

Pracownicze Plany Kapitałowe (PPK)

# ALLIANZ PLAN EMERYTALNY 2040



FUNDUSZE INWESTYCYJNE

**Allianz** 

# ALLIANZ PLAN EMERYTALNY 2040



**DLA KOGO JEST  
PRZEZNACZONY?**



**KTO  
NIM ZARZĄDZA?**



**JAK  
INWESTUJEMY?**



**JAK MOŻNA  
SKORZYSTAĆ ZE  
ZGROMADZONYCH  
ŚRODKÓW?**



## DLA KOGO JEST PRZEZNACZONY?

### Jeśli:

- 1) Twój pracodawca wybierze TFI Allianz Polska S.A.,
- 2) przystąpisz do Pracowniczego Planu Kapitałowego (PPK),
- 3) urodziłeś się w latach **1978-1982**,

**to część zarobionych przez Ciebie pieniędzy trafi do:**

### ALLIANZ PLAN EMERYTALNY 2040

Allianz Plan Emerytalny 2040 jest subfunduszem funduszu parasolowego Allianz Plan Emerytalny SFIO. Fundusz Allianz Plan Emerytalny SFIO składa się z ośmiu subfunduszy – każdy z tych subfunduszy jest przeznaczony dla osób, które skończą 60 lat w tych latach (lub w okolicy tych lat): 2025, 2030, 2035, 2040, 2045, 2050, 2055, 2060. Możesz jednak zdecydować, czy Twoja składka ma trafić do subfunduszu Allianz Plan Emerytalny 2040, czy też do innego subfunduszu wchodzącego w skład

funduszu parasolowego Allianz Plan Emerytalny SFIO. Możesz też zdecydować, aby pieniądze, które oszczędziłeś w subfunduszu Allianz Plan Emerytalny 2040, przenieść do innego subfunduszu w parasolu Allianz Plan Emerytalny SFIO albo jeśli Twoje oszczędności wpływają do innego subfunduszu, lub już w nim są, to możesz je przenieść do subfunduszu Allianz Plan Emerytalny 2040. Te zmiany są dokonywane bez płacenia podatków i bez ponoszenia żadnych opłat.



## KTO NIM ZARZĄDZA?

### **ALLIANZ PLAN EMERYTALNY 2040 JEST ZARZĄDZANY PRZEZ TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH ALLIANZ POLSKA S.A. (W SKRÓCIE: TFI ALLIANZ POLSKA S.A.).**

TFI Allianz Polska S.A. zarządza oszczędnościami tysięcy Polaków. Działa na podstawie zezwolenia, które otrzymało już w 2003 roku i jest nadzorowane przez Komisję Nadzoru Finansowego.

W TFI Allianz Polska S.A. pracuje kilkadziesiąt osób, które zajmują się: podejmowaniem decyzji inwestycyjnych, księgowaniem i rozliczaniem transakcji, kontaktami z klientami, sprawami prawnymi i zarządzaniem ryzykiem. Osoby, które zarządzają subfunduszem, należą do kilkunastoosobowego zespołu fachowców doświadczonych w wybieraniu inwestycji. Zespół zarządza kwotą około 3 miliardów złotych i współpracuje z innymi firmami z grupy Allianz, w których specjaliści zatrudnieni w kilkadziesiąciu biurach na całym świecie zarządzają łączną kwotą ok. 2 bilionów euro.

TFI Allianz Polska S.A. odpowiada m.in. za podejmowanie decyzji inwestycyjnych – decyduje o tym, w co będzie inwestowany majątek subfunduszu Allianz Plan Emerytalny 2040. Majątek Funduszu znajduje się na rachunkach bankowych prowadzonych przez Bank Pekao S.A. – jest to Depozytariusz Funduszu. Wpłaty i wypłaty obsługuje Moventum sp. z o.o. – wyspecjalizowany agent transferowy. Te same trzy podmioty współpracują ze sobą przy prowadzeniu kilkadziesiątu innych funduszy i subfunduszy.



