



# NYUGDÍJPÉNZTÁRI ALAPISMERETEK

# A SZOLGÁLTATÁS LEGFONTOSABB ISMÉRVEI ÉS ELŐNYEI

**Egyszerű, gyors és hatékony ügyintézés.** A pénztár modern digitális csatornáin keresztül szinte már minden ügyet teljesen online intézhet. A személyes tagi portálján nyomon követheti a számlája alakulását, bejelenthet adatváltozást vagy portfólióváltást is elindíthat. **Akár videó-kapcsolattal** is elérhető a Pénztár ügyfélszolgálat, elsősorban tájékozódás, panaszbejelentés és ügyfél-átvilágítás esetén.

A szektorban a Pannónia Nyugdíjpénztár rendelkezik **az egyik legalacsony havi alaptagdíjjal, ami 4 000 Ft.**

**Rugalmas tagdíjfizetési lehetőség.** Amellett, hogy már kis összeggel elkezdheti a megtakarítást, **havonta, negyedévente vagy akár évente egy összegben is megfizetheti a tagdíjat**, amit bármikor kiegészíthet nagyobb összegű, egyszeri befizetéssel.

**Adókedvezmény.** A befizetéseket az állam **20%-os adó-visszatérítéssel támogatja**, amivel évente **150 ezer Ft-tal is növelheti megtakarításait** (a kifizetés során ez tőkének minősül). **Ezt a maximumot havi 62.500 Ft befizetésével érhetjük el.** Érdemes tehát havi 4 és 62,5 ezer forint között úgy meghatározni a megtakarítani kívánt összeget, hogy az hosszútávon is fenntartható legyen a költségvetésünkbe.

**Nem igényel befektetői ismereteket**, mivel a befektetési politikát a Pénztár alakítja ki és a Pénztár **többszörösen díjazott alapkezelője** gondoskodik a vagyon befektetéséről. Mégis **a pénztártag megtakarítása a saját kockázat-hozam elvárásainak és életkorának megfelelően kerül befektetésre.** A választható portfóliós rendszerben ugyanis választhat magasabb kockázatú, ugyanakkor várhatóan magasabb hozamú portfóliót vagy alacsonyabb kockázatú, viszont hosszú távon várhatóan kisebb hozamú portfóliót is. A portfólió-választását később módosíthatja is.

**Nincs felső belépési korhatár. A belépési korhatár minimuma 16 életév.** Azonban ha a nyugdíjas évek előtt vagy épp már nyugdíjkorhatár elérése utána szeretne belépni önkéntes pénztárba még mindig van rá lehetősége.

**A naponta frissülő árfolyamoknak** köszönhetően a **pénztártag online egyszerűen nyomon követheti a hozamok alakulását.** Az 1, 10 és 15 éves múltbéli hozamok alapján **könnyedén tájékozódhat a Pénztár eddigi teljesítményéről.**

**A Pénztár stabil, 25 éves működése biztos háttérrel ad.** **Tagjai mögött olyan népszerű munkáltatók állnak**, mint például az MVM Csoport, az E.ON vagy a MOL Csoport. Emellett a Pannónia a szektor **legnagyobb szereplői közé tartozik** a közel 36 ezres taglétszámmal és 130 milliárd forintos vagyonnal.

**Kedvezményezett jelölése.** A tag halála esetére **akár több kedvezményezettet is jelölhet** és megtakarítását közöttük tetszőlegesen megoszthatja.

**Adó- és járulékmentes hozam. 10 éves tagság után a hozam adó- és járulékmentesen felvehető.** Ha a nyugdíjba vonulás előtt a tőkerészt is szeretné felvenni, akkor az alapesetben ilyenkor egyéb jövedelemként adózik azon rész után 15% SZJA-t és 15,5% SZOCHO-t kell megfizetni.

**Hozzáférés a megtakarításhoz.** A nyugdíjkorhatár elérését leszámítva **nem lehetséges az önkéntes nyugdíjpénztári tagság megszüntetése 10 év letelte előtt.** Adódhatnak azonban olyan élethelyzetek, amikor átmenetileg a pénztártag nem tudja fizetni a tagdíjat. Éven belül, későbbi időpontra is eltolható a tagdíjfizetés, éven túli nemfizetés esetén a működési és likviditási költségek levonásra kerülnek az egyéni nyugdíjszámla hozamából, maximum a hozam mértékéig és legfeljebb évi 2.304 forint lehet.

**Tagi kölcsön.** Ugyanakkor pénzügyi nehézsége esetén, **36 havi tagság után kedvezményes kamatozású tagi kölcsön igényelhető.**

**Szolgáltatás időpontja.** Az önkéntes nyugdíjpénztár alapesetben az aktuális (tehát nem a szerződéskötés kori) nyugdíjkorhatár elérésekor fizet, azaz érinti a **nyugdíjkorhatár jövőbeni emelése.**

<sup>1</sup>Ez utóbbi mértéke a 10 év várakozási idő eltelt után fokozatosan csökken és a 21. évben válik adómentessé. A 2008. előtt befizetett tőkerész esetén a számlanyitás dátumától, a 2007 után befizetett tőkerész esetén az egyes befizetések időpontjától számítjuk a várakozási időt és, hogy a tőke mikor éri el az adómentes kifizetés lehetőségét.

# AZ ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAKRÓL

**Az önkéntes nyugdíjpénztári tagságról és megtakarításról.** Az önkéntes nyugdíjpénztári tagság nyugdíj-célú megtakarítás gyűjtésére szól. Célja a nyugdíjas életszakaszban pénzellátás kifizetése, a nyugdíjas évek anyagi biztonságának erősítése, és az időskori életszínvonal emelése. **Egy igen elterjedt nyugdíj megtakarítási formája, mivel az önkéntes pénztáraknak több mint egymillió tagjuk van.** A megtakarítás önkéntes, mivel a pénztári tagság is önkéntes, a tag javára nyitott egyéni számlán történik. **A pénztártag saját elhatározásából, önkéntesen gyűjt** nyugdíjas éveire, ezért ezt öngondoskodásnak nevezzük.

**A Pénztár célja,** hogy a tagok befizetéseit és a tagok javára szóló egyéb befizetéseket kezelje és befektesse, valamint az így felhalmozódó összegből **nyugdíjnyújtást** nyújtson.

**A pénztár szolgáltatásai** A Pénztár pénztártagja részére az Öpt.-ben meghatározott nyugdíjkorhatár elérése után **nyugdíjnyújtást** nyújt a tag igénye szerint: egyösszegű kifizetés vagy járadék (banktechnikai járadék, ütemezett pénzkivonás, életjáradék) formájában.

**A tag jogai.** A tagokat azonos jogok illetik meg. A tag tulajdonosa a Pénztárnak. A tag meghatározott feltételekkel jogosult a Pénztár által nyújtott nyugdíjnyújtások igénybevételére. A tag halála esetére jogosult kedvezményezette(ke)t kijelölni. A tag megválasztható küldöttnek (pótküldöttnek) és a Pénztár tisztségviselőjének.

**Alapszabály és szervezet.** Az Alapszabály szabályozza a pénztári szervezet működését, a pénztártagok jogait és kötelezettségeit, valamint a Pénztár, mint jogi személy jogállását, a tagdíjak fizetését és a megtakarításból történő kifizetések rendjét. A **pénztár szervezete** a küldöttközgyűlés; az igazgatótanács, az ügyvezető, az ellenőrző bizottság, a szakértői bizottságok, a képviselői testület és a választási bizottság. A pénztárak **működése szigorúan, jogszabályban meghatározott módon történik, felügyeleti szervük az MNB.**

**A Küldöttközgyűlés.** A Pénztár legfőbb döntéshozó szerve a tagok képviselőit a tagok köréből választott **Küldöttközgyűlés.** A tagok által a küldöttválasztó körzetben összesen 30 küldött és 30 pótküldött választható.

**IT és EB.** Az Igazgatótanács a Pénztár ügyvezető szerve. Az Igazgatótanács gondoskodik a **Küldöttközgyűlés határozatainak végrehajtásáról**, a Pénztár könyveinek szabályszerű vezetéséről, a Pénztár üzletpolitikájának kialakításáról, a Pénztár zavartalan működéséről, a Pénztár munkaszervezetének kialakításáról. **Az Ellenőrző Bizottság feladata, hogy a Pénztár pénzügyi terve és az Alapszabály betartása érdekében rendszeresen vizsgálja és ellenőrizze a Pénztár gazdálkodását,** számvitelét, ügyvitelét, a Pénztár fizetőképességének és kötelezettségvállalásainak összhangját.

