

PANNÓNIA NYUGDÍJPÉNZTÁR

PÉNZTÁRI BEMUTATÓ | ÜZLETI BESZÁMOLÓ

2021





TARTALOM

- 4** Vezetői összefoglaló
- 6** 2021 a számok tükrében
- 8** Piaci pozícióink
- 10** Hozampozíciónk
- 12** Gazdálkodásunk adatai
- 15** Tagdíjunk
- 16** 2021-es újdonságaink
- 18** Leányvállalatok

”
KÖZELEBB VISSZÜK ÁLMAIHOZ!
”

VEZETŐI ÖSSZEFOGLALÓ

A PANNÓNIA ELKÖTELEZETTEN TEKINT A JÖVŐBE

Évente megjelenő kiadványunk összeállításakor bennünket is számvetésre készített az előző esztendő eseményeinek, adatainak összegzése. Ebben a visszatekintésben – már az év feléhez közeledve – óhatatlanul is megjelenik az a nézőpont, amelyet jelen évünk történései hoznak. Mindez különösen igaz napjainkban, hiszen a legkevésbé sem eseménytelen 2021-et, még erőteljesebb változásokat hozó 2022 követi.

Mielőtt azonban az egész világot átható, egyre inkább nehezedő helyzetet említenénk, szeretnénk beszámolni vívmányainkról, örömteli eseményeinkről.

Büszkén jelenthetjük ki, hogy a társadalmi felelősségvállalás nagyvállalatokkal szembeni elvárásainak immár a Pannónia Nyugdíjpénztár is eleget tesz. Tevékenységünk fókuszában a Pénztár fenntarthatóságának zálogát jelentő fiatalok állnak. Ennek keretében indítottuk el nagyszabású Egyetemista Programunkat. Arra kértük a fiatalokat, hogy egy pályázat során mérjék fel saját korosztályuk körében azt, hogyan vélekednek az öngondoskodásról és hogyan szólíthatók meg ebben a témában. Egyetemista programunk kiemelt célja a fiatal generáció pénzügyi edukációja: szeretnénk felhívni a figyelmet a kellő időben indított öngondoskodás jelentőségére. A pályázat finisét már ebben az évben tartottuk, hatalmas sikerrel.

Büszkék vagyunk arra, hogy az elmúlt év folyamán Nívódíjat nyert Benczúr11 projektünk, a B11 lakó és irodaház, az Építőipari Nívódíj pályázaton, a „többlakásos lakóépület” kategóriában. A pandémiás helyzetből adódóan 2022. májusában került sor a Nívódíj átadására. Pénztárunkba látogató tagjaink és partnereink is láthatják a táblát Pénztárunk főbejáratánál, amely ennek állít emléket.

Már megszokottá vált tagjaink körében a belépéshez illetve befizetéshez kapcsolódó akcióink sora, melyek tovább folytatódtak 2021-ben. A „Start” belépési akció és a „Tankolja fel nyugdíjpénztári számláját!” nagy sikert aratott ügyfeleinknél.

A sok örömteli hírt sorolva, nem mehetünk el szó nélkül a nehézségek mellett sem. 2020-ban a koronavírus rég nem látott kihívás elé állította nem csak Magyarországot, hanem az egész világot. Akkor még nem sejtettük, hogy bár a pandémiából szép lassan kilábalunk, a gazdasági helyzet mégis egyre nagyobb mértékben romlik. A tavaly ősszel megtapasztalt pénzügyi mélyrepülést az orosz-ukrán háború globálisan megfejelte. Mindezek soraink írásakor is hatással vannak mindennapjainkra.

Ebben a helyzetben minden eddigénél fontosabbá válik az öngondoskodás, a tervezés, az előrelátó takarékoskodás. Arra biztatjuk tagjainkat, hogy megtakarításaikat hosszú távú befektetésnek tekintve, ne tegyenek elhamarkodott lépéseket. Mi továbbra is mindent megteszünk azért, hogy valamennyi portfólióban, – a kockázatvállalás mértékétől függően – gyarapodjon tagjaink vagyona.

Az egyes választható tagi portfóliók 2021. évi nettó hozama és 10 (2012-2021) illetve 15 éves (2007-2021) éves átlagos nettó hozama				Portfóliók megoszlási aránya
Portfóliók hozama %	2021. évi	10 éves átlagos	15 éves átlagos	2021. dec. 31.
Klasszikus	-2,28	2,84	3,7	2,56%
Kiegyensúlyozott	2,74	5,79	5,00	69,09%
Növekedési	9,04	8,06	6,48	11,64%

2021. évi infláció (december/december) 5,1%, 10 éves átlagos éves infláció 2,45%, 15 éves átlagos éves infláció 3,44%. (Forrás: www.ksh.hu/stadat_files/ara/hu/ara0002.html)

Történelmi okok miatt a Növekedési Plusz és a Dimenzió portfólió hozamát nem tehetjük közzé, de a www.pannonianyp.hu/arfolyamok/ oldalon tájékozódhat az aktuális árfolyamról. Megoszlási arányok: Növekedési plusz 1,10%; Dimenzió 15,61%.

Tagjaink száma tovább bővült 2021-ben is. Nagymértékű gyarapodást jelentett az, hogy a DIMENZIÓ Kölcsönös Biztosító és Önszegélyező Egyesületből mintegy 8 000 új tag érkezett egy pályázaton elnyert egyedi állományátruházás keretében Pénztárunkhoz, ennek köszönhetően közel 44 000 főre nőtt taglétszámunk. Reményeink szerint tagságunk tovább nő, így egyre előkelőbb helyet szerzünk a legnagyobb pénztárak körében.

A pár éve bevezetett korszerű bankkártyás tagdíjbefizetés népszerűsége töretlen, egyre többen választják ezt a lehetőséget. A szolgáltatás a honlapunkon érhető el és tagjaink számára ingyenes befizetést tesz lehetővé (a tagdíjbefizetés kártyás „vásárlásnak” minősül).

