HOZAMELSZÁMOLÁSI ÉS HOZAMFELOSZTÁSI SZABÁLYZAT

A szabályzatot kibocsátotta:	**a Pénztár Igazgatótanácsa**
Hatálybalépés időpontja:	**2026.10.28.**
Korábban hatályos szabályzat:	**2026.01.01. – 2026.10.27.**
Felülvizsgálat gyakorisága:	**évente**
Szabályzat minősítése:	**nyilvános**

TARTALOM

1 ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK 4
1.1 Fogalmak 4
1.2 Bevételek és kiadások elszámolása 5
1.3 A beérkező és kimenő pénzek felosztása a befektetési portfóliók között 5
2 A PÉNZTÁRI HOZAMOKKAL KAPCSOLATOS ÁLTALÁNOS ELVEK 6
3 AZ ÁRFOLYAMSZÁMÍTÁS LÉPÉSEI 7
3.1 A napi árfolyamok meghatározása 7
3.2 A hozamráta meghatározása 8
3.3 A fedezeti tartalékra vonatkozó hozamráta meghatározása 9
3.4 Referenciaindex hozamának számítása 9
3.5 Letétkezelői nettó eszközérték ellenőrzés 10
3.6 A függő számlán maradó összegek kezelése 11
3.7 A szolgáltatási portfólió hozamosztása 11
3.8 A hozamosztás ellenőrzése 12
4 A TAGDÍJ NEM FIZETŐKTŐL TÖRTÉNŐ HOZAMLEVONÁS SZABÁLYAI 14
5 ZÁRÓ RENDELKEZÉSEK 17

BEVEZETÉS

Jelen *Hozamfelosztási és hozamelszámolási szabályzat*ot (a továbbiakban Szabályzat) az Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár Igazgatótanácsa

- a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényre (a továbbiakban Sztv.)
- az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. törvényre (továbbiakban Öpt),
- az önkéntes nyugdíjpénztárak beszámolási és könyvvezetési kötelezettségéről szóló 223/2000 (XII. 19.) kormányrendeletre (továbbiakban Övhr),
- az önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak befektetési és gazdálkodási szabályairól szóló 281/2001. (XII. 26.) kormányrendeletre (továbbiakban Öbr),
- valamint a Pénztár Alapszabályára

való figyelemmel állapította meg.

Jelen Szabályzat célja, hogy – figyelemmel a Pénztár számviteli szabályzataira – meghatározza a Pénztár tartalékaival, így különösen a fedezeti tartalékkal és az annak részét képező egyéni és szolgáltatási számlákkal kapcsolatos elszámolások jogcímeit, időpontját és eljárási (módszertani) rendjét, valamint a be- és kilépő tagok esetében követendő eljárási szabályokat.

A Pénztár 2014. 06.30-tól elszámoló egységekre alapuló nyilvántartási rendszert vezet.

1 ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

1.1 Fogalmak

Egyéni számla

Az a nyilvántartás, amelyen a felhalmozási időszakban a pénztártag követelése, illetve nyugdíjba vonulásakor a részére járó nyugdíjszolgáltatás megállapítása alapul.

Szolgáltatási számla

Az a nyilvántartás, amelyen a szolgáltatási időszakban a pénztártag követelése található, és amelyről a Pénztár a szolgáltatást – pénzügyileg a Kifizetési bankszámlát terhelve - teljesíti. A szolgáltatási számla az egyéni számla terhelésével növekszik és a szolgáltatáshoz kapcsolódó költségek levonásával, illetve a szolgáltatás kifizetésével csökken. A szolgáltatási számla nem elszámoló egység alapú.

Elszámoló egység

A tagok felhalmozási időszakban fennálló követelésének kimutatására, nyilvántartására szolgáló, napi árfolyammal rendelkező egység.

A felhalmozási időszakban levő tagok összes egyéni számlán nyilvántartott elszámoló egységeinek darabszámának és árfolyamának szorzata megegyezik egyéni számláik egyenlegének összegével, és a fedezeti alapon kimutatott tagi követeléssel.

