

Üzleti Jelentés

A Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár 2015. évi beszámolójához

1. 1 A pénztár általános jellemzői

Önkéntes pénztári ágazat alakulása

A Generali (korábban Évgyűrűk) Önkéntes Nyugdíjpénztár 1999. október 1-től működik, a fenti időpontban 5 pénztár olvadt be a Postabank Kiegészítő Nyugdíjpénztárba:

Pest-Buda Nyugdíjpénztár
Észak-Magyarországi Nyugdíjpénztár
Jóreménység Postabank Nyugdíjpénztár
Göcsej-Örség Postabanki Regionális Nyugdíjpénztár
Zenit Országos Nyugdíjpénztár

2001. 06. 27-én a Magyar Szakszervezetek Országos Nyugdíjpénztára, a Zemplén Nyugdíjpénztár, valamint a Kelet Jövője Nyugdíjpénztár közgyűlése is úgy döntött, hogy 2001. június 30-i fordulónappal beolvad az akkor még Évgyűrűk Önkéntes Nyugdíjpénztárba.

2003. szeptember 30-i hatállyal az Aranyhíd Országos Nyugdíjpénztár olvadt be a Nyugdíjpénztárba. A vagyonátadás megtörtént, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete határozatában engedélyezte a beolvadást.

Az Évgyűrűk Önkéntes Nyugdíjpénztár közgyűlése 2005. december 20-án úgy határozott, hogy a Pénztár nevét megváltoztatja, az új név: Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár. A névváltozást a Fővárosi Bíróság 2006. 02. 10-i keltezésű végzésében elfogadta.

Magánpénztári ágazat alakulása

A Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár 2008. május 7-én megtartott Küldöttközgyűlésén kinyilvánította azon szándékát, hogy magán-nyugdíjpénztári tevékenységet is végezni kíván, azaz a jogszabályban meghatározott engedélyek beszerzését követően vegyes pénztárrá alakul, és így az önkéntes pénztár magán-nyugdíjpénztári feladatokat is el fog látni.

PSZÁF működési engedély határozat száma, dátuma:

E-IV/14/2008. sz. határozat, 2008. június 06.

PSZÁF tevékenységi engedély határozat száma, dátuma:
E-IV/26/2008. sz. határozat, 2008. november 07.

A Generali Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár 2011. június 1-jén megtartott küldöttközgyűlése az Öpt. 44/B.§(1) és a magánnyugdíjról és magánnyugdíjpénztárakról szóló 1997. évi LXXXII. törvény 81/B.§(1) alapján elfogadott 3/2011.(VI.1.) számú magán ágazati, 4/2011.(VI.1) számú önkéntes ágazati küldöttközgyűlési határozataival elhatározta magán és önkéntes ágazatainak szétválását.

A Generali Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár ágazatai szétválásának időpontja 2011. június 30., a Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár létrejöttének időpontja 2011. július 1.

2013. január 1-jei hatállyal a K&H Önkéntes Nyugdíjpénztár, míg 2013. július 1-jei hatállyal a Masped Kiegészítő Nyugdíjpénztár olvadt be a Nyugdíjpénztárba.

Jelen üzleti jelentés a Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár 2015. december 31-ei fordulónapra elkészített éves beszámolójához kapcsolódik.

Általános adatok

A pénztár elnevezése:
Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár

A pénztár székhelye:
1066 Budapest, Teréz krt. 42-44.

Levelezési cím: 6713 Szeged Pf.: 97.

Telefonos ügyfélszolgálat: +36 (1) 452 5444

Internetes honlap: <http://nyp.generalipenztar.hu/>

Adószám: 18215625-1-42

Pénztár szolgáltatói

Vagyonkezelő: Generali Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: K&H Bank Zrt.

Számlavezető: CIB Bank Zrt

Könyvvizsgáló: Circulum Audit Könyvelő és Tanácsadó Kft
Székhelye: 1088 Budapest, Rákóczi u. 13. II/9.
cégjegyzékszám: 01-09-708967
könyvvizsgálói eng.szám: 002121
képviselőként Karikás Judit természetes személy
(lakcíme: 1066 Budapest, Zichy Jenő utca 34. 3/26.
anyja neve: Gere Erzsébet
könyvvizsgálói eng. száma: 006234).

Beszámoló elkészítésével megbízott személy: Szilágyi Zsuzsanna
PM 156318
(2141 Csömör, Patak utca 2.)

1.2. A pénztár szervezete

A pénztár legfőbb szerve a küldöttközgyűlés. A pénztár ügyvezető szerve az Igazgatótanács, elnöke 2015.01.27-től Schaub Erika. Az Ellenőrző Bizottság elnöke Hegedűs Anna.