KÖZÖS SIKER – KÖSZÖNET PARTNEREINKNEK, TAGJAINKNAK

KÖSZÖNJÜK MUNKÁLTATÓI PARTNEREINK EGYÜTTMŰKÖDÉSÉT!

Örömmel tapasztaljuk, hogy tagságunk munkáltatói háttere – amelyben erősen reprezentált az energiaipari szektor – továbbra is elkötelezett munkavállalói nyugdíjának támogatása mellett. Tagdíjbevételeink nagyobb része tőlük származik: 2021-ben a befizetések mintegy 54%-a munkáltatói hozzájárulás formájában érkezett.

Egyes munkáltatók béren kívüli juttatási rendszerében választható elemként, illetve több nagy munkáltató esetében változatlanul fix béren kívüli juttatásként szerepel a nyugdíjmegtakarítás lehetősége. A jellemzően bérarányosan fizetett tagdíjhozzájárulást az elmúlt évek jelentős bérfejlesztései folyamatosan növelték.

KÖSZÖNJÜK A MUNKAVÁLLALÓI ÉRDEKKÉPVISELETEK TÁMOGATÁSÁT!

A partneri érdekképviseltek jelentős szerepet játszanak abban, hogy az önkéntes nyugdíjpénztári tagdíj hozzájárulás a munkáltatók béren kívüli juttatási rendszerében – folytatva a több évtizedes hagyományt – továbbra is erős.

Az érdekképviseltek 2021-ben is mindent megtettek annak érdekében, hogy a munkavállalók nyugdíjcélú támogatása a munkáltatóknál fennmaradjon. Pénztárunk együttműködik velük, folyamatos a párbeszéd közöttünk, rendszeres résztvevők vagyunk rendezvényeiken, tájékoztatók formájában számolunk be a Pénztár működéséről.

KÖSZÖNJÜK PÉNZTÁRTAGJAINK HŰSÉGÉT!

Lassan a harmadik évtizedes fennállás felé közelítő pénztárunk nem érthette volna el eredményeit elkötelezett pénztári tagság nélkül. Örömmel tapasztaljuk, hogy tagjaink hűségesek pénztárunkhoz, családtagjaiknak, ismerőseiknek is ajánlják a belépés lehetőségét. Az egyénileg teljesített befizetések volumene évről évre nő, sőt egyes mutatók alapján meg is előzi a pénztári szektorban kialakult trendet.

VÁLTOZÁSOK A VEZETŐ TESTÜLETEKBEN

Vokony János, az Igazgatótanács elnöke lemondott posztjáról. A küldöttközgyűlés Árkovics Istvánt választotta meg a Pénztár elnökének 2021. november 11-től. Köszönjük Vokony János több, mint két évtizedes munkáját!

2022. január 7-től Pellei József a Pénztár stratégiai vezetőjeként támogatja a Pannónia működését, és Folkmayer Tibor lett ideiglenes jelleggel a Pénztár megbízott ügyvezetője.

