



Grudzień 2018

AKADEMIA PPK

Odcinek 5 – Inwestowanie środków w ramach PPK

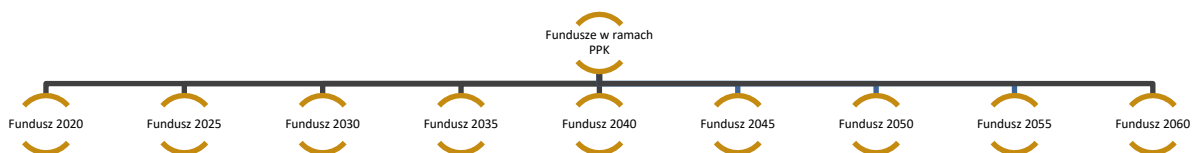
Zgodnie z ustawą o pracowniczych planach kapitałowych (PPK) instytucja finansowa zarządzająca PPK będzie inwestowała środki zgromadzone przez uczestnika w ramach PPK zgodnie z najlepszym interesem uczestnika. Każdy podmiot zarządzający będzie miał obowiązek utworzenia co najmniej ośmiu lub dziewięciu funduszy lub subfunduszy ze zróżnicowaną polityką inwestycyjną, uwzględniającą wiek uczestnika.

Forma PPK

Środki lokowane w PPK mogą być zarządzane, obok towarzystw funduszy inwestycyjnych, przez powszechne oraz pracownicze towarzystwa emerytalne, a także zakłady ubezpieczeń na życie – dotyczy to wszystkich środków, które znajdują się na rejestrze uczestnika (wpłaty, dopłaty roczne).

Różne fundusze lub subfundusze

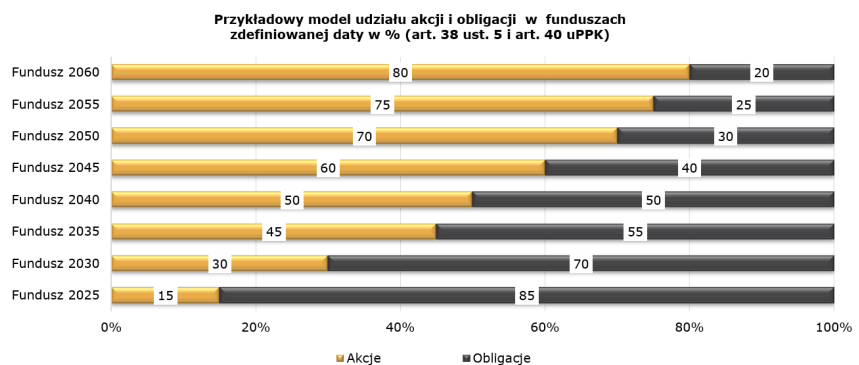
W ramach PPK przewiduje się możliwość inwestowania w różne fundusze i subfundusze zarządzane przez jeden podmiot. Podmiot ten ma obowiązek określenia co najmniej ośmiu lub dziewięciu grup (kohort) w oparciu o daty urodzenia uczestników i przypisania ich do funduszy zdefiniowanej daty.



Fundusze zdefiniowanej daty

Zarządzenie funduszem zdefiniowanej daty polega na prowadzeniu polityki inwestycyjnej w oparciu o wiek uczestnika PPK. Im młodszy uczestnik, tym dopuszczalne będzie większe ryzyko w lokowaniu jego środków.

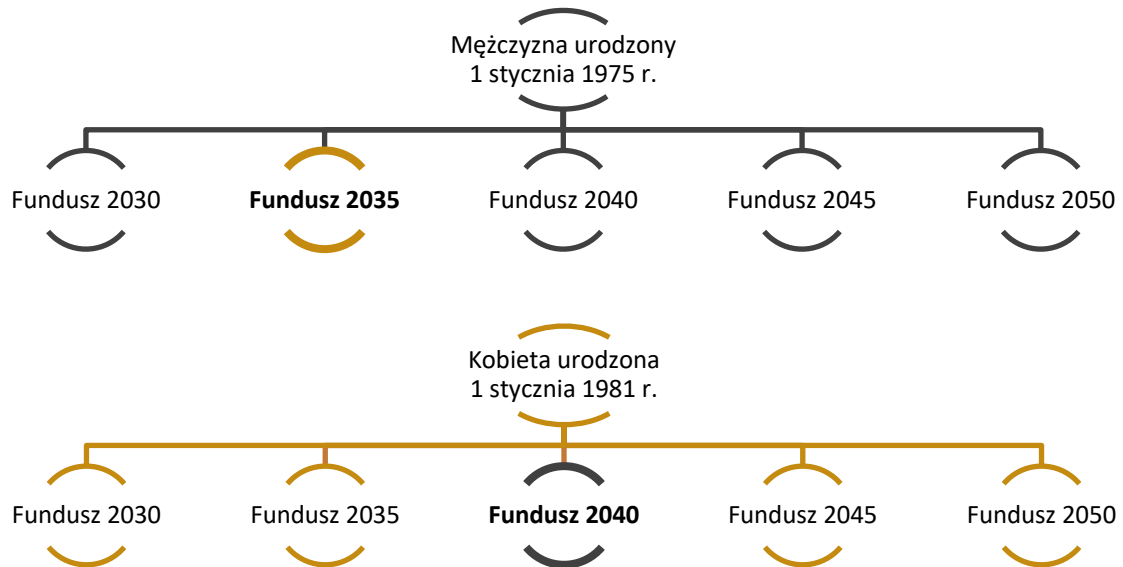
Polityki inwestycyjne poszczególnych funduszy lub subfunduszy mają być dostosowywane do wieku uczestnika, tak aby zminimalizować ryzyko utraty przez niego środków w miarę zbliżania się do 60. roku życia.





Obowiązek zapisania uczestnika do określonego funduszu

Uczestnik musi zostać zapisany do określonego funduszu (jednego z co najmniej ośmiu lub dziewięciu oferowanych), odpowiedniego dla jego wieku. Dla przykładu: osoba urodzona w 1975 roku zostanie automatycznie zapisana do funduszu, którego cykl zakończy się w okolicy 2035 roku (Fundusz 2035), ponieważ wtedy ta osoba osiągnie wiek emerytalny. Osoba urodzona w roku 1981 zostanie zapisana do Funduszu 2040. Ustawodawca nie przewidział zróżnicowania alokacji do funduszy ze względu na płeć uczestników.



Możliwość zmiany funduszu przez uczestnika

Uczestnik w każdym momencie ma prawo do (bezpłatnej dwa razy w roku) zmiany funduszu (konwersji), w którym inwestowane są jego środki. W celu dokonania zmiany funduszu uczestnik składa bezpośrednio do instytucji finansowej wniosek na piśmie lub trwałym nośniku o przeniesienie jego środków do innego funduszu lub funduszy zdefiniowanej daty. We wniosku należy określić procentowy podział wpłat, dopłat rocznych i środków zgromadzonych w PPK pomiędzy poszczególne fundusze.

Powyżej omówiono jedynie niektóre aspekty ustawy o PPK w zakresie inwestowania środków.

W razie pytań lub wątpliwości prosimy o kontakt.



dr Marcin Wojewódka
marcin.wojewodka@wojewodka.pl
22 458 23 00



Adrian Prusik
adrian.prusik@wojewodka.pl
22 458 23 00