

*A jövő gyorsabban eljön,  
mint gondolnánk*



## A jövő kutatás korlátai

Nem kell hozzá akadémikus hajlam, hogy az ember azon kapja magát, hogy a jövőről, a saját jövőjéről gondolkodik, olykor-olykor még el is ragadtatva magát a képzelőereje által. Tesszük ezt annak tudatában, hogy bár tisztában vagyunk vele, hogy a jövő kiszámíthatatlan, mégis bízunk benne, hogy a sorsunk alakulása mi magunkon, a hozzáállásunkon is múlik.

„Panta rhei” – azaz „minden áramlásban van” – mondta Hera-  
kleitosz, a Kr. e. 6–5. századi görög filozófus, levonva ebből a bölcs következtetését, miszerint „az egyetlen állandó a változás maga”.

Vélhetően az emberi civilizáció fejlődésének, a fejlődés gyorsulásának a velejárója, hogy minden kor embere úgy tapasztalhatta, hogy az ő kora aztán minden addiginál változóbb, változóké-  
nyebb. S egyre-másra olyan dolgokkal kell szembesülnie, amik korábban elképzelhetetlenek voltak.

Bár Verne Gyula lebilincselő regényeiből felsejlett valami a jövő várható alakulásáról, a valóság túllépett az akkori képze-  
lőerőnkön. S ez vélhetően ma is ugyanígy van, s a valóság a jövőkutatók vízióinak fittyet hányva öles léptekkel halad előre a maga útján.

A fejlődés gyorsulásának egy másik kézzelfogható bizonyítéka – mondja egy ismert generációkutató –, hogy, az egyes generá-  
ciók, úgymint a veteránok, a Baby boomerek, X, Y, Z és immár Alfa, nehezen értik meg egymást. Másképp gondolkodnak és más-  
t gondolnak a világról, merthogy más környezetben nőttek fel. A legújabb generációknak például nincs igazán veszélyérze-  
tük, legyintenek a takarékoskodásra. Nem láttak háborút, nem tapasztaltak inflációt, így nem tudják – mint tudták azt nagyszü-  
leink –, hogy milyen az, amikor a nincs az úr.

Részünről azt kívánjuk, hogy legyen nekik igazuk, de azért nem árt időnként az előd generációk véleményére is adni, s arra



is láttunk/látunk példát, hogy a fantasztikus fejlődés közepette a történelem időnként mégis ismétli önmagát.

## Életút Nyugdíjpénztár

Nyugdíjpénztárunk 2024-ben ünnepli megalakulása 30. éves évfor-  
dulóját. Ez önmagában nem érdem, mindössze egy tény, de azért reméljük, hogy ügyfeleink közül azok, akiknek indulás óta élvezzük a bizalmát, meglegedetten tekintenek vissza az elmúlt 30 éves te-  
vékenységünkre.



Az önkéntes nyugdíjpénztári megtakarítás bár alapvetően valóban a nyugdíjas évekre történő felkészülésről szól, emellett arra is lehető-  
ség van, hogy még az aktív életszakaszban (a nyugdíjjogosultság el-  
érése előtt) használjon fel abból összeget/részösszeget a tulajdonosa akár tervezett, akár nem várt kiadások finanszírozására. Ez a tagság 10. évétől nyílik meg, a hozamként felhalmozódó összeg tekinteté-  
ben teljesen adómentesen.

A nyugdíjpénztár intézményi befektetőnek számít, ami azt jelenti, hogy esetünkben nem a pénztártag maga, hanem helyette az intéz-  
mény – a nyugdíjpénztár – hoz döntéseket a rá bízott nyugdíjpénz-  
tári vagyont befektetését illetően. Ez a tagok szempontjából köny-  
nyebbség pl. egy NYESZ számlához mérten, hiszen így a döntés felelőssége is magát az intézményt terheli. Persze ahol vannak port-  
folióválasztási lehetőségek – s az Életút egy ilyen pénztár – ott a tag is szerepet vállalhat a portfólióválasztási döntéseivel a befektetési döntésekben.

Pénztárunk vagyona befektetésével, kezelésével két szakértő va-  
gyonkezelőt, a Hold Alapkezelő Zrt-t illetve a Generali Alapkezelő Zrt-t bízunk meg. 27 milliárd Ft-ot meghaladó nyugdíjpénztári va-  
gyonunk letétkezelését és a bankszámláink vezetését az Unicredit Bank végzi.