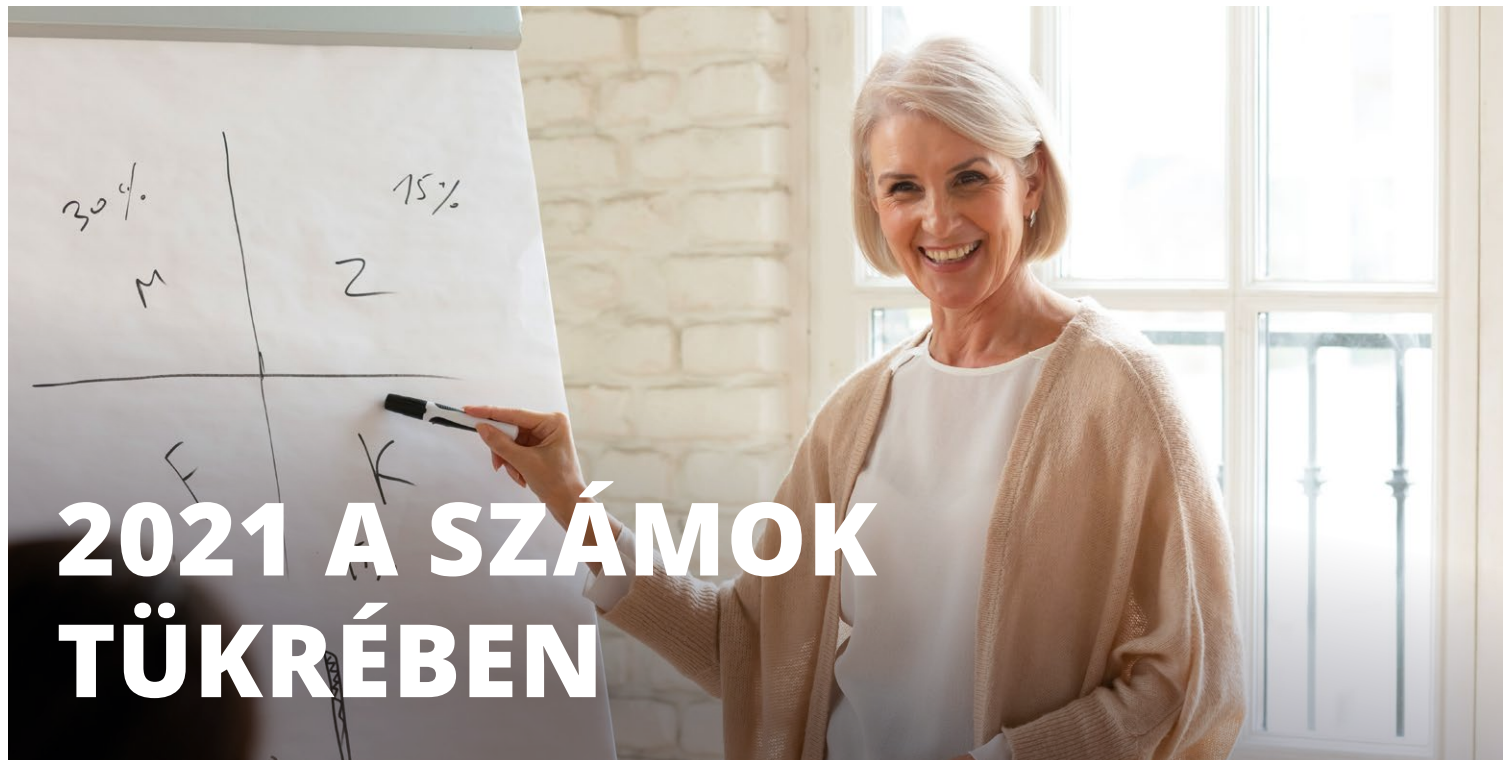
Budapest, 2022. június



Árkovics István
igazgatótanács elnöke



Folkmayer Tibor
megbízott ügyvezető



2021 A SZÁMOK TÜKRÉBEN

NEMZETKÖZI TRENDK

2021 vegyes képet mutatott a piacokon: a fejlett országok alapvetően jó teljesítményt mutattak, míg a fejlődő piacokon belül eltérő trendek érvényesültek. Kínában és Latin-Amerikában jelentős mínuszokat láthattunk, mellyel szemben a kelet-európai régió és az indiai részvénytőke emelkedni tudott a tavalyi évben. A már korábban is fennálló bizonytalansági tényezők továbbra is velünk maradtak, igaz a hangsúlyok áthelyeződtek. Habár a tavalyi év során már egyértelművé vált, hogy az összehangolt fiskális és monetáris lazítással sikerült egy elhúzódó gazdasági válságot elkerülni, azonban a koronavírus még mindig a mindennapjaink része maradt.

Az inflációs környezet nagyot változott tavaly. A vírushelyzet kezelése érdekében üzemeket zártak be és átmeneti vagy tartós szabadságolások történtek, amelyek együttesen jelentős kapacitás csökkenéshez vezettek a kínálati oldalon. Ezzel egyidőben a fiskális és monetáris hatóságok gazdaság stimuláló lépésekkel igyekeztek elkerülni a tömeges elbocsátásokat és a kereslet összeomlását. Mindez a gazdaság majdnem minden szegmensében áruhiányhoz és emelkedő árakhoz vezetett. Az év elején még mérsékeltnek tűnő kockázatok felerősödtek nyersanyagárak emelkedése, az egyre súlyosabb alkatrészhiány (különösen a chipek esetén), a szállítási útvonalak töredezettsége, valamint a további gazdaságélénkítő válságintézkedések hatására. Az infláció novemberben 6,8%-ra ugrott az Egyesült Államokban. Ilyen magas értékre negyven éve nem volt példa.

Európában ellenben más a helyzet, az Európai Központi Bank továbbra is átmenetinek tekinti az infláció megemelkedését. Ebben némi változást hozhatnak az elszálló energiaárak, amelyek valamennyi késztermék árában megjelenhetnek néhány hónap csúszással, a jegybank kiemelt figyelmet szentel ezek nyomán követésére. További bizonytalansági tényezőt jelentett a kínai gazdaság lassulása miatti félelem. A harmadik negyedévben bombaként robbant a hír, hogy az Evergrande likviditási gondokkal küzd, több kamatfizetési kötelezettségét is elmulasztotta. Természetesen nem csak az Evergrande, hanem a teljes kínai ingatlanszektor problémáival küzd, amely rányomja a bélyegét a világ második legnagyobb gazdaságának teljesítményére. Az ingatlanszektor mellett a kiskereskedelmi szegmens is rosszul teljesített 2021-ben, ami a kínai gazdaság növekedési ütemének mérséklődése felé mutat.

Az egyes eszköztípusok teljesítményét szemügyre véve azt láthatjuk, hogy 2021 végére a fejlett részvénytőke piacok teljesítettek a legjobban. A fejlett piacok részvényeit tartalmazó MSCI World index 16,8%-os bővülést ért el a tavalyi évben, míg a globális árupiaci index összességében 40%-kal növekedett.

Az árupiac az időszaki csúcsát októberben érte el, ekkor tetőztek az energiahordozók (földgáz, Brent olaj, szén) árai, melyek robbanásszerű növekedést mutattak a megemelkedő kereslet hatására.

A legrosszabb teljesítményt a fejlődő piacok részvényei mutatták fel (-2,5%), ahol a dollár erősödése mellett kínai események is nyomást helyeztek az árakra. A kötvénypiacok elkezdtek beárazni a várhatóan szigorúbb monetáris kondíciókat, a fejlődő országok eszközei csak mérsékelt csökkenést mutattak, míg a fejlett piacok kötvényei majd 7%-os esést produkáltak az év egészében.

A fejlett piacokon többnyire optimista hangulat uralkodott 2021-ben. Az amerikai S&P 500 az év végére újabb történelmi magasságokat ért el, 4800 pont felett is járt az index, az évet 28,7%-os emelkedéssel zárta. Az energia és a pénzügyi szektor kiemelkedően teljesített, míg a közmű- és fogyasztási papírok lefelé húzták az index teljesítményét.

HAZAI KÖRKÉP

A magyar kötvénypiacot az a sajátos helyzet jellemezte 2021-ben, hogy év elején alacsony jegybanki alapkamat mellett az MNB a hozamgörbe 2026-ban vagy később lejáró állampapírokból hetente 50 milliárd Forint értékben vásárolt, így a hozamgörbe rövid és hosszú végén is az egyensúlyi hozamszintnél alacsonyabb szinteket ért el. A jegybanki alapkamat a hozamgörbe rövid végére hat, míg az előbb említett MNB vásárlási program a hosszabb lejáratokra.

