

PANNÓNIA NYUGDÍJPÉNZTÁR

PÉNZTÁRI BEMUTATÓ | ÜZLETI BESZÁMOLÓ

2020





TARTALOM

- 4** Vezetői összefoglaló
- 6** 2020 a számok tükrében
- 8** Piaci pozícióink
- 10** Hozampozícióink az önkéntes nyugdíjpénztári szektorban
- 14** Gazdálkodásunk adatai
- 18** Tagdíjunk
- 19** Ingatlan projektjeink
- 20** 2020 a változások éve
- 22** Leányvállalatok

”
KÖZELEBB VISSZÜK ÁLMAIHOZ!
”

VEZETŐI ÖSSZEFOGLALÓ



Nem kétséges senki számára sem, hogy a 2020-as esztendő a COVID-19 vírus világméretű elterjedésével emlékezetes lesz hosszú évtizedek múlva is. A pandémia felforgatta és átírta életünket, többek között személyes kapcsolatainkat, munkavégzésünket.

Pénztárunk helytállt ebben a nehéz helyzetben: rugalmasan alkalmazkodtunk az újfajta kommunikációs igényekhez. Mindezt nagymértékben támogatta online megoldásaink megújulása és bővülése.

Ebben az időszakban nem csak a személyes kapcsolattartás kiváltásának formái, hanem az öngondoskodás lehetőségei is felértékelődtek. Egyre többen ismerik fel az előrelátás jelentőségét és szükségességét.

Ezt jól érzékeltetik sarokszámaink: tagságunk létszáma, két nyugdíjpénztár beolvasásával (NKM Önkéntes Nyugdíjpénztár, Első Országos Iparszövetségi Nyugdíjpénztár) közel 36 ezer főre nőtt. A tagok mintegy 130 milliárd forintnyi megtakarításával, az egy főre jutó vagyon 2020 végére – meghaladta a 3,5 millió forintot, amely továbbra is háromszorosa a hazai nyugdíjpénztárak átlagának. A díjfizetők által teljesített befizetések éves átlaga több mint 337 ezer forintot ért el, amely szintén kiemelkedik a szektor átlagából.

Mindezt erőteljes kihívást jelentő környezetben értük el. Az adózási jogszabályok kedvezőtlen változásából adódó, csökkenő munkáltatói hozzájárulások az egész szektort hátrányosan érintették. Pénztárunknál ezt a csökkenést tagjaink növekvő befizetései részben ellensúlyozták. Bízunk benne, hogy az egyéni öngondoskodás növekvő tendenciája tovább folytatódik.

A korábbi kedvező hozam értékeinket túlszárnyalva, továbbra is versenyképes hozamokat értünk el. Az eredményeink alapján Pénztárunk szektorszinten „prémium” kategóriába tartozik.

2020 A PANNÓNIAIÁNÁL

2020 nehézségei pénzügyi téren is éreztették hatásukat. Jó hír azonban, hogy bár az év elején, a világjárvány kitörését követő időszakban a hozamok is jelentősen csökkentek, ezt a visszaesést év végére valamennyi portfóliónk behozta és pozitív tartományban zárt.

Az elmúlt évben a tagok és a vagyon több mint 80%-át tartalmazó kiegyensúlyozott portfóliónk hozama 3,42%, a kockázatosabb növekedési portfóliónké 4,4%, az óvatosabb klasszikus portfóliónké pedig 0,28% volt, **így mind a kiegyensúlyozott, mind pedig a növekedési portfólió is az infláció felett teljesített.**

Az egyes választható tagi portfóliók 2020. évi nettó hozama és 10 (2011-2020) illetve 15 éves (2006-2020) éves átlagos nettó hozama

Portfóliók hozama %	2020. évi	10 éves átlagos	15 éves átlagos
Klasszikus	0,28	3,80	4,45
Kiegyensúlyozott	3,42	5,53	5,41
Növekedési	4,40	6,60	6,47

2020. évi infláció 2,70%, 10 éves átlagos éves infláció 2,27%, 15 éves átlagos éves infláció 3,34% (december/december infláció (Forrás: KSH))

2020-ban készítettük elő, az azóta már nagy sikerrel elindult Növekedési plusz portfóliót, amellyel a piacon ritkaságnak számító módon, a portfóliók közötti megosztás lehetőségét is kínáljuk.

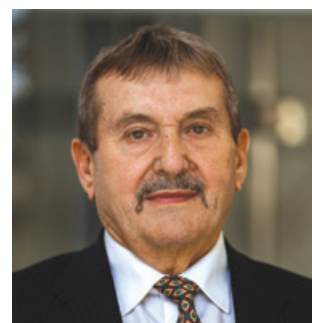
KÖZÖS SIKER – KÖSZÖNET PARTNEREINKNEK, TAGJAINKNAK

KÖSZÖNJÜK A MUNKÁLTATÓKNAK!

Tagságunk villamosenergia-ipari, gáz- és olajipari munkáltatói háttere elkötelezett a munkavállalók nyugdíjának támogatása iránt, tagdíjbevételeink nagyobb hányada tőlük származott 2020-ban is.

Nagy munkáltatói partnereink (úgy, mint: MVM Csoport, E.ON Hungária Csoport, Mátrai Erőmű Zrt., MOL Nyrt.) régóta és hosszú távon elkötelezettek munkavállalók nyugdíjcélú öngondoskodásának támogatása iránt.

Több nagy munkáltató esetében változatlanul fix és jellemzően bérarányos juttatás a tagdíjhozzájárulás. Egyes munkáltatóknál pedig a béren kívüli juttatási (cafetéria) rendszerben is megjelenik választható elemként a nyugdíj-megtakarítás lehetősége.



Vokony János
igazgatótanács elnöke

KÖSZÖNJÜK A MUNKAVÁLLALÓI ÉRDEKKÉPVISELETEKNEK!

Az érdekképviseltek támogatása továbbra is kiemelkedően fontos az eredményességünk szempontjából, hiszen az önkéntes nyugdíjpénztári tagdíjhozzájárulás is jelentős szerepet játszik a munkáltatók béren kívüli juttatási rendszerében.

Az érdekképviseltek 2020-ban is mindent megtettek annak érdekében, hogy fennmaradjon a munkavállalók nyugdíjcélú támogatása a munkáltatóknál és a pár éve érvényben lévő adóváltozások hatása a lehető legkisebb mértékben érintse a munkavállalókat.