## JAK INWESTUJEMY?

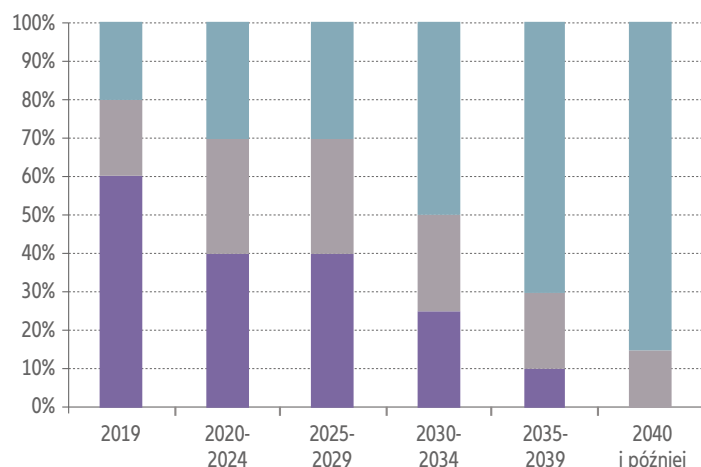
Subfundusz Allianz Plan Emerytalny 2040 będzie inwestował zgodnie z zasadami określonymi w przepisach regulujących działalność Pracowniczych Planów Kapitałowych (PPK). Te same przepisy dotyczą wszystkich funduszy, które są oferowane w programie PPK – również funduszy oferowanych przez podmioty inne niż TFI Allianz Polska S.A. Sposób inwestowania jest też określony przez Statut Funduszu Allianz Plan Emerytalny SFIO, a w nim fragment poświęcony subfunduszowi Allianz Plan Emerytalny 2040, który można znaleźć zarówno na portalu PFR, jak i na stronie internetowej TFI Allianz Polska S.A.

Subfundusz Allianz Plan Emerytalny 2040 będzie od początku 2040 roku inwestował głównie w obligacje skarbowe i podobne instrumenty finansowe. W nazwie funduszu jest „2040”, ponieważ jest przeznaczony dla osób, które w okolicach 2040 roku skończą 60 lat i będą mogły zacząć korzystać ze swojego majątku zgromadzonego w PPK, nie obawiając się dużych wahań wartości swoich oszczędności emerytalnych.

Subfundusz Allianz Plan Emerytalny 2040 na początku swojego funkcjonowania w 2019 roku będzie inwestował od 60% do 80% środków (aktywów) w akcje i inne podobne instrumenty finansowe. Inwestowanie w akcje wiąże się ze względnie dużym ryzykiem, ale w czasie wielu lat akcje powinny przynieść subfunduszowi większe zyski niż obligacje czy lokaty bankowe. Z czasem udział bardziej ryzykownych inwestycji będzie spadał. W latach 2020-2029, akcje i podobne instrumenty finansowe będą stanowiły od 40% do 70% wszystkich środków (aktywów) subfunduszu. Od początku 2030 roku, aż do końca 2034 roku, udział akcji i podobnych do nich instrumentów finansowych będzie niższy: będzie wynosił od 25% do 50%. Od początku 2035 roku, do końca 2039 roku, ta bardziej ryzykowna część subfunduszu będzie jeszcze mniejsza: będzie mogła stanowić 10% do 30% wszystkich środków (aktywów) subfunduszu. Ryzyko będzie spadało. Wraz z upływem czasu ryzyko będzie coraz niższe: coraz ważniejsza będzie ochrona zgromadzonych środków. Od początku 2040 roku akcje i podobne instrumenty finansowe będą mogły stanowić najwyżej 15% wszystkich inwestycji (aktywów) subfunduszu Allianz Plan Emerytalny 2040.



### Allianz Plan Emerytalny 2040: udziały części udziałowej i części dłużnej w poszczególnych latach



- część dłużna (obligacje, depozyty bankowe i podobne instrumenty)
- część udziałowa lub część dłużna
- część udziałowa (akcje i podobne instrumenty)

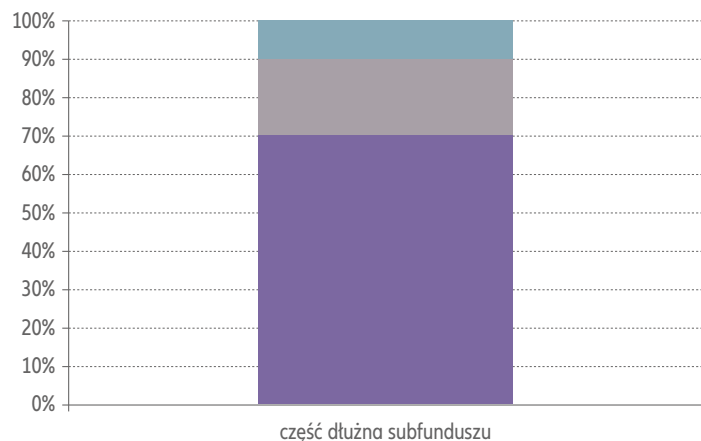
Subfundusz Allianz Plan Emerytalny 2040 będzie inwestował tylko w te akcje i obligacje, które będą notowane na giełdach w krajach Unii Europejskiej lub OECD, lub będą akcjami czy obligacjami podmiotów z krajów Unii Europejskiej czy OECD.