T nap

Az árfolyam-meghatározás napja, befizetés esetén ezzel a nappal történik meg az elszámoló egységek keletkeztetése, tőkekivonás esetén megszüntetése.

Tagdíjfizetési Főszámla

A Pénztár a Főszámlán fogadja a befizetéseket (pénztártagoktól, pénztártagok javára más személyektől, foglalkoztatóktól, támogatóktól, más nyugdíjpénztáraktól, NAV-tól). A Főszámla forint nyilvántartású pénzforgalmi számla.

Függő számla

A Pénztár számlavezetője naponta átvezeti a Főszámlára befolyt tételeket a Függő alszámlára. A Függő alszámláról történik az egyéni számlákra történő felosztás (azonosítás).

1.2 Bevételek és kiadások elszámolása

A Pénztár a tartalékok, valamint a működéssel kapcsolatos bevételek és kiadások elszámolását – ideértve az egyéni és szolgáltatási tartalékok bevételeinek és kiadásainak elszámolását is – bizonylatok alapján végzi. Ebből eredően az olyan jóváírásokat, melyekhez nem áll rendelkezésre munkáltatói befizetések esetében adatszolgáltatás, vagy fájlalapú bizonylat, egyéni befizetések esetében átutalási információ, a Pénztár Függő alszámlán tartja nyilván. Minden, a Pénztárba beérkezett összeg elsőként a Főszámlára kerül, majd onnan a Pénztár számlavezetője naponta átvezeti a befolyt tételeket a Függő alszámlára, majd az adatszolgáltatás/bizonylat vagy átutalási információ megérkezése után kerül jóváírásra a megfelelő egyéni számlákon.

A Pénztár bevételeinek és kiadásainak elszámolási szabályait, illetve azoknak az egyes tartalékok közti megoszlását az *Alapszabály* és a *Tartalékképzési szabályzat* tartalmazza.

A hozamelszámolási és hozamfelosztási szabályzat megkülönbözteti az egyéni, illetve szolgáltatási számlák, illetve a működési tartalék és a likviditási tartalék bevételeit, kiadásait, beleértve a be nem azonosított tételeket is.

A Pénztárnál minden könyvvezetési művelet értéknap (kamatdátum) rögzítéssel történik.

A felmerülő letétkezelési, vagyonkezelési és vagyonarányos költségeket háromoldalú megállapodás alapján a napi eszközértékben meghatározott érték alapján határolja el a Pénztár.

1.3 A beérkező és kimenő pénzek felosztása a befektetési portfóliók között

A Pénztár a függő tételek beazonosítását követően a megfelelő forintösszeget (a beazonosítás napi függő elszámoló egységek száma szorozva a függő aznapi árfolyamával) átváltja a célportfóliókba, figyelembe véve a tagdíjfelosztási arányokat. Ezzel a tranzakcióval a függő portfólióban elért hozam is átkerül a fedezeti portfólióba, a működési rész a működési alszámlára, a likvid rész pedig a likviditási alszámlára.

A függő portfólióban lévő ismeretlen tételek visszautalásakor a visszautalás értéke a függő portfólióban elért hozammal növelt értéken a Pénztár Tagi kifizetési alszámlájára kerül átvezetésre és onnan történik a visszautalás teljesítése. Az ismeretlen tételek visszautalása az eredeti beérkezett összegben történik meg, a függő portfólióban elért hozam értékét pedig a Pénztár átvezeti a likviditási portfólió javára.

2 A PÉNZTÁRI HOZAMOKKAL KAPCSOLATOS ÁLTALÁNOS ELVEK

Befizetés esetén a T napra hozam nem jár, ugyanakkor tőkekivonás esetén a T napra jár hozam. Ez az alapelv biztosítja, hogy az elszámoló egységek árfolyamának számítása összhangban lesz a jelenleg is alkalmazandó befektetési teljesítménymérési elvvel (napi idősúlyos hozamráta).

