

AEGON Nyugdíj Kisokos

Minden, amit tudni érdemes az állami nyugdíjról,
a magánnyugdíjpénztárakról és az önkéntes nyugdíjpénztárakról

BEVEZETŐ

Az elmúlt években a nyugdíj kérdése a figyelem középpontjába került. Fontos kérdésről van szó, mivel minden aktív munkavállaló joggal várja el, hogy az évtizedeken keresztül levont járulék fejében tisztességes időskori megélhetéshez jusson nyugdíjas korában. A folyamatosan változó szabályok miatt azt azonban nagyon nehéz előre látni, hogy a levont forintokért cserébe 10–20–30 év múlva mennyi nyugdíjat fogunk kapni.

Az AEGON Magyarország Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár azért készítette ezt a tájékoztató anyagot, hogy a felelősen gondolkodók megismerhessék a magyar nyugdíjrendszert, a jelenleg hatályos szabályozást, az állami nyugdíjszámítás módját és az AEGON Nyugdíjpénztár által nyújtott öngondoskodási lehetőségeket.

TARTALOMJEGYZÉK

A magyar nyugdíjrendszer felépítése:

1. pillér – Az állami nyugdíjrendszer	2. oldal
AZ ÁLLAMI NYUGDÍJRENDSZER NEHÉZ HELYZETE	2. oldal
A VÁLTOZÁSOK RÖVIDEN	2. oldal
A LEHETSÉGES MEGOLDÁSOK	3. oldal
AZ ÁLLAMI NYUGDÍJRENDSZER JÖVŐJE	4. oldal
A NYUGDÍJBA VONULÁSRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK	4. oldal
MI AZ A SZOLGÁLATI IDŐ?	5. oldal
A NYUGDÍJSZÁMÍTÁS MENETE	5. oldal
PÉLDÁK A NYUGDÍJSZÁMÍTÁSRA	6. oldal
2008. JANUÁR 1-TŐL HATÁLYOS VÁLTOZÁSOK	7. oldal
2. pillér – A magánnyugdíjpénztár	7. oldal
A MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁR ELŐNYEI	7. oldal
KI LEHET TAG?	8. oldal
MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁRI TAGDÍJ	8. oldal
KÖLTSÉGEK	8. oldal
BEFEKTETÉS	9. oldal
HOZAMOK	10. oldal
MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁRI SZOLGÁLTATÁSOK, KIFIZETÉSEK	11. oldal
HALÁLESETI KIFIZETÉS	11. oldal
3. pillér – Öngondoskodás	
– Az Önkéntes Nyugdíjpénztár	12. oldal
KI LEHET TAG?	12. oldal
ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRI TAGDÍJ	12. oldal
ADÓZÁSI ELŐNYÖK	13. oldal
BEFEKTETÉS	13. oldal
HOZAMOK	13. oldal
A MEGTAKARÍTÁS ÉRTÉKE	14. oldal
ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRI KIFIZETÉSEK	15. oldal
HALÁLESETI KIFIZETÉS	15. oldal
AZ AEGON MAGYARORSZÁG ÖNKÉNTES ÉS MAGÁNNYUGDÍJ-PÉNZTÁR BEMUTATÁSA	16. oldal
SZERETNE BELÉPNI AZ AEGON NYUGDÍJPÉNZTÁRBA?	16. oldal
DÍJFIZETÉSI LEHETŐSÉGEK AZ AEGON ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRBAN	16. oldal
ÉRTÉKMEGŐRZŐ TAGDÍJFIZETÉS	17. oldal
MIÉRT FONTOS AZ INDEXÁLÁS?	11. oldal

A magyar nyugdíjrendszer felépítése

A magyar nyugdíjrendszer 1998. január 1. óta három pilléren nyugszik:



1. pillér: Az állami nyugdíjrendszer

Az első pillér, a társadalombiztosítási nyugdíjrendszer, „felosztó-kirovó” elven, állami irányítás alatt működik. Ennek a rendszernek tagja minden, járulékköteles jövedelemmel rendelkező dolgozó ember. Az így megszerzett jövedelmek után a nyugdíjjárulék fizetése kötelező, a munkáltató és a munkavállaló számára is. A munkavállaló a befizetésekért cserébe jogosultságot szerezhet arra, hogy nyugdíjba vonulását követően havonta nyugdíjat kapjon az államtól.

A **felosztó-kirovó elv** lényege az, hogy a ma bejelentetten dolgozó munkavállalók befizetett járulékaiból fizeti az állam a jelenlegi nyugdíjasok nyugdíját, így befizetéseinkkel nem saját magunk számára takarékoskodunk, hanem a bevételeket az állam a mindenkori nyugdíjasok megélhetésére fordítja. Befizetéseinkért cserébe elvárjuk azt, hogy ha nyugdíjasok leszünk, akkor majd minket is eltartanak az akkori aktív dolgozók (járulékfizetők).

AZ ÁLLAMI NYUGDÍJRENDSZER NEHÉZ HELYZETE

A felosztó-kirovó elv addig működőképes, amíg a befizetések összege nagyobb, mint a kifizetések összege. Ha sok aktív járulékfizető van, és viszonylag kevés nyugdíjas, akkor ez könnyen teljesül. Ez volt a helyzet a XX. században, a felosztó-kirovó rendszerek megjelenésekor. A nyolcvanas, kilencvenes évekre világossá vált, hogy az egységes, kötelező társadalombiztosítás egyre növekvő kiadásait az államháztartás nem tudja fedezni.

A VÁLTOZÁSOK RÖVIDEN:

- **A társadalom elöregszik:** A gazdaság fejlődésével megnőtt a várható élettartam és csökkent a gyermekvállalási kedv, így a társadalmon belül megnőtt az idősek aránya. (Ez a jelenség valamennyi fejlett országban megfigyelhető.)
- **A közteljesítés problémája:** Az APEH adatai szerint 2004-ben 4,3 millió aktív dolgozó közül 1,9 millió csak a minimálbér vagy ennél alacsonyabb összeg után fizetett nyugdíjjárulékot. A társadalombizto-

sítási bevételek nagy részének előteremtése tehát egy viszonylag szűk rétegre hárul.

- **Foglalkoztatási helyzet:** Hazánkban a munkaképes korú (15–64 éves) lakosság mindössze 57%-a foglalkoztatott. Ez a nyugdíjrendszer számára kevesebb bevételt jelent.
- **A fiatalok később állnak munkába,** később kezdenek járulékot fizetni, így kevesebb ideig fizetnek járulékot, sőt ma már egyre gyakrabban vállalnak külföldön munkát, így a külföldön szerzett jövedelmek után fizetett nyugdíjjárulék nem a magyar Állami Nyugdíjalapba kerül.