Pénztárunk továbbra is örömmel működik együtt ezekkel a szervezetekkel, folyamatos a párbeszéd közöttünk. Bár 2020-ban, a pandémiás helyzet miatt kevésbé volt lehetőségünk személyes kapcsolat tartásra, bízunk benne, hogy a 2021-ben már részt vehetünk rendezvényeiken, hogy személyesen adjunk tájékoztatást a Pénztár működéséről.

KÖSZÖNJÜK PÉNZTÁRTAGJAINKNAK!

A több, mint negyed évszázados működésünk folyamán eredményeinket nem érhattuk volna el elkötelezett pénztári tagságunk nélkül. Tagjaink hűségesegek Pénztárunkhoz, családtagjaiknak, ismerőseiknek ajánlják Pénztárunkat. Ezúton is köszönjük bizalmukat.

2020 A VÁLTOZÁSOK ÉVE

Nagyszabású terveink váltak valóra az elmúlt évben: megújult a Pénztár arculata, elindult a tagok és munkáltatók kényelmét egyaránt szolgáló, korszerű digitális szolgáltatásokat nyújtó új honlap és új székhelyre, a Benczúr 11-be költöztünk, ahol működésünk és tagjaink személyes kiszolgálása is modern környezetben valósulhat meg.

Budapest, 2021. július



Pellei József
ügyvezető

2020 A SZÁMOK TÜKRÉBEN



NEMZETKÖZI TRENDKÉP

A tavalyi évben a legjelentősebb piac befolyásoló esemény kétségkívül a koronavírus megjelenése majd globális elterjedése volt. A piacokon a 2008-as válság óta nem látott összeomlást tapasztalhattunk, ennek következtében az S&P500-as index 35 százalékos eséssel jelölte ki 2020 mélypontját. A márciusi pánikhangulat az összehangolt monetáris és fiskális válasznak köszönhetően elmúlt, a nyár végére a részvénytörzsek februári szintjükre tértek vissza, a hatékony vakcina előállításából adódó fellélegzés pedig novembertől további vevőket hozott a piacokra. Ennek eredményeként a fejlett részvénytörzsek 16,5 százalékos, míg a fejlődő részvények 18,5 százalékos emelkedéssel fejezték be az évet.

Az eszközösztályok közül egyedül a nyersanyagok nem tudták kiheverni a koronavírus miatti esést, melynek megfelelően 24 százalék körüli mínuszban fejezték be az évet. Ez tulajdonképpen az olaj árfolyamának összeomlása miatt következett be.

A nemzetközi kötvényindexek szintén pozitív teljesítménnyel zárták az időszakot. A fejlett piaci kötvények felülteljesítették a fejlődő piaci kötvényeket, összességében 5-8 százalék körüli pozitív mozgást produkálva. A fejlett piacon a 10 éves szegmensben az olasz és amerikai kötvények hozama csökkent leginkább, míg a fejlődő országok között a román és mexikói kötvények nyújtották a legjobb teljesítményt. A volatilitást mérő VIX Index a márciusi pánik során közel 12 éve nem látott szintekre ugrott, ezt követően pedig mérséklődött, de átlagos szintje magasabb volt, mint az előző évben.

A fejlett részvényeken belül Japán és Észak-Amerika felülteljesített, az előbbi több, mint 20 százalékot emelkedett, míg az utóbbi 18 százalék körüli felértékelődést ért el. A technológiai szektor nagygyúit vezették az emelkedést, a FAANG papírokból összeállított index értéke duplázódott az időszak során. Ehhez képest Európa -1,4 százalékos teljesítményével lemaradó volt a fejlett piacokon belül. A kiskapitalizációval bíró vállalatok szegmense felülteljesítette a „large cap” piacot Európában és az USA-ban egyaránt. Szektor szintű bontást vizsgálva hasonló tendencia érvényesült Európában és a tengerentúlon, az energia- és bankszektor lemaradók voltak, míg az IT és a tartós fogyasztási cikkek szektora vezette az emelkedést. Emellett Európában a második legerősebb a közműszektor volt, ahol a megújuló energiatermelés területén piacvezető cégek befektetői körökben nagy népszerűségnek örvendhettek.

A fejlődő régióban az ázsiai országok felülteljesítettek. Kína különösen hatékonyan kezelte a koronavírus helyzetet, ezért néhány hónappal hamarabb lábalt ki a válságból, mint a világ többi országa. Részben ennek is köszönhetően a befektetők nagy hányada menekülő régióként tekintett az ázsiai piacokra, melynek következménye jelentős befektetői tőkebeáramlás volt, az MSCI kínai részvénytörzset reprezentáló indexe majd 30 százalékos emelkedéssel zárta az évet. Emellett az indiai részvények is kiemelkedően teljesítettek 16 százalék feletti hozamukkal, így ez a piac a második helyre ért fel. Oroszország és Latin-Amerika lemaradt a teljes év tekintetében, azonban a március közepén elért COVID mélyponttól számolva ezek a régiók is felülteljesítettek.

A közép-kelet-európai részvénytörzsek, köztük a BUX index is szintén lemaradtak, melynek megfelelően az időszak végét -18,5 illetve -9 százalékos leértékelődéssel zárták. A régióban az igazi fordulatra október végéig várni kellett, az év utolsó két hónapjában jelentős mértékben felzárkóztak a többi piachoz.

HAZAI KÖRKÉP

A 2020-as év két legfontosabb hazai kötvénypiaci eseménye – egymással kölcsönhatásban – a világválság és a Modern Monetary Theory (MMT) megérkezése volt.

Magyarországon az év első felében még stagnáló, 0% körüli növekedésre számított a gazdasági tárca és a jegybank is, inkább garanciavállalásokkal és verbális beavatkozással építették a piacot. Az erőteljesebb jegybanki intervenció áprilisban sikeres volt, az első ijedtség után felugró hozamokat sikerült visszaterelni az MNB által is elfogadható sávba.

A magyar részvénytörzs 2020-ban 8,8%-kal értékelődött le, amely elsősorban az OTP (-13,4%) és a MOL (-25,5%) gyenge teljesítményének volt köszönhető. A többi Blue Chip közül a Magyar Telekom 14,8%-kal értékelődött le, ellenben a Richter 16%-kal emelkedett az időszak során. A magyar piac enyhén alulteljesítő volt a lengyel, a román, és a cseh piachoz képest. A magyar részvénytörzs mind régiós, mind nemzetközi összehasonlításban olcsó piacnak mondható, így az alulértékeltsége középtávon csökkenhet.

