

## TÁJÉKOZTATÓ A PORTFÓLIÓ VÁLASZTÁSÉRŐL

Az Erste Önkéntes Nyugdíjpénztár lehetőséget kíván nyújtani a felhalmozási időszakban lévő tagjai számára, hogy egyéni számlákon elhelyezett megtakarításaik eltérő kockázatú és hozamú befektetési portfóliókban kerülhessenek elhelyezésre, a pénztártagok kizárólag egyéni döntése szerinti választással.

A pénztártagok az alábbi három befektetési konstrukció közül választhatnak:

A Nyugdíjpénztár a „**Kiszámítható**” portfólió 81%-át összevontan nagyon alacsony kockázatú likvid eszközökbe, magyar állampapírba és olyan értékpapírba kívánja fektetni, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal, oly módon, hogy közel azonos részt fektet 1 éven belüli lejáratú, illetve hosszú távú állampapírba.

Fontos felhívni a figyelmet arra, hogy az alacsony kockázat alacsonyabb hozamot is ígér a portfólió választók számára. A Nyugdíjpénztár nem támogatja a direkt ingatlanvásárlást, mint befektetést, azonban az ingatlanban rejlő értéknövekményt szeretné kihasználni a pénztártagok számára, ezért a portfólió 5% ingatlan befektetési jegyet tartalmaz, melynek kockázati szintje jelenleg közepes, hiszen az ingatlanok mellett jelentős állampapír-állományt is tartalmaz. A portfólióban nem cél az, hogy a Vagyonkezelő betéti számlán tartson magasabb arányú összeget, azonban lehetőség van arra, hogy megfelelő kamat esetén a Vagyonkezelő betétet kössön le.

- **Kinek ajánlott?**
  - Azoknak a pénztártagoknak ajánljuk, akik alacsony kockázatot kívánnak vállalni, vagy rövidebb futamidőben gondolkodnak.
- **Futamidő, életkor**
  - Az átlag hátralévő futamidő 3-3,3 év, vagyis azoknak érdemes választani, akik 5 éven belül szeretnék kivenni a megtakarításukat, illetve abban az esetben, ha a pénztártag megvárja a nyugdíjkorhatárt, akkor az 55-65 éves korosztálynak javasolt.
- **Kockázati szint**
  - A portfólió kockázati szintje nagyon alacsony, többségében magyar állampapírt tartalmaz, azonban alacsony hozamot is ígér.

A „**Bázis**” portfólió egy közepes kockázatú, inkább konzervatív befektetési összetételt képvisel. Ez a portfólió azonos a Nyugdíjpénztár elmúlt években a teljes fedezeti portfólióra használt irányelveivel, és az inflációhoz képest nagyon kedvező hozamot termelt az elmúlt években. A portfólió célarány szerint 50%-ban magyar állampapírt tartalmaz és 5%-ban Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelet. A Nyugdíjpénztár felvette a portfólióba 5% célarányal a külföldi vállalati kötvényeket, illetve szintén 5%-kal a külföldi állampapírokat, melyek kockázati szintje közepes. A portfólió kockázati szintjét az összesen 26% részvény növeli, melyből 5% magyar részvény, melynek referenciaindexa a BUX index, 4% globális részvény, 2% európai részvény, 4% Közép-kelet európai részvény és 4% feltörekvő piaci részvény, illetve 2,5% egyéb külföldi részvény. A Nyugdíjpénztár nem támogatja a direkt ingatlanvásárlást, mint befektetést, mert magasabb kockázattal és költséggel járna, azonban az ingatlanban rejlő értéknövekményt szeretné kihasználni a pénztártagok számára, ezért a portfólió 9% ingatlan befektetési jegyet tartalmaz, melynek kockázati szintje jelenleg közepes, hiszen az ingatlanok mellett jelentős állampapír-állományt is tartalmaz. Fontos tudni, hogy ingatlan befektetési jegyek költsége magasabb, mint a vagyonkezelői díj, azonban alacsonyabb, mint a közvetlen ingatlan-befektetéssel felmerülő költségek, és a díjkülönbözetnél magasabb hozamprémiumot ígér az állampapír-befektetésekhez képest. A kockázati szintet csökkenti az is, hogy nem egy egyedi eszköz kockázatát viseli a Nyugdíjpénztár, hanem egy sok elemből álló diverzifikált portfólióé. A Vagyonkezelőnek megvan a lehetősége arra, hogy a nem forintban kibocsátott eszközöket határidős ügyletekkel fedezze, csökkentve a devizakockázatot.