Az önkéntes nyugdíjpénztári megtakarítás **a tag javára nyitott egyéni számlán történik.** Az önkéntes nyugdíjpénztári számla bevételei, amelyekből a megtakarítás képződik:

- **a tag által teljesített befizetés, azaz tagdíj, az adóvisszatérítés és azok befektetése révén elért hozamok is a megtakarítást növelik,**
- **a munkáltató által teljesített befizetést tagdíjhozjárulásnak nevezzük.** A munkáltató vagy egyéb személy, szervezet ezen túl pénzügyi támogatással, adománnyal is növelheti adott tag megtakarítását.

**Adóvisszatérítés** formájában a nyugdíjpénztári megtakarítást **az állam támogatja.** A támogatás befizetés alapú: a tag által és a munkáltató által fizetett tagdíj összege után jár állami támogatás. **A befizetés 20%-a, lefeljebb évi 150 ezer forint kedvezmény igényelhető.** A támogatás a fizetendő **személyi jövedelemadó terhére** igényelhető.

**Az adókedvezmény alapja és összege**

- A kedvezmény alapjául szolgál az **egyéni fizetett tagdíj,** és 2019-től a **munkáltató által fizetett tagdíjhozjárulás,** továbbá az **adomány is.**
- Az önkéntes nyugdíjpénztári, az egészség- és önszegélyező pénztári, az egészségpénztári és az önszegélyező **pénztári kedvezményeket összevontan kell figyelembe venni,** az együttes kedvezmény max. 150 ezer forint.
- Az önkéntes pénztártagság, nyugdíj-előtakarékossági **számla szerződés (NYESZ), nyugdíjbiztosítási szerződés alapján történő befizetések kedvezményét is össze kell vonni,** az éves adóvisszatérítés nem haladhatja meg a 280 ezer forintot.

Folytatódik »

**Nyugdíj szolgáltatás a pénztári törvény által meghatározott nyugdíjkorhatár betöltését követően igényelhető**, amikor a pénztártag az alábbi ellátások valamelyikében részesül:

- **öregségi nyugdíj (nőknek szóló 40 éves is ide tartozik)**
- átmeneti bányászjára
- nyugdíj előtti álláskeresési segély
- **rokkantsági ellátás (egészségi állapota 60%-os vagy kisebb mértékű és rehabilitációja nem javasolt)**
- balettművészeti életjáradék
- **növelt összegű öregségi, munkaképtelenségi járadék**
- a Magyar Alkotóművészeti Közalapítvány által folyósított ellátásokról szóló kormányrendelet alapján folyósított öregségi, rokkantsági nyugdíjsegély (nyugdíj)
- korhatár előtti ellátás
- szolgálati járandóság
- nyugdíj előtti rendelkezési állományba áthelyezésre kerülés esetén.

**A nyugdíjas pénztártag várakozási idő időtartamától függetlenül jogosulttá válik a nyugdíj szolgáltatásra.**

**Az öregségi nyugdíj** egy olyan **járadék**, amelyet Magyarország idős korú állampolgárai **alanyi jogon kapnak**,

- összege **az elismert szolgálati időtől** és az öregségi nyugdíj alapját képező havi átlagkereset összegétől függ.
- Valorizálás a nyugdíjazást megelőző **jövedelmet a nyugdíjazást megelőző naptári évek kereseti szintjéhez kell igazítani.**

**Nyugdíj szolgáltatás igénylése. A számla meghatározott része egyösszegben igényelhető és döntése szerint fizetheti (vagy nem fizeti) a tagdíjat tovább.** A számlán maradó rész a választott portfólióban kerül továbbra is befektetésre.

**A járadékszolgáltatás rendszeres jövedelem megszerzését teszi lehetővé.** A számla meghatározott része járadékban kérhető és döntése szerint fizetheti (vagy nem fizeti) a tagdíjat tovább. A számlán maradó rész a választott portfólióban kerül továbbra is befektetésre.

- **Határozott időtartamú járadék:** Az elért hozamokat és költségeket figyelembe vevő biztos (banktechnikai) járadék.
- **Ütemezett pénzkivonás:** Évente újraszámított, az elért hozamokat és költségeket figyelembe vevő ütemezett, fix összegű pénzkivonás.

**A legalacsonyabb járadék a minimálbér 15%-a lehet, a minimális időtartam 5 év lehet.**

**Ha véglegesen felhagy a megtakarítással** (tagviszony megszűnésével járó szolgáltatás)

- A számlán lévő teljes összeg egyösszegben történő felvétele.
- A számlán lévő teljes összeg járadékként történő felvétele
- A számlán lévő összeg egy részének egyösszegben, a fennmaradó résznek pedig járadék formájában történő felvétele.

A tagdíj egyik esetben sem fizethető tovább, a járadék csak a hozamokkal gyarapodik.

**Adózási tudnivalók. A 2013. előtt belépett tagok nyugdíj-kifizetése adómentes, azonban a nyugdíj kifizetés adóköteles a 2012. december 31-ét követően belépett tagok esetében, amennyiben az a belépés évét követő 10. évet megelőzően történik** (kivéve, ha „rokkantsági ellátás” miatt történik a kifizetés)

Amennyiben a pénztártag nem jogosult adómentes nyugdíj szolgáltatásra úgy **az egyéni számlán rendelkezésre álló tőkéből** (a számlán felhalmozott hozam azonban adómentes) **személyi jövedelemadó előleget kell levonni**, mivel a pénztárból történő kifizetés adóköteles jövedelemnek nyilvánul, amiről a Pénztártag jövedelemigazolást kap. Rokkantsági ellátás esetén a nyugdíj szolgáltatás minden esetben adómentes.

**Teljesítés időpontja.** A kifizetés ún. **elszámolási ciklusokban történik.** A kifizetési igények beérkezési napja szerint I. ciklus a naptári hét első három napja, II. ciklus, a naptári hét utolsó négy napja. A kifizetések fordulónapja az adott ciklust követő 2. munkanap. A kiutalás a fordulónapot követő 6. munkanapon történik.

**Megszűnik a tag tagsági jogviszonya** amikor a Pénztár a taggal szembeni szolgáltatási kötelezettségének maradéktalanul eleget tett. A jogviszony megszűnése megtörténhet **a tag halálával, kilépésével, átlépésével, vagy kizárással.**

**A tag a Pénztárból a várakozási idő letelte után léphet ki.** A Pénztár a tag egyéni fedezeti összegéből meghatározott kilépési költséget levonja. **A tag bármikor bejelentheti a Pénztárnak, másik nyugdíjpénztárba történő átlépésének szándékát.**

<sup>3</sup>A tag a várakozási idő letelte előtt egészség-, önszegélyező, vagy egészség- és önszegélyező pénztárba átléphet, ha munkaképességét legalább 50%-ban elvesztette, illetve legalább 40%-os mértékű egészségkárosodást szenvedett és ebben az állapotában igazoltan legalább egy évig javulás nem várható.

# TAGSÁGI JOGVISZONY LÉTESÍTÉSE

**Belépési Nyilatkozat.** A Pénztár tagja lehet bármely **16. életévét betöltött személy**, aki belépési nyilatkozat kitöltésével jelzi belépési szándékát. A belépés további feltételei az **Alapszabály elfogadása, a belépési nyilatkozat kitöltése, a tagdíjfizetés vállalása**. A szándéknyilatkozat pénztári elfogadásával létrejön a megtakarítási szerződés, a pénztártagsági jogviszony.

**A Pénztár a tagjai közé befogadja azt a személyt, aki másik önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztár tagjaként a befogadását kéri (átlépés)** és az Alapszabályban a tagsági jogviszony keletkezésének feltételeként megjelölt követelményeknek megfelel. **Más pénztárból aktív tagság mellett átlépéssel áthozható az ott felhalmozott megtakarítás.** Az öregségi nyugdíjkorhatár betöltése után öngéylező pénztárban felhalmozott megtakarítás átlépéssel áthozható a Pannónia Nyugdíjpénztárba.

**Záradékolás.** A Pénztár a belépési nyilatkozatot **30 napon belül hagyja jóvá, a záradékolás napja a tagsági jogviszony kezdőnapja**, egy példányát vagy az ún. tagsági okiratot megküldi meg a tagnak → igazolja a pénztári tagságot, a nyugdíj-számla megnyitását.