## A pénztári tagságban rejlő lehetőségek:

- A pénztári befizetésekhez 20%-os adójóváírási lehetőség párosul éves 150 ezer Ft összegig.
- Csak ennek köszönhetően évente 750 ezer Ft befizetésével 150 ezer Ft-tal gyarapíthatja évről-évre ki-ki a megtakarítását.
- A nyugdíjpénztárban kellő időtávon akár kis összegű rendszeres befizetésekkel is számottevő megtakarítás képzhető.

## Nyugdíjpénztárunkban:

- Díjmentes a belépés;
- Sávos tartalékképzésünk a legfelsőbb sávba eső összegekre mindössze 0,5%-os díjterhelést jelent:

Éves befizetéstől függően sávosan	Fedezeti	Működési	Likviditási
60 eFt halmozott éves tagdíjig	95,0%	5,0%	-
60–90 eFt éves tagdíj között	95,5%	4,5%	-
90–180 eFt éves tagdíj között	96,5%	3,5%	-
180–360 eFt éves tagdíj között	98,0%	2,0%	-
360 eFt éves tagdíj felett	99,5%	0,5%	-

- 4 eltérő befektetési célú portfólió közül lehet választani, akár negyedéves gyakorisággal.

## Választható portfólióink megcélzott összetétele:

Po	Választható portfólióink megcélzott összetétele (benchmark)
B	75% CMAX + 10% CETOP20 + 5% Eurostoxx50 + 10% MSCIWorld
D	65% CMAX + 2,5% BUX + 20% CETOP20 + 2,5% Eurostoxx50 + 10% MSCIWorld
R	n/a. – abszolút hozamot megcélzó portfólió
H	35% CMAX + 35% MAX + 5% BUX + 10% CETOP20 + 7,5% EuroStoxx50 + 7,5% MSCIWorld

- Tagi kölcsön lehetőséget biztosítunk tagjainknak 3 éves tagság feltételéhez kötötten felmerülő likviditási gondjaik finanszírozására.

## A jogszabály biztosította előnyök:

- A megtakarításán elért hozam adó- és járulék mentessége;
- A befizetések után – a munkáltatói hozzájárulásra is – 20%-os adójóváírási lehetőség éves 150 ezer Ft-os összegben, jövedelmi korlátozás nélkül;
- 10 éves tagság elérésétől – majd azt követően újabb 3 évenként – a felhalmozott hozamhoz adómentesen történő hozzáférés.
- A pénztártag elhalálása esetén a megtakarítás adómentes örökölhetősége.

## Befektetési mutatóink

Pénztárunk legfontosabb feladata, hogy a tagjaink megtakarításaként kezelt vagyont minél hatékonyabban kezelje/fektesse be.



Az összehasonlíthatóság céljával a pénztáraknak évenként publikálniuk kell az elmúlt évben elért hozamaikat és az előző 10 és 15 éves időszakra számolt éves átlaghozamaikat.

Pénztárunk 2023. évi befektetési eredményszámai az alábbiak:

	Befektetési teljesítmény / Vagyonarány	Elért hozam	Ref. hozam	Reál-hozam*	Vagyon-érték (MFt)	Vagyon-arány
Portfóliók	B – Vegyes összetételű	24,81%	23,76%	19,31%	16 457	62,04%
	D – Fokozott részvényhányadú	26,00%	24,47%	20,50%	4 488	16,92%
	R – Reálhozamot megcélzó	20,65%	n/a	15,15%	3 953	14,90%
	H – Emelt részvényhányadú	25,94%	24,91%	20,44%	1 628	6,14%

\* 2023. évi infláció = 5,5% (forrás: KSH.hu)

Pénztárunk befektetési eredményszámai 10 és 15 éves időtávon:

Po	10 éves átl. hozam	10 éves ref. hozam	10 éves átl. reálhozam*	15 éves átl. hozam	15 éves ref. hozam	15 éves átl. reálhozam**
B	4,78%	4,51%	-0,09%	6,89%	6,40%	2,32%
D	5,91%	5,23%	1,04%	7,79%	7,07%	3,23%
R	5,20%	n/a	0,33%	6,81%	n/a	2,25%
H	5,70%	5,27%	0,83%	7,25%	6,95%	2,69%