2020-ban a régiós piac saját devizában számolva alulteljesítő volt a globális fejlődő részvénytörzsekhez képest, amely annak volt köszönhető, hogy a régiós részvénytörzseket reprezentáló tőzsdeindex pénzügyi- és energia- túlsúlyos szektorokból áll, amelyek az időszak során jelentősen veszítettek az értékükből a koronavírus hatására. Összességében továbbra is optimisták tekintünk a kelet-európai részvénybefektetésekre, amelyek az utolsó negyedévben jelentősen felértékelődtek a pozitív vakcina hírekre.

DEVIZAPIACOK

2020-ban a forint gyengülése volt a legerőteljesebb a regionális devizák közül. A régiós versenytársakhoz képest az államadósság mértéke miatt sérülékenyebbnek tartják a befektetők az országot, illetve a kamatszintek kevésbé biztosítanak védeltséget, szemben például Románia esetével.

Ugyanakkor az amerikai dollárral szembeni leértékelődés már messze nem drasztikus, köszönhetően az amerikai dollár gyengülésének.

AZ ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRI SZÉKTÖR

Az önkéntes nyugdíjpénztárak több, mint 26 éve vannak jelen a magyar pénztári piacon és bár szektor szinten a taglétszám alakulása lassan csökkenő tendenciát mutat, a kezelt vagyon nagysága évről évre nő, éppúgy, mint a pénztárak egyéni befizetési hajlandósága. A tudatos öngondoskodás – valószínűsíthetően a pandémia hatására is – érzékelhetően erősödik. A pénztárak nyugdíjszolgáltatása az egyösszegű szolgáltatásra koncentrálódik, a klasszikus nyugdíjszolgáltatásként folyósított járadékszolgáltatás elenyésző mértékű.

2020-ban a kifizetések tekintetében erőteljes csökkenést tapasztaltunk valamennyi kifizetési típust figyelembe véve. A jelenség okai mögött az öngondoskodási hajlam remélhető növekedése mellett, jelentős szerepet játszott az a tény, hogy a világválság hatására csökkent a háztartások költsége.

A szektorban 2020-ban is folytatódott a lassú intézményi konszolidáció, így az önkéntes nyugdíjpénztárak száma 36-ról 33-ra csökkent, amely csökkenésből 2 önkéntes nyugdíjpénztár a Pannóniába olvadt be.

A Pannónia Nyugdíjpénztár tagja a nyugdíjpénztárak legnagyobb hazai szakmai szövetségének, az Önkéntes Pénztárak Országos Szövetségének. Az ÖPOSZ 20 önkéntes nyugdíjpénztárt képvisel, amely a pénztárszektor vagyonának és taglétszámának 96%-át reprezentálja.

ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAK ALAPADATAI		
	Taglétszám (ezer fő)	Vagyon (Mrd Ft)
Önkéntes nyugdíjpénztárak	1 105,7	1 625,2
Pannónia Nyugdíjpénztár	35,9	131,9
Pannónia részesedése (%)	3,2	8,1

Forrás: Magyar Nemzeti Bank (www.mnb.hu)

PIACI POZÍCIÓNK

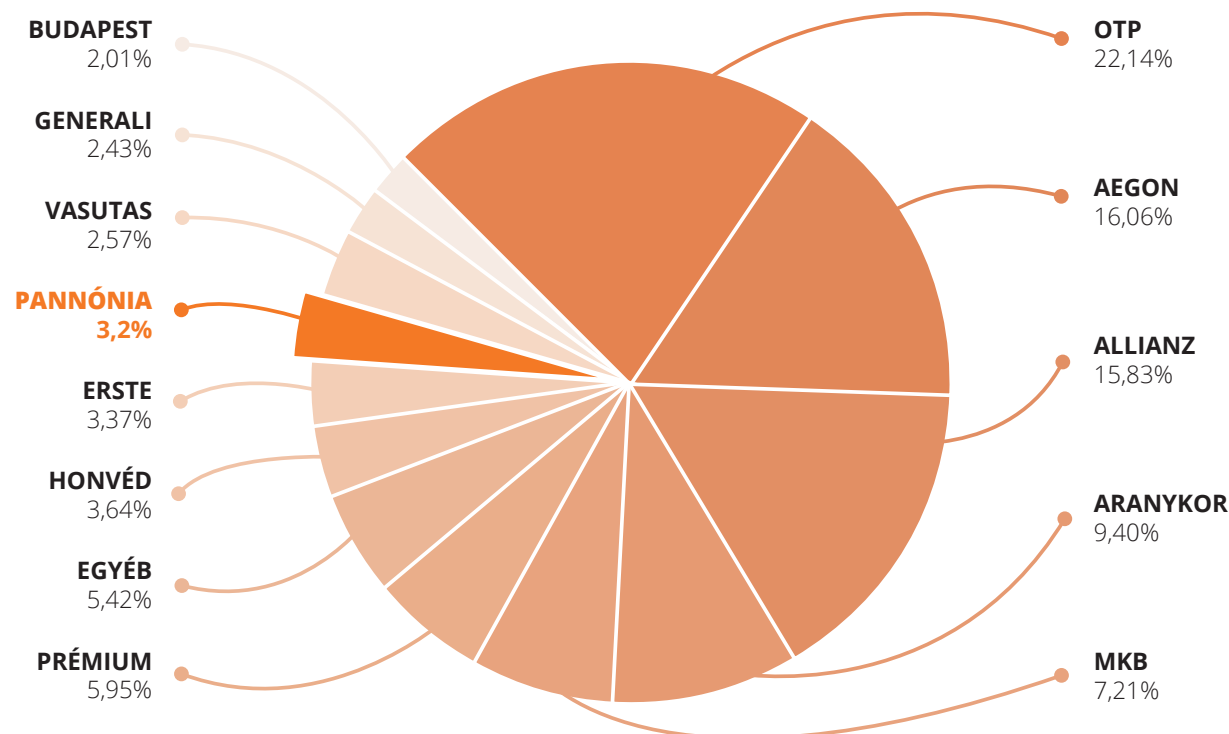


PIACI RÉSZESÉDÉSÜNK TAGLÉTSZÁM ALAPJÁN

A nyugdíjpénztári piaci pozíciók az elmúlt évben sem változtak, inkább a piaci koncentráció növekedése figyelhető meg. A piacvezetők továbbra is a banki, biztosítói háttérű pénztárak: OTP, Allianz, AEGON, MKB, illetve a független Aranykor és Prémium. A piaci koncentráció a taglétszám vonatkozásában is magas: mindössze ez a hat nyugdíjpénztár rendelkezett év végén 60 000 főnél nagyobb tagsággal, (a hat pénztár tagsága összesen 822 320 fő) – ami alapján a piaci részesedésük 76.59% volt 2020 év végén.