Az infláció növekedési dinamikája az MNB-t is meglepte; a mért infláció folyamatosan a tervezett – és többször módosított – inflációs pálya fölött alakult. A kötvénypiaci befektetők a várakozások felett emelkedő inflációra és az év negyedik negyedévében begyorsuló költségvetési költségek (melyek egy része ugyan a 2022-es évet érinti) a magyar állampapírok eladásával reagáltak, a referenciaként szolgáló tízéves állampapír hozama az év eleji 2% körüli szintről augusztus végére 3%-ra, míg december 31-re 4,5% körüli szintre emelkedett. A jegybank igyekezett a folyamatokat az általa kontrollált mederbe visszaterelni, így novemberből a kamatemelések felgyorsítása mellett döntöttek. Az alapkamat így év végére 2,4% lett, azonban a jelenleg irányadó egyhetes betéti ráta, mely mellett a bankok forrást helyezhetnek el az MNB-nél, 4% lett.

A 2020-as gyengébb teljesítmény után jó évet zárt a magyar börze, a BUX index 20,6%-al emelkedett. Az év folyamán minden blue chip árfolyama két számjegyű mértékben nőtt. A leginkább az OTP részvényeit kedvelték a befektetők mely 24,3%-al emelkedett.

Az év utolsó két hónapja azonban nem alakult jól, az omikron variáns megjelenése mellett egyrészt az üzemanyagár maximalizálás bejelentése a MOL, míg a hitelkamatok befagyasztása az OTP papírjait viselte meg jobban.

DEVIZAPIACOK

2021-ben a forint az euróval és a dollárral szemben is gyengült. Az év folyamán bár járt a forint árfolyama jelentős erősödésben is, de novemberre az EUR/HUF devizapár megközelítette a 372-es árfolyamszintet, míg az USD/HUF felszúrt a 330-as szint fölé, végül az évet 369,0-es euró és 325,7-es dollár árfolyam mellett zártuk. Ez összességében 1,8%-os, illetve 9,3%-os leértékelődést jelent a vezető devizákhoz képest.

AZ ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRI SEKTOR

Az önkéntes nyugdíjpénztárak több, mint 25 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. Az elmúlt években bekövetkezett jogszabályi változások szektor szinten a tagdíjbevételek átmeneti enyhe csökkenését eredményezték 2019-ben, de 2020-ban a tagdíjbevételek szintje már megközelítette a 2018-as adatot, a tudatos öngondoskodás érzékelhetően erősödik. 2021-ben a járvány és a gazdasági válság hullámváltozása hatásai érzékelhetőek a tagdíjbevételeken is.

A pénztárak nyugdíj szolgáltatása az egyösszegű szolgáltatásra koncentrálódik, a klasszikus nyugdíj szolgáltatásként folyósított járadékszolgáltatás elenyésző mértékű. A kifizetések tekintetében 2019-hez képest visszaesés, de az azt megelőző évekhez, valamint 2020-hoz képest emelkedés tapasztalható.

A szektorban 2021-ben nem történt intézményi konszolidáció, így az önkéntes nyugdíjpénztárak száma változatlanul 33.

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	1 105,2	1 728,8
Pannónia Nyugdíjpénztár	43,6	165,4
Pannónia részesedése (%)	3,95	9,89

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



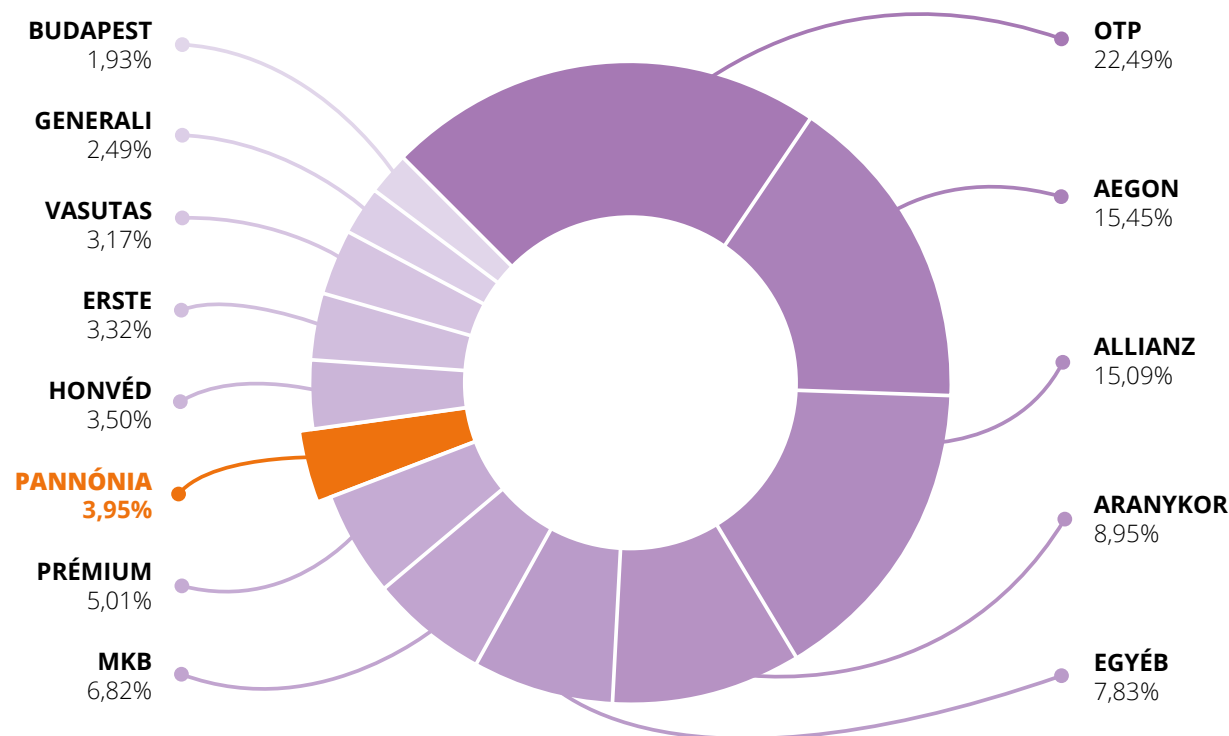
PIACI POZÍCIÓNK

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: mindösszesen öt önkéntes nyugdíjpénztár rendelkezett az év végén 75 ezer főnél nagyobb tagsággal, – ezzel piaci részesedésük 68,8%-ot tett ki.