Minden pénztártagnak annyi hozamot kell biztosítani, ami a befektetése után jár. Ebből következik, hogy a T napig számolt hozamot a T napra vonatkozó elszámoló egység árfolyam felhasználásával állapítja meg a Pénztár.

A Pénztár főszámlájára utalt összeg a jóváírás napjától befektetésre kerül. Először a függő portfólió, a beazonosítást követően pedig a tag által választott portfólió(-k) befektetési politikája szerint.

A Pénztár a tagi kölcsönt a fedezeti tartalék terhére nyújtja. A tagi kölcsön állomány az időarányos ügyleti kamattal, esetlegesen késedelmi kamattal növelten a folyósító fedezeti portfóliók részét képezi.

A vagyonkezelői, letétkezelői, vagyonarányos díjakkal nem csökkentett hozam a bruttó hozam, a vagyonkezelői, letétkezelői és vagyonarányos díjakkal csökkentett hozam a nettó hozam.

A Pénztár a jogszabályok által előírt pontosságot betartva, az elszámoló egységek darabszámánál minimálisan 2 tizedes, az árfolyam esetében minimálisan 6 tizedes jegy pontosságot alkalmaz.

A Pénztár az elszámoló egységek árfolyamának meghatározásával kapcsolatos lényegesség és jelentőség meghatározásakor, illetve alkalmazásakor a mindenkori *Számviteli politika* rendelkezései szerint jár el.

3 AZ ÁRFOLYAMSZÁMÍTÁS LÉPÉSEI

3.1 A napi árfolyamok meghatározása

(Felelős: a Letétkezelő és a Vagyonkezelők)

A T napi árfolyamot (választható portfóliónként) a Letétkezelő számítja ki.

Az árfolyam kiszámításához szükséges adatok:

- piaci árfolyamadatok,
- vagyonkezelők által megkötött tranzakciók adatai,
- a portfóliókban tartott értékpapírhoz kapcsolódó kibocsátói/társasági események (pl. lejárat, kamatfizetés, osztalék) és azok adatai
- információ a pénzmozgásokról,
- összesített, portfóliónkénti információ a forint és az elszámoló egység-mozgásokról (NOVUM rendszerből, T+1 napon),
- vagyonkezelési és letétkezelési díjak vagyonarányos mértéke a hatályos szerződések alapján (amely tartalmazza a fix-és sikerdíjat).

Nettó eszközérték (továbbiakban NAV) számítás és árfolyam-meghatározás algoritmusa (portfolió szinten):

T napra vonatkozó mozgásokat a T napi nettó eszközértékbe számítjuk be, ezért

- T napra vonatkozó befizetésre még nem jár hozam,
- T napra vonatkozó kivonás esetén jár hozam,
- T napra vonatkozó befizetést T napra vonatkozó árfolyammal kell darabszámosítani.

A NAV kiszámított értékében figyelemre vételre kerül a vagyonarányos letétkezelési költség, a vagyonkezelési költség (vagyonkezelési sikerdíj, vagyonkezelési díjvisszatérítés, vagyonkezelési fix díj) és az egyéb vagyonarányos költség.

T napra vonatkozó bruttó és nettó napi elszámoló egység-árfolyam számítása:

a) **T napra vonatkozó bruttó napi elszámoló egység-árfolyam számítása:**

$$p_{T(\text{bruttó})} = \frac{GAV_{T(korr)}}{x_{T-1(\text{záró})}}$$

$$x_{T-1(\text{záró})} = x_{T-2(\text{záró})} + x_{T-1(bef)} - x_{T-1(kif)}$$

$$x_{T(\text{záró})} = x_{T-1(\text{záró})} + x_{T(bef)} - x_{T(kif)}$$

$$GAV_T = p_{T(bruttó)} * x_{T(záró)}$$

b) T napra vonatkozó nettó napi elszámoló egység-árfolyam számítása:

$$p_{T(nettó)} = \frac{NAV_T}{x_{T(záró)}}$$

$$NAV_T = GAV_T - LKdíj_T - VKdíj_T$$

ahol

$p_{T(bruttó)}$: T napra vonatkozó bruttó árfolyam

$p_{T(nettó)}$: T napra vonatkozó nettó árfolyam

GAV_T: T napra vonatkozó bruttó eszközérték

$GAV_{T(korr)}$: T napra vonatkozó bruttó eszközérték, amely nem tartalmazza a T napi be- és kifizetések, illetve elszámoló egység mozgások Ft értékét