A nyugdíjpénztárak háttere szerinti bontásban az öt legnagyobb banki-biztosítói, két független és egy munkáltatói pénztárt követő előkelő helyen áll a Pannónia. Büszkék vagyunk arra, hogy a taglétszám tekintetében továbbra is tartjuk 9. helyezésünket a pénztárak között.

PIACI RÉSZESÉDÉS TAGLÉTSZÁM ALAPJÁN

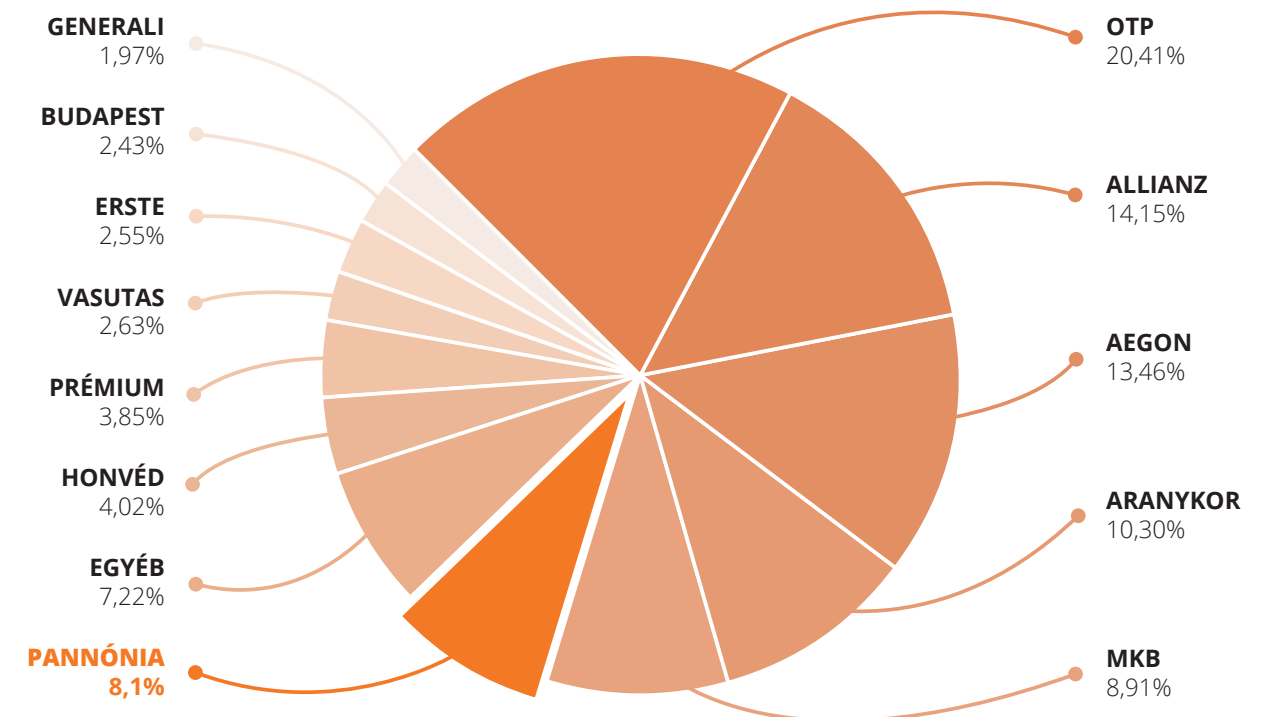


PIACI RÉSZESÉDÉSÜNK VAGYON ALAPJÁN

A Pannónia Nyugdíjpénztár vagyona több mint 9 milliárd forinttal emelkedett 2020-ban, így vagyon tekintetében tartjuk előkelő 6. helyünket a szektorban, amellyel megelőzzük az összes munkáltatói háttérű és független pénztárt is. A Pannónia Nyugdíjpénztár vagyonának aránya a teljes szektorra vetítve 8.26%.

Szektorszinten a pénztári vagyon közel 1,625 milliárd forint, amely 6%-os növekedést mutat az előző évi értékhez képest, a tudatos öngondoskodás érzékelhető erősödésének köszönhetően. A vagyon több, mint 75,5%-a hat legnagyobb szereplő között oszlik el. Büszkék vagyunk arra, hogy a Pannónia Nyugdíjpénztár is helyet foglal ebben az illusztris társaságban, egyetlenként nem biztosítói, banki háttérű pénztárak közül.

PIACI RÉSZESÉDÉS VAGYON ALAPJÁN

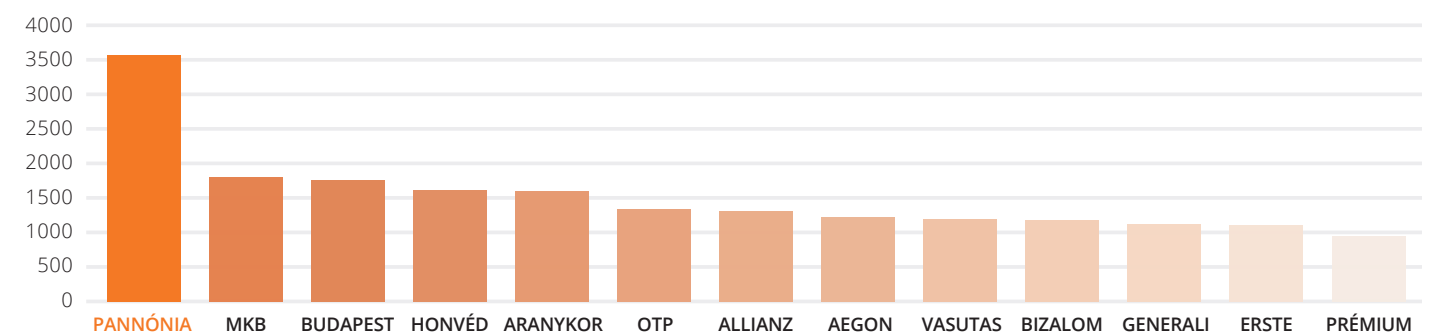


A PÉNZTÁRTAGOK EGYÉNI SZÁMLÁJÁNAK ÁTLAGA

Pénztárunkban az átlagos egyéni számla állománya (átlagos egyéni megtakarítás) – az eddigiekhez hasonlóan tovább emelkedve – 2020 végére közelíti a 3,6 millió forintot, amely a szektorátlag közel háromszorosa, a díjfizetők által

teljesített átlagos befizetések értéke pedig közel 337 ezer forint volt, amely jelentősen magasabb a szektorátlagnál. Az egy pénztártagra vetített vagyon alapján Pénztárunk a szektor prémium szegmensébe tartozik.

