



# **HOZAMELSZÁMOLÁSI ÉS HOZAMFELOSZTÁSI SZABÁLYZAT**

<b>A szabályzatot kibocsátotta:</b>	<b>a Pénztár Igazgatótanácsa</b>
<b>Hatálybalépés időpontja:</b>	<b>2023.09.13.</b>
<b>Korábban hatályos szabályzat:</b>	<b>2022.09.14. – 2023.09.12.</b>
<b>Felülvizsgálat gyakorisága:</b>	<b>évente</b>
<b>Szabályzat minősítése:</b>	<b>nyilvános</b>

## **TARTALOM**

<b>1</b>	<b>ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK .....</b>	<b>4</b>
1.1	Fogalmak .....	4
1.2	Bevételek és kiadások elszámolása.....	4
1.3	A beérkező és kimenő pénzek felosztása a befektetési portfóliók között .....	5
<b>2</b>	<b>A PÉNZTÁRI HOZAMOKKAL KAPCSOLATOS ÁLTALÁNOS ELVEK .....</b>	<b>6</b>
<b>3</b>	<b>A NAPI ÁRFOLYAMSZÁMÍTÁS ÜGYVITELI LÉPÉSEI .....</b>	<b>7</b>
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.....	10
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
<b>4</b>	<b>A TAGDÍJ NEM FIZETŐKTŐL TÖRTÉNŐ HOZAMLEVONÁS SZABÁLYAI .....</b>	<b>13</b>
<b>5</b>	<b>ZÁRÓ RENDELKEZÉSEK .....</b>	<b>15</b>

## **BEVEZETÉS**

Jelen *Hozamfelosztási és hozamelszámolási szabályzatot* (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. június 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.

#### **T nap**

Az elszámolás fordulónapja, befizetés esetén ezzel a nappal történik meg az elszámoló egységek keletkeztetése, tőke kivonás esetén megszüntetése.

#### **Tagdíjfizetési főszámla (függő számla)**

Az a bankszámla, amire a szolgáltatási célú befizetések érkeznek. Tekintettel arra, hogy a beérkezett tételek az azonosításig ezen a számlán maradnak, a Pénztár ezt a számlát használja a függő tételek számlájaként.

### **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 fájllalapú bizonylat, egyéni befizetések esetében átutalási információ, a Pénztár függőszámlán tartja nyilván. Minden, a Pénztárba befizetett összeg elsőként a függő portfólióba kerül, és az adatszolgáltatás/bizonylat vagy átutalási információ megérkezése után kerül jóváírásra a megfelelő egyéni számlákon.

## **Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár**

### **Hozamelszámolási és hozamfelosztási szabályzat**

---

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 könyvvizetési művelet értéknapi (kamatdátum) rögzítéssel történik.

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

### **1.3 A beérkező és kimenő pénzek felosztása a befektetési portfóliók között**

Minden, a Pénztár bankszámlájára érkező bevétel (jóváírás) első lépésben a függő portfólióba kerül. A bevétel értéknapja (kamatdátuma) a Pénztár tagdíjfizetési főszámláján (függő számla) történő banki jóváírás napja.

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 kifizetési számlájára kerül. Az ismeretlen tétel visszautalása az eredeti összegben történik meg, míg a függő portfólióban elért hozam értékét a Pénztár átvezeti a likviditási portfólió javára.

## **2 A PÉNZTÁRI HOZAMOKKAL KAPCSOLATOS ÁLTALÁNOS ELVEK**

Befizetés esetén a T napra hozam nem jár, ugyanakkor tőke kivonás 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 időszűlyos 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 alapján lehet és kell megállapítani.

A Pénztár bankszámlájára utalt összeg a jóváírás napjától befektetésre kerül, először a függő portfólió, 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 időarányos kamattal növelten a folyósító fedezeti portfóliók részét képezi, mint befektetett eszköz, az elért kamatot pedig a folyósító portfóliók realizálják.

A vagyonkezelői és letétkezelői díjakkal nem csökkentett hozam a bruttó hozam, a vagyonkezelői és letétkezelői 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 A NAPI ÁRFOLYAMSZÁMÍTÁS ÜGYVITELI LÉPÉSEI**

A Pénztár az elszámoló egységekre épülő nyilvántartási rendszerben a **nettó hozamrátát** az adott időszak nyitó és záró elszámoló egység-árfolyamának növekménye alapján számítja.