NAV_T: T napra vonatkozó nettó eszközérték

$x_{T(bef)}$: T napra vonatkozó befizetések T napra vonatkozó árfolyammal számított elszámoló egység darabszáma

$x_{T(kif)}$: T napra vonatkozó NOVUM rendszer riportja szerinti elszámoló egység kivonások

$x_{T\ (záró)}$: T nap záró elszámoló egység darabszáma

$LKdíj_T - VKdíj_T$: T napig elhatárolt vagyonkezelési és letétkezelési, valamint egyéb elhatárolt díjak.

3.2 A hozamráta meghatározása

A bruttó hozamrátát a kereskedési költségek (jutalékok) levonása után kell számítani.

A nettó, illetve bruttó hozamráta közötti különbségként az adott időszakra vonatkozó vagyonarányos, elhatárolt befektetési költségeket kell figyelembe venni.

A Pénztár a **nettó hozamrátát** a következő képlet alapján számítja ki:

$$r = \frac{\textit{időszaki záró árfolyam}}{\textit{időszaki nyitó árfolyam}} - 1$$

Az elszámolóegységes portfóliók **bruttó hozamrátájának** számítása során a Pénztár meghatározza az adott időszakban elszámolt vagyonarányos befektetési költségek arányát a portfólió adott időszak alatti napi bruttó eszközértékeinek számtani átlagára vetítve, majd ezzel a nettó hozamráta értékét növeli.

3.3 A fedezeti tartalékra vonatkozó hozamráta meghatározása

A fedezeti tartalékra vonatkozó hozamrátát az Öbr. 4. sz. melléklete alapján számolja ki a Pénztár.

Az elszámolóegységre épülő nyilvántartás miatt a nettó hozamrátát az adott időszak záró nettó árfolyamának és a megelőző időszak záró nettó árfolyamának hányadosaként kell kiszámítani.

Az első időszak nettó hozamrátájának kiszámításánál a megelőző időszak záró árfolyamaként 1-et kell figyelembe venni.

A bruttó hozamráta számítása során az adott időszakban elszámolt befektetési vagyonarányos költségek arányát a portfólió adott időszak alatti napi bruttó piaci értékeinek számtani átlagára vetítve meg kell határozni, majd ezzel a nettó hozamráta értékét növelni.

Amennyiben valamely választható portfólió indulási időpontjából adódóan a 10, 15, 20 éves átlagos hozamráták kiszámításához valamely év tekintetében nem áll rendelkezésre portfólió szintű - vagy fedezeti tartalék hozamráta az érintett évre vonatkozóan, akkor a fedezeti tartalék hozamráta kiszámítása úgy történik, hogy negyedévente a negyedév végi vagyon piaci értékével súlyozva kell átlagolni az adott negyedév egészében működő választható portfóliók hozamrátáit, majd az így kapott negyedéves fedezeti hozamráták szorzataként kell meghatározni az éves fedezeti hozamrátát.

A bruttó hozamrátát a kereskedési (tranzakciós) költségek, jutalékok levonása utáni portfólióértékből kell kiszámítani.

A nettó, illetve bruttó hozamráta közötti különbségként az adott időszakra vonatkozó vagyonarányos és elhatárolt befektetési költségeket (pl. vagyonkezelői és letétkezelői díj) kell figyelembe venni.

A Pénztár az Öbr-ben meghatározott módon és időben hozza nyilvánosságra a fentiek alapján kiszámolt hozamrátákat.

