci pieniądze przed ukończeniem 65 lat, zapłaci podatek zgodnie ze skalą podatkową obowiązującą w dniu wypłaty (obecnie: 18%, 32% i 19%).

\* Wysokość prognozowanego przeciętnego wynagrodzenia miesięcznego w gospodarce narodowej w 2017 r. wynosi 4263 zł – obwieszczenie Ministra Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej z dnia 30 listopada 2016 r. w sprawie kwoty ograniczenia rocznej podstawy wymiaru składek na ubezpieczenia emerytalne i rentowe w roku 2017 oraz przyjętej do jej ustalenia kwoty prognozowanego przeciętnego wynagrodzenia (M.P. poz. 1188).

## Docenili nas niezależni eksperci

Posiadamy 18-letnie doświadczenie w zarządzaniu środkami gromadzonymi na przyszłą emeryturę w Otwartym Funduszu Emerytalnym PZU „Złota Jesień” (OFE PZU). Skutecznie pomnażamy również oszczędności klientów gromadzone na IKZE:

- w 2012 r. DFE PZU osiągnął najwyższą stopę zwrotu wśród DFE, co dało nam I miejsce w rankingu „Rzeczpospolitej”,
- w 2013 r. DFE PZU otrzymał prestiżową nagrodę Złoty Portfel przyznaną przez magazyn „Parkiet”,
- w 2014 r. DFE PZU jako jeden z czterech funduszy emerytalnych w Europie został nominowany do IPE Awards za aktywne zarządzanie, innowacyjne rozwiązania wspierające zarządzanie funduszem oraz stabilne wysokie stopy zwrotu,
- w 2016 r. DFE PZU zajął drugie miejsce w rankingu „Rzeczpospolitej” na najlepsze IKZE w DFE (w konkursie oceniano wyniki inwestycyjne w okresie: 1 roku oraz 2, 3 i 4 lat, a także wysokość pobieranych opłat).

## 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	Powszechnie 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 zgodna z taryfą operatora)
INTERNET	pzu.pl/ikze
E-MAIL	kontakt@pzu.pl

## Opłaty związane z członkostwem w DFE PZU

### Opłata 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%,
- naliczana i pobierana każdorazowo od dokonywanej wpłaty.

**Opłata stała za zarządzanie** aktywami funduszu – nie wyższa niż 2,99% w skali roku od średniej wartości aktywów netto funduszu w danym roku.

**Opłata zmienna za zarządzanie** – maksymalnie 20% nadwyżki wyniku funduszu ponad wynik benchmarku, pomnożone przez średnią wartość aktywów. **W 2017 r. tej opłaty nie pobieramy.**

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