\* 10 éves átlagos infláció = 4,87%;

\*\* 15 éves átlagos infláció = 4,56% (forrás: KSH.hu)

A befektetési referencia indexeink 2023. évi teljesítménye:

	Megnevezés	Éves
Benchmarkok	RMAX rövid állampapír index	15,19%
	MAX állampapír index	26,82%
	CMAX állampapír index	25,49%
	BUX hazai részvényindex	38,42%
	CETOP20 közép-európai részvényindex*	25,83%
	EuroStoxx50 európai részvényindex*	13,98%
	MSCIWorld részvényindex*	12,29%

\* forintban denominálva

# Életút Egészség- és Önszegélyező Pénztár

Nemcsak nyugdíj-előtakarékosságra, hanem rövidebb megtérülésű megtakarításra is lehetőséget biztosít az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. törvény, amit egy egészség- és/vagy önszegélyező pénztári tagsággal/megtakarítással lehet kihasználni. Egészség- és önszegélyező pénztárunk ezen célok realizálására nyújt lehetőséget, a piaci átlagnál lényegesen jobb költséghatékony-sággal. Ez a pénztártípus sokkal inkább az éves adójóváírási keret kihasználásáról szól, mint befektetési célról – bár az utóbbi sem elhanyagolható szempont –, éppen ezért itt legfőképp a befizetések költséghatékony (alapvetően a működési célú levonás) a meghatározó.

Ezen pénztári megtakarítás kifejezetten a jogszabályban foglalt élethelyzetekben avagy jogcímeiken használható fel. Ezek némelyike előre tervezhető, mások váratlan élethelyzetekre biztosítanak hozzáférési lehetőséget/anyagi fedezetet.

Ha valaki ilyen típusú pénztárban takarékoskodik, s nyugdíjjogosultságáig ezen megtakarítását nem is használja fel, úgy nyugdíjjogosultként nyugdíjpénztárba (akár az Életútba is) átviheti a megtakarítását, ahonnan azt nyugdíjnyújtásként egyösszegben felveheti.



## Pénztárunk szolgáltatásai az alábbiak:

- Kieső jövedelmét pótolhatja táppénz, megváltozott munkaképesség, munkanélküliség esetén;
- Gyermek születése, gondozása, iskoláztatása költségeit fedezheti a pénztári megtakarításából;
- Gyógyszer, szemüveg, gyógycipő és számos más gyógyászati segédeszköz vásárlásának vételárát finanszírozhatja;
- Elszámolhatja hozzátartozója temetési költségeit; bizonyos életvitelt segítő kiadásait, valamint az Ön vagy hozzátartozója gondozása költségeit;
- Finanszírozhatja a számlájáról – bizonyos körben – a közüzemi díjait, illetve a lakáscélú jelzáloghitel törlesztésének meghatározott részét;

- Elszámolhatja a pénztárban egészségügyi célra igénybe vett szolgáltatásait.

Az egyes jogcímekekhez tartozó szolgáltatási keretösszegeink 2024-ben:

A tag számlájáról finanszírozva	Összeg
A-1. Táppénz ellátás miatt kieső jövedelem pótlása	igazolott összeg
A-2. Rokkantsági nyugdíj/baleseti járulék kiegészítése	az ellátással azonosan
A-3. Megváltozott munkaképesség jövedelempótlása	igazolott összeg
A-4. Munkanélküliség miatt kieső jövedelem pótlása	igazolott összeg
B-0. Várandóság orvosi ellátásai finanszírozása	számla ellenérték
B-1. Születési támogatás	1.000.000 Ft
B-2. Gyermekgondozási díj kiegészítése	az ellátás 40%-a
B-3. Gyermekgondozási segély kiegészítése	az ellátással azonosan
B-4. Beiskolázási támogatás	266.800 Ft
C-1. Gyógyszerkiadások finanszírozása	számla ellenérték
C-2. Gyógyászati segédeszköz finanszírozása	számla ellenérték
D. Temetési segély	1.000.000 Ft
E-1. Látássérült/mozgáskorlátozott életvitelt segítő kiadások	300.000 Ft
E-2. Otthoni/idősgondozás kiadásai finanszírozása	max. 28.500 Ft/hó
F-1. Védett fogyasztók közüzemi díja finanszírozása	max. 40.020 Ft/hó
F-2. Lakáscélú jelzáloghitel törlesztésének támogatása	max. 40.020 Ft/hó
G-1. Egészségügyi szolgáltatások finanszírozása	számla ellenérték
G-2. Gyógytorna, gyögymasszázs térítési díja finanszírozása	számla ellenérték