- **Kinek ajánlott?**
  - Akik nyitottak közepes kockázatot vállalni, vagy középtávú futamidőben gondolkodnak.
- **Futamidő, életkor**
  - Azoknak ajánljuk, akik 10 éven belül szeretnék kivenni a megtakarításukat, vagy ennél hosszabb távú befektetésben gondolkodnak, azonban konzervatív, közepes kockázattal rendelkező attitűddel rendelkeznek. Életkor szempontjából a 40 és 55 év között lévő pénztártagoknak javasoljuk.
- **Kockázati szint**
  - A portfólió kockázati szintje közepes, hiszen többségében magyar állampapírt tartalmaz, kismértékben magasabb kockázatú részvényt, illetve 7%-ban ingatlanalapot, melynek kockázati szintje közepes, hiszen jelentős állampapírhányadot tartalmaz.

A „Lendület” portfólió a magasabb hozam reményében magasabb kockázatot is hordoz magában, hiszen a portfólió összevontan csak 30% magyar állampapírt tartalmaz, valamint 5% Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelet, összevontan 265 százalékponttal kevesebbet, mint a „Bázis” portfólió. A Vagyonkezelő – az előző két portfólióhoz hasonlóan -, megfelelő kamat esetén, köthet le betéteket, azonban itt sem cél a pénzeszközök folyószámlán tartása. Ebben a portfólióban is szerepel a külföldi vállalati kötvény 5% célaránnyal, illetve külföldi állampapírok szintén 5%-kal. A portfólió kockázati szintjét, és egyben a hozam iránti elvárást is növeli 7% magyar részvény, illetve összesen 39% külföldi részvény (10% globális részvény, 4% európai részvény, 8% Közép-kelet európai részvény, és 13% feltörekvő piaci részvény és 4% egyéb külföldi részvény). A portfólió 9% ingatlan befektetési jegyet tartalmaz, melynek kockázati szintje jelenleg közepes, hiszen az ingatlanok mellett jelentős állampapír-állományt is tartalmaz. Ennél a portfóliónál is fontos információ, hogy ingatlan befektetési jegyek költsége magasabb, mint a vagyonkezelői díj, azonban alacsonyabb, mint a közvetlen ingatlan-befektetéssel felmerülő költségek, és a díjkülönbözetnél magasabb hozamprémiumot ígér az állampapír-befektetésekhez képest. A kockázati szintet csökkenti az is, hogy nem egy egyedi eszköz kockázatát viseli a Nyugdíjpénztár, hanem egy sok elemből álló diverzifikált portfólióé. A Vagyonkezelő itt is dönthet úgy, hogy a nem forintban kibocsátott eszközöket határidős ügyletekkel fedezi, csökkentve a devizakockázatot.

- **Kinek ajánlott?**
  - Aki tudatosan vállal magasabb kockázatot, vagy hosszú távon gondolkodik.
- **Futamidő, életkor**
  - Azoknak ajánlott, akik 10 évnél hosszabb megtakarításban gondolkodnak, vagyis a 20-40 év közötti korosztályhoz tartoznak, akiknek még legalább 20-25 év van hátra a nyugdíjjogosultság megszerzéséig.
- **Kockázati szint**
  - A portfólió kockázati szintje magas, hiszen magas részvény arányt, alacsony magyar állampapír arányt tartalmaz, melynek kockázata alacsony, illetve 9% ingatlanalapot, amely közepes kockázatú befektetés.