A nyugdíjpénztárak háttére szerinti bontásban a négy legnagyobb banki-biztosítói, és a két független pénztárt követő előkelő helyen áll a Pannónia. Büszkéek vagyunk arra, hogy a taglétszám tekintetében előreléphetünk a 7. helyre a pénztárak között.

PIACI RÉSZESÉDÉS TAGLÉTSZÁM ALAPJÁN



PIACI RÉSZESÉDÉSÜNK VAGYON ALAPJÁN

A Pannónia Nyugdíjpénztár vagyona több, mint 33 milliárd forinttal emelkedett 2021-ben, ezzel előreléptünk szektor-szinten az 5. helyre. Így már megelőzzük az összes munkáltatói háttérű pénztárt. A Pannónia Nyugdíjpénztár vagyonának aránya a teljes szektorra vetítve közel 10%.

Szektorszinten a pénztári vagyon közel 1 729 milliárd forint, amely 6,3%-os növekedést mutat az előző évi értékhez képest a tudatos öngondoskodás érzékelhető erősödésének köszönhetően. A vagyon több, mint 73,7%-a a hat legnagyobb szereplő között oszlik el. Büszkéek vagyunk arra, hogy a Pannónia Nyugdíjpénztár is helyet foglal ebben az illusztris társaságban.

PIACI RÉSZESÉDÉS VAGYON ALAPJÁN

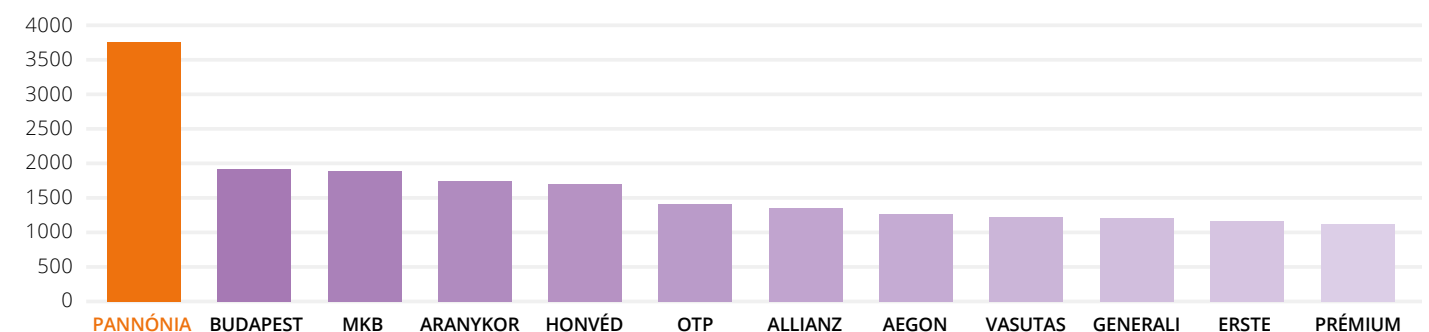


A PÉNZTÁRTAGOK EGYÉNI SZÁMLÁJÁNAK ÁTLAGA

Pénztárunkban az átlagos egyéni számlák állománya (átlagos egyéni megtakarítás) – az eddigiekhez hasonlóan tovább emelkedett. – 2021 végére megközelíti a 3,67 millió forintot, amely a szektorátlag több, mint kétszerese.

A díjfizetők által teljesített átlagos befizetések értéke közel 330 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, 2021.12.31.

HOZAMPOZÍCIÓNK AZ ÖNKÉNTES NYUGDÍJ- PÉNZTÁRI SEKTORBAN

Az alábbiakban a hozampozíciók összehasonlításához összegyűjtöttük a választható portfóliókat működtető pénztárakat. 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 csak közel azonos kockázatú portfóliók kerülnek 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 (%) 2021 ↓	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (%) 2012-2021	Átlagos 15 éves nettó hozamráta (%) 2007-2021
Életút	R	5,71	4,83	5,23
Magyar Posta Takarékpénztár	Alap	1,27	-	-
Prémium	Klasszikus	1,20	3,85	3,67
Generali	Abszolút	1,13	-	-
OTP	Kockázatkerülő	0,79	1,89	-
HONVÉD	Pénzpiaci	0,67	1,84	-
MKB	Kiszámítható	-0,83	1,85	2,60
MKB	Klasszikus	-1,61	3,18	3,30
Budapest	Bebiztosító	-1,90	3,23	4,36
Pannónia	Klasszikus	-2,28	2,84	3,70
OTP	Klasszikus	-3,18	3,57	3,98
Generali	Standard	-3,68	3,46	4,07
Erste	Kiszámítható	-4,90	-	-
AEGON	Klasszikus	-5,84	3,66	4,10
Allianz	Klasszikus	-7,34	1,07	2,07

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

KÖZEPES I. KOCKÁZATÚ PORTFÓLIÓK				
Pénztár	Portfólió	Nettó hozamráta (%) 2021 ↓	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (%) 2012-2021	Átlagos 15 éves nettó hozamráta (%) 2007-2021
AEGON	Szakértői abszolút hozam	5,55	6,38	-
Generali	Medium	4,89	6,96	5,87
Pannónia	Kiegyensúlyozott	2,74	5,79	5,00
Aranykor	Klasszikus	1,56	5,65	5,19
Magyar Posta Takarékpénztár	X.2 Generáció 2037	1,01	-	-
Magyar Posta Takarékpénztár	X.1 Generáció 2027	0,39	-	-
Prémium	Irány 2025	-0,01	5,70	5,36
Erste	Bázis	-0,07	-	-
HONVÉD	Kiegyensúlyozott	-0,27	5,88	-
Allianz	Kiegyensúlyozott	-1,80	5,95	5,22
OTP	Óvatos	-2,10	-	-
Aranykor	Csendélet	-4,03	5,07	5,15
BIZALOM	Hagyományos	-5,54	4,83	5,05
HONVÉD	Klasszikus	-6,53	4,76	-