ÁTLAGOS EGYÉNI MEGTAKARÍTÁS (ezer Ft)



Forrás: Önkéntes Pénztárak Országos Szövetsége, 2020.12.31.

HOZAMPOZÍCIÓNK AZ ÖNKÉNTES NYUGDÍJ- PÉNZTÁRI SEKTORBAN

A választható portfóliókat működtető pénztárak mellett az összehasonlítás tartalmazza a munkáltatói háttér jellege és a pénztár mérete miatt figyelembe vett versenytársak adatait is. Az elemzett pénztárak mind taglétszámukban, mind pedig vagyonukat illetően lefedik a szektor jelentős részét. A portfóliók teljesítményének minél pontosabb összehasonlítása érdekében a csoportosítás az MNB közzétételi honlapján elérhető hozam adatok alapján számolt,

az adott befektetési csomag kockázatosságát mérő mutató (szórás) alapján készült. Ez biztosítja, hogy közel azonos kockázatú portfóliók kerülhessenek csak összevetésre. Fontosnak tartjuk felhívni a figyelmet arra, hogy a kockázati besorolás alkalmazása a Pénztár belső szakértői elemzését tükrözi, amely a Pénztár véleményének tekintendő. Számunkra nem ismeretes hasonlóan objektív és piaci konszenzuson alapuló módszer.

VÁLASZTHATÓ PORTFÓLIÓK A NYUGDÍJPÉNZTÁRI SEKTORBAN

MÉRSÉKELT KOCKÁZATI PORTFÓLIÓK				
Pénztár	Portfólió	Nettó hozamráta (%) 2020	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (%) 2011-2020	Átlagos 15 éves nettó hozamráta (%) 2006-2020
Életút	R	5,47	4,82	5,49
Prémium	Klasszikus	2,91	4,12	4,05
Postás	Alap	2,60	4,73	5,32
Generali	Eldorado Abs.	2,38	2,04	2,04
Erste	Kiszámítható	0,84	5,00	5,07
Aegon	Klasszikus	0,84	4,63	4,92
Életút	A	0,83	2,95	4,48
OTP	Klasszikus	0,80	4,33	4,74
Allianz	Klasszikus	0,69	2,28	3,05
MKB	Kiszámítható	0,57	2,60	3,13
OTP	Kockázatkerülő	0,57	2,28	2,51
Budapest	Bebiztosító portfólió	0,42	4,03	4,87
Honvéd	Pénzpiaci	0,29	2,42	3,40
Pannónia	Klasszikus	0,28	3,80	4,45
Generali	Eldorado St.	0,22	4,23	4,78
MKB	Klasszikus	0,17	3,78	3,88

Forrás: www.mnb.hu, a pénztárak által közzölt adatok alapján

KÖZEPES I. KOCKÁZATÚ PORTFÓLIÓK				
Pénztár	Portfólió	Nettó hozamráta (%) 2020	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (%) 2011-2020	Átlagos 15 éves nettó hozamráta (%) 2006-2020
Aegon	Szakértői abszolút hozam	6,57	6,17	6,75
Generali	Eldorado Med	4,94	6,36	5,99
Postás	X.2 Generáció	4,84	5,43	5,78
Elmű	Fedezeti	4,79	4,65	4,88
Pannónia	Kiegyensúlyozott	3,42	5,53	5,41
Postás	X.1 Generáció	3,36	5,09	5,56
Aranykor	Klasszikus (Harmónia)	3,20	5,47	5,57
Vasutas	Fedezeti	3,12	5,25	5,47
Allianz	Kiegyensúlyozott	3,08	6,16	5,83
OTP	Óvatos	3,04	3,39	3,39
Erste	Bázis	2,29	5,80	5,60
Bizalom	Hagyományos	2,13	5,43	6,05
Prémium	Irány 2025	1,94	5,80	5,86
Honvéd	Kiegyensúlyozott	1,34	5,68	5,64
Honvéd	Klasszikus	1,09	5,63	5,87
Aranykor	Csendélet	0,96	5,67	5,85

Forrás: www.mnb.hu, a pénztárak által közzölt adatok alapján

KÖZEPES II. KOCKÁZATÚ PORTFÓLIÓK				
Pénztár	Portfólió	Nettó hozamráta (%) 2020	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (%) 2011-2020	Átlagos 15 éves nettó hozamráta (%) 2006-2020
Generali	Eldorado Business	8,37	5,77	5,94
Aranykor	Lendület	6,83	7,74	6,73
OTP	Kiegyensúlyozott	6,21	7,05	6,42
Budapest	Aktív portfólió	5,44	7,65	6,82
Postás	Y Generáció	5,43	5,61	5,90
Prémium	Irány 2035	5,26	6,93	5,44
Allianz	Növekedési	4,86	7,25	6,72
Erste	Lendület	4,60	6,73	6,22
Pannónia	Növekedési	4,40	6,60	6,47
Aranykor	Egyensúly	4,35	6,87	6,46
Bizalom	Dinamikus	4,18	6,50	7,48
Életút	B	3,39	6,63	6,46
Aegon	Kiegyensúlyozott	3,38	6,45	5,77
MKB	Növekedési	3,25	6,58	6,00
Bizalom	Kiegyensúlyozott	3,09	6,64	7,14
Életút	D	2,72	7,05	6,80
Életút	H	2,07	7,51	6,55
Honvéd	Növekedési	2,03	5,80	5,30
MKB	Kiegyensúlyozott	1,96	6,46	5,83

Forrás: www.mnb.hu, a pénztárak által közzölt adatok alapján



GAZDÁLKODÁSUNK ADATAI



TAGLÉTSZÁM

A taglétszám 2020. végén 35 911 fő, amely 1 854 fő emelkedést jelent az év elejéhez képest. A tervhez képest a legjelentősebb eltérés a kilépők létszámából adódik (–218 fő),

de a szolgáltatást igénybe vevők száma is a tervezett felett alakult 254 fővel. A több, mint 1800 fő növekedést javarészt a Pannónia Nyugdíjpénztárba beolvadó két pénztár állománya eredményezte.

