MATERIAŁ MARKETINGOWY

Indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego w Dobrowolnym Funduszu Emerytalnym PZU

Charakterystyka DFE PZU

Dobrowolny Fundusz Emerytalny PZU (DFE PZU) prowadzi **indywidualne konta zabezpieczenia emerytalnego** (IKZE). IKZE stanowi rozwiązanie dla osób, które chcą dobrowolnie i długofalowo gromadzić kapitał na przyszłość.

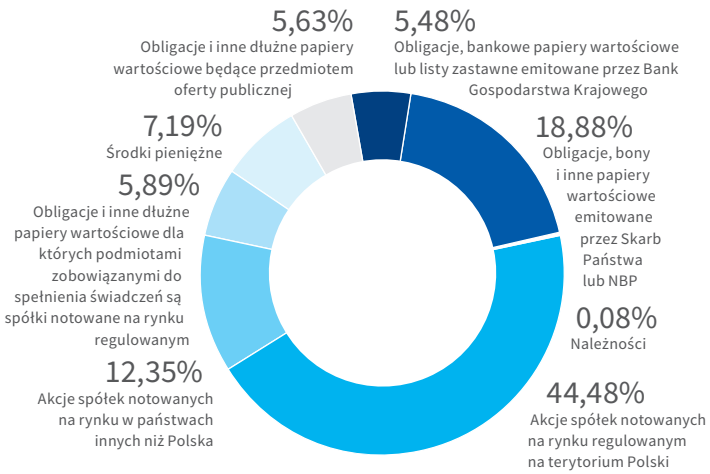
Inwestujemy aktywa zgodnie z określonymi celami i polityką inwestycyjną, ale nie gwarantujemy ich osiągnięcia. DFE PZU nie jest funduszem o gwarantowanej stopie zwrotu.

Cele i polityka inwestycyjna DFE PZU

Celem inwestowania środków Funduszu jest:
- maksymalizacja wzrostu wartości jednostki rozrachunkowej, przy założonym poziomie akceptowanego ryzyka i zachowaniu wymogów dotyczących płynności Funduszu;
- osiągnięcie stabilnego wzrostu wartości jednostki rozrachunkowej Funduszu w długim okresie;
- zapewnienie bezpieczeństwa lokat Funduszu, poprzez ograniczanie ryzyka inwestycyjnego.

Polityka inwestycyjna Funduszu zakłada lokowanie aktywów przede wszystkim w akcje i dłużne papiery wartościowe, zarówno na rynku krajowym, jak i za granicą. Neutralny poziom alokacji aktywów Funduszu wynosi 50% w akcje oraz 50% w instrumenty dłużne.

Struktura aktywów na 31 grudnia 2025 r.



Pełna struktura aktywów DFE PZU dostępna jest na stronie: pzu.pl/ikze

Źródło: Obliczenia własne PTE PZU

Co to jest benchmark?

Benchmark to wzorcowy portfel, który stanowi punkt odniesienia dla oceny wyników zarządzania aktywami funduszu.

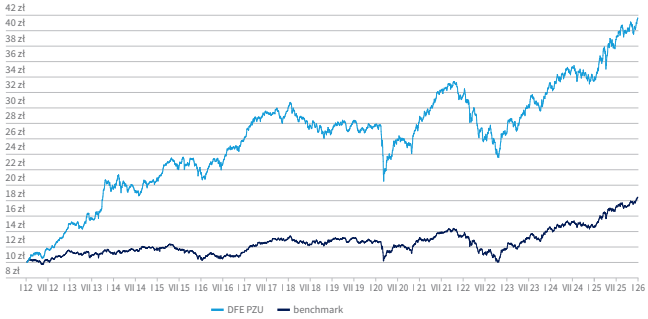
Benchmark dla DFE PZU składa się z:
- w 50% z indeksu akcji WIG30,
- w 50% z indeksu polskich obligacji skarbowych TBSP. Index.

Fundusz nie odzwierciedla składu indeksów wchodzących w skład benchmarku dla lokat Funduszu. Naszym celem jest osiąganie 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 31 grudnia 2025 r. osiągnęła **41,85 zł**. Oznacza to, że zmiana wartości jednostki rozrachunkowej w tym okresie wyniosła **318,5%**.

Zmiana wartości jednostki rozrachunkowej DFE PZU oraz zmiana wartości przyjętego przez Fundusz benchmarku



Źródło: Obliczenia własne PTE PZU

Zespół zarządzający DFE PZU

Posiadamy duże doświadczenie na rynku kapitałowych produktów emerytalnych, wysoko wykwalifikowaną kadrę zarządzającą.

Informacje o IKZE

Limit wpłat

Na IKZE obowiązują dwa limity wpłat. Maksymalnie można wpłacić kwotę równą 1,2 albo 1,8 krotności przeciętnego prognozowanego wynagrodzenia miesięcznego w gospodarce narodowej na dany rok: z wyższego limitu mogą skorzystać tylko osoby, które prowadzą pozarolniczą działalność w rozumieniu art. 8 ust. 6 ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych.

11 304 zł – tyle maksymalnie można wpłacić w 2026 roku dla limitu 1,2.

16 956 zł – tyle maksymalnie można wpłacić w 2026 roku dla limitu 1,8.

50 zł – tylko tyle wynosi minimalna jednorazowa wpłata na IKZE w DFE PZU.

Wpłaty na IKZE można odliczyć w deklaracji PIT.