**Nyugdíjszámla.** A tagsági jogviszony létrejöttével együtt a Pénztár a tag nevére szólóan ún. egyéni számlát nyit, amelyen a tag megtakarítását gyűjti, **a tagokat, függetlenül az általuk fizetett tagdíj összegétől és a tagsági jogviszonyuk időtartamától azonos jogok illetik meg** → a szolgáltatások igénybevétele és a Pénztár szervezetében való részvétel.

## Jogviszony létesítésének a legfontosabb pontjai.

A belépés jogcíme alatt fontos megkülönböztetni, hogy új belépőről vagy átlépőről van szó, illetve mi a neve az átadó pénztárnak. **Ennek megfelelően kerül kitöltésre az (online) belépési vagy átlépési nyilatkozat**, amelynek főbb lépései a következők:

- **adatkezelési nyilatkozat** elfogadása,
- azonosítási adatlap, **kiemelt közszereplői nyilatkozat kitöltése**,
- a munkáltatói adatok kitöltése, amennyiben a munkáltató fizet tagdíjhozjárulást,
- a tag számára a portfólió választó adatlapon **meg kell jelölni a kockázat-hozam preferenciái szerint egy adott portfóliót** vagy hamarosan azok egy kombinációját,
- **opcionálisan** a kedvezményezett jelölő nyilatkozaton **kedvezményezett jelölése**, aki így rendelkezhet a tag nyugdíjpénztári számlája felett annak elhalálása esetén.

**Adatkezelési Tájékoztató** a honlap közzétett módon a Pénztár Pmt. szerinti kötelezettségeinek teljesítése során **a személyes adatokat** a pénzmosás és terrorizmus

finanszírozása megelőzése és megakadályozása céljából, **szükséges mértékben megismerheti és kezelheti**.

**A belépő személyes adatai, lakcím és értesítési cím, bank-számlaszám és okmány adatainak a megadása.**

**Kiemelt közszereplő** az a természetes személy, aki **fontos közfeladatot lát el**, vagy jelen nyilatkozat megtétele időpontját megelőző legalább **egy éven belül fontos közfeladatot látott el. Természetes személy kötelező nyilatkozata** a kiemelt közszereplői státuszról:

**(a)** kiemelt közszereplő, **(b)** közeli hozzátartozója, **(c)** kiemelt közszereplővel közeli kapcsolatban álló személy.

**Munkáltatói adatok megadása**, amennyiben a tag számára munkáltatói hozzájárulás is érkezik.

**Portfólió választási nyilatkozat.** A belépő tagoknak el kell dönteniük, hogy **az eltérő kockázatú és hozamú befektetési portfóliók közül melyiket választják** (Bázis Klasszikus, Kiegyensúlyozott és Növekedési) → az egyéni számlára érkező pénz ebben a portfólióban fog befektetésre kerülni. **Amennyiben az új tag nem választ portfóliót, a Pénztár automatikusan a Kiegyensúlyozott portfólióba sorolja.** A nyomtatott belépési nyilatkozat egy kivonatolt tájékoztatót is tartalmaz a választható portfóliók stratégiai eszközösszetételéről (referencia indexek egymáshoz viszonyított súlyai).

**Opcionális kedvezményezett jelölés: a halál esetére szóló egyidejűleg jelölt kedvezményezett(ek) adatai, a részese-désnek összesen 100%-nak kell lennie.**

**Az ügyfél-átvilágítást végző pénztári képviselő záradéka:** (1) a megjelent személy személyazonosság igazoló ellenőrzését bemutatott okmányai alapján elvégezte, (2) az okmányok érvényességét ellenőrizte, (3) az azonosított személy nyilatkozatát a pénztári képviselő előtt tette.

**2021-től már a videó azonosítás is elérhető a Pénztárban**, amellyel online, gyorsan és hatékonyan megtörténhet az azonosítás.

**Ügynökkód és vállalt tagdíj.** A tagszervezőnek az új belépők esetén meg kell adni a belépő által vállalt éves tagdíjat is, amely egyben a jutalék-számítás alapjául szolgáló befizetés **maximumát is képezi. A minimum vállalt éves tagdíj 48 ezer Forint, magasabb értéket az adóoptimum és a vállalási képesség figyelembe vételével célszerű vállalni.** Emellett pedig az **egyedi, ügynökkód megadása** alapján tudja majd a Pénztár beazonosítani a tagszervezőt a jutalék-számfejtés során.

# ÜGYFÉLÁTVILÁGÍTÁS

**Törvényi megfelelés. A Pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2017. évi LIII. törvény (Pmt.),** továbbá a Magyar Nemzeti Bank rendelete értelmében a Pannónia Nyugdíjpénztár részére is kötelező, hogy ügyfeleit, közöttük a pénztártagokat átvilágítsa (ügyfél-átvilágítás).

- a pénztártagnak a Pénztár ügyintőjénél, képviselőjénél **személyesen meg kell jelennie** (2021 elejétől már a videó azonosítás is elérhető),
- távol lévő ügyfél esetében közjegyzőnél, külföldi tartózkodás esetén a magyar külképviseleti hatóság képviselőjénél történő megjelenés is lehetséges.
- **normál eljárás keretében a Pénztár képviselője aláírásával záradékolja az adatlapot, a személyes eljárást igazolva.**
- **a pénztártagot legkésőbb kifizetés igénylése előtt azonosítani kell,** de az azonosítás a belépés során is elvégezhető.
- a pénztári tagsági jogviszony létrehozásának nem feltétele az ügyfél-átvilágítás.

**Ügyfél-átvilágítás menete.** Az ügyfeleit adataik alapján azonosítja, elvégzi ügyfeleik személyazonosságát igazoló ellenőrzését, ügyfelei okmányairól másolatot készít, szerez be. A természetes személy ügyfelét nyilatkoztatja arról is, hogy az **kiemelt közszereplőnek minősül-e vagy sem.**

**Az ügyfélátvilágítás az alábbi módokon végezhető el:**

- a **PannonPort<sup>V</sup>** videó azonosítás szolgáltatás segítségével, **személyesen, a Pénztár ügyfél-átvilágítási pontjai egyikén,**
- személyesen, a Pénztár partnere, **az MKB Bank fiókhálózatában,**
- távol lévő ügyfél esetében személyesen, közjegyző vagy magyar külképviseleti hatóság képviselője előtti megjelenés során az általa készített és hitelesített azonosító okmány másolat, továbbá az általa hitelesített kitöltött nyomtatvány benyújtása útján.
- **Egyszerűsített eljárásban, postai úton, amennyiben annak feltételei fennállnak,**
- az ügyfél-átvilágítás során a Pénztár nyomtatványát kell használni, amely letölthető a Nyomtatványok menüből.

**A PannonPort<sup>V</sup> Átvilágítás szolgáltatás.** A Pannónia Nyugdíjpénztár a **PannonPort videóazonosítás biztonságos, védett, auditált elektronikus hírközlő eszköz útján nyújtja** az ügyfél azonosítására és személyazonosságának igazoló ellenőrzésére irányuló **ügyfél-átvilágítási kötelezettség teljesítését.** A Szolgáltatás keretében **normál és fokozott ügyfél-átvilágítási eljárás folytatható le.** A Szolgáltatás közvetlen, **valós időben** történő ügyfél-átvilágítási eljárást biztosít. Minden hétköznap 8 és délután 4 között, szerdánként este 8-ig vehetik igénybe ügyfelek.

Az ügyfél a **szolgáltatást kép és hang továbbítására alkalmas megfelelő eszközzel** (internetkapcsolattal, videó kamerával, mikrofonnal, hangszóróval rendelkező személyi számítógépről, tabletről vagy okostelefonról) tudja **igénybe venni.** A PannonPort<sup>V</sup> szolgáltatás alatt kiépülő **videóhívás hang és képanyagát, valamint a chat ablakban történő szöveges üzenetváltást a Pénztár rögzíti,** azt az Adatkezelési tájékoztatóban megjelölt ideig tárolja **melyhez az ügyfél PannonPort<sup>V</sup> szolgáltatás használatával kifejezetten hozzájárul.**

A szolgáltatást a következő [linken](#) vagy a [videóchaten](#) keresztül is el tudja elérni. Az ügyfél az eljárás során (1) **megadja az adatrögzítéshez adott hozzájárulását,** az (2) ügyfél **az útmutatók alapján visszaküld egy azonosítási kódot** (sikeres „élőség vizsgálat”), (3) a fizikai és adattartalmi követelménynek megfelelő, szükséges azonosító okmányokat bemutatja, (4) az ügyintéző elkészíti a hang- és képfelvételt.

