

2019/1

Allianz Hungária Nyugdíjpénztár

HÍRLEVELÜNK TARTALMÁBÓL:

Dokumentumok letöltése Számlainformációs rendszerünkben
 Cafeteriát érintő jogszabályi változások
 Adó-visszatérítés
 Tagdíjfizetéssel kapcsolatos információk
 Nyugdíjpénztári akciók
 Vagyongazdálkodás

REGISZTRÁLJON SZÁMLAINFORMÁCIÓS RENDSZERÜNKBE
TÖLTSE LE DOKUMENTUMAIT

Figyelmébe ajánljuk a honlapunkra belépve elérhető **Számlainformációs rendszerünket**, ahol hozzájárulhat az elektronikus iratküldéshez. A hozzájárulás a „Dokumentumtár” menüpontban adható meg. Itt elérheti, és **letöltheti adóigazolásait, egyenlegértesítőit**, valamint tagsági igazolását. Pénztárunk a 2018. évi adóigazolásokat és a 2018. december 31-i fordulónapra készített egyenlegértesítőket már **2019. január 31-e előtt** elérhetővé tette tagjainak, az Egyéni számlák számlainformációs rendszerén keresztül.

Papírinterjúval együtt óvjuk és védjük együtt környezetünket! Keresse fel honlapunkat: www.allianz.hu / **Önkéntes Pénztárak / Egyéni számlák**

CAFETERIÁT ÉRINTŐ JOGSZABÁLYI VÁLTOZÁSOK

2019. január 1-jétől a munkáltatói tagdíjvállalás – a jogszabályi változások következtében – a munkabérral megegyezően adózik, ezzel egyidejűleg a pénztártag **adó-visszatérítést érvényesíthet a munkáltatói hozzájárulás után** is. Pénztárunk már tavaly ősszel felvette a kapcsolatot munkáltatói partnereivel, és egyeztetéseket folytatott a munkáltatói szerepvállalás átalakításáról. Kérje munkáltatójától ezt a juttatást! Amennyiben a jövőben munkáltatója mégsem vállalná át – a megváltozott körülmények miatt – önkéntes pénztári tagdíjának részben vagy egészben történő megfizetését, akkor kérjük térjen át az **egyéni tagdíjfizetésre**.

ADÓ-VISSZATÉRÍTÉS

2019-től már **valamennyi Ön részére teljesített befizetés** (munkáltatói tagdíjvállalás, adomány és egyéni tagdíjfizetés) után igénybe vehető a **20%-os mértékű adó-visszatérítés**, amelynek felső határa **évi 150 000 Ft**. Aki egyéni befizetést teljesít, az a megtakarításai mellett **extra jóváírást** is realizálhat egyéni számláján.

TAGDÍJFIZETÉssel KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK

A tagdíj összege

Az egységes minimális havi tagdíj összege **5 000 Ft**. A minimális tagdíj összegén felül bármikor teljesíthet eseti vagy rendszeres befizetéseket.

Egyre többen teljesítenek egyéni tagdíjbefizetést

A munkáltatók szerepvállalása az öngondoskodás területén némileg visszaszorult, azonban a nyugdíjpénztári tagok egyéni tagdíj-fizetési hajlandósága folyamatosan növekedett az elmúlt években. Tudatos pénztártagként, csatlakozzon **rendszeres tagdíj-fizető** tagjaink széles táborához. Az egy főre jutó átlagos **havi egyéni tagdíj-fizetés** Pénztárunknál már **meghaladta a 11 000 Ft-ot**.

Tagdíjfizetés növelése

A rendszeres és eseti egyéni tagdíj-fizetés összegének megválasztásánál vegye figyelembe az éves infláció, és a reálbér alakulását. **Ugyanazon összegű befizetés reálértéke évről évre csökken**, ezért javasoljuk **a tagdíj-fizetés összegének évente történő növelését**, indexálását.

Tagdíj-fizetési lehetőségek

Egyéni befizetést legegyszerűbben átutalással teljesíthet, tagsági azonosító száma vagy adóazonosító jele közlemény rovatba történő beírásával.

Számlavezető bankjában állandó átutalási megbízást adhat.