**Bruttó hozamráta** számítása során a Pénztár az adott időszakban elszámolt befektetési vagyonarányos költségek arányát a portfólió adott időszak alatti napi bruttó piaci értékeinek számtani átlagára vetítve határozza meg, majd ezzel a nettó hozamráta értékét növeli.

#### **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 adatok,
- információ a pénzmozgásokról,
- összesített, portfóliónkénti információ az elszámoló egység-mozgásokról (NOVUM2 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 algoritmus (portfólió szinten):**

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

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

A NAV nettó értéke tartalmazza a vagyonarányos letétkezelési és vagyonkezelési költségeket.

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

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

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

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

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

$$GAV_T = P_{T(\text{bruttó})} * x_{T(\text{záró})}$$

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

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

$$NAV_T = GAV_T - LKdíj_T - VKdíj_T$$

$$GAV_T = P_{T(\text{bruttó})} * x_{T(\text{záró})}$$

ahol

$P_{T(\text{bruttó})}$ : T napra vonatkozó bruttó árfolyam

$P_{T(\text{nettó})}$ : T napra vonatkozó nettó árfolyam

$GAV_T$ : T napra vonatkozó bruttó eszközérték

$GAV_{T(\text{korr})}$ : 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

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

$x_{T(\text{kif})}$ : T napra vonatkozó NOVUM2rendszer riportja szerinti elszámoló egység kivonások

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

### **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, elszámolt befektetési költségeket kell figyelembe venni.

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



$$r = \frac{\text{időszakai záró árfolyam}}{\text{időszakai nyitó árfolyam}} - 1$$

A **bruttó hozamráta** számítása során a Pénztár meghatározza az adott időszakban elszámolt vagyonarányos befektetési költségek arányát a portfólió adott időszak alatti napi bruttó piaci értékeinek 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.

A Pénztár fedezeti tartalékára vonatkozó időszakos (negyedéves, éves) bruttó (tranzakciós költségek levonása utáni, de a vagyonkezelői- és a letétkezelői díj levonása előtti) hozama a következő időszúlyos módszer alapján kerül kiszámításra:

$$R = (1 + r_1) * (1 + r_2) * \dots * (1 + r_t) - 1$$

ahol

R: a fedezeti tartalék időszakos hozama

*r<sub>t</sub>*: a fedezeti tartalék t. napi hozama

ahol

$$r_t = \frac{P_t - CF_t}{P_{t-1}} - 1$$

illetve ahol

*r<sub>t</sub>*: a t. napi időszúlyozású hozam,

*P<sub>t-1</sub>*: a portfólió t-1. napi záró bruttó piaci értéke

*P<sub>t</sub>*: a portfólió t. napi záró bruttó piaci értéke,

*CF<sub>t</sub>*: a t. napi pénzmozgás, azaz a nem a vagyonkezeléshez kapcsolódó be-, illetve kifizetések különbségének (előjeles) nettó értéke.

A napi teljesítményt legalább 8 tizedes jegyig ki kell számolni. A negyedéves, éves hozam számítása során a napi hozamok figyelembevételkor nem szabad kerekíteni. A kiszámított negyedéves, éves hozamrátát két tizedes jegyre kell kerekíteni.

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 elszámolt 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:

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

ahol

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

*m*: a referenciaindex *n*-edik havi hozama

*BM<sub>i</sub>*: az *i*-edik index

*IBM<sub>i</sub>(n)*: az *i*-edik referenciaindex *n*-edik havi záróértéke

*s<sub>i</sub>* az *i*-edik index súlya a pénztár befektetési politikája szerinti referenciaindexben

$\sum s_i = 1$

### **3.5 Letétkezelői nettó eszközérték ellenőrzés**

A portfólió piaci értékének, az elszámoló egységek árfolyamának, illetve darabszámának megállapítása során előfordulhatnak egyedi hibák. Ezen hibák feltárására és kiküszöbölésére szolgál az a rendelkezés, hogy a T napi árfolyamokat az elszámolásokhoz csak a T+4 napon lehet először felhasználni. A gyakorlati tapasztalatok alapján a hibák döntő hányada az eszközértékelés elvégzését követő 1-2 napon belül kiderül, így vélhetően a T+4 napra szinte minden esetben pontos lesz az árfolyam, illetve darabszám.

