

Tisztelt Pénztártagunk!

Az önkéntes nyugdíjpénztárak 2000-től kínálhatnak befektetési alternatívákat ügyfeleiknek. Ezt az ún. választható portfóliós befektetési rendet pénztárunk 2002-ben vezette be, hogy tagjaink a megtakarításukat az igényüknek leginkább tetsző portfólióba helyezhessék. Eltérő lehet ugyanis a tagság ilyen irányú elvárása, s egyazon pénztáron belül így az eltérő befektetési igények is kielégítésre találhatnak.

A befektetési politika kialakítása, a befektetési környezetnek leginkább megfelelő befektetési döntések meghozatala természetesen a pénztár Igazgatótanácsnak a felelőssége, mégis így lehetőség nyílik rá, hogy a megtakarítása befektetése módjáról valamelyest ki-ki maga rendelkezzen.

Az egyes portfóliók alapvetően a részvényarányukban és a deviza kitettségekben különböznek egymástól. Magasabb kockázatot magasabb hozamért érdemes vállalni, s a részvénybefektetéshez szükséges nagyobb kockázatviselő hajlandóság hosszabb távon általában magasabb hozamot is eredményez. De a magasabb kockázat egy adott időintervallumban akár ezzel ellenkező eredményre is vezethet. Egy ilyen hektikus időszak volt 2008-2009 is, amikor egy nagy piaci visszaesést egy lendületes árfolyam növekedés követt.

A negyedévenkénti hozamelszámolás miatt portfólióváltásra negyedévente nyílik mód. Portfólióváltást a lenti nyomtatványon lehet kezdeményezni a tárgynegyedévet megelőző utolsó munkanapig. A határidő tekintetében az igény pénztárba történő beérkezése időpontja a mérvadó. Az igényt elektronikus úton is benyújthatja, de kizárólag aláírásával ellátva.

A kialakított konkrét portfóliók az alábbiak:

R – Reálhozamot célzó: A portfólió célkitűzése az, hogy lehetőség szerint évről-évre reálhozamot érjen el, relatíve szabad befektetési stratégiaival. Ez egy ún. abszolút befektetési stratégiaival érhető el. A pénztárunkba 2008-ban beolvadt Ráció Nyugdíjpénztár befektetési célkitűzését megtartva biztosít relatíve alacsony hozamszórású befektetési alternatívát **17,5%-os részvénykitettséggel** felvállalásával. (*Hold- és Generali Alapkezelők*)

B = Vegyes: Az általunk alapértelmezettnek vélt nyugdíjpénztári portfólió, közepes kockázatvállalással. Mivel a nyugdíjmegtakarítás tipikusan hosszú távú befektetési forma, így célszerűen helye van benne a részvény- és egyéb befektetési formáknak is. Pénztárunkban ha valaki a belépésekor nem választ portfóliót, úgy ebbe a portfólióba soroljuk be a megtakarítását. A kockázati szintjében mérsékelt kockázatot, átlagosan **25%-os részvényarányt** céloztunk meg. A befektetési környezethez igazodva alakítjuk ki a portfólió összetételét. (*Hold Alapkezelő*)

H = Emelt részvényhányadú: Összetételében ez a portfólió a **legszelebb merítésű**, kockázati szintjében és célkitűzésében a "D"-hez közeli eszközösszetétellel (**30%-os részvény-kitettséggel**). A pénztárunkba 2012-ben beolvadt Híd Nyugdíjpénztár befektetési célkitűzését átvéve alakítottuk ki a portfólió megcélzott összetételét. (*Hold Alapkezelő*)

D = Aktív: Azoknak ajánljuk, akik a nyugdíjelőtakarékosság hosszútávú jellegével azonosulva, **a minél magasabb hozam elérése céljából tudatosan magasabb részvényarányt** kívánnak felvállalni. A portfólió megcélzott részvényaránya **35%**. (*Hold Alapkezelő*)

Jelen gazdasági környezetben óhatatlanul felértékelődtek a befektetési döntések, ezért megfontolandónak tartjuk a nyugdíjelőtakarékosságához rendelt időtáv illetve befektetési célkitűzése mérlegelését, s ha az nem egyezne aktuális portfólió-besorolásával, úgy éljen a befektetési rendünk biztosította döntési lehetőséggel akár most, akár a későbbiekben. Kérdéseivel kapcsolatban állunk szíves rendelkezésére!



(a portfólióigény benyújtásához elegendő ezt a szelvényrészlet eljuttatni a pénztárba)

Az Ön befektetési magatartására vélhetően hatással van az életkora, a megtakarítása felhasználásáig tervezett futamidő hossza, a befektetési kockázattal kapcsolatos érzékenysége, a múltbéli tapasztalata és számos más szubjektív tényező is. A pénztár az eltérő befektetési portfóliókat úgy alakította ki, hogy valóban eltérő befektetési célkitűzésű alternatívák közül választhassa ki az Önnek leginkább tetszőt. Döntésére nyilván hatással vannak a múltbéli hozamok, de miután a jövőről kell véleményét nyilvánítania, a döntésekor a jövőbeli kilátásokat célszerű mérlegelnie!