LEHETSÉGES MEGOLDÁSOK

Az állami nyugdíjrendszer problémáinak megoldására több lehetőség kínálkozik:

1. **A nyugdíjkorhatár emelése 65 évre.**
Az EU legtöbb országában már most is 65 év a korhatár, Dániában és Norvégiában pedig 67 év.
2. A kifizetésekhez szükséges bevételek növelése, azaz **a járulékok mértékének további emelése is megoldást jelenthet.**
3. **A járulékfizetők körének szélesítése,** azaz a valós jövedelmekre vonatkozó közteherviselés megvalósítása (jelentős hiányt okoz a minimálbér és a nem a valós jövedelem után járulékot fizető vállalkozók nagy száma).

100 000 Ft bruttó jövedelem adó- és járulékterhei 2008-ban:

Adó- és járuléknem neve	Mértéke	Példa
100 000 Ft bruttó bérhez szükséges összes bérköltség		133 500 Ft
Munkáltatói járulék egészségbiztosítási járulék nyugdíjjárulék (TB kasszába)	5% 24%	5 000 Ft 24 000 Ft
Egyéb munkáltatót terhelő kötelezettség (szakképzési hozzájárulás, munkaadói járulék)	4,5%	4 500 Ft
Bruttó kereset		100 000 Ft
SZJA	18–36–40% jövedelemtől függően	18 000 Ft
Egyéni járulék nyugdíjjárulék egészségbiztosítási járulék munkavállalói járulék	9,5% 6% 1,5%	9 500 Ft 6 000 Ft 1 500 Ft
Nettó kereset		65 000 Ft

A fenti táblázat alapján látható, hogy 100 000 Ft-os bruttó jövedelem után a munkáltató 24 000 Ft-ot fizet az állami nyugdíjkasszába, ezen kívül a munkavállaló további 9 500 Ft-ot fizet nyugdíj célra, ez összesen a bruttó bér 33,5%-ának megfelelő összeg.

AZ ÁLLAMI NYUGDÍJRENDSZER JÖVŐJE

A magyar állami nyugdíjrendszer európai összehasonlításban igen nagyvonalú: ma az induló nyugdíjak helyettesítési rátája hazánkban átlagosan 80% körül van, szemben az EU nagyjából 60%-os átlagával.

$$\text{Helyettesítési ráta} = \frac{\text{Az első nyugdíj összege}}{\text{A nyugdíjba vonulás előtti utolsó kereset összege}}$$

Például ha valaki utolsó aktív évében nettó 100 000 Ft-ot keresett és a nyugdíja 60 000 Ft lesz, akkor a helyettesítési ráta 60%-os, azaz nyugdíjas korában 40%-kal kevesebb pénzből kell megélnie.

MI AZ A SZOLGÁLATI IDŐ?

Időszak		Szolgálati időnek számít*
Munkanélküli	Ellátásban részesül	Igen
	Ellátásban nem részesül	Nem
GYES, GYED		Igen
Főállású anyaság		Nem ²
Sorkatonaság		Igen
Külföldi munkavállalás	EGT állampolgár vagy Magyarországgal kétoldalú szociálpolitikai megállapodást kötött ország esetén	Igen
	Magyarországgal megállapodással nem rendelkező ország esetén	Nem
Őstermelő	2006. december 31. után	Igen ³
	2007. január 1. előtt	Nem ²
Főiskolai, egyetemi tanulmányok nappali tagozaton	1998. január 1. előtt	Igen
	1997. december 31. után	Nem

* A felsorolás nem teljes körű.

A hazai nyugdíjrendszer átalakításának következő lépése várhatóan a helyettesítési ráta 60% körüli szintre történő csökkentése, amely a jövőben nyugdíjba vonulók számára komoly megélhetési nehézséget jelenthet.

A NYUGDÍJBA VONULÁSRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK¹

- Öregségi nyugdíjhoz szükséges 62 éves életkor betöltése (egységesen férfiak és nők esetében), valamint legalább 20 év szolgálati idő.
- Előrehozott öregségi nyugdíjhoz szükséges férfiak esetében a 60., nők esetében az 57. életév betöltése, valamint legalább 38 év szolgálati idő.

1 Részletesen lásd az 1997. évi LXXXI. törvényt a társadalombiztosítási nyugellátásról. Ajánlott forrás: www.magyarorszag.hu honlap jogszabály keresője.

2 A főállású anyák (illetve 2007. január 1-jét megelőző időszakra vonatkozóan az őstermelők) szolgálati időt csak akkor szerezhettek, amennyiben erről külön megállapodást kötnek a Társadalombiztosítóval, és a megállapodás alapján a kötelező nyugdíjjárulékot megfizetik.

3 2007. január 1-jétől azoknak az őstermelőknek, akiknek a nyugdíjkorhatár eléréséig legalább 20 év szolgálati idő megszerzésére van lehetőségük, kötelező a nyugdíjjárulék megfizetése.

MI AZ A SZOLGÁLATI IDŐ?

Szolgálati idő minden, az első munkába állástól a nyugdíjba vonulásig ledolgozott idő, amikor a bruttó bérből nyugdíjjárulék került megfizetésre. Nem számít bele az az időszak, amikor szünetel a járulékfizetés, viszont növeli a szolgálati idő hosszát az első munkába állást megelőzően szerzett szolgálati idő, például az 1997 előtt a felsőoktatásban eltöltött idő, a katonaság vagy a munkába állás előtti gyermekszülés. A szolgálati idő mértéke jelentősen befolyásolja a várható nyugdíj összegét: minél több a szolgálati idő, annál nagyobb nyugdíjra számíthatunk.

A NYUGDÍJSZÁMÍTÁS MENETE⁴

Az állami nyugdíj kezdeti összegét befolyásoló legfontosabb tényezők: a megszerzett szolgálati idő és az átlagos kereset.

Az induló (az első havi) nyugdíj kiszámításának menete a következő:

1. Keresetpálya meghatározása: a múltban befizetett járulékokból kiszámítják a keresetpályát, azaz a munkába állástól, de legkorábban 1988-tól a nyugdíjba vonulásig tartó időszak minden évre vonatkozó bruttó kereset (a bruttó keresetnek csak a járuléklafon⁵ alatti részét veszik figyelembe.)
 - a. A 2013. január 1. előtt nyugdíjba vonulók esetében az előző lépésben meghatározott éves keresetekből

először levonják az adott évben érvényes, bruttó keresetet terhelő járulékokat (egyéni nyugdíjjárulék, egészségbiztosítási járulék, illetve munkavállalói járulék), majd ezt az összeget a számított SZJA-val csökkentik.