Az Allianz Nyugdíjpénztár számlaszáma:

10918001-00000416-21970437

Az egyéni befizetések egyéb módjait a kapcsolatos tájékoztatókat megtalálja honlapunkon: www.allianz.hu / **Önkéntes Pénztárak / Tagdíj-fizetés > Nyugdíjpénztár**

Mennyi tagdíjat fizessek?

Amennyiben meg szeretné tudni, hogy a jelenleg havonta befizetett tagdíjösszegek mekkora nyugdíj-kiegészítést (járadékot) eredményeznek majd nyugállományba vonulását követően, illetőleg ki szeretné számítani nyugdíjtervei megvalósításához szükséges havi tagdíj összegét, akkor tekintse meg „Nyugdíj-kalkulátor” alkalmazásunkat, amelyet honlapunkon keresztül érhet el: www.allianz.hu / **Önkéntes Pénztárak / Nyugdíj-kalkulátor**

NYUGDÍJPÉNZTÁRI AKCIÓK

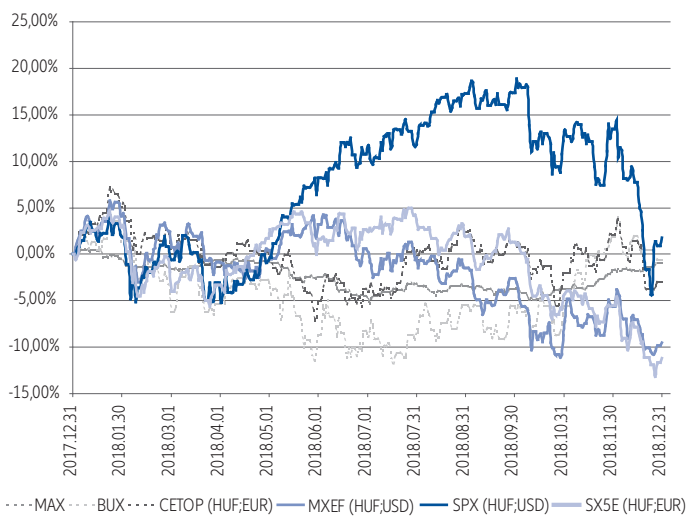
Egész évben megújuló nyugdíjpénztári akciókat találhat honlapunkra belépve: www.allianz.hu / **Önkéntes Pénztárak / Akciók, kedvezmények**

VAGYONKEZELÉS

Elsősorban a nemzetközi, de a hazai tőkepiacon is az elmúlt évben bekövetkezett kedvezőtlen folyamatok miatt a magyar Nyugdíjpénztárak (is) a korábbi évek kimagasló hozamával ellentétben kismértékű veszteséget voltak kénytelenek elszenvedni.

A **főbb benchmark indexek** közül a magyar hosszú lejáratú állampapírt reprezentáló MAX index -0,95% csökkenéssel, míg a magyar részvényeket összesítő BUX index -0,61% veszteséggel zárta a 2018-as évet. Nemzetközi indexeket vizsgálva sem kedvező a kép. A Közép-európai részvényeket tartalmazó CETOP index vesztesége -2,96% volt, a fejlődő világ részvényeit tömörítő MXEF -9,52%-kal szűkülte, a fejlett nyugat-európai részvényeket tömörítő SX5E -11,2%-kal mérséklődött, míg az amerikai gazdaságot bemutató SPX index 1,78%-os növekedésével némi nyeregséget termelt 2018-ban.

Az indexek év közbeni alakulását az alábbi grafikon mutatja.



A kedvezőtlen folyamatot több tényező generálta, melyek alól az egyébként jól teljesítő magyar gazdaság sem tudta kivonni magát.

