

**W poprzednim wydaniu staraliśmy się przekonać Państwa, dlaczego każdy Pracownik Mittal Steel Poland SA, który tylko ma taką możliwość, powinien przystąpić do Pracowniczego Programu Emerytalnego z funduszami inwestycyjnymi TFI PZU SA. Jeżeli jednak ktoś z Państwa tego nie zrobił - przypominamy.**

Pracowniczy Program Emerytalny z funduszami inwestycyjnymi TFI PZU SA, to szansa na godne życie po zakończeniu okresu aktywności zawodowej, szansa jaką ma niewielu Pracowników w Polsce. Zarząd Mittal Steel Poland SA, przy aktywnym poparciu związków zawodowych postanowił przeznaczyć dodatkowe środki finansowe na przyszłe emerytury swoich Pracowników.

Pracowniczy Program Emerytalny w formie wnoszenia składek do funduszy inwestycyjnych TFI PZU SA jest obecnie w trakcie rejestracji przez Komisję Nadzoru Finansowego. Wkrótce pierwsze składki podstawowe, w wysokości 1,5% każdego przysługującego Pracownikowi wynagrodzenia, popłyną na indywidualne konta (rejestry) tych z Państwa, którzy szybko podejmą decyzję i złożą Deklarację Uczestnictwa w PPE.

A zasada jest prosta, im wcześniej pieniądze znajdą się na indywidualnym koncie Uczestnika, tym szybciej zaczną pracować i przyniosą większy zysk.

### **Jak można inwestować w ramach PPE z TFI PZU SA ?**

Przystąpić do PPE i skorzystać ze składki finansowanej przez Pracodawcę może każdy Pracownik spełniający warunki określone w Umowie zakładowej, tzn. który jest zatrudniony w Mittal Steel Poland SA nie krócej niż 6 miesięcy. Jedną z ważniejszych spraw dla przystępujących do PPE jest wybór sposobu inwestowania składki. Nie dla wszystkich odpowiedni będzie ten sam model lokowania pieniędzy. W PPE z funduszami TFI PZU SA są jednak dwa programy inwestycyjne, które umożliwiają dokonanie łatwego wyboru, zgodnego z preferowaną przez przyszłego Uczestnika polityką inwestycyjną funduszu oraz oczekiwaną wysokością zysków. Ważne jest, by wybór funduszu był dostosowany do: okresu pozostającego do osiągnięcia wieku emerytalnego oraz preferowanego stylu inwestowania. Osoby młode, przed którymi istnieje długa perspektywa oszczędzania, powinny lokować znaczną część oszczędności w fundusze posiadające w swym portfelu akcje. Osoby starsze powinny pomyśleć o bezpieczniejszych formach inwestowania, wybierając fundusze ze zdecydowaną przewagą papierów dłużnych.

### **Dwa programy inwestowania**

#### **Program Indywidualny:**

Program przeznaczony jest dla osób, które chcą samodzielnie decydować o sposobie lokowania pieniędzy. Składki dzielone są procentowo pomiędzy wybrane fundusze inwestycyjne wskazane przez Uczestnika w Deklaracji Uczestnictwa. Można też wpłacać całość środków do jednego, funduszu. Uczestnik PPE w każdej chwili, lecz nie częściej niż pięć razy w roku kalendarzowym, może bez opłat złożyć dyspozycję zmiany sposobu inwestowania pieniędzy. Należy jednak podkreślić, że zarówno same fundusze inwestycyjne, jak i pracownicze programy emerytalne należą do instrumentów długoterminowego inwestowania, przy których częste zmiany dyspozycji dokonywane przez oszczędzających zazwyczaj nie przynoszą pożądanego efektów. Osoby niezwiązane zawodowo z operacjami finansowymi zwykle mają mniejsze doświadczenie i rozeznanie w panujących na rynkach kapitałowych trendach i mogą dokonywać zamian w niekorzystnych dla siebie momentach.

#### **Program Rekomendowany:**

Przygotowany został specjalnie dla osób, które cenią sobie maksymalną wygodę i preferują rekomendacje fachowców lub po prostu nie orientują się w zawiłościach rynku kapitałowego. Przekazywane przez Pracodawcę składki dzielone są pomiędzy różne fundusze: akcji, stabilnego wzrostu oraz papierów dłużnych.