Część środków (aktywów) zainwestowana w obligacje, lokaty bankowe i podobne instrumenty – nazywana częścią dłużną – będzie

składać się w przynajmniej 70% z obligacji skarbowych. Obligacje skarbowe są zwykle mniej ryzykowne od obligacji emitowanych przez firmy. Pozostałe obligacje będą mogły być wyemitowane przez firmy lub samorządy. Obligacja jest dokumentem, który poświadcza, że właściciel tego dokumentu pożyczył pieniądze podmiotowi, który wyemitował obligację. Ten, kto wyemitował obligację, w które będzie inwestował subfundusz Allianz Plan Emerytalny 2040 – czyli dłużnik naszego subfunduszu – powinien być wiarygodny. Dlatego przynajmniej 90% środków należących do części dłużnej będzie zainwestowana w: depozyty bankowe, obligacje skarbowe (i podobne instrumenty, np. obligacje Europejskiego Banku Centralnego), i w obligacje (lub podobne instrumenty) wyemitowane przez podmioty posiadające tzw. rating inwestycyjny – czyli uznane przez wyspecjalizowaną agencję za podmioty o względnie wysokiej wiarygodności. Najwyżej 10% środków (aktywów) należących do części dłużnej może być zainwestowane w obligacje względnie ryzykownych emitentów (m.in. przedsiębiorstw, które nie mają ratingu inwestycyjnego).



### Allianz Plan Emerytalny 2040: skład części dłużnej



- obligacje najbardziej ryzykownych emitentów (nie posiadających tzw. ratingu inwestycyjnego) będą mogły stanowić najwyżej taką część subfunduszu
- część, która może być zainwestowana albo w obligacje skarbowe, depozyty bankowe i podobne instrumenty o niskim ryzyku, albo w obligacje emitentów o względnie wysokiej wiarygodności (posiadających tzw. rating inwestycyjny)
- obligacje skarbowe, depozyty bankowe i podobne instrumenty o niskim ryzyku będą stanowiły przynajmniej taką część subfunduszu

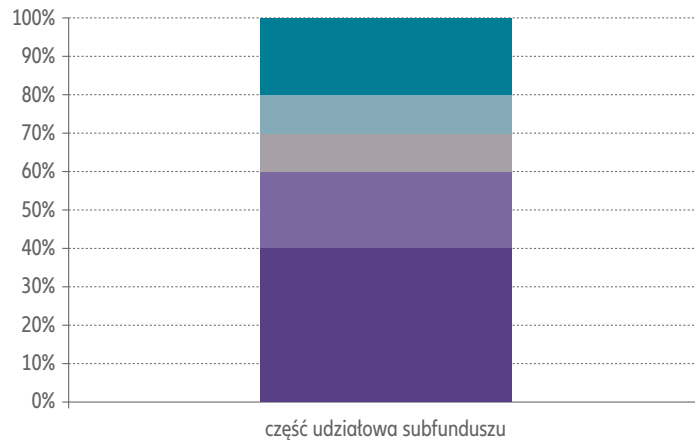
Część środków (aktywów) zainwestowana w akcje i podobne instrumenty finansowe – nazywana częścią udziałową – będzie składać się zarówno z akcji polskich, jak i zagranicznych spółek. Przynajmniej 40% tej części będą stanowiły akcje największych polskich firm: spółek, których akcje wchodziły w skład WIG20, czyli indeksu giełdowego

obejmującego 20 największych polskich spółek notowanych na giełdzie w Warszawie. Akcje tych spółek łatwo jest sprzedać i kupić, a duże spółki zwykle charakteryzują się mniejszym ryzykiem niż małe. Ale subfundusz będzie też inwestował w akcje małych i średnich spółek. Małe i średnie spółki są zwykle bardziej ryzykowne od dużych, ale też często rozwijają się szybciej. Subfundusz będzie mógł zainwestować w akcje średnich spółek (tych, które wchodziły w skład giełdowego indeksu mWIG40) najwyżej 20% środków, a w akcje małych spółek (polskich spółek, które nie są w giełdowych indeksach WIG20 i mWIG40) – najwyżej 10% środków.