3.4 Referenciaindex hozamának számítása

A Pénztár negyedévente és évente választható portfóliónként referenciaindexet számol, amelyhez a befektetési eredményét viszonyítja.

A referenciaindex számítási módja a következő:

$$R = (1+r_1)*(1+r_2)*...*(1+r_n)-1$$

ahol

$$r_n = \sum_{i=1}^{k} s_i * \frac{I_{BM_i(n)} - I_{BM_i(n-1)}}{I_{BM_i(n-1)}}$$

rm: a referenciaindex n-edik havi hozama
BMi: az i-edik index
IBMi(n:) az i-edik referenciaindex n-edik havi záróértéke
si az i-edik index súlya a pénztár befektetési politikája szerinti referenciaindexben
$\Sigma si = 1$

3.5 Letétkezelői nettó eszközérték ellenőrzés

A Pénztár a portfólió piaci értékének, az elszámoló egységek árfolyamának, illetve darabszámának megállapítása során a T napi árfolyamokat az elszámolásokhoz a jogszabályi rendelkezés alapján[1] a T+4 napon használja fel, mivel erre az időpontra áll rendelkezésre biztonságosan minden információ az árfolyamok számításához.

A Pénztárnál a T+2 napon a Vagyonkezelő(-k) és a Letétkezelő egyezteti a napi eszközértékeket és a Letétkezelő kiszámítja az árfolyamokat, melyeket megküld a Pénztár részére.

A Pénztár a T napra vonatkozó adatokat a Letétkezelő Nettó eszközérték kimutatásai alapján ellenőrzi.
A NOVUM nyilvántartó rendszer ellenőrzés funkciója az alábbi ellenőrzéseket végzi el:

a) bankszámlaegyenlegek,
b) tagi kölcsön változás és záróegyenleg,
c) aktuális tőkebefizetések és -kivonások,
d) követelés-kötelezettségek záró állománya,
e) vagyonkezelői és letétkezelői díjak, ideértve a vagyonkezelői sikerdíjakat is,

[1]Öbr. 49/A. § (7)

f) hó végén a követelés-kötelezettség ismételt ellenőrzése.

Eltérés esetén a Pénztár haladéktalanul egyeztet a Letétkezelővel az eltérés okáról, és a hiba javítását követően újra elvégzi az egyeztetést a módosított árfolyamadatokkal.
Amennyiben a Pénztár ellenőrzésének megfelel, az adatok rögzítésre kerülnek az analitikus rendszerben.

A fentieken túl a NOVUM nyilvántartó rendszer ellenőrzi az értékpapír-adásvételi tranzakciók kötési árfolyamának piacszerűségét is. Amennyiben a kötési árfolyam jelentősebb (5 %-nál nagyobb) mértékben eltér az adott instrumentum T napi záróárfolyamától, úgy a befektetési vezető a nyilvánosan elérhető árfolyaminformációk alapján (napon belüli minimum és maximum árfolyamok ellenőrzésével) meggyőződik a kötési árfolyam piacszerűségéről. Ha nem egyértelműsíthető a piacszerűségnek történő megfelelés, úgy a Pénztár befektetési vezetője egyeztet az érintett vagyonkezelővel, szükség esetén a Letétkezelővel.

Egyéb, értékelésből származó eltérés esetén a Letétkezelő árfolyamai az irányadóak, azonban köteles haladéktalanul értesíteni a Pénztárt. A Pénztár ennek dokumentumait csatolja a napi árfolyamok elektronikusan tárolt dokumentációjához.

3.6 A függő számlán maradó összegek kezelése

A függő tételek tartalékok szerinti bontása a tagi egyéni számlán való jóváírás időpontjában történik meg mindig az aktuális tartalék-megosztási arányban. Az átlépő tagok hozott egyenlege teljes mértékben a fedezeti portfólió(-ka)t illeti, így az a függő portfólióból kerül jóváírásra a tag egyéni számláján.

