

Tisztelt Pénztártag!

A koronavírus terjedése az elmúlt hetekben soha nem látott gyorsaságú globális gazdasági krízist okozott. Ilyen helyzetben sajnos a tőkepiacok sem kerülhették el az összeomlást, a részvényárfolyamok meredek zuhanásba kezdtek. A biztos menedéknek tekintett fejlett piaci kötvények hozamai a kereslet növekedésének hatására jelentősen csökkentek.

A Pénztár számára elérhető hazai állampapírok hozamai viszont meredeken emelkedtek, miután a befektetők elfordultak a kockázatosabbnak tekintett feltörekvő piacok, köztük Magyarország kötvényeitől. Ez a hozamemelkedés átmenetileg jelentősen csökkentette a pénztári portfóliókban lévő magyar állampapírok árfolyamát.

Miután valamennyi, a Pénztár által megvásárolható piaci eszköz árfolyama esett, a pénztári választható portfóliók árfolyamai sem kerülhették el a csökkenést. Ennek mértéke a portfólió kockázatától függ: a magasabb kockázatú, magasabb részvénykitettséggel rendelkező portfóliók nagyobb, míg a nagyobb részt kamatozó eszközökbe fektető portfóliók kisebb mértékű árfolyamesést szenvedtek el.

Ugyanakkor felhívjuk **figyelmét arra, hogy nyugdíjpénztári befektetések nem rövid távra,-** néhány hónapra vagy néhány évre, **hanem kifejezetten hosszútávú-, a Pénztártagok várható nyugdíj-előtakarékossági időszakához igazodó időtávra** kerülnek kialakításra.

A gazdaságban és a tőkepiacokon sajnos elkerülhetetlenek az időszakos válságok, ezek rövid távú hatásai azonban megfelelően hosszú befektetési időtávon jelentősen mérséklődnek. **A magasabb kockázatú eszközök – jellemzően részvények – árfolyamai válságok, vagy gazdasági krízis idején nagyobb mértékben esnek, mint az alacsonyabb kockázatú kötvények és pénzüpi eszközök árfolyamai, ezzel szemben azonban hosszabb, 5-10 éves időtávokon vizsgálva, általában felülteljesítik az alacsonyabb kockázatú eszközöket az átmeneti visszaesések ellenére is.**

Magasabb kockázatú portfólióból alacsonyabb kockázatúba váltani a nyugdíj korhatár elérését megelőzően általában 5 évvel érdemes. **Válság, átmeneti visszaesés esetén célszerű megőrizni pozíciókat a magas kockázatú portfólióban, hiszen váltás esetén egyrészt az árfolyamcsökkenés azonnal realizált veszteséggé válik, másrészt egy alacsony kockázatú portfólióban elvesz annak a lehetősége, hogy a piacokon törvényszerűen bekövetkező árfolyamemelkedés kompenzálja az elszenvedett elméleti veszteséget.**

Bízunk benne, hogy a koronavírus okozta rendkívüli helyzet, illetve annak a világgazdaságra és a tőkepiacokra gyakorolt hatása idővel kezelhetővé válik, így a világgazdaság néhány hónap múlva elindulhat a pozitív korrekció útján, és a pénztári portfóliók átmeneti veszteségei az elkövetkező időszakban kompenzálódnak.

Kérjük, fontolja meg kifizetési igényének elindítását illetve portfólióváltási szándékát.