Megnevezés	2019. tény	2020. terv	2020. tény	tény/terv	tény-terv
Nyitó	34 748	34 057	34 057	100,0%	0
Növekedés	1 064	3 162	3 032	95,9%	-130
Új belépő	1 026	1 069	941	88,0%	-128
Ide átlépő	38	2 093	2 091	99,9%	-2
Csökkenés	1 755	1 658	1 178	71,0%	-480
Szolgáltatás	991	905	651	71,9%	-254
Innen átlépő	72	100	112	112,0%	12
Elhalálozott	120	119	99	83,2%	-20
Kilépő, egyéb	572	534	316	59,2%	-218
Összes változás	-691	1 504	1 854	123,3%	350
Záró	34 057	35 561	35 911	101,0%	350

VAGYONI HELYZETÜNK

A Pénztár vagyona 2020. december 31-én 131 942 826 ezer forint volt, amely az előző évhez képest 9 milliárd 271 millió növekedést jelent.

Pénztárunk tagdíj és egyéb bevételei közel 115 millió forinttal, azaz 1,2%-kal haladták meg a tervezettet. A felül teljesítés az emelkedő munkáltatói befizetéseknek és a jelentősen terv felett beérkező adójóváírásnak köszönhető.

Jogcímenként vizsgálva a munkáltatói hozzájárulások esetében 21,42% többletbevétel tapasztalható a tavalyi évhez és 3,81% emelkedés a tervhez képest.

Az egyéni befizetések viszont közel 16%-kal elmaradtak a tervtől, és több mint 15%-kal az előző évtől. Ennek okai a koronavírus közvetlen és közvetett hatásai, a bezuhanó hozamok, és általános bizonytalanság. A tagdíjbevételek esetében az egyéni és a munkáltatói befizetések aránya is ezzel összefüggésben mozdult el a bázisévhez képest, a munkáltatói hozzájárulások irányába 9%-kal.

Az egyéb bevételek között tapasztalható eltérés alapja a beérkező adó-visszatérítések mértékének jelentős emelkedése, mivel a pénztártagok jóval nagyobb arányban kérték ezen többletet is a Pénztárba.

A bruttó, tisztán tagdíj és adomány bevétel 8 386 667 ezer forint, az adóhatóságtól az év során beérkezett adó-visszatérítés értéke 940 211 ezer forint.

FEDEZETI TARTALÉK

A fedezeti céltartalék összege 127 727 841 ezer forint volt az év végén, ami 11 178 989 ezer forintos növekedés a 2019. december 31.-i értékhez képest. A növekedést a beolvadó pénztárak által hozott tagi vagyont, a munkáltatói hozzájárulások növekedése és a kedvező hozamok eredményezték.

SZOLGÁLTATÁS ÉS EGYÉB JOGCÍMEN TELJESÍTETT TAGI KIFIZETÉSEK

Jogcím (Eft)	2019. tény	2020. terv	2020. tény	tény/terv	tény-terv
Nyugdíjszolgáltatás	5 803 874	4 754 075	3 768 874	79,28%	-985 201
Várakozási idő utáni kifizetés	4 603 185	3 628 522	3 040 911	83,81%	-587 611
Kilépés kifizetés	841 961	655 728	425 043	64,82%	-230 685
Kifizetés örökösök részére	373 526	441 894	310 554	70,28%	-131 340
Átlépő tag vagyonátadása	163 718	402 972	315 050	78,18%	-87 923
ÖSSZESEN	11 786 265	9 883 191	7 860 432	79,53%	-2 022 759

A tavaly előtti tendencia megfordult, így az elmúlt évben, a tervhez képest közel 2 milliárd forinttal kevesebb tagi kifizetés realizálódott, ez tehát 20,47%-kal volt alacsonyabb a tervezettnél.

A táblázatból jól látható, hogy mind a szolgáltatások, mind pedig a várakozási idő utáni és a kilépés kifizetések is jelentősen a terv alatt alakultak. Ennek oka a 2019-es évi tapasztalatokon alapuló óvatos tervezés, továbbá az is, hogy a pandémiás helyzetben pénztártagjaink tudatosan kívártak.

A kifizetések közül továbbra is a szolgáltatások képviselik a legnagyobb részt (48%), míg a várakozási idő utáni kifizetések értéke a teljes összeg 39%-a.

Öröndetes tény, hogy a más pénztárba átlépők által kivett fedezet a tervezett érték alatt maradt.



Benczúr utcai székház

2020. ÉVI MÉRLEG

A Pénztár eszközei (ezer forint):	2019. év beszámoló záró adatai	2020. év beszámoló záró adatai
A) Befektetett eszközök	66 464 035	72 060 637
I. Immateriális javak	39 533	86 943
II. Tárgyi eszközök	10 426 546	9 162 760
III. Befektetett pénzügyi eszközök	55 997 956	62 810 934
B) Forgóeszközök	56 201 528	59 879 220
I. Készletek	0	0
II. Követelések	2 055 879	1 594 438
III. Értékpapírok	51 997 603	54 476 152
IV. Pénzeszközök	2 148 046	3 808 630
C) Aktív időbeli elhatárolások	5 989	2 969
A Pénztár mérlegfőösszege / vagyona	122 671 552	131 942 826

A Pénztár forrásai (ezer forint):	2019. év beszámoló záró adatai	2020. év beszámoló záró adatai
D) Saját tőke	1 474 560	1 476 726
I. Tartalék tőke	1 381 120	1 517 816
II. Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye	93 440	-41 090
E) Céltartalékok	118 097 149	129 258 394
I. Működési céltartalék	253 520	226 038
II. Fedezeti céltartalék	116 548 852	127 727 841
III. Likviditási céltartalék	395 722	406 424
IV. Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	899 055	898 091
F) Kötelezettségek	3 013 654	1 113 889
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	3 013 654	1 113 889
G) Passzív időbeli elhatárolások	86 189	93 817
A Pénztár mérlegfőösszege / vagyona	122 671 552	131 942 826

MINIMÁLIS TAGDÍJ

A minimálisan fizetendő egységes tagdíjunk, a korábbiakhoz hasonlóan, 2019-ben sem változott: továbbra is havi 4 ezer, évi 48 ezer forint. Azt tapasztaltuk az elmúlt években, hogy több pénztárnál is az alap tagdíj megemlése indult el. Az ismertebb nagy banki, biztosítói és munkáltatói pénztárak átlagos havi minimális tagdíja már több éve 5-6 ezer forint körüli, sőt találkozhatunk 10 ezer forintos összeggel is. Pénztárunk havi tagdíja tehát az egyik legalacsonyabb mértékű az önkéntes pénztári szektorban. Ezt igyekszünk megtartani továbbra is, mivel meggyőződésünk az, hogy ez az összeg még különösebb megterhelés nélkül megfizethető, de minimálisan szükséges a tudatos és hatékony öngondoskodáshoz.