## Egészség- és önszegélyező pénztárunkban:

- Díjmentes a belépés;
- Sávós tartalékképzésünk a legfelsőbb sávba eső összegekre mindössze 1,5%-os díjterhelést jelent;

Éves befizetéstől függően sávosan	Fedezeti alap		Működés	Likviditás
	Egyéni számla	Szolidaritás		
60 eFt halmozott éves tagdíjig	93%	0,5%	6,5%	-
60–180 eFt éves tagdíj között	96%	-	4%	-
180–360 eFt éves tagdíj között	97%	-	3%	-
360 eFt éves tagdíj felett	98,5%	-	1,5%	-

- Valamennyi, a jogszabály által lehetővé tett szolgáltatási formát nyújtjuk;
- Tagdíjfizető tagjaink 2 éven túl a közösségi szolidaritási alaponként finanszírozott szolgáltatásokra is jogosulttá válnak, amit a pénztár egy erre elkülönített alapról finanszíroz, kvázi biztosítás jelleggel, az alábbi jogcímeiken:

Szolidaritási alapról finanszírozva	Összeg
K-1. Munkanélküliségre az ellátás lejártát követő 3 hónapra	3 x 30.000 Ft
K-2. Csonkolásos balesetre a munkaképességcsökkenés %-ában	%-onként 2.000 Ft
K-3. Halva születés/fogyatékosvá válás segélyezése	100 eFt/%-onként 1 eFt
K-4. Átmeneti segély lakóingatlan tűz/elemi kára esetén	20%; max. 100 eFt
K-5. Tag halála esetén nyújtott temetési segély	120.000 Ft

Az egészség- és önszegélyező célú megtakarítás természetesen, mint befektetés is meg kell, hogy állja a helyét más befektetési formákkal történő összevetésben. Hozamaink az elmúlt években:

Befektetéseink	2019.	2020.	2021.	2022.	2023.
Éves nettó hozama:*	1,31%	2,95%	3,35%	4,15%	10,59%

\* a tagok egyéni számláin jóváírt negyedéves hozamok láncszorzatával számolva

Pénztárunk vagyonának befektetésében a Generali Alapkezelő Zrt szakértelmét és közreműködését vesszük igénybe.

## A jogszabály biztosította előnyök:

- A befizetések után – a munkáltatói hozzájárulásra is – 20%-os adójóváírási lehetőség, éves 150 ezer Ft-os összegben, jövedelmi korlátozás nélkül;
- A megtakarítás +10%-os adójóváírás végetti 2 évre történő lekötöttsége;
- Nyugdíjjogosulttá váláskor a megtakarítása nyugdíjpénztárba történő áttelepíthetősége.

Kétféle pénztárunk (a nyugdíj illetve az egészség- és önszegélyező) egymástól jogilag és pénzügyileg is függetlenek. Az abban létesített tagsági jogviszonyokra ugyanez érvényes, azok egymástól függetlenek/elkülönítettek.

A taggá válásról, illetve a szolgáltatási feltételekről a honlapunkon tájékozódhat. Ugyanitt a tagi-, egyéni számla adatait is megtekintheti, illetve tagságához kapcsolódó nyomtatványainkat is letöltheti.



Tegyen Ön is a környezetéért! Kérje kimutatásainkat, elszámolásainkat elektronikus formában!



Híreinket a Facebook-on is elérheti!

Csatlakozzon és ossza meg véleményét velünk!



1122 Budapest, Krisztina krt. 7.

Levélcím: 1536 Budapest, Pf. 222

Telefon: (1) 201-5003; (1) 487-0166

E-mail: [ugyfelszolgalat@eletut.hu](mailto:ugyfelszolgalat@eletut.hu) • Honlap: [www.eletut.hu](http://www.eletut.hu)



Életút Nyugdíjpénztár	10918001-00000003-09291000
Életút Egészség- és Önszegélyező Pénztár	10918001-00000003-09301006