- b. A 2012. december 31. után nyugdíjba vonulók esetében nem változtatnak a bruttó kereseteken.
2. A következő lépésben egységes értékre hozzák a különböző években elért keresetünket. Ezt nevezik valorizációnak⁶.
 - a. 2012. december 31. után a nyugdíjba vonulást megelőző harmadik év előtti évek keresetét a nyugdíjazást megelőző második év szintjére váltják át. A nyugdíjba vonulás előtti harmadik, második és első évi kereset változatlan marad.
 - b. 2013. január 1. előtt a nyugdíjazást megelőző valamennyi év keresetét a nyugdíjazást megelőző év szintjére váltják át.
 3. Kiszámítják a valorizált keresetből az aktív időszak átlagos keresetét.
 4. A fentiek alapján számított valorizált átlagbért besorolják egy táblázatba, és a következők szerint ellátják egy legfeljebb 1-es értékű szorzószámmal, ez a depresszió.⁷

4 Részletesen lásd az 1997. évi LXXXI. törvényt a társadalombiztosítási nyugellátásról. Ajánlott forrás: www.magyarorszag.hu honlap jogszabály keresője.

5 A járuléklafon azt az éves bruttó kereseti szintet jelöli, ameddig a nyugdíjjárulékot és a magánnyugdíjpénztári tagdíjat levonják a bruttó keresetből. Ez 2008-ban 7 137 000 Ft. A járuléklafon nagysága évente változik, az adott évre vonatkozó összeget a költségvetési törvény határozza meg.

6 A valorizáció egyfajta speciális jelenérték számítás. Míg a hagyományos jelenérték számítás során jellemzően egy jövőbeli összeg mai értékére vagyunk kíváncsiak, és ennek megállapítására általában az inflációt használjuk fel, addig a valorizáció esetén múltbeli keresetek mai értékét szeretnénk megtudni, és ehhez az átlagkereset növekedési ütemét használjuk.

7 A depresszió a valorizált átlagkereset sávós csökkentését jelenti. Eszerint a valorizált átlagkeresetnek az egyre magasabb depressziós sávokba eső részeit egyre csökkenő mértékben veszik figyelembe a nyugdíj kiszámítása során. A depresszió célja az, hogy a magas nyugdíjösszegek csökkentésén keresztül mérsékelje a nyugdíjas kori jövedelem különbségeket.

- a. 2013. január 1. előtt a valorizált átlagkeresetet az előre meghatározott táblázat szerint csökkentik.
- b. 2012. december 31. után nincs degresszió, a valorizált átlagkereset nem változik.

5. A jogszabályban meghatározott nyugdíj-szoróval az átlagkeresetet meg kell szorozni. Ezzel a szorzószámmal csökkentett érték adja **az első havi, azaz az induló nyugdíjjaradék összegét**. A szorzószám nagysága függ a megszerzett szolgálati idő mértékétől, valamint attól is, hogy magánnyugdíjpénztári tagok vagyunk-e vagy sem. (A pénztártagok azonos feltételek mellett kb. 75%-át kapják annak a TB-nyugdíjnak, amit a nem pénztártagok kapnak.)

Az előzőekben leírt módon megállapított állami nyugdíj összege minden évben emelkedik.

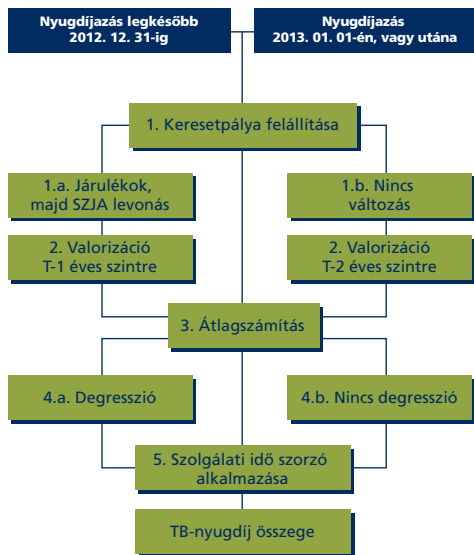
PÉLDÁK EGY NYUGDÍJSZÁMÍTÁSRA⁸

- János 1964-ben született, 1986 óta dolgozik folyamatosan, jelenleg 166 500 Ft a havi nettó keresete. János 1998 óta magánnyugdíjpénztári tag.

2026-ban éri el a jelenlegi nyugdíjkorhatárt, a 62 éves kort. A nyugdíjba vonuláskor az utolsó havi nettó keresete 470 541 Ft (mai értéken: 288 481 Ft). Az első havi nettó nyugdíja várhatóan 329 939 Ft (254 105 Ft a TB-től, és 75 834 Ft a magánnyugdíjpénztártól), azaz **az első nyugdíja az utolsó fizetésének mindössze a 68,4%-a lesz**.

- Gabriella 1970-ben született, és 1992 óta dolgozik vállalkozóként. Minden évben csak a minimálbér után fizet adót és járulékot. 2008-ban a tényleges havi jövedelme nettó 500 000 Ft. Gabriella 1998 óta magánnyugdíjpénztári tag.
- 2032-ben, nyugdíjba vonulásakor (amennyiben továbbra is csak a minimálbér után fizet járulékot) a TB-től várható nettó nyugdíja 80 985 Ft, a magánnyugdíjpénztárból pedig várhatóan havonta 29 121 Ft-ra számíthat. Ha vállalkozásának eredményessége a jövőben is fennmarad,⁹ akkor **a tényleges jövedelméhez képest a nyugdíja 94%-kal lesz alacsonyabb!**

A nyugdíjszámítás menete:



⁸ A példában meghatározott keresetek becslésen alapulnak, a számítás a jelenleg érvényben levő jogszabályi feltételek szerint történt.

⁹ Ez azt jelenti, hogy a tényleges jövedelmének (jelenleg 500 000 Ft) és bejelentett jövedelmének (jelenleg 69 000 Ft) mostani aránya a jövőben is fennmarad.

A www.aegonnyugdij.hu honlapon található nyugdíjkalkulátor segítségével megbecsülheti, hogy mekkora nyugdíjra számíthat.

2008. JANUÁR 1-JÉTŐL ÉRVÉNYES LEGFONTOSABB VÁLTOZÁSOK¹⁰

- 2010. december 31-ig a fegyveres erők és rendvédelmi szervek (Hszt. és Hjt. szerinti szolgálati viszonyban állók) magánpénztári tagjai visszaléphetnek a pénztárból az állami tb rendszerbe, ha önkéntes döntéssel léptek be nyugdíjpénztárba és 2007. december 31-én legalább 20 év szolgálati jogviszonnal rendelkeznek.
- Ha valaki öregségi nyugdíjkorhatár alatti nyugdíjas, nyugdíj mellett dolgozik, és ebből a minimálbért meghaladó jövedelme van, akkor az adott évi minimálbér (havi minimálbér \times 12, 2008-ban ez 69 000 Ft \times 12 = 828 000 Ft) elérését követő hónaptól **szünetel a nyugdíjfolysítás**.
- A **nyugdíj mellett dolgozók** is fizetnek a munkajövedelmük után 9,5% nyugdíj-járulékot, de a következő évtől a havi átlagos munkajövedelmük 0,5%-ával emelkedik a havi nyugdíjuk.
- **Rokkantsági nyugdíjra** az jogosult, akinek egészségkárosodása (amit egy orvosi bizottság állapít meg) legalább 80%-os (2007-ben 67%-os munkaképesség csökkenés esetén járt), vagy 50–79% közötti mértékű, rehabilitáció nélkül nem foglalkoztatható, és nem rehabilitálható.
- Új ellátásként megjelent a **rehabilitációs járadék**.¹¹ Ezt azok kaphatják, akik 50–79% közötti egészségkárosodást szenvedtek, rehabilitáció nélkül nem foglalkoztathatók, de rehabilitálhatók.

