

## 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 kockázat hosszú távon a nagyobb hozam reményében	mérsékelt kockázati szint mellett megfelelő hozam érhető el	nagyon alacsony kockázat mellett alacsonyabb, de egyenletesebb hozamok
Portfólió optimális befektetési időtávja	meghaladja a 25 évet	15-25 év	5-15 év	5 évnél kevesebb
Részvénybefektetések aránya	minimum 65%, célarány 90 maximum 100%	minimum 30%, célarány 45% maximum 65%	minimum 10%, célarány 23% maximum 30%	0%
Portfólió összetétele (célérték)	Kockázatvállaló portfólió	Növekedési portfólió	Kiegyensúlyozott portfólió	Klasszikus portfólió
Magyar állampapírok:	10%	47%	69%	85%
Lekötött betét és folyószámlapénz:	0%	0%	0%	15%
Magyar vállalati, hitelintézeti, jelzálog értékpapírok:	0%	8%	8%	0%
Hazai részvények:	17%	10%	6%	0%
Nemzetközi részvények:	73%	35%	17%	0%
Portfólió kockázata	Kockázatvállaló portfólió	Növekedési portfólió	Kiegyensúlyozott portfólió	Klasszikus portfólió
	nagyon magas (főként deviza, árfolyam és ország kockázat)	magas (főként deviza, árfolyam és ország kockázat)	mérsékelt (főként árfolyam és likviditási kockázat)	nagyon alacsony (főként likviditási és ország kockázat)
Kinek ajánljuk?	Kockázatvállaló portfólió	Növekedési portfólió	Kiegyensúlyozott portfólió	Klasszikus portfólió
	nagyon hosszú távon gondolkodó pénztártagoknak, ha a nyugdíjba vonulásig több, mint 25 év van hátra	hosszú távon gondolkodó pénztártagoknak, ha a nyugdíjba vonulásig több mint 15 év van hátra	középtávon gondolkodó pénztártagoknak, ha a nyugdíjkorhatár eléréseig, vagy a nyugdíjba vonulásig hátralévő idő 5 és 15 év között van	rövidtávon gondolkodó pénztártagoknak, ha a nyugdíjkorhatár eléréseig, vagy a nyugdíjba vonulásig kevesebb mint 5 év van hátra

### A Nyugdíjpénztár tagjai által választott portfólióosztályok teljesítményét az alábbi főbb kockázati tényezők befolyásolhatják:

- **Devizaárfolyam-kockázat:** 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 adott portfólióosztályban található befektetett eszközök piaci értékének változásaiából 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 csődjé 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.
- **Országkockázat:** az egyes országok tulajdonviszonyt, vagy hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak értéke jelentősen függhet az adott ország gazdasági teljesítményétől.

Az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló, az Európai Parlament és Tanács 2019/2088 rendelet (2019. november 27., továbbiakban: SFDR rendelet) 6. cikkének 1. bekezdése alapján tájékoztatja leendő tagjait

- a fenntarthatósági kockázatoknak Nyugdíjpénztár befektetési döntéseibe való integrálásának módjáról és
- a fenntarthatósági kockázatok Nyugdíjpénztár által kínált termékek hozamára gyakorolt valószínű hatásai értékelésének eredményeiről.

A Nyugdíjpénztár ezen tájékoztatási kötelezettségének Befektetési Politikájába foglaltan tesz eleget, amelyet a leendő tagjai részére a honlapon történő közzététel formájában, kellő időben bocsát rendelkezésre, illetve a tag kérésére azt meg is küldi részére.