Dzięki temu, w chwili przystąpienia do programu, Uczestnik ma zapewniony podział wpłat pomiędzy fundusze optymalnie dostosowany do jego wieku. A zatem osoby młodsze, z uwagi na dłuższy okres pozostający do osiągnięcia wieku emerytalnego, mają w swojej strategii inwestycyjnej większy udział akcji. Począwszy od wieku średniego, kiedy perspektywa oszczędzania ulega skróceniu, również udział akcji podlega redukcji – obniża się z wiekiem oszczędzającego (co 5 lat). Podstawą ustalenia podziału środków między fundusze inwestycyjne w ramach programu rekomendowanego jest prosta formuła zwana metodą „złotego podziału”: procent oszczędności lokowanych w akcje za pośrednictwem funduszy równa się liczbie 90 minus wiek oszczędzającego w latach.

## Główne zasady programu rekomendowanego.

### Udział akcji obniża się wraz z wiekiem Uczestnika PPE.

Podział składek na fundusze dostosowany jest do wieku Uczestnika i modyfikowany co 5 lat. Coroczne, automatyczne dostosowanie oszczędności do proporcji modelowej dla danego przedziału wiekowego. Możliwość rezygnacji z wybranego Modelu Wpłat i przejścia na Indywidualny Wariant gromadzenia środków.

Poniższa tabela dokładnie obrazuje wiek i podział środków pomiędzy fundusze w programie rekomendowanym

Wiek Oszczędzającego	PZU FIO Akcji KRAKOWIAK	PZU FIO Stabilnego Wzrostu MAZUREK	PZU FIO Papierów Dłużnych POLONEZ
do 25 lat	50,0%	50,0%	0%
od 26 lat do 30 lat	40,0%	60,0%	0%
od 31 lat do 35 lat	30,0%	70,0%	0%
od 36 lat do 40 lat	20,0%	80,0%	0%
od 41 lat do 45 lat	10,0%	90,0%	0%
od 46 lat do 50 lat	0,0%	100,0%	0%
od 51 lat do 55 lat	0,0%	87,5%	12,5%
od 56 lat	0,0%	75,0%	25,0%

## Fundusze dostępne w programach inwestowania

W ramach programów inwestowania dostępne są trzy fundusze inwestycyjne różniące się poziomem oczekiwanego dochodu i ryzykiem inwestycyjnym, czyli możliwością wahań się wartości jednostki uczestnictwa w czasie. Oferowane fundusze zapewniają realizację odmiennych strategii inwestycyjnych, stosownie do potrzeb różnych klientów.

### PZU FIO Papierów Dłużnych POLONEZ

Inwestuje głównie w obligacje Skarbu Państwa i bony skarbowe. Dedykowany jest osobom, które wolą unikać podwyższonego ryzyka i oczekują ochrony realnej wartości swoich oszczędności oraz ich wzrostu. Stanowi dobrą alternatywę dla depozytów bankowych.

### PZU FIO Stabilnego Wzrostu MAZUREK

Fundusz ten dla zachowania jak największego bezpieczeństwa przeważającą część swoich aktywów lokuje w dłużne papiery wartościowe (60 – 100%), jednakże może również inwestować częściowo w akcje. Dedykowany jest osobom o umiarkowanym temperamencie inwestycyjnym, które oczekują zysku znacznie wyższego, niż zysk z lokat bankowych bądź obligacji, przy jednoczesnym ograniczeniu ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje.

## PZU FIO Akcji KRAKOWIAK

Fundusz inwestuje głównie w akcje spółek notowanych na GPW w Warszawie. Limit akcji wynosi od 50% - 100% środków, co pozwala w okresach bessy znacznie zredukować ich poziom i ograniczyć straty. Przeznaczony jest dla osób, które akceptują duże ryzyko inwestycyjne i oczekują ponadprzeciętnych zysków w dłuższym okresie.