2. PILLÉR: MAGÁNNYUGDÍJ- PÉNZTÁRAK

A nyugdíjrendszer 2. pillérét az 1998. január 1-jén indult magánnyugdíjpénztárak képezik. A magánnyugdíjpénztárak – a társadalombiztosítással ellentétben – a tőkefedezet elvén működnek.

A tőkefedezeti elv azt jelenti, hogy a tagok a befizetett tagdíjjal saját maguk számára takarékoskodnak és a befizetett tagdíj hozammal gyarapszik. Nyugdíjas korban pedig az összegyűjtött vagyonból szolgáltat a magánnyugdíjpénztár a TB (azaz állami) nyugdíjat kiegészítő nyugdíjjáradékot.

A MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁR ELŐNYEI

- A megtakarítás saját, névre szóló számlán van nyilvántartva, így folyamatosan nyomon követhető, ellenőrizhető a számla alakulása.
- A megtakarított összeg befektetésre kerül, hozamot termel, ezért a nyugdíjszolgáltatás a befizetett tagdíjak mértékén kívül jelentősen függ az elért és a pénztár által jóváírt hozamok nagyságától is.
- A magánnyugdíjpénztári megtakarításon keletkező hozam adómentes, így kamatadót sem kell fizetni.

¹⁰ A 2008-as, nyugdíjrendszert érintő változásokat megtalálja a HVG Társadalombiztosítás 2008 különszámában.

¹¹ A rehabilitációs járadék részletes szabályairól lásd a 2007. évi LXXIV. törvényt a rehabilitációs járadékról. Ajánlott forrás: www.magyarorszag.hu honlap jogszabály keresője.

- A számla összege nyugdíjba menetelig örökölhető, így a pénztártag halála esetén a számla összege megjelölt kedvezményezettnek, kedvezményezett jelölés hiányában az örökösök számára elérhetővé válik.
- A pénztártag több befektetési lehetőség, portfólió közül választhat 2009. 01. 01-től minden magánpénztárban, ezzel is befolysólva az elérhető hozamok nagyságát.

KI LEHET TAG?

- A pályakezdők (Magyarországon első alkalommal bejelentett tb-köteles jogviszonyt, például munkaviszonyt létesítők) számára a tagság kötelező, ha még nem töltötték be a 35. életévüket.
- Taggá válhatnak azok is, akik 30. életévüket még nem töltötték be, nem tagjai egy magánnyugdíjpénztárnak sem, és tb-köteles jogviszonyban állnak.
- Taggá válhatnak azok, akik már betöltötték 35. életévüket, és Magyarországon első alkalommal létesítenek tb-köteles jogviszonyt.
- Átlépésre abban az esetben van lehetőség, amennyiben a tag legalább 6 hónapot eltöltött az adott pénztárban. Az átlépés során a felhalmozott vagyont átadásra kerül az új pénztár számára.

MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁRI TAGDÍJ

A magánnyugdíjpénztári tagdíj nem jelent többletterhet, mert része a munkavállalók által kötelezően fizetett nyugdíjjáruléknak.

Mértéke a bruttó jövedelem 8%-a, amelyet a pénztártag, vagy a munkáltatója akár a járulékalap 10%-ára kiegészíthet. A tagdíjat jellemzően a munkáltató vonja le és fizeti meg a bruttó fizetésből (egyéni vállalkozók, őstermelők stb. maguk után fizetik be a kötelező járulékot és tagdíjat) a járuléklafon¹² szintjéig. Ez utóbbi alapján azon munkavállaló akinek az összesített bruttó jövedelme egy adott éven belül eléri az érvényes járuléklafont (2008-ban 7 137 000 Ft), a járuléklafon feletti jövedelmekből már nem kerül levonásra nyugdíjjárulék. Ezért a járuléklafon elérését követően emelkedik a nettó jövedelem, viszont a járuléklafon feletti jövedelemrész már nem számít be a leendő TB-nyugdíjba, és nem gyarapítja a magánnyugdíjpénztári megtakarításokat sem.

KÖLTSÉGEK

A magánnyugdíjpénztárak a befizetett tagdíjából költséget vonnak le. A maximális levonható költségeket a törvény szabályozza: 2008-ban a befizetett tagdíj maximum 5,5%-a, 2009-től várhatóan mindössze 4,5% lehet.

Az AEGON Magánnyugdíjpénztár sávós költséglevonást alkalmaz, így az adott évi befizetés magasabb sávhatárba eső részéből alacsonyabb a levonás.

¹² A járuléklafont azt az éves bruttó kereseti szintet jelöli, ameddig a nyugdíjjárulékot és a magánnyugdíjpénztári tagdíjat levonják a bruttó keresetből. Ez 2008-ban 7 137 000 Ft. A járuléklafont nagysága évente változik, az adott évre vonatkozó összeget a költségvetési törvény határozza meg.

Tagdíjból történő levonások 2008, AEGON Magánnyugdíjpénztár

Éves befolyt tagdíj	Működési tartalék	Likviditási tartalék
0 – 350 000 Ft	5,25%	0%
350 001 Ft-tól	4,50%	0%

Pl. 500 000 Ft éves tagdíjbefizetés esetén az AEGON a 0 – 350 000 Ft-ig terjedő tagdíj 5,25%-át, a 350 001 Ft feletti tagdíjnak pedig 4,5%-át vonja le költségként.

BEFEKTETÉS

A magánnyugdíjpénztárak a tagok befizetéseit és vagyonát befektetik.

2007. 12. 31-ig a pénztár által kialakított egyetlen, törvényi előírásnak megfelelő befektetési portfólióba helyezték el a tagok befizetéseit, vagyis, a pénztártagoknak nem volt választási lehetőségük a vagyon befektetését illetően.

A pénztáraknak legkésőbb 2009. 01. 01-től kötelező **választható portfóliós rendszert**¹³ működtetni.

A választható portfóliós rendszer keretében három portfóliót kell létrehozni: a Klasszikus, a Kiegyensúlyozott, valamint a Növekedési portfóliót. A törvény által meghatározott szabályokat az alábbi táblázatban foglaltuk össze.

	Klasszikus portfólió	Kiegyensúlyozott portfólió	Növekedési portfólió
Törvényi besorolás	kevesebb, mint 5 év a nyugdíjkorhatárig	5–15 év a nyugdíjkorhatárig	legalább 15 év a nyugdíjkorhatárig
Részvényarány a portfólióban	Maximum 10%	Minimum 10%, de maximum 40%	Minimum 40%
Kockázati szint	Alacsony	Közepes	Magas

A magasabb részvényarányú portfóliók hozam-elvárása a piaci tapasztalatok szerint hosszú távon magasabb, viszont rövidtávon ingadozik, ez jelenti a kockázatot.