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

KÖZEPES II. KOCKÁZATÚ PORTFÓLIÓK				
Pénztár	Portfólió	Nettó hozamráta (%) 2021 ↓	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (%) 2012-2021	Átlagos 15 éves nettó hozamráta (%) 2007-2021
Generali	Business	13,8	7,90	6,39
Pannónia	Növekedési	9,04	8,06	6,48
Aranykor	Lendület	8,32	8,76	6,63
Budapest	Aktív	7,64	8,56	6,84
Allianz	Növekedési	7,47	8,08	6,75
BIZALOM	Dinamikus	6,25	7,37	7,30
HONVÉD	Növekedési	5,83	6,94	-
Magyar Posta Takarékpénztár	Y Generáció 2047	5,55	-	-
Erste	Lendület	5,34	-	-
OTP	Kiegyensúlyozott	4,17	7,41	6,17
Prémium	Irány 2035	4,07	7,11	4,98
MKB	Növekedési	3,80	7,08	5,79
Aranykor	Egyensúly	2,80	7,23	6,12
Életút	D	1,98	7,44	6,21
MKB	Kiegyensúlyozott	1,81	6,70	5,47
BIZALOM	Kiegyensúlyozott	0,34	6,71	6,55
Életút	H	-0,35	7,53	5,98
Életút	B	-1,81	5,96	5,69
AEGON	Kiegyensúlyozott	-2,75	6,07	4,99

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



GAZDÁLKODÁSUNK ADATAI

TAGLÉTSZÁM

A taglétszám 2021. végén 43 608 fő, amely 7 697 fő emelkedést jelent az év elejéhez képest. Az elmúlt évben, a tervhez képest közel 2,5 milliárd forinttal kevesebb tagi kifizetés realizálódott, ami 20,7%-kal volt alacsonyabb a tervezettnél. A tervhez képest a legjelentősebb eltérés az átlépő belépők létszámából adódik (-2 164 fő), illetve a kilépők száma

is terven felül alakult (86 fővel), egyúttal a szolgáltatást igénybe vevők száma nem érte el tervezett 1000 főt (335 fővel kevesebb tag vette igénybe a nyugdíjszolgáltatást). A több, mint 7,5 ezres büszkeségre okot adó növekedés nagyrészt az október 1-i „Halasztott kezdetű nyugdíjkiegészítő biztosítással rendelkező” Dimenziós tagok állományátvételének eredménye.

Megnevezés	2020. tény	2021. terv	2021. tény	tény/terv	tény/terv
Nyitó	34 057	35 967	35 911	100,00%	-56
Növekedés	3 032	12 844	9 017	70,20%	-3 827
Új belépő	941	2 560	897	35,04%	-1 663
Ide átlépő	2091	10 284	8 120	78,96%	-2 164
Csökkenés	1 178	1 525	1 320	86,56%	-205
Szolgáltatás	651	1000	635	63,50%	-365
Innen átlépő	112	75	150	200,00%	75
Elhalálozott	99	120	119	99,17%	-1
Kilépő, egyéb	316	330	416	126,06%	86
Összes változás	1 854	11 319	7 697	68,00%	-3 622
Záró	35 911	47 286	43 608	92,22%	-3 678

VAGYONI HELYZETÜNK

A Pénztár vagyona (mérlegfőösszege) 2021. december 31-én 165 385 054 ezer forint volt. Ez az előző évhez képest több, mint 33 milliárd forint.

Pénztárunk tagdíj és egyéb bevételei 2021-ben meghaladták a 10 milliárd forintot. Ez jelentős növekedést jelent mind az előző évhez, mind a tervhez képest.

A tervet 7,1%-kal szárnyalta túl az idei év, amelyben nagy szerepe volt a dimenziós állományátvételnek, valamint az adóvisszatérítés kiemelkedő igénybevételének.

A munkáltatói hozzájárulások esetében 5,18% többletbevétel tapasztalható a tavalyi évhez képest.

Az egyéni befizetések 36,91%-kal felülmúlták a tervezett, és több mint 29%-kal az előző évet. Ennek oka – párhuzamosan a munkáltatói hozzájárulás alakulásával –, hogy a tagság egyre jelentősebb része fordít figyelmet

a nyugdíjpénztári megtakarítására. Az egyéni és a munkáltatói befizetések aránya is az előzőekkel párhuzamosan mozdult el a bázisévhez képest: a munkáltatói hozzájárulások irányába 9%-kal.

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

FEDEZETI TARTALÉK

A fedezeti céltartalék összege több mint 160 milliárd forint volt az év végén, ami 32,5 milliárd forintnyi növekedés a 2020. december 31-i értékhez képest. A jelentős növekedés a Dimenziós „Halasztott kezdetű nyugdíjkiegészítő biztosítás” állományátruházásnak és az egyéni tagdíjbevételek növekedésének köszönhető.

SZOLGÁLTATÁS ÉS EGYÉB JOGCÍMEN TELJESÍTETT TAGI KIFIZETÉSEK

Jogcím (EFT)	2020. tény	2021. terv	2021. tény	tény/terv	tény/terv
Nyugdíjszolgáltatás	3 768 874	6 370 287	4 067 046	63,85%	-2 303 241
Várakozási idő utáni kifizetés	3 040 911	4 222 197	3 517 083	83,30%	-705 114
Kilépés kifizetés	425 043	483 317	517 973	107,17%	34 656
Kifizetés örökösök részére	310 554	413 167	492 178	119,12%	79 011
Átlépő tag vagyonátadása	315 050	239 904	707 999	295,12%	684 095
ÖSSZESEN	7 860 432	11 728 872	9 302 279	79,31%	-2 426 593