**Mi történik, ha a pénztártagnak nincs érvényes ügyfél-átvilágítása?**

- **Az egyéni számlára befizetés, jóváírás történhet,**
- **Kifizetés azonban nem történhet,** amíg a pénztártag ügyfél-átvilágítása vagy szükség szerinti megismételt ügyfél-átvilágítása meg nem történik.
- **Az átléptetési eljárást a tag meghatalmazása alapján a Pannónia Nyugdíjpénztár elindítja.**
- **Az Átadó Pénztár az átléptetést akkor teljesíti, ha a tag nála a pénzmosás elleni törvény szerinti ügyfél-átvilágításon átesett,** ugyanis e nélkül az átléptetés nem teljesíthető.

# BEFEKTETÉSI ALAPISMERETEK

**Befektetési Politikáról és a választható portfóliós rendszer.** A tagok egyéni kockázatviselési hajlandóságuk alapján, élet és jövőbeni várakozásuk szerint határozhatták meg, melyik portfóliót válasszák: Bázis Klasszikus, Bázis Kiegyensúlyozott és Bázis Növekedési portfólió (lásd az alábbiakban részletesen). A portfóliók befektetéseit jogszabály és a befektetési politika szabályozza: többek között állampapírba, részvény kötvénybe és ingatlanba fektethetnek a pénztárak.

**Egyéni számla.** Az önkéntes nyugdíjpénztár az egyéni számlára befizetett összegeket, valamint az adóvisszatérítés összegét befekteti, a befektetéseken elért hozamot az egyéni számlán jeleníti meg.

**A választható portfóliós rendszer olyan nyugdíjpénztár-tagi rendelkezési lehetőség biztosítása,**

- amelyben a Pénztár lehetővé teszi, hogy a pénztártag maga rendelkezzen a Pénztár által összeállított,
- eltérő befektetési jellemzőknek megfelelő eszközcsoportok (portfóliók) közül választásról,
- annak érdekében, hogy egyéni nyugdíjszámlájának összege az általa választott portfólióba kerüljön elhelyezésre,
- amelyben a portfóliók között időnként váltani is lehet.

**Az egyes portfóliók különböző szintű befektetési kockázatot képviselnek,** amelyek hozama is eltérő:

- az alacsony kockázatú portfólió alacsonyabb mértékű, de biztosabb hozamú, a magasabb kockázatú portfólió magasabb hozammal kecsegtet,
- a portfóliók befektetési stratégiáját a pénztár Igazgatótanácsa a Befektetési politikában határozza meg,
- a kockázatosabb portfóliókban nagyobb eséllyel előfordulhatnak olyan időszakok, amikor a hozam negatív,
- az elmúlt évtizedek tapasztalati alapján voltak ugyan gyenge és nagyon rossz évek is, de hosszú távon a nyugdíjpénztári megtakarítások hozama jó és versenyképes,
- a nyugdíjkorlát felé közeledve azonban tanácsos egyre kevésbé kockázatos portfóliót választani.

**Bázis Klasszikus portfólió.** Folyamatosan kiszámítható, kockázatmentes befektetés. A Klasszikus portfólió befektetéseiben a részvényekbe fektetett eszközök a portfólió 10 százalékát nem haladhatják meg (azok célértéke 0%), így a portfóliót szinte kizárólag állampapírok alkotják. A hitelviszonyt megtestesítő érték-papírok minimum aránya 50% és annak célértéke 98%. A megtakarítása azok hozamainak szintjén, várhatóan nagyobb ingadozások nélkül gyarapodhat.

**Bázis Kiegyensúlyozott portfólió.** Mérsékelt kockázatvállalás a magasabb hozam reményében. A portfólióban már megjelenhet az ingatlanbefektetés és a részvénybefektetésen alapuló instrumentumok aránya a 2-43 százalék között mozoghat, annak célértéke: 22,5%. Az ingatlanbefektetések aránya a befektetett eszközök 10 százalékát nem haladhatja meg. A Kiegyensúlyozott portfóliónál elsősorban olyan befektetéseket alkalmazunk, amelyek hozamelőnye várhatóan 3-5 éven belül jelentkezik.

**Bázis Növekedési portfólió.** Amennyiben hosszú távon magasabb hozamra törekszik és ezért magas kockázatot vállal. Ezzel összhangban a részvény típusú befektetések aránya 5 - 70,5% között lehet ebben a portfólióban. A részvények célértéke: 45,5%. Az ingatlanbefektetések aránya a befektetett eszközök 10 százalékát nem haladhatja meg. A Növekedési portfólió esetében olyan hosszú távú, dinamikus befektetési portfóliót kezelünk, amely hozamelőnye várhatóan 5-10 éven belül jelentkezik.

**A Növekedési Plusz portfólió** olyan hosszú távú, dinamikus befektetési portfólió, amely magasabb hozam-kockázati profilú eszközök bevonásával, a pénztártag által vállalható kockázat mellett, a lehető legmagasabb hozamot biztosítja. A részvények arányának a befektetett eszközök 30 százalékát meg kell haladnia, és elérheti akár annak 100%-át is, a részvények célértéke: 70%. Az ingatlanbefektetések (ingatlanok és ingatlanalapok) aránya a befektetett eszközök 10 százalékát nem haladhatja meg.

A Növekedési Plusz portfóliót valamely Bázis portfólió kiegészítéseként választhatják a pénztártagok a Bázis portfólióban lévő megtakarításuk maximum 70%-ának mértékéig.

Folytatódik >>

**Hozamok mérése – az árfolyam.** Az egyes portfóliók eltérő eszközösszetételűek, ezért eltérő hozamkockázati profillal rendelkeznek. **Ez eltérő hozampotenciált is jelent, amely az egyes portfóliók árfolyamaiban, azok különbségében ténylegesen meg is jelenik.**

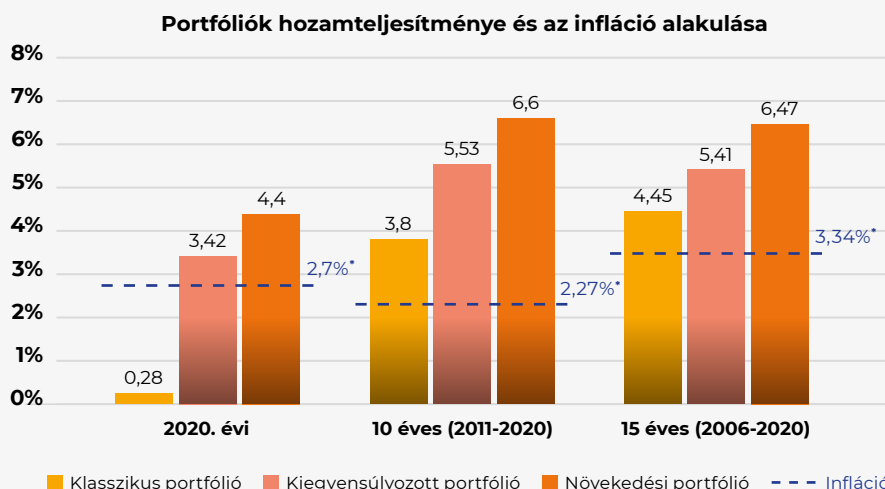
**Közzététel.** Az elszámoló egységek árfolyamait a **Pénztár választható portfólióként a honlapján naponta közzéteszi** és jelenti a Magyar Nemzeti Bank részére. A közzététel a vonatkozó napot követő **6. napig történik. A pénztárak portfólióinak** a befektetési teljesítménye az elszámolóegység alapú rendszerben **folyamatosan követhető és összehasonlítható** (az MNB honlapján az árfolyamok megtekinthetők és letölthetők).

**A portfólió nettó hozama az egyes pénztárak nem azonos időpontban vezették be az elszámolóegységes rendszert és az egyes portfóliók sem azonos időpontokban indultak el így az árfolyamok egyszerű összevetése nem elegendő a teljesítmények összehasonlításához. Az összehasonlításához azonos időszakot kell kiválasztani:** az időszak nyitó és záró árfolyamának a hányadosát, annak százalékos formájában kell összehasonlítani; pl.  $(2,47/2,16-1)*100=14,35\%$ . **Ez a hányados kiszámítható napról-napra, vagy évről-évre is.** A nyugdíjpénztári megtakarítás hosszú távú megtakarítás, ezért ennek befektetési eredményét is hosszú távon célszerű és kell értékelni.