Minden pénztártagnak biztosított a lehetőség, hogy a számára leginkább megfelelő befektetési kombinációban helyezze el a nyugdíjcélú megtakarítását. A választással a tag egyidejű-

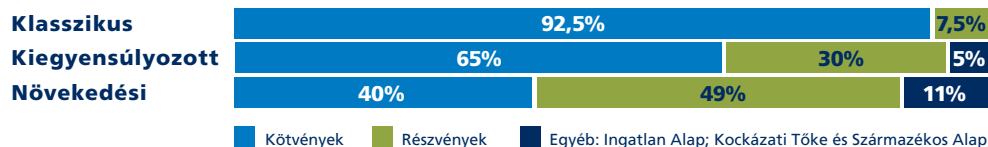
leg dönt a jelenlegi vagyona, illetve a későbbi befizetéseit befektetéséről is.

A törvényi szabályozás arra törekszik, hogy a nyugdíjkorhatárhoz közeledve a pénztártagok vagyona egyre kevésbé kockázatos befektetésbe kerüljön, így akiknek legfeljebb 5 évük van a nyugdíjkorhatárig, a Növekedési portfóliót nem választhatják (a magas kockázat miatt).

13 A választható portfóliós rendszer részleteit lásd az 1997. évi LXXXII. törvényben a magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról. Ajánlott forrás: www.magyarorszag.hu/honlap/jogszabaly/keresoj.

Az AEGON Magyarország Magánnyugdíjpénztár 2009. január 1-jével indítja be választható portfóliós rendszerét. Az egyes portfóliók induláskori tervezett összetételét az alábbi ábra mutatja.

Portfóliók bevezetések tervezett eszközallokációi, AEGON Magánnyugdíjpénztár



A portfóliók összetétele módosulhat, melyről a Magánpénztári Választható Portfóliós Szabályzatban és a Befektetési Politikában tájékozódhat, melyet megtalál pénztárunk honlapján 2009. január 1-jétől.

HOZAMOK

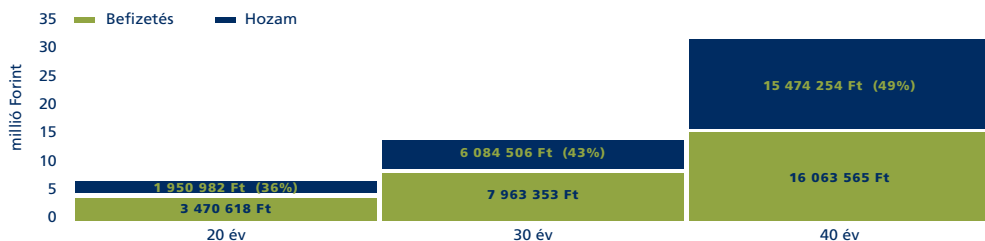
A magánnyugdíjpénztár működésének megértéséhez képzeljünk el egy olyan számlát, amire folyamatos a befizetés. A számlán összegyűlt pénzhez csak a nyugdíjba vonuláskor lehet hozzájutni, de a nyugdíjba vonulásig tartó időtartam alatt azt a pénztár vagyonkezelője befekteti, így a számla – a befizetéseken felül – a befektetések pozitív eredményével is gyarapszik.

A magánpénztár esetében a befektetés eredménye a hozam (mint egy bankbetétnél a kamat). **A hozam nagysága szoros összefüggésben áll a befektetés kockázatosságával.**

A pénztártagok egyre növekvő hányada pályakezdőként, fiatalon lép be a pénztárba, és nyugdíjba vonulásukig **akár 40 évet** is eltölthetnek tagként. Folyamatos tagdíjfizetés mellett a vagyon gyarodásában egy idő után jelentősebb szerepet fog játszani a hozam (a kamatos kamat hatása miatt).

Az alábbi ábra mutatja, hogy egy jelenleg havi bruttó 200 000 Ft-os fizetésből mekkora megtakarítás halmozható fel jövőértéken 20, 30 ill. 40 év alatt (a fizetést az éves bruttó átlagkereset növekedési index-szel növeltük). Az adatok alapján jól látszik az, hogy 40 éves megtakarítási ciklus alatt a teljes vagyon 49%-át teszi ki a hozam, míg 20 év alatt csak mindössze a 36%-át.¹⁴

Magánpénztárban felhalmozott vagyon havi bruttó 200 000 Ft-os induló fizetést feltételezve 20, 30, 40, év alatt (jövőértéken)



¹⁴ A számításokban szereplő ügyfél 1956-ban született, 1980-ban kezdett dolgozni és jelenleg havi bruttó 200 000 Ft-ot keres. 62 éves korában, 2018-ban vonul nyugdíjba. 1998-ban lépett be magánnyugdíjpénztárba, így nyugdíjba vonulásáig éppen 20 évet tölt el pénztártagként. Tagdíjként a bruttó keresete 8%-át fizeti a pénztárba. Bruttó keresete minden évben az országos bruttó átlagkereset növekedési ütemnek megfelelően nő. A feltételezett hozam 2%-kal meghaladja az infláció mértékét. Valamennyi makrogazdasági feltételezés megegyezik a PSZÁF Nyugdíjalkulátorában használt előrejelzésekkel (www.pszaf.hu). A költséglevonásnál az AEGON 2008-ban érvényes sávós költségszerkezetével számoltunk. A számítás becslésen alapul, az eredmény a jövőben nem garantálható.

MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁRI SZOLGÁLTATÁSOK, KIFIZETÉSEK

Alapesetben a magánnyugdíjpénztár akkor nyújt szolgáltatást, amikor a pénztártag betölti a nyugdíjkorhatárt (öregségi, vagy korkedvezményes nyugdíjat, előnyugdíjat, bányásznyugdíjat, egyes művészeti tevékenységet folytatók öregségi nyugdíját, vagy szolgálati nyugdíjat kap), vagy rokkantsági, baleseti rokkantsági nyugdíjban, növelt összegű öregségi vagy munkaképtelenségi járadékban részesül.

Ez kétféle formában történhet: a pénztártag vagyonát kifizetheti egy összegben,¹⁵ vagy nyújthat belőle TB nyugdíjat kiegészítő járadékszolgáltatást, amely élethosszig tart.

A magánpénztárak indulása óta eltelt 10 év alatt a pénztárak szinte kizárólag egyösszegű szolgáltatást nyújtottak. Várhatóan 2013 után fog jelentős méreteket ölteni a hagyományos értelemben vett járadékszolgáltatás, vagyis a havi kifizetések.