Przynajmniej 20% części udziałowej będą stanowiły akcje spółek zagranicznych, notowanych na rynkach zorganizowanych w państwie należącym do OECD innym niż Polska. Przy wybieraniu zagranicznych inwestycji, TFI Allianz Polska S.A. będzie korzystał z ekspertyzy grupy Allianz. Grupa Allianz jest jedną z największych na świecie grup finansowych, które zarządzają funduszami inwestycyjnymi. Zagraniczne spółki będą notowane na giełdach np. w Zachodniej Europie i w Stanach Zjednoczonych.



### Allianz Plan Emerytalny 2040: skład części udziałowej



- akcje spółek zagranicznych (z UE i OECD) będą stanowiły przynajmniej taką część subfunduszu
- ta część musi być zainwestowana w akcje albo dużych polskich spółek, albo spółek zagranicznych
- akcje małych polskich spółek będą mogły stanowić najwyżej taką część subfunduszu
- akcje średnich polskich spółek będą mogły stanowić najwyżej taką część subfunduszu
- akcje dużych polskich spółek będą stanowiły przynajmniej taką część subfunduszu

Zagraniczne inwestycje zmniejszają ryzyko: w inwestowaniu lepiej jest nie stawiać wszystkiego na jedną kartę. Dlatego dobrze jest inwestować w kilku krajach i w akcje czy obligacje kilkudziesięciu spółek. Takie rozłożenie pieniędzy na wiele różnych inwestycji – w żargonie finansowym: „dywersyfikacja” – zmniejszy skutki ewentualnych potknięć i pomoże ochronić pieniądze.





## JAK MOŻNA SKORZYSTAĆ ZE ZGROMADZONYCH ŚRODKÓW?

Jeśli będziesz oszczędzać w subfunduszu Allianz Plan Emerytalny 2040, to w pierwszym kwartale roku, w którym skończysz 60 lat, otrzymasz od TFI Allianz Polska S.A. szczegółową informację o sposobie wypłacenia Twoich środków. Poniżej opisany jest standardowy sposób wypłaty Twoich oszczędności; oprócz niego istnieje kilka innych możliwości, związanych np. z zapewnieniem wkładu własnego przy zakupie mieszkania lub z poważną chorobą. Oprócz sposobu, który jest opisany poniżej, możesz wycofać swoje oszczędności bez istotnego powodu przewidzianego w przepisach. Otrzymasz wtedy wszystkie środki pochodzące z Twoich wpłat oraz 70% wpłat pracodawcy (30% ich wartości zostanie przekazane do ZUS). Środki będą pomniejszone o dopłaty roczne i wpłatę powitalną z Funduszu Pracy, ponadto zysk z inwestycji zostanie opodatkowany 19% podatkiem od zysków kapitałowych.

Gdy skończysz 60 lat, uzyskasz możliwość wycofania Twoich oszczędności z subfunduszu Allianz Plan Emerytalny 2040. Wtedy uzyskasz możliwość natychmiastowego wypłacenia jednej czwartej Twoich środków. Pozostałe trzy czwarte będą mogły być wypłacane przez 10 lat – lub dłużej, jeśli tak zdecydujesz. Czyli jeżeli np. Twój rok urodzenia to rok 1979, to w pierwszym kwartale 2039 roku otrzymasz od TFI Allianz Polska S.A. szczegółową informację o tym, jak możesz wycofać swoje oszczędności. W dniu Twoich 60. urodzin uzyskasz możliwość podjęcia tej decyzji.

Możesz oszczędzać dalej w PPK, dokonać jednorazowej wypłaty 25% środków, a pozostałe 75% wypłacić ratalnie, w co najmniej 120 ratach przez 10 lat (bez podatku od zysków kapitałowych) lub wypłacić w dowolnej liczbie rat (jeśli będzie ich mniej niż 120, wypłata będzie się wiązać z pobraniem 19% podatku od zysku uzyskanego z PPK).