Ennél magasabb összegű tagdíj rendszeresen vagy esetleg bármikor fizethető, a ténylegesen befizetett összeget tetszőleges mértékben az aktuális egyéni lehetőségek szerint érdemes megválasztani.

TAGDÍJFELOSZTÁS

A befizetések tartalékonkénti megoszlása az éves befizetés mértékétől függően sávosan degresszív. A befizetések már az első sávban 95,2%-ban az egyéni számlára kerülnek. Évi 800 ezer forinttól kezdődően a pénztári szektorban kiemelkedően kedvező megosztást alkalmazunk.

Az évi 1,5 millió Ft feletti tartományban viszont már semmilyen levonás nem terheli a befizetést, az teljes egészében az egyéni számlán kerül jóváírásra. Kedvező költségterhelésünk és hozamaink egyre vonzóbb alternatívát jelentenek tagjaink számára más befektetési lehetőségekhez képest.

A BEFIZETÉSEK TARTALÉKOK KÖZÖTTI FELOSZTÁSA 2020-BAN			
Tagdíj	Fedezeti tartalék (%)	Működési tartalék (%)	Likviditási tartalék (%)
Évi 200.000 Ft-ig	95,2	4,7	0,1
Évi 200.000 és 800.000 Ft között	96	4	0
Évi 800.000 és 1.500.000 Ft között	99	1	0
Évi 1.500.000 Ft feletti tagdíjrész	100	0	0

Az új belépők esetében a tagsági jogviszony létesítését követően az első két tagdíjbefizetésből összesen 4.000 Ft-ot a működési tartalék javára ír jóvá a Pénztár, az ezt meghaladó befizetés tartalékok közötti felosztása a fentiekben meghatározott sávok és arányok szerint történik.



Benczúr utcai székház – Lépcsőház

A 2013-ban kialakított ingatlan stratégiáknak megfelelően folyamatosan törekszünk jó hozamtermeléssel rendelkező ingatlanok beszerzésére és hasznosítására. A portfólióban szerepelnek például országosan ismert kiskereskedelmi

láncoknak bérbeadott üzletek, amelyek folyamatosan és hosszú távon bérleti díj bevételt termelnek. A stratégiának megfelelően saját ingatlankezelést alkalmazunk, törekedve a piacon megszokottnál magasabb hozam elérésére.

2020 A VÁLTOZÁSOK ÉVE



2020 minden szempontból mélyreható változásokat hozott. A globális változások zászólóhajójává kétségtelesen a COVID vált, felbolygatva a társadalom és gazdaság egészét, mikro és makro szinten egyaránt. Nagy öröm számunkra, hogy a Pannóniánál a már régóta érlelődő fejlesztések beértek az elmúlt évben, ezáltal – még a COVID korlátozások szempontjából is – kedvező változást hoztak mind tagjaink, mind partnereink számára.

ELKÉSZÜLT A BENCZÚR 11 PROJEKT

A Benczúr 11 projekt keretében 39 lakás és 1800 m² feletti irodaterület került kialakításra, amelyet 2 szintes mélygarázs és tároló helyiségek egészítenek ki. A lakások értékesítése megtörtént, és 2020-ban sikerült valamennyi eladott lakást birtokba adni. A Pannónia Nyugdíjpénztár is beköltözött az irodaházba a többi bérlővel együtt. A Benczúr 11 projektet mind gazdasági, mind jogi, mind könyvviteli értelemben lezártuk 2020 decemberében 100%-os hasznosítás mellett.



HATALMAS LÉPÉSEK A DIGITÁLIS ÜGYINTÉZÉS TERÉN

A hatékonyabb és magasabb minőségi szintet jelentő tagi és munkáltatói kiszolgálás érdekében indított digitális projektünk jelentősége meglehetősen felértékelődött 2020-ban. A COVID-19 járvány elengedhetetlenné tette a korszerű online megoldások alkalmazását. A fejlesztések lényege, hogy a pénztártagok és a munkáltatók önállóan, önkiszolgáló jelleggel tudják ügyeiket intézni. Átalakítottuk honlapunkat, (www.pannonianyp.hu) amely a korábbiánál sokkal korszerűbb, könnyebben használható, számos kényelmes és hasznos információt, szolgáltatást biztosít, mint például a bankkártyás tagdíjbefizetés, nyugdíj kalkulátor, stb.

Teljes egészében megújítottuk tagi portálunkat. Az új felületen keresztül könnyen nyomon követhető a megtakarítások alakulása, az igénybevehető és még kihasználatlan adókedvezmény, számlatörténet, a tárhelyre érkezett dokumentum. Innen lehet elindítani bankkártyás befizetéseket is.

Tagjaink valamennyi ügyüket karosszékükből intézhetik az **elektronikus ügyintézés** és **elektronikus iratkezelés** segítségével!

A Pénztárhoz kapcsolódó munkáltatók számára is leegyszerűsödött az ügyintézés, a „**munkáltatói portál**” bevezetésével. A munkáltatói portálon keresztül szerződéses partnereink költségmentesen és rövid átfutási idővel küldhetik be a havi adatszolgáltatásaikat.

2021 februárjában elindítottuk videochat szolgáltatásunkat, amelynek segítségével kényelmesen, videón keresztül intézhetik ügyeiket. A videó alapú általános ügyfélszolgálaton túl a kötelező, Pmt. szerinti ügyfél-átvilágítási kötelezettség teljesítésére is lehetőséget biztosít új szolgáltatásunk.

A megoldás kényelmes és biztonságos, ami újabb szolgáltatások igénylése esetén kiváltja a személyes megjelenést.

KORSZERŰ ELEKTRONIKUS FIZETÉSI MÓDSZEREK

Digitális megoldásunk, a honlapon keresztüli bankkártyás tagdíjbefizetés már évek óta rendelkezésére áll tagjainknak, viszont 2020-ban lehetővé tettük a **másodlagos azonosítóval** történő befizetést is.

A másodlagos azonosító megkönnyíti utalását! Elegendő a számlaszám helyett a **tagdij@pannonianyp.hu** e-mail címet beírni a kedvezményezett számlaszáma mezőbe.