HALÁLESETI KIFIZETÉS

A magánpénztárakban befizetett tagdíjak alapvetően a nyugdíjas évekre való felkészülést szolgálják. Amennyiben a nyugdíjba vonulás előtt elhalálozik, úgy – a rendelkezése alapján – a számláján felhalmozott összegre kedvezményezettet jelölhet. Így a felhalmozott vagyon nem vész el, azt a kedvezményezett(ek) kapják meg. Kedvezményezett hiányában a vagyon az örökösök között kerül megosztásra.

A tag halála esetén a számláján felhalmozott vagyon kifizethető egy összegben, vagy az örökös, kedvezményezett magánpénztári számlájára is áthelyeztethető, illetve a hozzátartozói nyugellátás megállapítása esetén átutaltatható a Nyugdíjbiztosítási Alap részére. Adófizetési kötelezettség – a jelenleg érvényes jogszabályok alapján – csak abban az esetben van, amennyiben a magánpénztári számlaegyenleg összege az örökös(ök) számára közvetlenül kifizetésre kerül.

¹⁵ Az egyösszegű kifizetést csak azok vehetik igénybe, akik 15 évnél kevesebb ideig tagjai a magánnyugdíjpénztárnak.

3. PILLÉR: ÖNGONDOSKODÁS

– Az Önkéntes Nyugdíjpénztár

A magyar nyugdíjrendszer 3. pillérét az **önkéntes alapon finanszírozott, nyugdíjcélú megtakarítás érdekében létesített intézmények alkotják**. Elsősorban az önkéntes nyugdíjpénztárak, a foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézmények (2008-tól) és a nyugdíj előtakarékosági (más néven NYESZ) számlák tartoznak ide, tágabb értelemben pedig minden olyan megtakarítási forma, amelynek a célja a nyugdíjas évekre való takarékoskodás (pl. az élet- és nyugdíjbiztosítások). Ezek az intézmények testesítik meg az öngondoskodás lehetőségét.

A továbbiakban az **önkéntes nyugdíjpénztárakat** mutatjuk be.

Az önkéntes nyugdíjpénztárak 1994. január 1-jén kezdték meg tevékenységüket hazánkban.¹⁶ Ezek az intézmények a magánnyugdíjpénztárakhoz hasonlóan a **tőkefedezet elvén** működnek, azaz a pénztártagok saját maguknak gyűjtenek, és az összegyűjtött vagyonukból kapnak szolgáltatást.

Tagdíjból történő levonások 2008, AEGON Önkéntes Nyugdíjpénztár

Éves befolyt tagdíj	Fedezeti tartalék	Működési tartalék	Likviditási tartalék
0 – 10 000 Ft	90%	10%	0%
10 001 – 60 000 Ft	94%	6%	0%
60 001 Ft-tól	99%	1%	0%

¹⁶ Az önkéntes nyugdíjpénztárakat létrehozó és működésüket szabályozó jogszabály az 1993. évi XCVI. törvény az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárakról. Ajánlott forrás: www.magyarorszag.hu/honlap/jogszabaly/keresojje.

KI LEHET TAG?

Az önkéntes nyugdíjpénztárakban tag lehet minden 16. életévét betöltött személy (magyar és külföldi is), aki tagdíjfizetést vállal. A tagság nem kötelező.

ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRI TAGDÍJ

Az önkéntes nyugdíjpénztár tagjai általában maguk takarítanak meg nyugdíjas korukra, de munkáltatójuk gyakran átvállalja a teljes befizetést, vagy annak egy részét.

Az **egyéni tagdíjfizetés** a pénztártag saját befizetése, az adózott nettó jövedelméből. A tagdíjfizetés tetszőleges rendszerességgel (havi, negyedéves, féléves, éves) történhet, a tagdíj a tartam alatt bármikor módosítható.

A **munkáltatói befizetés**: a pénztártag munkáltatója is fizethet tagdíjat a tag önkéntes pénztári számlájára. A munkáltatói hozzájárulás adózási szempontból a munkáltató és a munkavállaló számára is előnyös.

Az AEGON Önkéntes Nyugdíjpénztár sávós költséglevonást alkalmaz, így az adott évi befizetés magasabb sávhatárba eső részéből alacsonyabb a levonás. Az új pénztártagok esetében a belépési költség egyszeri 1 800 Ft, amelyet a pénztár az első befizetésből von le.

ADÓZÁSI ELŐNYÖK

SZJA KEDVEZMÉNY: A pénztárag az önkéntes pénztárba fizetett **egyéni tagdíj 30%-áról** rendelkezhet adóévenként, legfeljebb a megfizetett személyi jövedelemadójának erejéig. Az adó-visszatérítés összege közvetlenül a tag önkéntes nyugdíjpénztári számlájára kerül, így készpénzben nem vehető fel. Az adó-visszatérítés maximális összege attól függ, hogy a pénztárag mikor éri el a nyugdíjkorhatárt:

- Aki 2020. január 1. előtt éri el a nyugdíjkorhatárt: az adó-visszatérítés maximális éves összege 130 000 Ft,
- Aki 2020. január 1-jén, vagy azt követően éri el a nyugdíjkorhatárt: az adó-visszatérítés maximális éves összege 100 000 Ft.

A munkáltató által fizetett hozzájárulás adómentesen adható része után a pénztárag nem igényelhet vissza adót.

ADÓMENTESSÉG: A befektetéseken elért és jóváírt hozam adómentes.

BEFEKTETÉS, HOZAMOK

Az önkéntes pénztárak a tagok befizetéseit és vagyonát befektetik, az elért hozamot pedig jóváírják a tagok számláján. Az önkéntes nyugdíjpénztárak tetszőleges mennyiségű befektetési portfóliót alakíthatnak ki, a tagok pedig a pénztárak által meghatározott gyakorisággal szabadon választhatnak a portfóliók közül.

Magyarországon elsőként az AEGON vezette be a többportfóliós rendszert az önkéntes pénztárak között.

Az AEGON Magyarország Nyugdíjpénztár 2008. 02. 01 óta öt befektetési portfóliót kínál pénztáragtjainak önkéntes pénztári ágazatában:

- A **Klasszikus portfólió** kizárólag állampapírokból áll, azoknak javasolt, akik a biztonságot tekintik a legfontosabbnak. Ez a **korábbi „A” portfólió** megfelelője.
- A **Kiegyensúlyozott portfólió** legnagyobb részt állampapírokat tartalmaz, melyet kis részben részvények egészítenek ki. Azoknak javasolt, akiknek 5–15 évük van a nyugdíjig, és a magasabb hozam elérése reményében kis mértékben hajlandóak kockázatot vállalni. Ez a portfólió a **korábbi „B” portfólió** megfelelője.
- A **Szakértői portfólió** újdonság a piacon, azoknak ajánlott, akik nem rendelkeznek kellő jártassággal a befektetések területén, ezért a portfólió megfelelő összetételének megválasztását a vagyonkezelőre bízzák, aki azt a részvény-kötvény piaci helyzet alapján rugalmasan alakítja.
- A **Növekedési portfólió** felét részvények alkotják, ami a portfóliót kockázatosabbá teszi, így azoknak javasolt, akiknek legalább 15 évük hátravan a nyugdíjba vonulásig. Ez a portfólió felel meg a **korábbi „D” portfólió**nak.
- A **Klímaváltozás portfólió** szintén piaci újdonság. Azoknak ajánlott, akik hajlandóak a magas hozam reményében magas kockázatot vállalni egy olyan iparágba való befektetéssel, amely a Földünket sújtó klímaváltozás elleni tevékenységével minden bizonnyal az elkövetkező évtizedek egyik legdinamikusabban fejlődő területe lesz.

