

TÁJÉKOZTATÓ A PORTFÓLIÓ VÁLASZTÁSRÓL

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 négy befektetési konstrukció közül választhatnak:

A Nyugdíjpénztár a „**Kiszámítható**” portfólió 81%-át összevontan nagyon alacsony kockázatú eszközökbe, magyar állampapírba és olyan értékpapírba kívánja fektetni, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal, oly módon, hogy háromnegyed részt 1 éven belüli lejáratú, illetve egy negyedrészt hosszú távú állampapírba. Fontos felhívni a figyelmet arra, hogy az alacsony kockázat alacsonyabb hozamot is ígér a portfóliót választók számára. A magyar állampapír mellett 5%-ot külföldi állampapírba és további 5%-ot külföldi vállalati kötvénybe kívánja befektetni a Pénztár. A Nyugdíjpénztár nem támogatja a direkt ingatlanvásárlást, mint befektetést, 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. 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 éveiben a teljes fedezeti portfólióra használt irányelveivel, és az inflációhoz képest nagyon kedvező hozamot termelt az elmúlt éveiben. A portfólió célarány szerint 50%-ban magyar állampapírt tartalmaz, 5%-ban Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelet. A Vagyonkezelőnek itt is megvan a lehetősége arra, hogy megfelelő kamat esetén lekötött betétet válasszon, de a portfóliónak itt sem célja a pénzeszközök folyószámlán tartása. 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 8,5% 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 kockázatvállalási 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 9%-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 26 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, 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.

A „Trend” portfólió a magasabb hozam reményében magasabb kockázatot is hordoz magában, hiszen a portfólió összevontan mindössze csak 20% magyar állampapírt tartalmaz, miközben a részvények aránya 70%. 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 Vagyonkezelő itt is dönthet úgy, hogy a nem forintban kibocsátott eszközöket határidős ügyletekkel fedezi, csökkentve a devizakockázatot.

- **Kinek ajánlott?**
 - Aki a jövőbe kíván fektetni, vagyis magasabb kockázat mellett, magasabb hozam reményében olyan befektetési formákat támogat, amelyek kiemelten profitálhatnak a várhatóan hosszabb távon fennmaradó gazdasági-társadalmi folyamatokból, megatrendekből (mint például a technológia fejlődése, a demográfiai változások, a fenntarthatóság, környezettudatosság hangsúlyosabbá válása, a feltörekvő piacok felzárkózása).
- **Futamidő, életkor**
 - Azoknak ajánlott, akik 15 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 és alacsony magyar állampapír arányt tartalmaz.

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), illetve Ügyfélkapu-regisztráció megléte esetén az [Online felületen](#) is.

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, pénztárra terhelt költség az egyéni számlakövetelés egy ezreléke, ami azonban nem lehet magasabb 2.000 forintnál.

Erste bankfiókban történő leadás esetén az átvétel dátuma, bélyegző

.....

PORTFÓLIÓ VÁLASZTÓ NYILATKOZAT

Pénztártag adatai:

Adóazonosító jel:											Tagi azonosító:										
Családi és utónév:																					
Születéskori név ¹ :																					
Születési hely/idő:											év						hó				nap
Anyja neve:																					
Állandó lakcím:																					
Értesítési cím ² :																					
Telefon:																					

¹: Előző név, leánykori név

²: csak akkor szükséges kitölteni, ha az állandó lakcímétől eltérő címet kíván megadni

Tudomásul veszem, hogy a Pénztár a nyilvántartásában az adataimat a fentieknek megfelelően módosítja.

Kérjük, hogy választását megelőzően figyelmesen olvassa el a választható portfóliós rendszert ismertető tájékoztatásunkat, mely tartalmazza az egyes portfóliók kockázataival és hozamával kapcsolatos főbb információkat. A tájékoztató a www.erstenyugdijpenztar.hu oldalon is elérhető.

Kérjük, válasszon az alábbi 4 portfólió közül egyet és jelölje X-el választását!

A „Kiszámítható” portfóliót választom.

A „Bázis” portfóliót választom.

A „Lendület” portfóliót választom.

A „Trend” portfóliót választom.

Fordulónap megadása nem kötelező. Ha a tag nem határozza meg a fordulónapot, akkor a Pénztár a beérkezést követő 10. munkanapot tekinti fordulónapnak. Amennyiben fordulónapot kíván megjelölni, 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.

A portfólió választás kért fordulónapja:

Alulírott nyilatkozom, hogy az általam választott portfólió kockázataira, várható hozamára és azt befolyásoló tényezőkre vonatkozó információkat megismertem.

Kelt:, év.hónapján

.....

Pénztártag aláírása