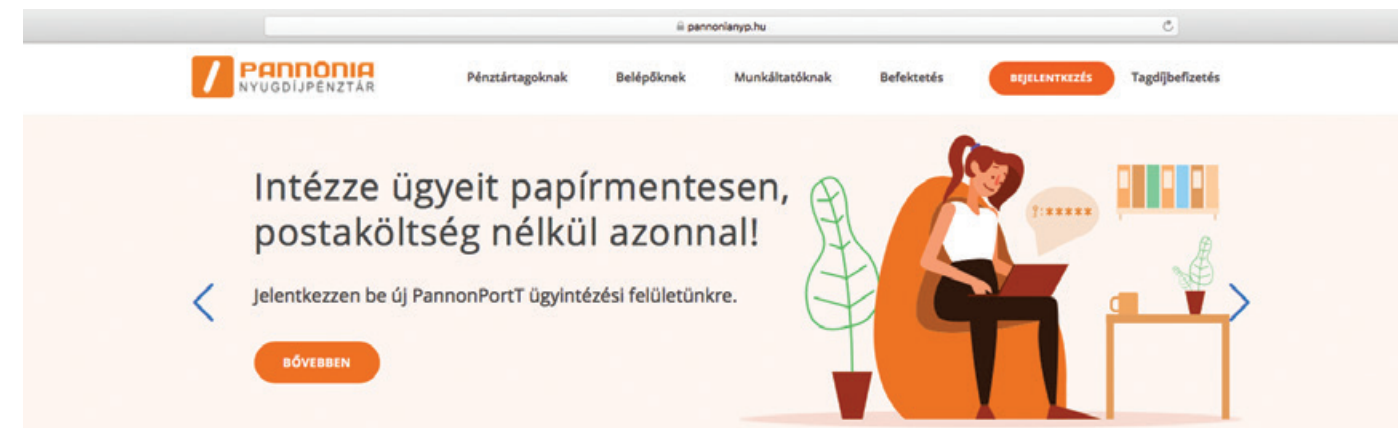
SZEMÉLYRE SZABOTT MEGOLDÁS BEFEKTETÉSEKHEZ

A projekt, melyet még az elmúlt évben indítottunk, kikérve tagjaink véleményét, már 2021-re érett be: április 1-én elindítottuk új, Növekedési Plusz nevet viselő portfóliónkat és ezzel együtt a szektorban ritkaságnak számító módon a portfóliók megosztásának lehetőségét.

Az eddigiekben kínált három portfólió (Klasszikus, Kiegyensúlyozott, Növekedési) mellé már választható az új, Növekedési Plusz portfólió is, mint kiegészítő portfólió, portfólió-megosztási lehetőséggel. Ez azt jelenti, hogy a befektetés megosztható valamelyik bázis portfólió (Klasszikus, Kiegyensúlyozott, Növekedési) és az új Növekedési Plusz portfólió között.

Az új Növekedési Plusz portfólió, a Növekedési portfóliónál is magasabb kockázati profillal rendelkezik! Várható hozama rövid távon változókényabb, de hosszabb távon magasabb szinten realizálódhat.

Tagjaink egyéni döntése, hogy megtakarításuk mikor és melyik portfólióban kerüljön befektetésre, a portfóliók között pedig akár 3 havonta is válhatnak.



LEÁNYVÁLLALATOK

MKB-PANNÓNIA ALAPKEZELŐ ZRT

A társaság elsősorban intézményi ügyfelek – főként biztosítók és pénztárak – részére végez értékpapír portfóliókezelési szolgáltatást. Az ügyfelek befektetéseit tapasztalt és magas tudású alkalmazottak kezelik. A társaság befektetési filozófiája alapvetően konzervatív, hosszabb távra szóló befektetési döntéseit fundamentális alapokon végzett elemzések alapján hozza meg. Elsődleges az ügyfelek számára meghatározó biztonság. Ez a törekvés nemcsak a befektetési filozófiában nyilvánul meg, hanem a mindennapos működés szabályozottságban és a professzionális technikai háttérben is. A Társaság stratégiai célja az értékalapú, magas színvonalú befektetési eredmény hosszú távú biztosítása ügyfelei számára. Az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. a szektor meghatározó szereplője, 630 milliárd forintot kezelve. Kiemelkedő színvonalát jól mutatják a független piaci elemzők által, évről-évre oda ítelt díjak.

PANNÓNIA PÉNZTÁRSZOLGÁLTATÓ ZRT

A Pénztárszolgáltató fő tevékenységi köre az informatikai rendszerek üzemeltetése, a befektetési alapok és gazdasági társaságok könyvelése, bérszámfejtése, melyet a Nyugdíjpénztár, az Alapkezelő, és az Alapkezelő által kezelt Alapok részére nyújt évek óta. 2020-ban is tovább folytatódta azokat a beruházásokat, melyek a Pénztár hatékony működését, piaci pozíciójának erősödését hivatottak biztosítani.

TÖRTÉNET

- 2011:** A Pannónia Nyugdíjpénztár és a CIG Pannónia Életbiztosító megalapítják a Pannónia Befektetési Szolgáltatót
- 2013:** Pannónia Befektetési Szolgáltató befektetési alapkezelővé alakul át, ezzel egyidejűleg felveszi a Pannónia CIG Alapkezelő nevet
- 2017:** A Pannónia CIG Alapkezelő (intézményi vagyonkezelés), az MKB Alapkezelő (befektetési alapok kezelése), valamint az MKB Bank portfólió és vagyonkezelési területének egybeolvasásával létrejön az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.

DÍJAK

- 2021:** MKB Észak-Amerikai Részvény Alap a Legjobb Fejlett Piaci Részvény Alap győztese + további 5 dobogós helyezés
- 2019:** Az év részvényalap-kezelője
- 2018:** Az MKB Észak-Amerikai Részvény Alap a Legjobb Fejlett Piaci Részvény Alapja győztese + további 5 dobogós helyezés
- 2017:** Négy díjnyertes eszközalap
- 2016:** A legjobb hazai biztosítói vagyonkezelő és három díjnyertes eszközalap
- 2015:** Az „Év vagyonkezelője” díj és két díjnyertes eszközalap
- 2013:** Három díjnyertes eszközalap
- 2012:** Három díjnyertes eszközalap

WWW.PANNONIANYP.HU





Pannónia Nyugdíjpénztár Székhely: 1068 Budapest, Benczúr utca 11.
Levelezési cím: 1441 Budapest, Pf. 50. Tel.: +36 1 478 4000
Web: www.pannonianyp.hu Adószám: 18067879-2-42
Tagdíjbefizetésre szolgáló bankszámlaszám: UniCredit Bank
10918001-00000129-05831007

2021. július

Jelen tájékoztató anyag nem minősül ajánlattételnek.
Az esetleges nyomdai hibákért felelősséget nem vállalunk.