**Hozam adatok.** Fontos tudni, hogy **a múltbeli hozamok nem adnak garanciát a jövőbeli hozamokra.** Amit viszont meg tudunk mutatni, hogy **a Pannónia Nyugdíjpénztár három portfóliója, hogyan teljesített az elmúlt években.** Látható, hogy **szinte minden esetben a pénzromlás ütemét meghaladó hozamokról** beszélhetünk. **Az elmúlt évben vagy elmúlt évtizedben versenyképes hozamokat generált a nyugdíjpénztár.** Ami pedig talán a legfontosabb, hogy a pénztártag a kockázatvállalási hajlandóságának és életkorának megfelelő portfóliók közül választhat.

**Publikálható időtávok.** A jogszabályi előírás alapján az **(1) egy éves** időszakra számítható a **legrövidebb időszaki hozamráta, (2) törtévi hozamráta nem számítható és nem publikálható.**

**Az éves hozamráta** a tárgyév december 31-ei és a tárgyévet megelőző év december 31-ei árfolyam hányadosaként számítandó ki, a pénztáraknak éves nettó hozamrátát, és **a megtakarítás kimondottan hosszú távú jellege miatt 10 és 15 éves átlagos hozamrátát is kell számítaniuk** és közölniük tagjaikkal és azokkal, akiket meg szeretnének nyerni, mivel ez egy átlagos mutató, ezért értéke úgy értelmezhető, **mintha az elmúlt 10 és 15 év mindegyikében ez lett volna a pénztár nettó éves hozamrátája.** Egy-egy utolsó év kiugróan jó, vagy kiugróan rossz hozamából nem érdemes következtetéseket levonni, az értékelést inkább az elmúlt 10-15 év távlatában érdemes megtenni.



\* December/december infláció (Forrás: KSH)



# A HAZAI NYUGDÍJRENDSZER SAJÁTÓSÁGAI

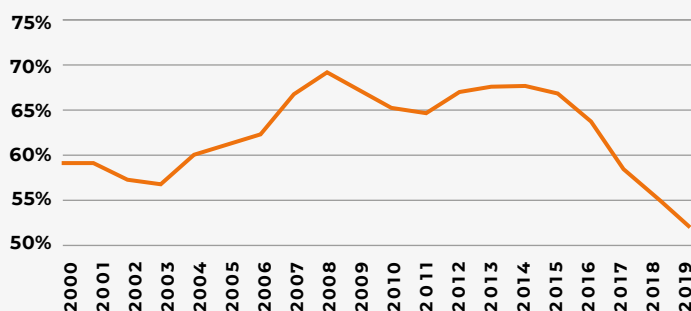
**Nyugdíjrendszer fenntarthatósága.** Amennyiben nem rendelkezik valaki egyéni nyugdíj megtakarítással, akkor teljesen az állami rendszerre van utalva. **A felosztó-kirovó elv fenntarthatósága 2050-re már erősen romolhat, így az induló nyugdíj-kifizetések mértéke csökkenhet** (hacsak nem nő drasztikusan a termelékenység, a jövedelemtermelő képesség, nem történik komoly demográfiai és a foglalkoztatási fordulat, nem emelik az adókat vagy nem tolják ki a nyugdíjkorhatárt). Alapvetően ez annak tudható be, hogy az öregedő társadalom miatt a munkaképes lakosság jövőbeli befizetései várhatóan visszaesnek és az aktív népesség által befizetett járulékokat egyre több nyugdíjas között kell majd szétosztani.

**Ez a folyamat nem csupán Magyarországon, de Európa egészében megfigyelhető jelenség. Az EU-27 országában 2001-ben még 25,9% volt az eltartási hányados, azaz kicsit kevesebb mint 4 aktív korú tartott el egy 65 év feletti időskorút. 2019-re ez az érték 34,1%-ra nőtt, azaz kevesebb mint három 20-64 év között ember tartotta el lényegében egy nyugdíjast. 2050-re az Eurostat becslése szerint a hányados 56,7% lesz, ami azt jelenti, hogy már kevesebb mint 2 aktív korú tarthat el egy időskorút.** Ez pedig minden egyéb tényező változatlansága mellett az jelenti, hogy lényegesen kevesebb pénz kerülhet majd a kalapba, amit szét lehet osztani a nyugdíjasok között. Így csak pusztán ezen demográfiai folyamatok miatt is **már érdemes nyugdíj-előtakarékosság elindításáról gondoskodni.**

**Várható nyugdíj, átlagos nyugdíj.** Az előbbiekből láthattuk, hogy **akik 20-30 év múlva lesznek nyugdíjasok azoknak minden előtt már a felosztó-kirovó rendszer alapvető fenntarthatóságával kapcsolatos kockázataival is számolni kell.** De a várható nyugdíj értéke már azok számára is fejtörést okozhat, akik csak mondjuk a következő 10 éven belül szeretnének nyugdíjba vonulni.

**A kalkuláció alapvetően egyszerűnek tűnik mivel a két fő mozgatórugója az elismert szolgálati idő és a havi nettó életpálya átlagkeresete** (illetve lényegében ezek szorzója). **Azonban a tényleges kalkuláció a gyakorlatban ennél lényegesen bonyolultabb. Érdemes például arra felhívni a figyelmet, hogy a szolgálati idő által megállapított nyugdíjszorzó az évek haladtával nem teljesen lineárisan nő** (pl. 15 év esetén 43%, 20 évnél 53%, 25 év esetén 63%, 40 év esetén 80%, 50 év vagy a fölött pedig 100%). **Továbbá a „valorizációs” szorzó amivel a korábbi években szerzett, éves kereseteket a nyugdíjba vonulás évét megelőző év átlagkeresetek szintjéhez igazítják évről-évre (jelentősen) változik.** **Ez komoly mértékben tudja befolyásolni a nyugdíj végeredményét még akkor is ha csupán néhány év különbséggel, de szinte megegyező életpályával a háta mögött vonul két ember nyugdíjba.**

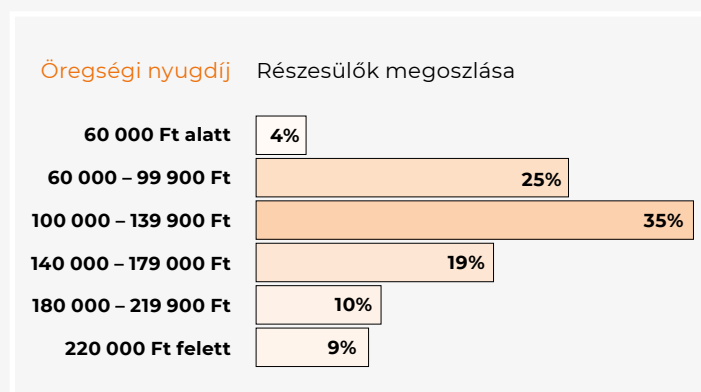
**Nyugdíj és Keresetek.** Így hacsak nem végzünk pontos nyugdíjkalkulációt, érdemes legalább azt megismerni, hogy mennyi jelenleg a Nyugdíjfolyósító által kifizetett pénzügyi ellátások egy főre jutó havi átlagos összege a nettó nominális átlagkereset százalékában. Ez az érték 59,1% volt 2000-ben és 51,8%-ra csökkent 2019-ben. A 2008-as válság előtt érte el csúcspontját 69,1%-kal, de 2014-15 körül gyorsabb mértékben romlani kezdett. **Az az alábbi az ábrából már körvonalazódik, hogy még a legjobb években is csak az átlagkereset kb. 2/3-át érte el az adott évben folyósított nyugdíjak és egyéb ellátások átlaga, de az utóbbi években ez a hányados már erősen konvergálni kezdett az 1/2 értékhez.**



A nyugdíjak és egyéb ellátások havi átlaga a nettó átlagkereset százalékában, forrás: KSH

Folytatódik »

Csak az **öregségi nyugdíjban** részesülők egy főre jutó átlagos ellátása 142, míg a nettó átlagkeresetek értéke 244 ezer forint volt 2019-ben. Az átlag értékeken túl érdemes megnézni az alábbi eloszlást is, ami azt mutatja meg, **hogyan nézett ki 2019 elején az öregségi nyugdíjban részesülők megoszlása a folyósított összeg nagysága alapján.** A KSH szerint 2019 elején, hazánkban **az emberek 64%-a 140 ezer forint alatti nyugdíjat kapott\*.**



**Aggregát helyettesítési ráta.** Az utolsó mutató, ami átlagos indikációt adhat az **OECD 2020-as kutatásában szereplő aggregát helyettesítési ráta.** Ez ami megmutatja milyen mértékben tudják fenntartani nyugdíjasként az emberek a közvetlen azt megelőző időszak életszínvonalát. Másképpen szólva a ráta **a 65-74 évesek medián nyugdíjbevételeit veti össze az aktív dolgozó 50-59 évesekével.** 2018-ban az EU 27 átlagában ez a ráta 58%, míg  **hazánkban 60% körüli érték volt.** Ez alapján az EU-ban általánosságban elmondható, hogy **a nyugdíjba menetel előtti, aktív életévek jövedelméhez képest a nyugdíjak közel 2/5-vel visszaesnek.** Ezek alapján, ha csak nem számolunk legalább 35-50 év aktív szolgálati idővel és nem szeretnénk, hogy életszínvonalunk átlagosan ilyen mértékben, azaz jelentősebb mértékben visszaessen, akkor érdemes nyugdíj-kiegészítést elindítani.