801 102 102 pzu.pl
Opłata zgodna z taryfą operatora

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 JR	18 stycznia 2012 r.
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO:	1 506 505 687,01 (stan na: 31.12.2025 r.)
ZARZĄDZAJĄCY	Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU SA
BANK DEPOZYTARIUSZ	Deutsche Bank Polska SA
INFOLINIA	801 102 102, +48 22 566 55 55 (pon.–pt. 8.00–18.00, opłata zgodna z taryfą operatora)
INTERNET	pzu.pl/ikze
E-MAIL	kontakt@pzu.pl

Wypłaty z IKZE

Środki zgromadzone na IKZE to prywatna własność oszczędzającego. Zawsze może on poprosić o zwrot wszystkich oszczędności. Otrzymana kwota będzie przychodem klienta, od którego zapłaci podatek wg obowiązującej skali podatkowej.

Jeśli oszczędzający zaczeka z wypłatą do ukończenia 65 lat, a wpłacał na IKZE przez przynajmniej 5 dowolnych lat kalendarzowych, zapłaci 10-procentowy podatek dochodowy od całości zgromadzonych środków (obliczymy jego wysokość i odprowadzimy go do urzędu skarbowego).

Dziedziczenie oszczędności

Środki zgromadzone na IKZE podlegają dziedziczeniu. Oszczędzający może wskazać dowolną liczbę osób uposażonych 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.

Opłaty związane z członkostwem w DFE PZU

OPŁATA OD WPŁACANYCH ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE	OPŁATA DODATKOWA
Jest naliczana i pobierana od dokonywanej wpłaty, a jej wysokość zależna jest od daty pierwszej wpłaty: • **3,4%** (przez pierwsze 5 lat), • **2,9%** (6–10 lat), • **2,4%** (11–15 lat), • **1%** (po 15 latach).	Ma 2 składowe – stałą i zmienną: • **opłata stała w skali roku** – nie wyższa niż 2,99% średniej wartości aktywów netto DFE PZU w danym roku, • **opłata zmienna** (za wyniki lepsze od benchmarku) jest naliczana w sposób opisany w Statucie DFE PZU.	Jest pobierana w razie rezygnacji z IKZE w DFE PZU w ciągu 12 miesięcy od zawarcia umowy, w kwocie równej 10% wartości środków zgromadzonych na IKZE, jednak nie mniej niż 50 zł i nie więcej niż 200 zł.

Ryzyko inwestycyjne DFE PZU

Szczegółowe informacje na temat IKZE w DFE PZU, w tym opis ryzyka związanego z członkostwem w funduszu i ryzyka inwestycyjnego, informacje niezbędne do oceny inwestycji, koszty (w tym wpływ kosztów na wynik z inwestycji) i opłaty oraz informacje dotyczące sytuacji finansowej funduszu, są zawarte w Prospekcie Informacyjnym Dobrowolnego Funduszu Emerytalnego PZU dostępnym w oddziałach PZU, placówkach Banku Pekao S.A., na stronie pzu.pl oraz w siedzibie PTE PZU S.A.

PTE PZU S.A. informuje, że z inwestycjami dokonywanymi przez DFE PZU wiąże się ryzyko inwestycyjne – wartość jednostek funduszu może ulec zmianie wraz ze zmianą sytuacji na rynkach kapitałowych, a PTE PZU S.A. nie zapewnia osiągnięcia określonych wyników w przyszłości. Fundusz nie daje żadnej gwarancji uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego.

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.

Na ryzyko inwestycyjne składają się m.in.:

1) ryzyko koniunktury gospodarczej (makroekonomiczne) – ryzyko wynikające z pogorszenia sytuacji gospodarczej w Polsce lub na świecie;
2) ryzyko rynkowe – ryzyko spadku wartości aktywów wskutek zmian wyceny składników portfela inwestycyjnego;
3) ryzyko specyficzne spółek – ryzyko działalności gospodarczej poszczególnych spółek, których udziały znajdują się w portfelu inwestycyjnym funduszu;
4) ryzyko cen akcji – akcje stanowią największą część portfela, a zarazem ich ceny charakteryzują się największą zmiennością spośród instrumentów finansowych, w które może inwestować fundusz;
5) ryzyko stopy procentowej – ryzyko zmian rynkowych poziomów rentowności instrumentów dłużnych (obligacji) i instrumentów rynku pieniężnego;
6) ryzyko kredytowe – ryzyko spadku ceny instrumentu finansowego na skutek zmiany ratingu lub niewypłacalności emitenta;
7) ryzyko walutowe – ryzyko związane ze spadkiem wartości aktywów funduszu w wyniku wahań kursów walutowych;
8) ryzyko płynności – ryzyko spadku wartości aktywów związane z brakiem możliwości przeprowadzenia transakcji bez istotnego wpływu na zmianę ceny rynkowej instrumentu finansowego;
9) ryzyko koncentracji – ryzyko nadmiernego (nieadekwatnego do płynności lub struktury benchmarku) zaangażowania aktywów w instrument, walutę, rynek lub sektor rynku;
10) ryzyko rozliczenia – ryzyko spadku wartości aktywów funduszu w związku z niewywiązywaniem się drugiej strony transakcji ze swoich zobowiązań;
11) ryzyko gwaranta - ryzyko nie wywiązania się w terminie ze zobowiązań gwaranta emisji instrumentów dłużnych nabytych do portfela funduszu;
12) ryzyko prawne – ryzyko zmian prawa, które mogą negatywnie wpłynąć zarówno na działalność samego emitenta, na proces inwestowania oraz oczekiwane korzyści z inwestycji, jak również na oczekiwane skutki podatkowe uczestników Funduszu.