Amennyiben a függő tételnek csak egy része osztódik az egyéni számlára, akkor a likviditási és működési tartalékra átváltásra kerülő elszámoló egységek számát a felosztott résznek a függő tételhez viszonyított súlya határozza meg, azaz arányosan történik az analitikus szintre bontás. Tehát ha egy függő tételnek csak egy része osztódik az egyéni számlára, akkor csak azt a részt kell megbontani %-os arányban a fedezeti, likviditási és a működési tartalékok között, a függőn maradó részt nem.

A tagokkal való elszámolási eljárásokat a *Tagi szolgáltatási elszámolási és kifizetési szabályzat*ban rögzíti a Pénztár.

3.7 A szolgáltatási portfólió hozamosztása

A hozamok és értékelési különbözetek negyedévente kerülnek jóváírásra a járadékos tagok szolgáltatási számláján.

Az analitikus rendszerben külön kerül rögzítésre a realizált hozambevétel, a realizált hozamráfordítás és az értékelési különbözet a megfelelő időszak megadásával.

Az átlagos portfólióegyenleg számítása úgy történik, hogy a negyedév első napjának egyenlegét a negyedév hátralévő napjainak számával (n_1) súlyozzuk, a második nap egyenlegét (n_2)-vel, és így tovább, míg a negyedév utolsó napjának egyenlegét 0-val súlyozzuk. Ezen összegeket hozzá kell adni a nyitó egyenleghez.

A negyedéves átlagos portfólióegyenleg számításának képlete:

$$\text{ÁBÉ}_{t,t-1} = \text{nyitó}_{t-1} + \sum_{i=1}^{n} egyenleg_i \cdot \frac{n_i}{n}$$

ahol

n: az adott negyedéves értékelési időszak napjainak (t-1)-dik és t-dik nap közötti napok száma)
n_i*:* az i-dik naptól a t-dik napig hátralévő napok száma
$egyenleg_i$*:* a portfólió i-dik napi egyenlege
$H_{t-1,t}$*:* a portfólió negyedéves nettó hozama
$r_{t,t-1}$: fordulónapi hozamráta

$$\text{r}_{\text{t,t-1}} = \frac{H_{t-1,t}}{\text{ÁBÉ}_{t-1,t}}$$

A nettó hozamot osztjuk az átlagos portfólió egyenleggel. Az így megkapott fordulónapi hozamráták azt mutatják, hogy 1 forintnyi átlagos egyenleg hány forint hozamot termel. A fordulónapi hozamokat legalább hat tizedesjegy pontosságig határozzuk meg.

A hozamosztás célja annak biztosítása, hogy az 1 Ft átlagos egyenlegre jutó hozam portfólió szinten és az egyéni tag szintjén ugyanakkora legyen.

3.8 A hozamosztás ellenőrzése

A járadékot igénybe vevő tagoknak a szolgáltatási számlára történő hozamosztást a Pénztár a NOVUM nyilvántartó rendszerben automatikus eljárással negyedévente könyveli.

Minden hozamosztást követően ellenőrizzük, hogy a hozam összege teljes egészében felosztásra került-e. Ennek során ellenőrzésre kerül, hogy összességében a járadékos tagok számlájára osztott hozam megegyezik-e a szolgáltatási portfólión jóváírt számított hozammal,

továbbá tételesen is ellenőrzésre kerül minden járadékos tagnál, hogy az osztott hozamuk megfelel-e a szolgáltatási portfólión jóváírt, számított rátának.

A hozamosztás ellenőrzésének dokumentációja a Számvitel-pénzügy szakterület elektronikus mappájában kerül megőrzésre.