### Co najbardziej interesuje Uczestnika ?

#### Po pierwsze: Ile będzie miał na koncie w dniu wypłaty ?

Niestety, na to pytanie, nie odpowie żaden, nawet najlepszy analityk. Wyniki funduszy najlepiej oceniać w dłuższej perspektywie, co najmniej kilkuletniej. Trzeba przyjrzeć się jakie rezultaty osiągnęli zarządzający zarówno w czasie ożywienia jak i dekonjunktury w gospodarce, jak radziły sobie fundusze, gdy były niskie stopy procentowe, a jak gdy były wysokie. Często jest tak, że liderzy z okresu hossy spadają na ostatnie miejsca w czasie załamania na rynku. Warto więc inwestować z tymi funduszami, które zawsze osiągają stabilnie dobre wyniki. Tak jest w przypadku funduszy TFI PZU SA.

Pracowniczy Program Emerytalny dla Pracowników Mittal Steel Poland oparty jest o jednostki kategorii D. Są one znacznie korzystniejsze dla Uczestników niż jednostki kat. A z uwagi na niższe wynagrodzenie za zarządzanie, które skutkuje znacznie wyższą stopą zwrotu z inwestycji. Ponieważ jednak jednostki kat. D są wycenia od 17 października 2003 roku, część historycznych wyników można zaprezentować tylko dla jednostek kat. A.

#### Wzrost wartości jednostek uczestnictwa kat. A funduszy TFI PZU - stan na dzień 31.07 2007 r.

Fundusz	1 rok		3 lata		5 lat		7 lat		od początku działalności funduszu*	
	kat. A	kat. D	kat. A	kat. D	kat. A	kat. D	kat. A	kat. D	kat. A	kat. D
PZU FIO Papierów Dłużnych POLONEZ	3,07%	3,69%	18,22%	19,89%	31,03%	**	74,31%	**	92,54%	**
PZU FIO Stabilnego Wzrostu MAZUREK	15,88%	17,39%	46,40%	50,51%	81,37%	**	108,41%	**	151,34%	**
PZU FIO Akcji KRAKOWIAK	40,29%	43,96%	122,06%	134,73%	252,76%	**	198,03%	**	256,50%	**

\* początek działalności funduszy 25.10.1999 r.

\*\* pierwsza wycena j. u. kat. D - 17.10.2003 r.

Od grudnia 2005 roku funduszami TFI PZU zajęli się najlepsi na rynku specjaliści z PZU Asset Management SA, jednej z największych tego typu spółek w naszym kraju.

#### Po drugie: Kiedy można wypłacić pieniądze z Programu ?

Zgodnie z ustawą o pracowniczych programach emerytalnych wypłata środków pochodzących zarówno ze składki podstawowej jak i dodatkowej może nastąpić dopiero po osiągnięciu wieku 60 lat lub przekroczeniu 55. roku życia i uzyskaniu uprawnień emerytalnych.

Jedyna możliwość wcześniejszej wypłaty zgromadzonych środków - oprócz likwidacji PPE - wiąże się z rozwiązaniem stosunku pracy z Pracodawcą prowadzącym program. Uczestnik ma wtedy prawo przenieść swoje oszczędności do innego PPE lub do Indywidualnego Konta Emerytalnego (tzw. wypłata transferowa). Jednak tylko w przypadku wyboru IKE Uczestnik może wcześniej wypłacić swoje pieniądze.

Ustawa o IKE zezwala na wypłatę zgromadzonych środków przed osiągnięciem wieku emerytalnego. Wtedy jednak potrącany jest podatek od zysków kapitałowych (tzw. „podatek Belki”), a środki pochodzące z wypłaty transferowej z PPE na IKE zostaną pomniejszone o należną składkę ZUS.

Życie często przynosi nam różne niespodzianki, niekoniecznie te oczekiwane. Warto więc wcześniej pomyśleć o założeniu Indywidualnego Konta Emerytalnego.

### **Po trzecie: Co jeszcze można zyskać, będąc Uczestnikiem PPE z TFI PZU SA?**

Wszyscy Uczestnicy PPE z TFI PZU SA mogą korzystać ze specjalnie przygotowanych promocji. Pierwsza dotyczy Indywidualnego Konta Emerytalnego z TFI PZU i polega na zwolnieniu z procentowej opłaty manipulacyjnej od wnoszonych składek, która wynosi do 3,5%. (*Uczestnik PPE, który skorzysta z tej promocji i przystąpi do IKE TFI PZU, będzie zwolniony z opłat aż do końca trwania umowy IKE*).