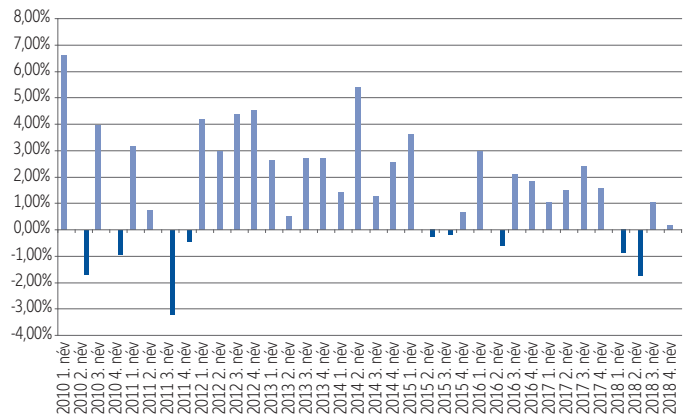
Hogy néhány főbb hatást említsünk:

Az USA-ban a korábbi évek gazdaságélénkítő programja befejeződött. A mesterségesen keltett részvénykereslet megszűntével a részvényárak csökkenése várható. Az amerikai jegybank szerepét betöltő FED korábban bejelentett alapkamat emelési ciklusa folytatódott és a jövőben is várhatóan folytatódni fog. Ennek eredményeként minden lejáraton emelkedtek az amerikai állampapír hozamok, melynek elszívó hatása volt a világ más állampapírcsúcsairól is. Európában is kedvezőtlenül alakultak a gazdasági kilátások. Az USA és Kína közötti kereskedelmi háború a begyűrűző hatása negatívan befolyásolja az európai gazdaságot. A növekedési kilátások csökkentek az elmúlt időszakban. A Brexitről érkező információk szintén élesen befolyásolták a tőkepiacok napi értékelését. Az elszálló olasz államadósság (az EU 4. legnagyobb gazdasága), valamint a Törökországban drasztikusan megemelt (8%-ról több lépésben 24%-ra) jegybanki alapkamat mind a problémák gyarapodását mutatja.

Az említett okok miatt a legnagyobb tagsági körrel rendelkező kiegyensúlyozott portfólió (is) enyhén negatív hozammal zárta.

Az év első két negatív hozamot eredményező negyedévet követően két pozitív hozammal záró időszak következett, de így is kismértékben 0% alatt maradt az éves hozam.

Mint az alábbi ábrán látható, az elmúlt 9 évben volt 9 olyan negyedév, mely negatív hozamot eredményezett, így mondhatjuk, hogy a 2018-as év nem tekinthető különlegesnek a negatív hozam szempontjából. A gazdasági ciklikussága miatt időközönként biztosan előfordulnak visszaesések, s ez a következő 10-20 évben várhatóan többször is elő fog fordulni.



A kiegyensúlyozott portfólió elmúlt évekbeli teljesítménye negyedéves bontásban.

A kimutatott negatív hozamok **elméleti** veszteségeket jelentenek, hiszen **a pénztártagok nem realizálják** azokat mindaddig, amíg pénzüket ki nem veszik, vagy portfóliót nem váltanak. Javasoljuk, a portfólió teljesítményének értékelésekor minden esetben a hosszú távú eredményt tekintsek mérvadónak. E jellegzetességek miatt a jogszabályok is hozam-összehasonlításnál, kommunikációnál a hosszú távú, 10 és 15 éves átlagos adatok közlését írják elő.

Mit tehet a pénztártag ilyen hozamkörnyezetben?

Amennyiben még távol van a nyugdíjazása, akkor az egyik legjobb megoldás, ha a befektetések hosszú távú jellegzetességeihez igazítja magatartását és nem reagál a napi, havi vagy akár éves hozameredményekre, hanem fizeti tovább a tagdíját. Amennyiben legfeljebb 5 éve van nyugdíjig, vagy már el is érte a nyugdíjkorhatárt, akkor a kockázatok mérséklésére lehetősége van költségmentesen portfóliót váltani alacsonyabb kockázatú (klasszikus) portfólió irányába. Azonban egy ilyen portfólióváltás is hordoz önmagában kockázatot, hiszen egyrészt a klasszikus portfólió is keletkezhet időszakosan negatív hozam, másrészt a korábbi portfólió árfolyamának emelkedése esetén lemaradhat a növekedési szakaszról, így indirekt veszteséget (árfolyam-emelkedésről való lemaradás) szenvedhet el.

Javasoljuk, körültekintően járjon el, figyelembe véve a fenti tájékoztatásban foglaltakat.

A vagyonkezelő részletes tájékoztatóit megtalálja honlapunkon: www.allianz.hu / **Önkéntes Pénztárak / Vagyonkezelés / Vagyonkezelői jelentések**