4 A TAGDÍJ NEM FIZETŐKTŐL TÖRTÉNŐ HOZAMLEVONÁS SZABÁLYAI

A tagdíjfizetési kötelezettség a tagsági viszony létrejöttekor keletkezik. A mindenkori Alapszabály szerinti legkisebb (elvárt megtakarítási összeg) tagdíj összegét havi tagdíj-fizetés esetén a tárgyhónap utolsó napjáig, a negyedéves (egységes tagdíj) tagdíj-fizetés pedig a tag egyéni befizetése esetén a tárgynegyedév utolsó napjáig esedékes. A tag saját döntése szerint előre – legfeljebb az adott tárgyévre – is kifizetheti a tagdíjat. Ha a tagsági jogviszony valamely hónap első napját követően keletkezik, a tagsági jogviszony keletkezésének hónapját a tagdíjfizetés szempontjából teljes hónapnak tekintjük.

A Pénztár a tárgyévet követően február 28-ig az egyéni számlaértesítő kiküldésével tájékoztatja a pénztártagot a tagdíjtartozásáról és a tagdíjhátralék utólagos megfizetésének határidejéről. A tag a kimutatott tagdíjhátralékot a számlaértesítőben megadott március 16-i határidőig rendezheti. Amennyiben a pénztártag az *Alapszabály* szerinti legkisebb tagdíj összegét nem fizeti meg, a tagdíjfizetés elmulasztásának kezdő időpontja a pénztártagtól érkező egyéni tagdíjak esetében a tárgynegyedév utolsó napját követő nap, munkáltatótól érkező egyéni tagdíjak és tagdíjátvállalás esetén a tárgyidőszakra vonatkozó befizetés elmaradásának napja. A Pénztár az elmaradt tagdíj miatti hozamlevonást negyedéves időközönként a tagdíjfizetés elmulasztásának megállapítását követően haladéktalanul hajtja végre.

A Pénztár az elmaradt tagdíj miatti hozamlevonást elsődlegesen arra a tárgynegyedévi időszakra visszamenőlegesen érvényesíti, amely időszakra a meg nem fizetett tagdíj vonatkozik és mértéke nem haladhatja meg a tárgynegyedévben keletkezett hozamot, valamint a tárgyév első napján érvényes, a negyedévre vonatkozó minimálbér 5 százalékának megfelelő mértékű tagdíj működési és likviditási alapra jutó hányadával megegyező összeget.

A tagdíjfizetés elmulasztásának kezdő időpontjától a Pénztár a tag egyéni nyugdíjszámláját az elmaradt tagdíj miatti hozamlevonással csökkenti és azt a működési, illetve likviditási alap javára jóváírja a tárgynegyedévi felosztási arány szerint.

A Pénztár akkor is alkalmazza az elmaradt tagdíj miatti hozamlevonást a teljes tárgyidőszaki hozam terhére – az egységes negyedéves tagdíj működési és likviditási alapra jutó hányadának még meg nem fizetett része erejéig –, ha a pénztártag a tárgyidőszakra eső tagdíjat csak részben fizette meg.

Ha a pénztártag tárgyévi befizetése meghaladja az esedékes egységes tagdíj összegét, akkor azt a Pénztár úgy tekinti, hogy az adott tárgyévi tagdíj vonatkozásában a pénztártag előre teljesített. Ebben az esetben a Pénztár mindaddig nem alkalmaz hozamlevonást az adott tárgyév vonatkozásában, amíg az előre teljesített tagdíjbefizetés a negyedévi egységes tagdíjak összegét fedezi. Az előre fizetés összegét kizárólag a befizetése évében lehet figyelembe venni, az a következő évre nem vihető át.

Ha a pénztártag az adott tárgyév vonatkozásában a tárgyév első napján érvényes egységes tagdíj összegét, a tárgyév első negyedévében egész évre előre teljesítette, akkor az egységes tagdíj ezt követő évközi változása esetén a Pénztár nem alkalmaz hozamlevonást az adott tárgynegyedév vonatkozásában akkor sem, ha a befizetett összeg már nem fedezi teljes mértékben az adott negyedévre érvényes minimális tagdíj összegét.