**Időskorú munkavégzés. 65 éve felett már csak minden 20. magyar folytatja a munkát,** azaz 5 százalékuk. Azok az időskorúak, akik tovább dolgoznak jellemzően nem a munka iránt érzett szeretetből, hanem **megélhetési kényszerből folytatják a karrierpályát.** Ráadásul a 65 éves nők (férfiak) esetében **a hátralévő, átlagos 18 (15) évből csak 7-8 év telik még egészségben.**

**A magánnyugdíjpénztárakról.** Az önkéntes nyugdíjpénztári megtakarítások esetén **kizárt egy, a magánnyugdíjpénztárakhoz hasonló beolvasztás.** A magánnyugdíjpénztár esetén mivel járulékokról volt szó, ezért arról az állam dönthetett úgy, hogy ennek egy részét át csoportosítják az egyéni számlára. A magánnyugdíjpénztárak megszűnésével gyakorlatilag visszatértek az ott összegyűlt pénzt az állami rendszerbe, az infláció feletti hozamokat pedig kifizették a tagoknak, így visszaállt a pusztán állami, felosztó-kirovó rendszer.

**Állami támogatás.** Az állam is pontosan látja, hogy **a felosztó-kirovó elv főként demográfiai és foglalkoztatási okokból egyre nagyobb nyomás alá kerül az idő előrehaladtával, ezért adóvisszatérítés formájában ösztönzi a lakosságot** egyre nagyobb arányú nyugdíj-előtakarékosságra. Az MNB összesítése szerint csak 2020 első félévében **több mint 15 milliárd forint adó-visszatérítést kaptak a pénztártagok** a befizetések után képződött kedvezmények miatt.

\* A hivatalos adatok 2020-ra még nem állnak rendelkezésre, de alapvetően elmondható, hogy egy kedvezőbb irányú eltolódás zajlott le 2020 januárjára, ahol a 140 ezer forint alatti nyugdíjasok száma már 58% körüli értékre csökkent az egy évvel korábbi 64%-ról.

# KAMATOS KAMAT, VÁRHATÓ NYUGDÍJ-KIEGÉSZÍTÉS

**Kamatos kamat elve.** Kamatos kamatszámítás alatt azt értjük, hogy **a tőkénk után kapott kamatok is tőkésítésre kerülnek, vagyis nem csak a tőke, hanem a tőke kamatokkal növelt értéke után is kapjuk az újabb és újabb kamatokat.** Minél hamarabb kezdünk bele a nyugdíj megtakarításba, annál hosszabb ideig kamatozik kamatos kamattal a folyamatosan befizetett pénz.

**5,5% átlagos, feltételezett hozam** mellett csupán **7,5 ezer havi megtakarítással indulunk el 25 évesen nyugdíjas éveinkre közel 15 millió forint gyűlhet össze.** Felvehetjük egy összegben is vagy pl. banktechnikai járadék vagy ütemezett pénzkivonás formájában is. Pl. a 15 millió forintos összeg ez esetben 15 évre szétosztva,

kb. havi 83 ezer Ft nyugdíjkiegészítésnek felel meg, miközben a bent maradó tőkénk folyamatosan tovább termeli a hozamokat.

Ha 10 évvel később, **35 évesen** indítjuk el a megtakarításunkat akkor **már csak kétszer ekkora havi megtakarítással,** azaz havi 15 ezer forinttal, tudjuk ugyanezt az eredményt elérni. Míg, **ha csak 45 évesen kezdünk el félretenni már négyszer annyit,** azaz havi 30 ezer forintot **kell megspórolni.** Ha pedig, 55 évesen, tíz évvel a nyugdíj előtt kapunk észbe, akkor tízszer akkora havi befizetés is kevés lesz, ahhoz ugyanezt az összeget ki tudja termelni a megtakarításunk.

**Fontos, hogy az 5,5% és 2,5%-os átlagos hozamok pusztán becslések, a valóságban ettől a tényleges hozamok lényegesen eltérhetnek, évről-évre ingadozhatnak, negatív hozamok esetén tőkevesztés is előfordulhat. Minél hosszabb a megtakarítás hossza, a becsült átlag hozam annál nagyobb mértékben eltérhet majd a valós hozamoktól.**

## 5,5% átlagos, feltételezett hozam mellett

MEGTAKARÍTÁS KEZDETE	25 év	35 év	45 év	55 év
MEGTAKARÍTÁS HOSSZA	40 év	30 év	20 év	10 év
Havi tagdíj	7,5	15,0	30,0	75,0
Havi költséggel korigált befizetés	7,1	14,3	28,7	71,9
<b>Átlagos feltételezett nettó hozamráta*</b>	<b>5,5%</b>	<b>5,5%</b>	<b>5,5%</b>	<b>5,5%</b>
<b>Teljes befizetett összeg</b>	<b>3 600</b>	<b>5 400</b>	<b>7 200</b>	<b>9 000</b>
Műk. és Lik. Költségek	177	263	324	380
Teljes adóvisszatérítés	720	1 080	1 440	1 800
Teljes hozam	10 630	9 466	6 837	3 605
<b>Összes megtakarítás</b>	<b>14 773</b>	<b>15 683</b>	<b>15 153</b>	<b>14 025</b>
<b>Összes Megtakarítás / Teljes Befizetés</b>	<b>4,1</b>	<b>2,9</b>	<b>2,1</b>	<b>1,6</b>
<b>15 éves, havi járadékkifizetés</b>	<b>82</b>	<b>87</b>	<b>84</b>	<b>78</b>

A számok ezer Ft-ban.

## 2,5% átlagos, feltételezett hozam mellett

MEGTAKARÍTÁS KEZDETE	25 év	35 év	45 év	55 év
MEGTAKARÍTÁS HOSSZA	40 év	30 év	20 év	10 év
Havi tagdíj	7,5	15,0	30,0	75,0
Havi költséggel korigált befizetés	7,1	14,3	28,7	71,9
<b>Átlagos feltételezett nettó hozamráta*</b>	<b>2,5%</b>	<b>2,5%</b>	<b>2,5%</b>	<b>2,5%</b>
<b>Teljes befizetett összeg</b>	<b>3 600</b>	<b>5 400</b>	<b>7 200</b>	<b>9 000</b>
Műk. és Lik. Költségek	177	263	324	380
Teljes adóvisszatérítés	720	1 080	1 440	1 800
Teljes hozam	2 979	3 067	2 524	1 495
<b>Összes megtakarítás</b>	<b>7 122</b>	<b>9 283</b>	<b>10 840</b>	<b>11 915</b>
<b>Összes Megtakarítás / Teljes Befizetés</b>	<b>2,0</b>	<b>1,7</b>	<b>1,5</b>	<b>1,3</b>
<b>15 éves, havi járadékkifizetés</b>	<b>40</b>	<b>52</b>	<b>60</b>	<b>66</b>

A számok ezer Ft-ban.

\* A tábla feltételezett hozamokkal és nem nettó jelenérték alapon kalkulál.