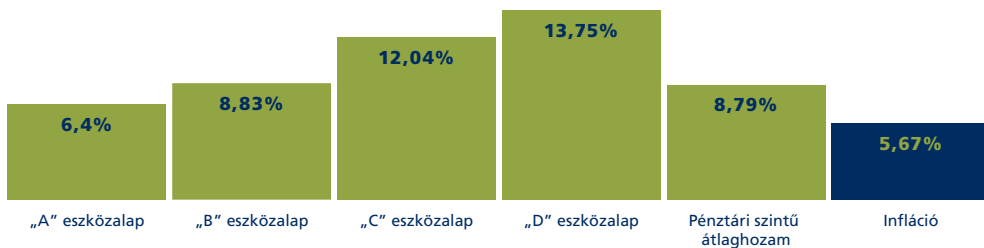
Portfóliók eszközallokációi/referenciaindexei

Klasszikus	100%		
Kiegyensúlyozott	75%	7%	11% 7%
Szakértői (Új!)	100%		
Növekedési	50%	25%	25%
Klímaátváltozás (Új!)	50%	50%	

- Kötvények (MAX ill. RMAX)
 - Magyar Részvények (BUX)
 - Nemzetközi Részvények (MSCI World és CETOP20)
 - Egyéb: Ingatlan Alap (BIX); Kockázati Tőke és Származékos Alap (ZMAX + 3%)
- A vagyonkezelő belátása szerint a törvény adta limitek között szabadon dönthet, nincs előre meghatározott eszközallokáció (RMAX)

Az AEGON Önkéntes Nyugdíjpénztár a 2003 és 2007 közötti 5 éves időszakban az alábbi portfólió-, illetve teljes pénztári szintű nettó átlaghozamokat érte el, összehasonlítással az infláció ugyanezen időszak alatti átlagos mértéke látható (2008. 02. 01 előtt 4 portfólió volt, a „C” portfólió 2008. 02. 01-jén megszűnt):

AEGON Önkéntes nyugdíjpénztári átlaghozam és infláció (2003–2007)



Forrás: Az AEGON Magyarország Önkéntes Pénztár hivatalos hozamadatai, valamint a KSH honlapján közzét dec./dec. inflációs adatok. A grafikon az egyes eszközalapokra, valamint a teljes pénztári vagyonra jutó nettó hozamok 5 éves mértani átlagát, illetve az infláció 5 éves mértani átlagát tartalmazza. A múltban elért befektetési eredmények a jövőben nem garantálhatóak.

A MEGTAKARÍTÁS ÉRTÉKE

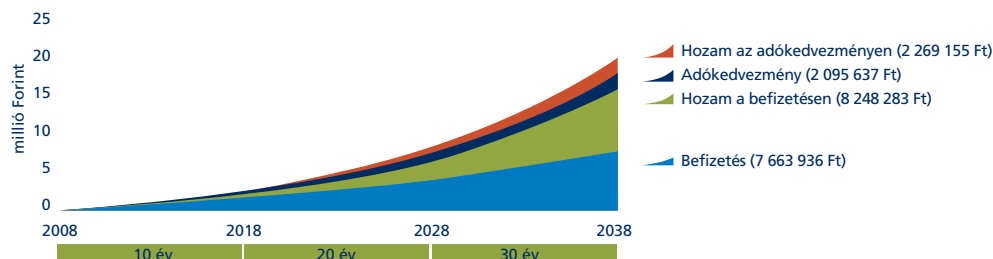
A következő grafikon alapján látható, hogy minél hosszabb a megtakarítási időtartam, annál nagyobb jelentősége van az elért hozamnak.

A lenti példa alapján látható, hogy ha Önnek 30 éve van még nyugdíjazásáig, akkor havi 10 000 Ft-os kezdeti befizetéssel mai értéken több mint 9 millió Ft-ot gyűjthet össze. A példa alapján a mai 9 millió Ft 2037-ben 20,3 millió Ft-nak felel majd meg. Ez megfelelő alap lehet

az időskori bevételek érezhető emeléséhez. Számításaink szerint **a 30 év alatt felhalmozott összeg több mint 60%-a a hozamokból és adó-visszatérítésből származik, így Önnek csak kb. a harmadát kell ténylegesen befizetnie.**

Ne hagyja a döntést az utolsó 10 évre, mert akkor elesik a hosszú távú hozam és adó-visszatérítés előnyeitől, és később az előbbi példában lévő havidíj többszörösét kell majd befizetnie azonos megtakarítási összeg eléréséhez!

AEGON Önkéntes nyugdíjpénztári megtakarítás jövőértéken



A 2008-as jogszabályokban meghatározott adókedvezménnyel a tagság teljes tartama alatt számoltunk.

A jelenérték fogalma abból az alapvető gondolatból indul ki, hogy 1 forint ma többet ér, mint 1 forint holnap, mert a mai összeget befektetve holnap nagyobb összeget kapunk vissza. A jelenérték azt mondja meg, hogy mennyi a jövőben kapott pénz mostani értéke. Ezzel szemben a jövőértéken kifejezett összeg azt mutatja meg, hogy a jövőben egy meghatározott időpontban mekkora összeget fogunk kapni (pl. egy befektetésből). Ez a jelenérték definíciója szerint ma kevesebbet ér.

ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRI KIFIZETÉSEK

Az önkéntes nyugdíjpénztárban többféle kifizetés lehetséges.

Nyugdíj szolgáltatásnak minősülő kifizetésről akkor beszélünk, ha a pénztártag a kifizetést a nyugdíjba vonulásakor, vagy azt követően kéri. A kifizetés teljes összege ebben az esetben adómentes 3 évnél hosszabb pénztártag-ság esetén.

A kifizetés kétféle formában történhet: egy összegben vagy járadékszolgáltatásként. A járadékszolgáltatás csak határozott (3–20 év) tartamra történhet, a pénztártag rendelkezése alapján.