2021. ÉVI MÉRLEG

A Pénztár eszközei (ezer forint):	2020. év beszámoló záró adatai	2021. év beszámoló záró adatai
A) Befektetett eszközök	72 060 637	89 942 224
I. Immateriális javak	86 943	47 438
II. Tárgyi eszközök	9 162 760	10 151 507
III. Befektetett pénzügyi eszközök	62 810 934	79 743 279
B) Forgóeszközök	59 879 220	75 439 675
I. Készletek	0	0
II. Követelések	1 594 438	5 917 656
III. Értékpapírok	54 476 152	62 566 419
IV. Pénzeszközök	3 808 630	6 955 600
C) Aktív időbeli elhatárolások	2 969	3 155
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	131 942 826	165 385 054

A Pénztár forrásai (ezer forint):	Előző évi beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
D) Saját tőke	1 476 726	1 412 412
III. Tartalék tőke	1 517 816	1 476 726
IV. Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység tárgyévi eredménye	-41 090	-64 314
E) Céltartalékok	129 258 394	162 553 737
I. Működési céltartalék	226 038	198 771
II. Fedezeti céltartalék	127 727 841	160 232 368
III. Likviditási céltartalék	406 424	399 690
IV. Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	898 091	1 722 908
F) Kötelezettségek	1 113 889	1 310 675
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 113 889	1 310 675
G) Passzív időbeli elhatárolások	93 817	108 230
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	131 942 826	165 385 054



MINIMÁLIS TAGDÍJ

A minimálisan fizetendő egységes tagdíjunk 8 év után megváltozott. 2022. január 01-jétől havi 4 000 forintról havi 6 000 forintra (éves szinten 48 000 forintról 72 000 forintra) emelkedett. Pénztárunk havi tagdíja még így is az egyik legalacsonyabb az önkéntes pénztári szektorban. 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 esetileg bármikor fizethető, a ténylegesen befizetett összeget tetszőleges mértékben az aktuális egyéni lehetőségek szerint érdemes megválasztani.

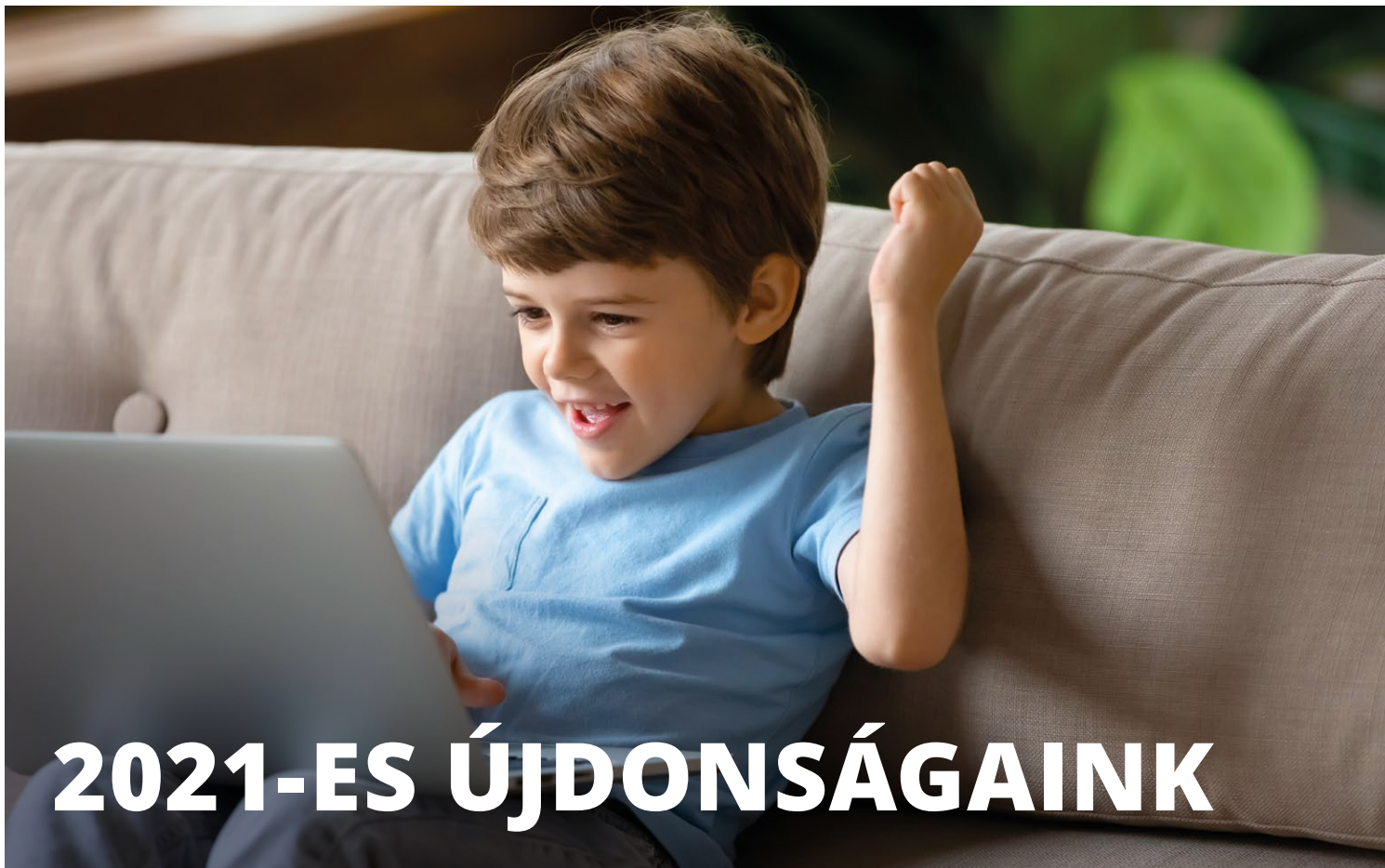
TAGDÍJFELOSZTÁS

A tagdíjfelosztás nem változott. 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 forint felett 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.

A BEFIZETÉSEK TARTALÉKOK KÖZÖTTI FELOSZTÁSA 2021-BEN			
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.



2021-ES ÚJDONSÁGAINK

Visszatekintve a 2021-es évre, részben a pandémia további felvonásaival, majd ősztől a napjainkra eszkalálódó recesszió megjelenésével szembesülünk. Mindezek ellenére Pénztárunk jól teljesített és sikeres évet zárhatott.