Az egységes tagdíj negyedév közbeni módosítása esetén a negyedéves tagdíj kiszámítása a negyedév módosítás előtti és a módosítás utáni hónapjaiban előírt egységes tagdíjak összeadásával történik, míg a tagdíjfelosztási sávhatárok módosítása esetén a vizsgált negyedév végén érvényes felosztási arányt alkalmazza a Pénztár.

A tagdíj nem fizetés időszakába nem számítható be, ha a tag

a) a várakozási idő letelte után, de még a felhalmozási időszakban nyilatkozott arról, hogy tagdíjfizetés nélkül, az egyéni számláján lévő összeget a pénztárban hagyja, vagy
b) nyugdíjszolgáltatásra jogosulttá vált és nyilatkozik a tagdíjnemfizetésről, vagy
c) nyugdíjszolgáltatásra jogosulttá vált, és a szolgáltatást járadék formájában veszi igénybe.

Ha azonban a tag újra tagdíjat fizet, akkor ezzel a tagdíjfizetési kötelezettsége újra megnyílik, s a hozamlevonás – amennyiben legalább az egységes havi tagdíjnak megfelelő összeget nem fizeti – ismét esedékessé válik.

Amennyiben a tag egyéni számlájának befektetéséből származó, tárgynegyedévi időszakban termelődött hozama nem fedezi a tagdíjhátralék működési és likviditási alapra jutó összegét, akkor a hozam összegét arányosítani kell a két alap között.

Amennyiben a tárgynegyedévi hozam nem éri el a Pénztár által levonható összeg mértékét, akkor a Pénztár a különbözetet nem érvényesíti a korábbi negyedévek terhére.

Amennyiben a Pénztár a tárgynegyedévi hozama terhére nem tud elmaradt tagdíj miatti hozamlevonást érvényesíteni a nem fizető tag egyéni számlájával szemben, akkor az elmaradt hozamlevonást legfeljebb a tárgyidőszakot követő időponttól kezdődő „tört” naptári év mellett csak az azt követő egyetlen naptári év hozama terhére érvényesíti. A negyedéves hozamfelírásokat egy technikai nullás főkönyvi számlán tartja nyilván a Pénztár.

A hozamlevonás először a tárgyidőszakra vonatkozóan majd ezt követően a korábbi időszakokra vonatkozóan a legkorábbi tartozású időszakoktól kiindulva kerül érvényesítésre.

Abban az esetben, ha a pénztártag tagsági jogviszonya az elmaradt hozamlevonással érintett tárgyidőszakot követő naptári évet megelőzően szűnik meg, úgy a Pénztár a taggal történő elszámolás során jogosult az elmaradt hozamlevonást érvényesíteni abban az esetben, ha annak jogszabályi feltételei maradéktalanul megvalósulnak.

A tagdíj nem fizetés miatt levont hozam tagi számlákon való terhelés dátuma a levonás napja.

A hozamlevonás főkönyvi elszámolása során a Pénztár a működési és a likviditási tartalékot megillető összeggel, az egyéni számlán jóváírt, realizált hozambevételekből képzett céltartalék igénybevételét csökkenti.

A Pénztár minden negyedévet követően (az előző negyedévre vonatkozó tagdíjhátralék vizsgálatával egyidőben) felülvizsgálja a tárgyévben már érvényesített hozamlevonás(oka)t. Amennyiben a tagdíjjal nem fedezett időszakok utólag megváltoznak, különösen az azonosítatlan befizetések azonosítása, foglalkoztatói adatszolgáltatások pótlása vagy munkahiba miatt, úgy a feltárt eltérés mértékéig a korábban a nem fizető pénztártagoktól levont hozamo(ka)t a Pénztár részükre jóváírja.

5 ZÁRÓ RENDELKEZÉSEK

Jelen *Hozamelszámolási és hozamfelosztási szabályzat*ot az Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár Igazgatótanácsa 2026. október 27-én fogadta el, a szabályzat 2026. október 28-i dátummal lép hatályba.

Budapest, 2026. október 27.

_____
dr. Hardy Ilona
az Igazgatótanács Elnöke