Druga promocja dotyczy oszczędzania w funduszach na zasadach ogólnych. Uczestnicy PPE z TFI PZU SA mogą nabywać jednostki uczestnictwa kat „A” bez opłat manipulacyjnych, które standardowo wynoszą do 4%.

Fundusze inwestycyjne to obecnie jedno z najkorzystniejszych instrumentów finansowych zastępujących tradycyjne lokaty bankowe. Niepodważalną zaletą oszczędzania z funduszami jest brak konieczności określania czasu trwania inwestycji – pieniądze są do dyspozycji klienta w każdej chwili, bez utraty wypracowanych do tej chwili zysków.

Aby uzyskać informację, jak przystąpić do funduszy inwestycyjnych TFI PZU lub do IKE, wystarczy zadzwonić pod numer 22 582 28 99, w godz.: 8.30 -17.00.

### **Po czwarte: Dlaczego warto zadeklarować składkę dodatkową ?**

Każdy Uczestnik PPE ma prawo zadeklarować składkę dodatkową (nie mniejszą niż 50 zł), która będzie potrącana z jego wynagrodzenia i odprowadzana przez Pracodawcę. To pozwala oszczędzać większe kwoty na cele emerytalne, korzystając z przysługujących z tego tytułu ulg podatkowych oraz wynegocjowanych bardzo niskich kosztów. W każdej chwili można zmienić wysokość składki dodatkowej lub zrezygnować z jej opłacania poprzez zmianę Deklaracji Uczestnictwa.

### **Jak przystąpić do PPE?**

Przystąpienie do Pracowniczego Programu Emerytalnego jest bardzo proste. Wystarczy wypełnić *Deklarację Uczestnictwa*, w której należy wskazać wybrany model inwestowania: indywidualny bądź rekomendowany oraz ewentualne osoby uposażone. W Deklaracji można również określić wysokość składki dodatkowej. Dalsze działania leżą już po stronie Pracodawcy oraz TFI PZU SA. Każdy Uczestnik otrzyma potwierdzenie przystąpienia do Programu lub jego odmowę, jeżeli będzie to uzasadnione.

Co miesiąc Pracodawca, będzie przekazywał składkę podstawową na rachunki funduszy inwestycyjnych TFI PZU SA. Pierwsza składka naliczana jest za miesiąc, w którym nastąpiło przystąpienie Pracownika do Programu, od wszystkich składników wynagrodzenia należnych Pracownikowi po upływie miesiąca od złożenia Deklaracji.

Uczestnik, który zadeklaruje chęć wnoszenia składki dodatkowej do Programu, również nie będzie miał z tym żadnych problemów. Pracodawca potrąci składkę dodatkową z wynagrodzenia po jego opodatkowaniu i prześle do wybranego Programu.

Dwa razy w roku każdy Pracownik, który przystąpił do Programu otrzyma pisemną informację o stanie swojego rejestru (konta PPE).

Zapraszamy do przystępowania do PPE z funduszami TFI PZU SA.

Wszelkie pytania dotyczące PPE można przesyłać drogą elektroniczną na adres:

[ppemittal@pzuzycie.com.pl](mailto:ppemittal@pzuzycie.com.pl). Specjaliści odpowiedzą na wszelkie Państwa pytania.

*Prezentowane wyniki oparte są na historycznych danych dotyczących wyceny wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa i nie stanowią obietnicy na przyszłość. Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez fundusz oraz wysokości pobranych przez fundusz opłat manipulacyjnych i podatków. Dane prezentowane są na podstawie wyliczeń TFI PZU SA.*

***W związku z faktem, że część aktywów funduszy zarządzanych przez TFI PZU SA jest lokowana w instrumenty finansowe, których historyczne kursy wykazują dużą zmienność, wartość aktywów netto portfeli inwestycyjnych może charakteryzować się znaczną zmiennością.*** Fundusze TFI PZU S.A. mogą lokować powyżej 35% wartości aktywów funduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski lub inne podmioty wskazane w statucie danego funduszu.

*Wymagane prawem informacje, w tym szczegółowy opis czynników ryzyka, zawarte są w prospektach informacyjnych publicznie dostępnych na stronie [www.pzu.pl](http://www.pzu.pl) w siedzibie TFI PZU S.A. (Al. Jana Pawła II 24, Warszawa) oraz w skrótach prospektów informacyjnych funduszy dostępnych w miejscach zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa.*