Portfóliók kockázati szint szerinti besorolása:	alacsony	mérsékelt	közepes
R - Reálhozamot célzó	X		
B - Vegyes összetételű		X	
H - Emelt részvényhányadú			X
D - Aktív			X

Portfóliók ajánlott futamidő szerinti besorolása:	0-5 év	5-10 év	> 10 év
R - Reálhozam	X		
B - Vegyes		X	
H - Emelt részvényhányadú			X
D - Aktív			X

A portfóliók megcélzott összetétele (benchmarkja) 2021-től az alábbi:

Portfólió	Összetétel
R - Reálhozam	82,5% RMAX + 7,5% BUX + 7,5% CETOP20 + 2,5% MSCIWorld
B - Vegyes	75% CMAX + 10% CETOP20 + 5% EuroStoxx 50 + 10% MSCIWorld
H - Emelt részv.	35% CMAX + 35% MAX + 5% BUX + 10% CETOP20 + 7,5% MSCIWorld + 7,5% EuroStoxx50
D - Aktív	65% CMAX + 2,5% BUX + 20% CETOP20 + 2,5% EuroStoxx50 + 10% MSCIWorld

ahol

- az RMAX az éven belüli magyar állampapírpia teljesítménymutatója
- a CMAX a teljes magyar állampapírpia teljesítménymutatója
- a MAX az éven túli magyar állampapírpia teljesítménymutatója
- a BUX a Budapesti Tőzsde részvénypiacának a teljesítménymutatója
- a CETOP20 Közép-Kelet-Európa részvénypiacának a teljesítménymutatója
- az MSCIWorld a globális részvénypiac teljesítménymutatója
- az EuroStoxx50 a nyugat-európai részvénypiac teljesítménymutatója

A választható portfóliók elmúlt időszakban elért hozamadatai:

Portfólió/ évek	B portfólió		D portfólió		R portfólió		H portfólió*	
	Hozam	Ref.hoz	Hozam	Ref.hoz	Hozam	Ref.hoz	Hozam	Ref.hoz
2011.	4,60%	-0,11%	-1,58%	-2,38%	5,65%	1,12%	-0,61%	-0,28%
2012.	13,64%	16,46%	18,85%	17,75%	9,49%	9,15%	16,90%	16,32%
2013.	8,16%	8,14%	8,01%	6,69%	9,53%	4,83%	12,33%	10,24%
2014.	9,10%	8,54%	10,13%	9,55%	5,25%	2,43%	9,96%	9,57%
2015.	5,51%	6,62%	5,21%	4,63%	3,06%	4,13%	8,72%	8,37%
2016.	5,55%	7,94%	7,69%	7,53%	4,05%	3,91%	8,84%	8,84%
2017.	6,39%	7,80%	10,31%	10,06%	1,62%	3,56%	7,92%	7,75%
2018.	-1,39%	-0,98%	-0,84%	-1,38%	0,35%	0,04%	-1,48%	-1,97%
2019.	12,21%	9,28%	11,72%	11,31%	4,20%	3,07%	11,89%	11,84%
2020.	3,39%	1,72%	2,71%	2,63%	5,47%	0,48%	2,07%	2,46%
Átl. éves hozam	6,72%	6,54%	7,22%	6,64%	4,87%	3,27%	7,65%	7,31%
Szórás	4,35%	5,16%	6,16%	6,07%	2,97%	2,62%	5,93%	5,64%

10 éves hozam	6,63%	7,05%	4,82%	7,51%
15 éves hozam	6,46%	6,80%	5,49%	6,55%

* A H portfólió 2012-től része a pénztárunknak a Híd Nyugdíjpénztár beolvadása okán.

Beérkezett:

Életút Nyugdíjpénztár - Portfólióváltási igénybejelentő

Alulírott : (név) tagazonosító: telefon:

lakcím: (város) (utca, hsz.) email:

az Életút Önkéntes Nyugdíjpénztár választható portfóliós szabályzatában foglaltak ismeretében tagi megtakarításom befektetési irányára vonatkozóan az alábbi portfólióigényt jelentem be:

„R” Reálhozamot megcélzó (ex-Ráció)

„B” Vegyes (közepes részvényhányadú)

„H” Emelt részvényhányadú (ex-Híd)

„D” Aktív (fokozott részvényhányadú)

A portfólióváltás esedékessége: /itt a kért negyedéves fordulónapot (a váltás negyedéve utolsó napját) kérjük megadni!*

Jelen nyilatkozat pénztár részéről történt elfogadását követően a pénztártag negyedév végi megtakarítása a választott portfóliótípusnak megfelelő összetételű pénztári portfólió részeként kerül befektetésre.

Kelt:

.....
Pénztártag sajátkezű aláírása

* - amennyiben a fordulónap nem kerül feltüntetésre, a pénztár a beérkezés szerinti legkorábbi lehetséges fordulónapon intézkedik a portfólió-átsorolásról.