# KORCSOPORTOK ÉS ÉRVEK

**5-10%-os arány.** Családok tíz- és százezrei vonják most le a koronavírus-válság tapasztalatait, és érzik magukat védtelennek. **Most értékelődik fel igazán a megtakarítások szerepe.** Ehhez azonban időben kell elkezdni a megtakarítást. Havi szinten érdemes lehet a rendelkezésre álló jövedelem legalább 5%-át vészhelyzet esetére, **5%-át pedig hosszútávra félretenni. Már havi 7,5 ezer forintból is komoly megtakarítás halmozódhat fel hosszútávon.**

**Rugalmasság, hozam, költség (biztonság).** Sokszor felmerülhet a kérdés a potenciális tagokban melyik a legjobb befektetés? Erre nem biztos, hogy van jó válasz, **inkább preferenciák léteznek. Ebben segít iránymutatást adni a „pénzügyi háromszög”:** rugalmasság, hozam és költség. Ezekből **legtöbb esetben maximum kettő teljesülhet kedvezően.** Ha például alacsony egy befektetés várható kockázata és hozama és nem kell hosszú időre lekötni, akkor cserébe a költsége is valószínűleg alacsony lesz (pl. látra szóló bankbetét). Jellemző lakossági befektetésnek minősül pl. az ingatlan, ami ugyan egyes felívelő gazdasági ciklusokban látványosan képes felértékelődni, de válság idején jelentősebb korrekció is és növekvő tranzakciós idő is előfordulhat, miközben a tranzakciós költség is magas lehet. A készpénz tárolása otthon olcsó, de általában nem biztonságos és nem is kamatozik. Az állampapír általában biztonságos, alacsony költségekkel rendelkezik, de minél nagyobb a várható hozama, általában annál hosszabb ideig le is kell kötni a pénzüket. **A nyugdíjpénztári befektetés költségei és hozamok tekintetében is versenyképesek, adóvisszatérítést is igénybe lehet venni és bizonyos szabályok szerint kamatadómentességet is kaphatunk, de a megtakarítás egy részéhez is csak a várakozási idő után tudunk hozzáférni.**

**Diverzifikáció.** Már meglévő befektetés esetén is érdemes elgondolkozni a nyugdíjpénztári megtakarításon. A diverzifikáció ugyanis egy olyan kockázat-porlasztási stratégia, **amelyben megosztjuk a megtakarításainkat, befektetéseinket több termék vagy befektetés között, így csökkenthetjük a kockázatot és kiegyensúlyozottabban ingadozhat a befektetéseink összértéke.** Ha ugyanis az egyik befektetésünk nem úgy alakul, mint amire számítottunk, a többi esetleg tudja részben vagy egészében kompenzálni.

**Fiatalok.** A 16-24 évesek **pénzügyi prioritásai** általában még a **rövidtávúak.** Döntéseik sokszor inkább **impulzív**ak és érzelmi alapúak lehetnek, amit utólag validálnak

érvekkel / tényekkel. Azonban egyre többen, egyre tudatosabban kezelik a pénzügyeiket. Mégis a fiatalok esetében a figyelem-felkeltés, ingerküszöb átütése a legfontosabb. Ezen korosztály esetében **működik a legjobban a kamatos kamat hatása,** de a **magas várható életkor** miatt nekik lesz a legnagyobb szükségük arra, hogy **komoly nyugdíjmegtakarításokkal** rendelkezzenek. Fontos számukra a **döntés szabadsága,** a saját **önrendelkezéshez való jog.** Ahhoz azonban, hogy **időskorban megőrizték a pénzügyi függetlenségüket és ne legyenek kiszolgáltatva az állami elosztó rendszereknek már fiatalon el kell kezdeni a megtakarítást.** Így az erre vonatkozó kérdésekkel is be lehet vonni őket a diskurzusba.

**Középkorúak.** Általában a **25-45 évesek körében nagyon fontos a karrierpálya építése, a családalapítás és az otthonteremtés vagy éppen ezeknek a hiánya, ezek terén látott lemaradás.** Ennek a korcsoportnak a **legerősebb a jövedelem-termelő képessége,** így itt van legnagyobb esély a rendelkezésre álló jövedelemből akár **5-20%-os részt nyugdíjcélra megtakarítani,** amire azért is szükség van, mert a nyugdíjas évekig hátralévő, megtakarítási időszak is rövidebb. Ugyanakkor **az intenzív munka miatt ez a korcsoport már azt is érzi, hogy nem lehet örökké dolgozni** és az időskorban nem lehet majd hasonló munka-intenzitást vagy hatékonyságot fenntartani.

**Idősebb korosztály.** A **46-60 éves korosztálynak már „csak” 15-20 éves megtakarítási időszak áll rendelkezésére,** azonban már a megtakarítási célok közt **előkelő helyre kerül a nyugdíjas évekre való megtakarítás.** Itt már **belátható időn belül felmerülhet a kérdés, hogy idős korukban milyen mértékben kell majd megtakarítás hiányában kényszerűen visszafogni a költségeiket** vagy alacsonyabb életszínvonalra áttérni (ruházkodás, szórakozás, utazás, élelmiszer), ha csupán az állami rendszerre szeretnének támaszkodni. **Azok számára ez kritikus lehet, akik nem rendelkeznek elég szolgálati idővel vagy megfelelő mértékű adózott jövedelemmel.** Amennyiben egy vállalkozó a bevételek jelentős részét felélte az elmúlt időszakban, a nyugdíjmegtakarítás elindítása kritikus lehet.

**Idősek, nyugdíjasok.** Ugyanakkor idősebb korban (60+ éves), a nyugdíjmegtakarításra vagy annak fel nem használt részére már többen **mintegy potenciális „hagyatékként” is tekintenek,** ami elhalálozás esetén **kikerül a hagyatéki eljárás alól és direktan a korábban megjelölt kedvezményezettet illeti meg.**

# PANNÓNIA NYUGDÍJPÉNZTÁR TAGSÁG

**A tagdíj mértéke.** A Pannónia esetében a tagdíj mértéke valamennyi tagra nézve egységesen havi 4.000 forint, évi 48.000 forint. A tagdíjfizetésre kötelezett tag legalább a mindenkori egységes tagdíj összegének megfelelő összegű tagdíjat köteles fizetni. Ha a tag tagsági jogviszonya nem áll fenn az év egészében, az éves egységes tagdíj időarányos. A tagdíjat a tag – választása szerint – havonta, naptári negyedévente, naptári félévente vagy naptári évente köteles megfizetni.

**Sávós levonás.** A pénztárak többsége az éves befizetések összegéhez igazítva, ún. sávós levonást alkalmaz. A tag által eszközölt befizetések vagy munkáltatói tagdíj-hozzájárulás az alábbiak szerint kerül felosztásra a pénztári tartalékok között:

A TAGDÍJBEFIZETÉSEK FELOSZTÁSA (%)	Egyéni számla	Működési felhasználás	Likviditási cél
Évi 200.000 Ft-ig terjedő tagdíjrész	95,2	4,7	0,1
Évi 200.000 és 800.000 Ft közötti tagdíjrész	96	4	0
Évi 800.000 és 1.500.000 Ft közötti tagdíjrész	99	1	0
Évi 1.500.000 Ft feletti tagdíjrész	100	0	0

A Pénztár új belépés esetén a tagsági jogviszony létesítését követően az első két tagdíjbefizetésből összesen 4.000 Ft-ot a működési tartalék javára ír jóvá, az ezt meghaladó befizetés tartalékok közötti felosztása a fentiekben meghatározott sávok és arányok szerint történik.

**Rugalmas fizetési lehetőségek.** A tagdíjat a tag – választása szerint – havonta, naptári negyedévente, naptári félévente vagy naptári évente köteles megfizetni. A tagdíjat meghaladóan, a tag bármikor és bármilyen összeget befizethet az egyéni számlájára, növelve ezzel megtakarítását és így egyben magasabb adókedvezményt is elérhet. Megtakarítás kalkulátorunkkal kiszámolhatja elvárt nyugdíjához kapcsolódó optimális tagdíjat. Egyénileg az alábbi módokon lehetséges tagdíj befizetése.