Nem nyugdíj szolgáltatás minden olyan kifizetés, amely a pénztártag nyugdíjba vonulása

előtt történik. Erre csak a várakozási idő¹⁷ le-teltét követően van lehetőség. A befizetése-ken elért hozam egy része vagy egésze adó-mentesen felvehető, míg a befizetésekből és a visszakapott adóból álló tőke felvétele után személyi jövedelemadót kell fizetni.¹⁸

HALÁLESETI KIFIZETÉS

Az önkéntes nyugdíjpénztári megtakarításra kedvezményezett jelölhető, aki a tag halála esetén jogosultságot szerez a számla össze-ge felett. Tehát az önkéntes nyugdíjpénztári számlán a felhalmozott vagyon nem vész el, azt a kedvezményezett(ek) kapják meg. Ked-vezményezett jelölésének hiányában a vagyon a törvényes örökösök között kerül megosztás-ra. A haláleseti kifizetés – a jelenleg érvényes jogszabályok alapján – adómentes.

¹⁷ A várakozási idő a pénztártagság első 10 éve. Ebben az időszakban a pénztártag nem kérhet kifizetést a számláról.

¹⁸ A tőke felvétele a személyi jövedelemadó szempontjából egyéb jövedelemnek minősül, melynek részletes szabályairól lásd a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény 28. § (8) pontját.

AZ AEGON MAGYARORSZÁG ÖNKÉNTES ÉS MAGÁNNYUGDÍJ- PÉNZTÁR BEMUTATÁSA

Az AEGON Magyarország Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár hazánk második legnagyobb nyugdíjpénztára. Tagjainak létszáma meg-

haladja a 810 000 főt, a kezelt vagyon pedig a 470 milliárd Ft-ot. 1996-os megalakulása óta 9 nyugdíjpénztár olvadt be az AEGON Nyugdíjpénztárba, utolsóként – 2008. június 30-án – az UNIQA Nyugdíjpénztár, melynek eredményeként az AEGON taglétszáma közel 140 000 fővel gyarapodott.

	Taglétszám	Vagyon
Magánnyugdíjpénztár	597 000 fő	394 milliárd Ft
Önkéntes nyugdíjpénztár	221 000 fő	84 milliárd Ft
Összesen	818 000 fő	478 milliárd Ft

2008. július 31-ei adatok alapján.

SZERETNE BELÉPNI AZ AEGON NYUGDÍJPÉNZTÁRBA?

A belépés egyszerű, mindössze egy kétoldalas belépési nyilatkozat kitöltését igényli. A belépésre több lehetőség is kínálkozik:

- Személyesen, egy AEGON tanácsadó segítségével,
- Személyesen, egy AEGON Ügyfélszolgálati Irodában (az Ügyfélszolgálati Irodák listáját megtalálhatja az AEGON Biztosító honlapján: www.aegon.hu),
- Telefonon, az AEGON Nyugdíjpénztár telefonos ügyfélszolgálatára (06-1-477-4890) segítségével,
- Az interneten, az AEGON Nyugdíjpénztár honlapján keresztül (www.aegonnyugdij.hu)

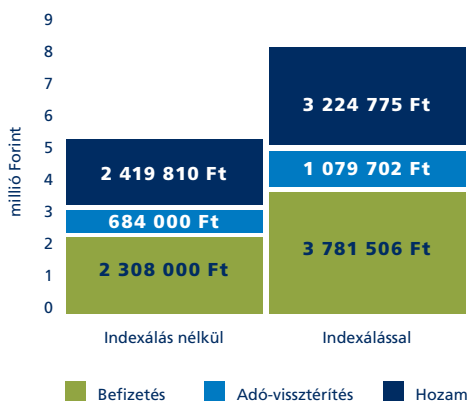
DÍJFIZETÉSI LEHETŐSÉGEK AZ AEGON ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRBAN

Önkéntes nyugdíjpénztári megtakarításait az Önnek legkényelmesebb módon gyarapíthatja. Ha szereti pénzügyeit kézben tartani, tagdíját befizetheti postai csekken vagy banki átutalással. Ha a sorban állás helyett inkább a kényelmet választja, adjon csoportos beszédési megbízást, így Önnek nem kell foglalkoznia a tagdíjak befizetésével.

ÉRTÉKMEGŐRZŐ TAGDÍJFIZETÉS

Az AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár tagjainak lehetősége van a vállalt egyéni tagdíját évente egyszer a pénztár által felajánlott index-szel megemelni. Az index mértéke: az előző évi infláció +2%. Az indexálás célja az, hogy segítsen megőrizni a befizetések, illetve a megtakarítás reálértékét. Az indexálás hatását az alábbi grafikon szemlélteti. 20 éves megtakarítás alatt, folyamatos indexálás mellett a nyugdíjcélra megtakarított összeg 49%-kal növekszik.¹⁹

20 éves megtakarítás



MIÉRT FONTOS AZ INDEXÁLÁS?

Képzelnék el, hogy 5 évvel ezelőtt elkezdtünk megtakarítani havonta 5 000 Ft-ot az önkéntes nyugdíjpénztári számlánkon, melyen azóta

sem változtattunk. Ebből az összegből 2002-ben 33 kg kenyéret tudtunk venni, 2007-ben azonban már csak 21 kg-ot, hiszen a kenyér ára az elmúlt 5 éves időszakban 57%-kal emelkedett a KSH adatai szerint! Vagyis ahhoz, hogy megtakarításunk értékálló legyen, a kezdeti 5 000 Ft helyett ma már 7 850 Ft-ot kellene befizetnünk! Erre való az indexálás.

SZÁMLAKÖVETÉS

Nyugdíjpénztári számlájának egyenlegét több módon is nyomon követheti:

- Számlájának egyenlegéről, befizetéseiről és a befektetéseken elért hozamokról évente egyszer levélben értesítjük.
- Ha felhívja telefonos ügyfélszolgálatunkat, az automata rendszer kérésére tájékoztatja Önt számlájának állásáról.
- Az Online Ügyfélszolgálat segítségével a www.aegonnyugdij.hu oldalon nyomon követheti nyugdíjpénztári számlája alakulását, és ellenőrizheti tagdíja beérkezését, illetve jelezheti a személyes adataiban történt változásokat.

Az AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár honlapján folyamatosan tájékozódhat nyugdíjpénztári hírekről, aktuális ügyfélakciókról és a befektetési portfóliók árfolyamának alakulásáról.

19 A példa kiszámítása során azzal a feltételezéssel éltünk, hogy az önkéntes pénztári megtakarítás havi 10 000 Ft-os összeggel indul, ami minden évben egyszer az előző évi infláció +2%-os mértékben emelkedik. A feltételezett hozam 3%-kal meghaladja az infláció mértékét, ez utóbbi megegyezik a PSZÁF által használt inflációs előrejelzéssel. A költségelevonásnál az AEGON 2008-ban érvényes sávós költségszerkezetével számoltunk. Az egyéni tagdíjfizetés után igénybe vehető 30%-os adó-visszatérítést a teljes futamidő alatt figyelembe vettük. A számítás becslésen alapul, az eredmény a jövőben nem garantálható.



AEGON Magyarország Pénztárszolgáltató Zrt.

1399 Budapest, Pf. 717

www.aegonnyugdij.hu

Ügyfélszolgálat: 06-1-477-4890

Lezárva: 2008. szeptember 17.