SZOLGÁLTATÁSAINK BŐVÍTÉSE

A szektorban szinte egyedülálló módon vezettük be bővített portfóliós rendszerünket. Lényege, hogy a három korábbi „bázis” portfóliót (klasszikus, kiegyensúlyozott, növekedési) egy teljesen új kiegészítő portfólióval bővítettük. Az új portfólió a „NÖVEKEDÉSI PLUSZ” nevet viseli. Jellemzője, hogy a növekedési portfóliónál magasabb kockázatú, rövid távon változékonyabb, de hosszabb távon viszont magasabb várható hozamokat kínál. Ami igazán különleges, az a portfóliók közötti megoszthatóság formája: minden eddiginél egyszerűbb és gyorsabb ügyintézészt nyújtunk. Pénztártagjainknak, hanem akár meg is oszt-hatják számlájukat az új „kiegészítő” és egy korábbi „bázis” portfólió között. Az új rendszerünk sikerét jól mutatja, hogy eddig már több mint 750 tagunk választotta ezt a megoldást, és 1,7 milliárd forintot meghaladó vagyont helyeztek el benne. Várakozásainknak megfelelően egyre többen ismerik fel és aknázzák ki a portfólió előnyeit.

TÁRSADALMI FELELŐSSÉGVÁLLALÁSUNK

2021-ben elköteleződünk a fiatalok edukációja mellett. Ősszel elindítottuk nagyszabású Egyetemista Programunkat. Arra kértük a fiatalokat, hogy egy pályázat során mérjék fel saját korosztályuk körében azt, hogyan vélekednek az öngondoskodásról és hogyan szólíthatók meg ebben a témában. Egyetemista programunk kiemelt célja a fiatal generáció pénzügyi edukációja: szeretnénk felhívni a figyelmet a kellő időben indított öngondoskodás jelentőségére. A pályázat finisére már 2022-ben került sor, hatalmas sikerrel.

DIGITÁLIS MEGOLDÁSAINK

Az elmúlt évek a digitális fejlődésről, az önkiszolgáló folyamatok kialakításáról, a papír alapú ügyintézés és a személyes jelenlétet igénylő megoldások kiváltásáról szóltak a Pannóniánál. 2021-ben sem volt ez másként, az elérhető szolgáltatásokat igénybe vevő tagok száma tovább bővült. Reményeink szerint ez a tendencia tovább folytatódik.

Digitális transzformációs projektünk eredményeként újabb innovációval támogattuk tagjaink kényelmét: bevezettük videochat szolgáltatásunkat. Ügyfeleink otthonuk kényelméből, személyes jelenlét nélkül kaphatnak információt ügyfélszolgálati munkatársainktól és ugyanígy végezhetik el a kötelező azonosítást is.

Az elmúlt év során fejlesztettük tagjaink és munkáltatóink önkiszolgáló felületeit, és ügyfélszolgálatunk tevékenységét is. Automatizált folyamataink eredményeként soha nem volt még ennyire egyszerű és gyors az ügyintézés.

Számítva pénztártagjaink együttműködésére: ötleteikkel, javaslataikkal, kérdőíves visszajelzéseikkel is szeretnénk javítani, fejleszteni szolgáltatásainkat. Ehhez mindössze a honlapunkon található marketing nyilatkozat elfogadása szükséges.

KORSZERŰ ELEKTRONIKUS FIZETÉSI MÓDSZEREK

Digitális megoldásunk, a honlapon keresztül bankkártyás tagdíjbefizetés már évek óta rendelkezésére áll tagjainknak, és immár lehetővé tettük a másodlagos azonosítóval történő befizetést is. A másodlagos azonosító megkönnyíti utalását! Elegendő a számlaszám helyett a tagdíj@pannonianyp.hu e-mail címet beírni a kedvezményezett számlaszáma mezőbe.

NÍVÓDÍJAT NYERT BENCZÚR11 PROJEKTÜNK!

A 2000-ben indított és évről-évre megrendezésre kerülő Építőipari Nívódíj pályázaton, a „többlakásos lakóépület” kategóriában Nívódíjat nyert a székházunknak is otthont adó, BENCZÚR11 projektünk, a B11 lakó és irodaház. A bíráló bizottság, az Építőipari Mesterdíj Alapítvány Kuratóriuma (ÉMA) figyelembe vette az építmény általános építészeti -műszaki értékelését, a kivitelezés műszaki-technikai színvonalát, szakszerűségét, a beruházás gazdaságosságát, üzemeltethetőségét, valamint a létesítményt létrehozók – különösen a beruházók, a tervezők és kivitelezők közötti – együttműködést. A projekt lehetővé tette, hogy korszerű megoldások alkalmazása mellett, visszaállítsuk egy csodálatos műemlék épület régi pompáját. A lakóépület kedvező elhelyezése értékes épületegyüttes létrejöttét eredményezte, melyben helyet foglal egy, a Pannónia Nyugdíjpénztárnak is otthont adó irodaház, egy 39 lakásos modern társasház és az épület-egységek között egy szépen parkosított díszkert. Büszkeségünk mellett, fontos számunkra az a tény is, hogy a beruházás befektetés is egyben, így a tagok megtakarításának részét képezi.



LEÁNYVÁLLALATOK

MKB-PANNÓNIA ALAPKEZELŐ ZRT.

A társaság elsősorban intézményi ügyfelek – főként biztosítók és pénztárak – részére végez értékpapír alapkezelési 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. 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 kezel. 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. 2021-ben is tovább folytatódtak azok a beruházások, 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

- 2022:** Második helyezést ért el az MKB Prémium Vállalati Kötvény Alap Legjobb Szabad Kötvény Alap 2022 kategóriában és az MKB Észak-Amerikai Részvény Alap a Legjobb Fejlett Piaci Részvény Alap 2022 kategóriában
- 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

 /pannonianyugdijpenztar  /pannonianyp.hu

 /Pannónia Nyugdíjpénztár





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

2022. június

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