A tag a tagdíjfizetését – ideértve a rendkívüli befizetést is – az alábbi módokon teljesítheti:

a) a munkáltatónak adott külön meghatalmazás alapján

a munkabérből vagy egyéb, a munkáltató által folyósított járandóságából történő levonással és átutalással a tag munkáltatójától,

b) a pénztár számláján jóváírandó banki átutalással. Ehhez meg kell adnia (1) kedvezményezett nevét: Pannónia Nyugdíjpénztár, (2) a Kedvezményezett számlaszámát: 10918001-00000129-05831007 és (3) a **Közlemény rovatban fel kell tüntetni a tag nevét és pénztári azonosító számát vagy adóazonosító jelét. Fontos kiemelni, hogy már működik a másodlagos azonosítóra utalás is: [tagdij@pannonianyp.hu](mailto:tagdij@pannonianyp.hu)**

c) a Pénztár számláján jóváírandó beszedéssel. **Tagdíjat bankszámlájáról a Pénztár havonta lehívja.** Ehhez a Felhatalmazás csoportos beszedési megbízás teljesítésére nyomtatvány kitöltése szükséges. A Pénztár beszedési azonosítója: A18067879, míg a bankszámlaszám: 10918001-00000129-05831007,

d) **rugalmasan, a nap bármely szakában a tag már bankkártyával is befizetheti a tagdíját** a Pénztár bankkártyás fizetési felületen,

e) postai csekken.

**Tagdíj nemfizetés.** A pénztár a tárgyévben tagdíjfizetés elmulasztásának tekinti azt, ha a tag a tárgyév január 1-jétől a tárgyév utolsó napjáig eltelt időszakra számított egységes tagdíjnál kevesebb tagdíjat fizet, figyelembe véve, hogy az Alapszabály 3.5.4.1 pontja értelmében az évközben létesülő tagsági viszonyok esetén az éves egységes tagdíjnak az időarányosan fizetendő tagdíj minősül. A Pénztár a tárgyévet követően **február 28-áig a pénztártagot tájékoztatja a kimutatott tagdíjhátralék összegéről és a hátralék 30 napon belül történő megfizetésének lehetőségéről.**

**A tagdíjfizetés nem szüneteltethető,** ezért a tagdíjfizetés elmulasztásának kezdő időpontjától a Pénztár jogosult a tag egyéni számlájának befektetéséből származó tárgyévi hozamából (legfeljebb a tárgyévi hozam összegéig) levonni, és azt a működési, illetve likviditási alap javára jóváírni.

**TKM.** Az MNB ajánlásában az önkéntes nyugdíjpénztári megtakarításokra is teljes költségmutató (TKM) számítást vezetett be 2020-ban, minden pénztárra és minden portfólióra. Az **önkéntes nyugdíjpénztári TKM** egy feltételezett pénztártag hosszú távú megtakarításait modellezi, s az annak befizetéseiből és megtakarításaiból levont

<sup>2</sup>TKM2020: A nyugdíjpénztári megtakarítás hosszú távú jellege miatt a számítást 10, 20 és 30 éves időtartamokra, 35, 45 és 55 éves életkorú tagra és havi 25 ezer forint tagi befizetésre vetítve kell elvégezni. A következő TKM értékek voltak az MNB honlapján elérhetőek a Pannónia Nyugdíjpénztárra vonatkozóan 2021. január elején.

**költségeket fejezi ki egyetlen értékben.** Kiszámításakor figyelembe veszik a pénztár által felszámított valamennyi költséget, így a befizetésekből levont költségek mellett a befektetések közvetlen és közvetett terheit is.

PORTFÓLIÓ	TKM 10 év	TKM 20 év	TKM 30 év
Klasszikus	1,45%	0,92%	0,76%
Kiegyensúlyozott	1,62%	1,10%	0,93%
Növekedési	1,88%	1,36%	1,20%

**Ügyfél-átvilágítási tevékenység.** A Pannónia Nyugdíj-pénztár részére is kötelező, hogy ügyfeleit, köztük a pénztártagokat átvilágítsa. A pénztártagot legkésőbb kifizetés igénylése előtt azonosítani kell.

- **Normál ügyfél-átvilágítás menete:** (1) ügyfeleit adataik alapján azonosítja, (2) elvégzi ügyfeleik személyazonosságát igazoló ellenőrzését, (3) ügyfelei okmányaikról másolatot készít, (4) természetes személy ügyfelét nyilatkoztatja arról is, hogy az kiemelt közszereplőnek minősül-e vagy sem, (5) **a Pénztár képviselője aláírásával záradékolja az adatlapot, a személyes eljárást igazolva.**
- **Egyszerűsített ügyfél-átvilágítás, amelyet kizárólag az alacsony kockázatú jelentő pénztártag, belépni kívánó személy és kifizetést igénylő kedvezményezett esetében tud elvégezni:** (1) személyes megjelenés nélküli azonosítást jelent, (2) a nyomtatványt csak a pénztártagnak kell aláírnia, okmányairól készített másolatot csatolnia kell (3) személyesen vagy postai úton nyújtható be. (3) A befizetésre és számlaegyenlegre vonatkozó korlátok nem kerülhetnek túllépésére.

**Várakozási idő.** A Pénztárban az Öpt. szerinti kötelező várakozási idő tartama – a tagsági jogviszonynak a belépéstől számított azon időszaka, amelynek elteltével az egyéni számlaköveteléshez a tag hozzájuthat – **10 év.** **A nyugdíjkorhatár elérése előtt a várakozási időt követően a Pénztártag rendelkezhet a megtakarításról.** Várakozási idő attól az időponttól számított 10 év, amikor egy magánszemély önkéntes nyugdíjpénztári taggá válik (átlépés esetén az előző pénztárban eltöltött időszak is beleszámít a várakozási időbe). Ezt követően legfeljebb 3 évente igényelhető – a tagsági jogviszony megtartása mellett – ismételt jelleggel kifizetés.

- **a hozam kifizetése adó- és járulékmentes.**
- **a tőke kifizetése egyéb jövedelemnek minősül,** ezért SZJA és SZOCHO köteles. Ezért érdemes megfontolni, hogy feltörje-e idő előtt befektetését, ugyanis az adóvonzat nagyon magas lehet.

- ha élethelyzete megköveteli, **élhet a kilépés lehetőségével, amint elérte a 10 éves tagsági jogviszonyt.** A kilépést követően természetesen bármikor új tagsági jogviszony létesíthető.
- A 2008. előtti és a 2007 utáni tőke elérhet adómentességet, de a gyakorlatban főként a 2008. előtti tőkebefizetések esetén beszélhetünk adómentes tőkéről.
- **2007. december 31-e után teljesített befizetésekből keletkező tőkének az a része élvez teljes adómentességet, amely a kifizetés évét legalább 20 évvel megelőzően került jóváírásra a pénztártag egyéni számláján.**

**A tagi kölcsön.** Három év pénztár tagság után a tagnak a kifizetés helyett lehetősége nyílik a számlájának a 30 százalékaig tagi kölcsön felvételére.

- maximum 1 éves futamidőre – az egyéni számla fedezete mellett igényelhető kölcsön, amelynek előnye, hogy nem az egyéni számlát terheli;
- a kölcsön fedezetül zárolt **egyéni számlarész továbbra is befektetésre kerül,** a hozama változatlanul a pénztártagot illeti,
- az igényelt összeget a kölcsönigény jóváhagyását követően a megadott bankszámlára utalja a Pénztár,
- a kölcsönt a lejáratkor egy összegben, banki átutalással kell visszafizetni.
- Részletfizetésre, csekken történő visszafizetésre nincs lehetőség.

**A tagi kölcsön főbb kondíciói.**

- Minimális igényelhető összeg legalább 30.000 Ft.
- Maximális igényelhető összeg az igényléskori egyenleg 30 százaléka, ezer Ft-ra kerekítve,
- **Futamidő: 12 hónap,**
- Kamat: Teljes futamidő alatt fix, a folyósításkor érvényes **jegybanki alapkamat + 5%,**
- Folyósítási díj: 3 000 Ft, (az igényelt összegből folyósításkor kerül levonásra),
- **Feltétel: minimum 3 éves tagság,** nincs folyamatban lévő kifizetés vagy szolgáltatás és az előző tagi kölcsön visszafizetése rendben megtörtént.

**Tagi lekötés.** A pénztártag, **a várakozási idő letelte, vagy a nyugdíjkorhatár elérése után**

- egyéni számla-követelésének legfeljebb 50%-át a Hpt. **hatálya alá tartozó hitelintézettel kötött szerződésben fedezetként felajánlhatja,**
- amennyiben rendelkezik arról, hogy a pénztár az egyéni nyugdíjszámlájára tagi lekötést vezessen fel.
- a pénztártag egyéni számlájára egyidejűleg több tagi lekötés is felvezethető,
- a tagi lekötések összességében egyetlen időpontban sem haladhatják meg az egyéni számlakövetelés 50%-át.