A Pénztárnál a T+2 napon a Vagyonkezelő(-k) és a Letétkezelő egyeztetni a napi eszközértékeket és a Letétkezelő kiszámítja az árfolyamot, melyet 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 tőke befizetések és kivonások,
- d) követelés-kötelezettségek záró állománya,
- e) vagyonkezelői és letétkezelői díjak, ideértve a vagyonkezelői sikerdíjakat,
- 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 árfolyam adatokkal.

Amennyiben a Pénztár ellenőrzésének megfelel, az adatok rögzítésre kerülnek az analitikus rendszerben.

Egyéb értékelésből származó eltérés esetén a Letétkezelő árfolyamai az irányadóak, azonban köteles haladéktalanul értesíteni a Pénztárt. A Pénztár ennek másolatát 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 tartalékokra 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 hozam ráfordítás 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:

## Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár

### Hozamelszámolási és hozamfelosztási szabályzat

---

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

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

$\text{egyenleg}_i$ : a portfólió i-dik napi egyenlege

$H_{t-1,t}$ : a portfólió negyedéves nettó hozama

$r_{t,t-1}$ : fordulónapi hozamráta

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

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

Minden hozamosztást követően ellenőrizzük, hogy a berögzített összeg teljes egészében felosztásra került-e. Ennek során ellenőrzésre kerül, hogy összességében a 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 szakterületen 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 tárgy hónap utolsó napjáig, a negyedéves (egységes tagdíj) tagdíj-fizetés pedig a tag egyéni befizetése esetén a tárgy negyedév utolsó napjáig esedékes. A tag saját döntése szerint előre - legfeljebb az adott tárgyévre - is kifizetheti a tagdíjat.

A Pénztár a tárgyévet követően február 28-ig az egyéni számlaértesítő kiküldésével tájékoztatja a pénztártagot a tagdíj tartozásáról 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 egyéni tagdíjak esetében a tárgy negyedév utolsó napját követő nap, munkáltatótól érkező tagdíjtvállalás esetén a tárgyidőszakra vonatkozó befizetés elmaradásának napja.

A Pénztár az elmaradt tagdíj miatti hozamlevonást negyedéves időközönként hajtja végre.

A Pénztár az elmaradt tagdíj miatti hozamlevonást elsődlegesen arra a tárgy negyedévi időszakra visszamenőlegesen érvényesíti, amely időszakra a meg nem fizetett tagdíj vonatkozik és mértéke nem haladhatja meg a tárgy negyedévben 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 nyugdíjszámlájának befektetéséből származó negyedéves hozamát – a mindenkori pénztári negyedéves egységes tagdíjnak a működési és likviditási alapra jutó hányadának megfelelő összeggel, de legfeljebb a hozam összegével – csökkenti és azt a működési, illetve likviditási alap javára jóváírja a tárgy negyedévi 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.

## **Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár**

### **Hozamelszámolási és hozamfelosztási szabályzat**

---

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 tárgyegyedév 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, tárgyegyedévi 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 tárgyegyedévi 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 tárgyegyedévi hozama terhére nem tud elmaradt tagdíj miatti hozamlevonást érvényesíteni, akkor a Pénztár az elmaradt tagdíj miatti hozamlevonást legfeljebb a tárgyidőszakot követő egy naptári év hozama terhére érvényesíti.

A hozamlevonás során először a tárgyidőszakra vonatkozó hozamlevonás, majd ezt követően a korábbi időszakra vonatkozóan elmaradt hozamlevonások érvényesíthetőek.

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 hozambevételekből képzett céltartalékot 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 szabályzatot* az Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár Igazgatótanácsa 2023. 09. 12-én fogadta el, a szabályzat 2023. 09. 13-i dátummal lép hatályba.

Budapest, 2023. 09.12.

\_\_\_\_\_  
dr. Hardy Ilona  
az Igazgatótanács Elnöke