

## Jak wybra OFE?

Autor: materiały KNF  
Zmieniony 11.01.2014.

Każda osoba, z chwilą objęcia obowiązku z ubezpieczeniami emerytalnymi i rentowymi, a więc w szczególności rozpoczynając pracę zawodową, powinna zawrzeć umowę z otwartym funduszem emerytalnym. Decyzja o wyborze funduszu powinna być wiadoma i poprzedzona analizą przynajmniej kilku kryteriów.

OFE warto wybrać samemu  
Stanisław Kluza, przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego.

Młodzi ludzie zwykle nie myślą o emeryturze, ale decyzja o wyborze OFE powinna być wiadoma i poprzedzona analizą. Kluczowe znaczenie dla klienta mają wyniki inwestycyjne osiągnięte przez fundusz. Warto też śledzić stopę zwrotu OFE. Komisja Nadzoru Finansowego publikuje takie dane dwa razy w roku, na początku kwietnia i październiku. Uwzględniając należyte poziomy ryzyka, przy jakim osiągnięty zostanie wynik. Niełatwo zrobić to samodzielnie, ale w prasie czy w internecie dostępne są wyniki badań przeprowadzanych przez niezależnych ekspertów. Podstawowym zadaniem funduszu emerytalnego jest gromadzenie i pomnażanie środków swoich członków. Za usługi zarządzające funduszem pobiera określone opłaty. Opłaty pobierane przez poszczególne fundusze są zbliżone. Z tego względu czynniki kosztów należy traktować tylko jako pomocnicze. Rodzaj i maksymalna wysokość opłat określają przepisy ustawowe - wysokość obowiązuje w poszczególnych OFE określają ich statuty. Decydując się na wybór funduszu warto sprawdzić jakie instytucje finansowe są akcjonariuszami jego towarzystwa emerytalnego. Solidni i wiarygodni akcjonariusze dają radość, a fundusz będzie funkcjonował w oparciu o najlepsze zasady obowiązujące w instytucjach finansowych. Kryterium, które należy wziąć pod uwagę jest także poziom obsługi z jakim spotyka się klient, przede wszystkim jako obsługi telefonicznej i internetowej. Warto sprawdzić czy fundusz zapewnia łatwy i szybki dostęp do najważniejszych informacji, takich jak stan rachunku, czy wartość jednostki rozrachunkowej. Informacje te będą w przyszłości ci pomocne przy ocenie funduszu.

Przesłanki trafnej decyzji

na podstawie publikacji Komisji Nadzoru Finansowego "Czym się kierować przy wyborze OFE"

Wśród najważniejszych kryteriów można wskazać

- efektywność inwestycyjną funduszu,
- poziom podejmowanego ryzyka inwestycyjnego,
- koszty,
- wiarygodność instytucji zarządzającej funduszem emerytalnym,
- poziom obsługi klienta.

**.bigger li:first-line {color:darkorange; font-weight:bold}**  
**.smaller li:first-line {color:darkgreen; font-weight:bold}**

Zmienne o dużym znaczeniu

- wyniki inwestycyjne

Kluczowe znaczenie dla klienta powinny mieć wyniki inwestycyjne osiągnięte przez fundusz. Oceny efektywności inwestycyjnej można dokonać, licząc i publikując regularnie przez KNUiFE stopę zwrotu OFE. Ważne jest, aby fundusz regularnie notował wyniki lepsze od średniej wszystkich funduszy.

- ryzyko

Właściwa ocena efektywności inwestycyjnej obejmuje także zbadanie poziomu ryzyka, przy jakim osiągnięty zostanie oczekiwany wynik. Tego typu analizę trudno dokonać we własnym zakresie, jeżeli nie dysponuje się danymi oraz specjalistyczną wiedzą. W takim przypadku pozostaje korzystanie z badań przeprowadzanych przez niezależnych ekspertów.

- obsługa

Kryterium, które należy wziąć pod uwagę jest także poziom i dostępność obsługi z jakim spotyka się klient. Warto sprawdzić czy fundusz zapewnia łatwy i szybki dostęp do najważniejszych informacji, takich jak stan rachunku, czy wartość jednostki rozrachunkowej.

Zmienne o mniejszej wadze

- opłaty

Zarządzający funduszem pobiera określone opłaty. Ostatnia nowelizacja ustawy o funduszach emerytalnych sprawiła, że opłaty pobierane przez poszczególne fundusze są zblizowane. Z tego względu czynnik kosztów należy traktować tylko jako pomocniczy.

- akcjonariusze

Decydując się na wybór funduszu warto sprawdzić jakie instytucje finansowe są akcjonariuszami jego towarzystwa emerytalnego. Solidni i wiarygodni akcjonariusze dają radość, że fundusz będzie funkcjonował w oparciu o najlepsze zasady obowiązujące w instytucjach finansowych.