*Jelen dokumentum olyan adatokat, előrejelzéseket, információkat tartalmaz, amelyeket a dokumentum készítői megbízhatónak és fontosnak tartanak, mindazonáltal a tájékoztatásban rögzítettek teljességével és pontosságával kapcsolatban az Erste Önkéntes Nyugdíjpénztár semmilyen felelősséget nem vállal, az elemzésekkel és tájékoztatásokkal kapcsolatosan közvetetten sem tehető felelőssé. A tájékoztatásokban, a Befektetési Irányelvekben, Befektetési Politikában, valamint a jelen tájékoztatóban szereplő információkra, véleményekre és előrejelzésekre a gazdasági és piaci viszonyok változása a közvetlenül és közvetetten is hatással lehet.*

A Pénztártag a Portfólió választó nyilatkozat kitöltésével rendelkezhet az Erste Önkéntes Nyugdíjpénztárnál nyilvántartott, választott portfóliójának megváltoztatásáról.

**A nyomtatványt 1 példányban kell kitöltenie. A kitöltött nyilatkozatot bármely Erste Bank fiókban vagy az Erste Önkéntes Nyugdíjpénztár ügyfélszolgálatán személyesen leadhatja vagy postán elküldheti az Erste Nyugdíjpénztár címére (1385 Budapest, Postafiók 846).**

#### **A portfólió választás, váltás szabályai**

- A pénztártag egy időpontban csak egy portfóliót választhat számlaegyenlege befektetése céljából.
- Választáskor a tag meghatározhatja a fordulónapot, amellyel át kíván térni a más összetételű befektetéshez. Az igényt legkésőbb a fordulónapot megelőző 10. munkanapig kell benyújtani. Az átsorolás a fordulónappal, mint értéknappal történik meg. Amennyiben a pénztártag 10 munkanapon belüli fordulónapot jelöl meg, a Pénztár ebben az esetben is a beérkezést követő 10. munkanapot tekinti fordulónapnak. Ha a tag nem határozza meg a fordulónapot, akkor a Pénztár a beérkezést követő 10. munkanapot tekinti fordulónapnak.
- A Nyugdíjpénztár az érvényes portfólió-váltást a fordulónapot követő 20 munkanapon belül postai úton visszaigazolja. A beérkezés időpontjának a Pénztár által a formanyomtatványra helyezett iktatás dátumát kell tekinteni.
- Ha a pénztártag portfólióváltó nyilatkozatában nem munkanapot jelöl meg fordulónapként, a Pénztár a megjelölt napot követő első munkanapot tekinti a váltás fordulónapjának.
- A portfólió váltási igény csak az előző portfólióváltás fordulónapjától számított legalább 3 hónappal későbbi fordulónapra teljesíthető.
- Ha a tag a portfólió váltásról szóló nyilatkozaton ugyanazt a portfóliót jelöli meg, amiben az összeg el van helyezve; vagy nem egyértelmű megjelölést alkalmaz; vagy választását aláírásával nem hitelesíti, a számlaegyenlegének megfelelő összeg az utolsó érvényes választása szerinti portfólióban marad. Fenti három esetben a Pénztár 10 munkanapon belül írásban megkeresi a pénztártagot, és amennyiben a pénztártag írásban a jelzett hiányosságokat javítja, a Pénztár módosítja a besorolást, a módosított kérelem beérkezését követő 10. munkanappal (fordulónap).
- Amennyiben a pénztártag a beküldött portfólió-váltási nyilatkozatát a fordulónapot megelőző 10. munkanap előtt írásban visszavonja, a Pénztár elfogadja a visszavonást, a portfólióváltást nem teljesíti, amiről a Pénztár a pénztártagot 20 munkanapon belül írásban értesíti.
- Amennyiben a pénztártag a beküldött portfólió-váltási nyilatkozatát a fordulónapot megelőző 10. munkanap és a fordulónap közötti időszakban kívánja visszavonni, a Pénztár a visszavonást elutasítja, amiről írásban tájékoztatja a pénztártagot a fordulónapot követő 20 munkanapon belül, és egyben tájékoztatja a pénztártagot a következő portfólióváltás első lehetséges fordulónapjáról.
- A portfólióváltással összefüggő, pénztártagra terhelt költség az egyéni számlakövetelés egy ezreléke, ami azonban nem lehet magasabb 2.000 forintnál.

