

Az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár által kínált önkéntes nyugdíjpénztári választható portfóliók

Portfólió megnevezése	Kockázatvállaló portfólió	Növekedési portfólió	Kiegyensúlyozott portfólió	Klasszikus portfólió
Portfólió jellemzői	nagyon magas kockázat mellett kiemelkedő hozam lehetősége	nagyobb kockázatot hosszú távon a nagyobb hozam reményében	mérsékelt kockázat mellett várhatóan átlagos mértékű hozam érhető el	nagyon alacsony kockázat mellett alacsonyabb, de egyenletesebb hozam érhető el
Részvénybefektetések aránya	minimum 68% cél arány 90% maximum 100%	minimum 25% cél arány 45% maximum 65%	minimum 10% cél arány 20% maximum 30%	0%
Portfólió összetétele				
Magyar állampapírok (rövid / hosszú lejáratú)	10% (10% / 0%)	47% (7% / 40%)	72% (7% / 65%)	100% (65% / 35%)
Magyar vállalati, hitelintézeti, jelzálog értékpapírok	0%	8%	8%	0%
Részvények (magyar / nemzetközi)	90% (8% / 82%)	45% (8% / 37%)	20% (3% / 17%)	0%
Portfólió választása				
Portfólió kockázata	nagyon magas (főként deviza, árfolyam és ország kockázat)	magas (főként deviza, árfolyam és ország kockázat)	mérsékelt (főként árfolyam és likviditási kockázat)	alacsony (főként likviditási és ország kockázat)
Kinek ajánljuk? (portfólió optimális befektetési időtávja)	nagyon hosszútávon gondolkodó tagoknak, ha a nyugdíjba vonulásig több mint 20 év van hátra	hosszútávon gondolkodó tagoknak, ha a nyugdíjba vonulásig hátralévő idő 15 és 20 év között van	középtávon gondolkodó tagoknak, ha a nyugdíjba vonulásig hátralévő idő 5 és 15 év között van	rövid távon gondolkodó tagoknak, ha a nyugdíjba vonulásig kevesebb mint 5 év van hátra

A Nyugdíjpénztár tagjai által választott portfólió osztályok teljesítményét az alábbi főbb kockázati tényezők befolyásolhatják:

- Devizaárfolyam kockázat: a külföldi értékpapírok hazai devizában kifejezett piaci értéke az egyes értékpapírok árfolyamainak kockázatán kívül a két deviza árfolyamának egymáshoz viszonyított változásait is magában hordozza.
- Árfolyamkockázat: az az adott portfólió osztályban található befektetett eszközök piaci értékének változásaiból eredő kockázat: Mind a tulajdonosi, mind a hitelviszonyt megtestesítő értékpapíroknál fennáll, azonban a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a futamidő végéig megtartott papíroknak nincs a piaci értékítélet változásából eredő kockázata, míg a tulajdonosi viszonyt megtestesítő papíroknál ezzel is számolni kell.
- Hitelkockázat: az egyes befektetési eszközök, így különösen a bankbetétek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, részvények és tőzsdén kívüli forgalomban szereplő származtatott eszközök esetében a kibocsátók esetleges csődje a portfóliókban szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet, amely a portfóliók értékének csökkenését eredményezheti.
- Likviditási kockázat: bizonyos értékpapírok, befektetési eszközök likviditása alatta marad a kívánatosnak, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy a portfóliókban lévő egyes értékpapírok értékesítése, illetve adott esetben bizonyos értékpapírok beszerzése nehézségekbe ütközhet.
- Ország kockázat: az egyes országok tulajdonviszonyt, vagy hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak értéke jelentősen függhet az adott ország gazdasági teljesítményétől.