A Pénztár Igazgatótanácsának tagjai:

Elnök:	Schaub Erika (2015.01.27-től)
Tagok:	Bába-Szabó Magda (2015.01.27-től)
	Bacskai Sándor József (2015.08.31-ig)
	Horváth Gergely Dániel
	Jánosi Máté
	Mátraházi István
	Lengyel Márk
	Schaub Erika (2015.01.26-ig)
	Takács Attila Imre (2015.07.31-ig)
	Végh József

A Pénztár Ellenőrző Bizottságának tagjai:

Elnök:	Hegedűs Anna
Tagok:	Demjénné György Judit
	dr. Scheffer Zsolt
	Dr. Vásárhelyi Árpád (2015.07.31-ig)
	Ecsedi Paula (2015.09.10-ig)
	Gács István (2015.10.15-től)
	Radnóti Tibor (2015.08.31-ig)
	Szucsó Orsolya

Az önkéntes nyugdíjpénztárban munkaviszonyban foglalkoztatottak átlagos létszáma 2015. december 31-én 15,03 fő volt, ebből 4 fő állományban lévő kismama.

A pénztár főbb vezetői, dolgozói:

Lengyel Márk	igazgatótanács tagja
Szilágyi Zsuzsanna	számvetési rendért felelős vezető
Ambrus Gábor András	belső ellenőr
Ungváriné Dr. Kapitány Adrienn	vezető jogtanácsos
Rátkai Csongor	aktuárius
Palya Ferenc	informatikai vezető

2. A taglétszám alakulása

2015. évi változás	Összesen (fő)
Időszak elején	38 200
Időszak alatti változás	-1 041
- Új belépő	593
- Átlépő más pénztárból	127
- Önszegélyező pénztárból átlépő	0
- Átlépő más pénztárba	180
- Szolgáltatásban részesült	480
- Elhalálozott	77
- Kilépett	463
- Egyéb megszűnés	561
Időszak végén	37 159
Ebből: férfi	17 922
nő	19 237
- Ebből: szüneteltető	0
- Járadékot igénybe vevő	7

Taglétszám életkor szerinti megoszlása	Fő
20 év alatt	5
20-30 év	2 507
31-40 év	9 748
41-50 év	12 232
51-60 év	10 205
60 év felett	2 462
Összesen	37 159

3. Bevételek

Jogcím	2015. év (eFt)	%-os megoszlásban 2015. év
Tagdíjbevételek	1 705 564	61,91%
Pénztártagok egyéb befizetései	134 850	4,90%
Támogatások, adományok	52 404	1,90%
Egyéb bevételek	861 917	31,29%
Összesen	2 754 735	100,00%

A Pénztár tagdíj jellegű bevétele 1.705.564 eFt volt, mely az összes bevétel 61,91%-át tette ki.

A tagdíjbevételek tartalékok közötti felosztásának aránya a következő:

A belépést követően befizetett első tagdíj(ak) 4.000,- Ft összeg erejéig 100%-ban a működési tartalékon kerül(nek) jóváírásra.

A továbbiakban megfizetett tagdíjak felosztása:

Éves befizetés tartalék	Fedezeti tartalék	Működési tartalék	Likviditási
1-10.000 Ft-ig	90,0%	10,0%	0,0%
10.001-100.000 Ft	95,0%	4,9%	0,1%
100.001-400.000 Ft	98,0%	2,0%	0,0%
400.000 Ft felett	99,5%	0,5%	0,0%

Az egységes tagdíj valamennyi pénztártagra vonatkozóan havi 3.000 Ft, évente összesen 36.000 Ft. A tag az egységesen megállapítottnál magasabb tagdíjfizetési kötelezettséget is vállalhat.

4. Működési tartalék

A Pénztár tárgyidőszaki mérleg szerint eredménye -19.479 eFt, a tartaléktőke értéke 2015. december 31-én 112.879 eFt, így a Pénztár saját tőkéje 2015. december 31-én 93.400 eFt volt.

5. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

Jogszályi változások

Az Önkéntes kölcsönös biztosítópénztárakról szóló 1993. évi XCVI. számú törvény (Öpt.) 2016. január 1-jei hatállyal számos lényeges módosítást tartalmaz, a fontosabbak:

- bővült a nyújtható járadékszolgáltatások köre,
- megszűnt a 3 éves járadékszolgáltatás lehetősége (a legrövidebb nyújtható szolgáltatás 5 év),
- a pénztár által nyújtott saját járadék, havi, negyedéves, vagy féléves gyakorisággal folyósítható, amelyek közül a pénztár legalább kettőt köteles biztosítani,
- a nyugdíjnyújtást igénybe vevő tag -tagsági viszonya fenntartása mellett- jogosult további tagdíjfizetést teljesíteni,
- a pénztár biztosíthatja, hogy a pénztártag az egyéni számláján lévő összeget két portfólió között megoszthassa,
- felügyeleti álláspont szerint a több, (legfeljebb kettő) portfólió választásának lehetősége csak a szolgáltatást igénybe nem vevő tagokra terjed ki,
- részben módosultak a befektetési szabályok (zárt körűen működő, Magyarországon székhellyel rendelkező bank részvénye is megvásárolható),
- módosultak a pénzügyi tervezésre vonatkozó szabályok,
- a tagdíj tartalékok közötti megosztása nem függhet attól, hogy munkáltatói, vagy egyéni befizetés történt-e,
- módosult és szigorodott a vezető tisztségviselőkre és az ügyvezetésre vonatkozó felelősségi szabályok köre,
- részletesen újraszabályozták a tagdíjnemfizetés miatt a tárgyidőszaki hozam terhére levonható működési költség mértékét,

- módosultak a tagszervezéssel kapcsolatos szabályok, különös tekintettel az igénybe vett alvállalkozókra és a betartandó határidőkre.

A befektetési kormányrendelet módosította az egyéni számlaértékesítő tartalmát:

- amennyiben a tag öt éven belül eléri a rá irányadó öregségi nyugdíjkorhatárt tájékoztatni kell a nyugdíjba vonuláskor a tagdíjfizetés és a szolgáltatások Alapszabály szerint lehetséges eseteiről és a tájékoztatás időpontjában a tag részére várhatóan folyósítható, 5 éves határozott időtartamú, havi gyakorisággal folyósított járadék nagyságáról.

Gazdaság

Az Európai Bizottság legfrissebb előrejelzése szerint 2016-ban a gazdaság 2,5%-kal, 2017-ben 2,8%-kal bővíthet a magyar GDP, ami 0,4 és 0,3 százalékponttal magasabb, mint amire 2016. februárban számítottak. A munkanélküliség idén 6,4%-ra csökkenhet. A költségvetési hiány idén 2% körül alakulhat. Az év első hónapjaiban tovább nőtt a bruttó átlagkereset. A februári érték év/év alapon 5,9% volt. A 2017. évi költségvetés tervezete jelentős gazdaságpolitikai fordulatot jelez. 2017-től a növekedés ösztönzése előtérbe kerül a költségvetési egyensúly megőrzése és az adósság csökkentésével szemben. Ez a fordulat nem kedvez a régen várt felminősítésnek.

A Magyar Nemzeti Bank 2016. márciusától folytatja a 2015. júliusában átmenetileg felfüggesztett alapkamat csökkentő ciklusát. A jegybanki alapkamat 8 hónapos stagnálás után március 23-án 1,35%-ról 1,20%-ra csökkent, amit április 27-én újabb 0,15%-os alapkamat csökkentés követett. Így a jegybanki alapkamat 2016. április 27-én történelmi mélypontra, 1,05%-ra csökkent. Elemzők nem zárják ki, hogy a jegybank még további csökkentést hajt végre az év során, a forint nem kívánt erősödésének megelőzése érdekében.

A forint az euróval szemben az első negyedévben, közepes volatilitás mellett időnként az erősödés jeleit mutatta. Jellemzően a 310-314 Ft/Euro-s sávban mozgott, de olykor 308 Ft/Euro-s szintig erősödött, illetve a 318 Ft/Euro-s szintig gyengült. A forint a dollárral szemben egyértelműen erősödést mutatott az év első négy hónapjában. Az árfolyam 292 Ft/USD szintről 272 Ft/USD szintig erősödött.

Az állampapír piacon az év első három hónapjában a hozamgörbe rövid oldalán nem történtek nagyobb mozgások, a hozamok továbbra is a jegybanki alapkamat szintje alatt tartózkodnak 10-30 bázisponttal. A hosszabb futamidejű

állampapírok hozama ezzel szemben április végén határozott emelkedést mutatott. A 10 éves referenciahozam április végén 3,56% környékén tartózkodott. A hozamemelkedés a Max index jelentős, 1% körüli csökkenését okozta, ami az év elején kibontakozott kötvénypiaci rally végét jelentheti.

Gyászosan indult az év a részvénypiacokon. Egyedül a BUX index tudott dacolni a globális és regionális tendenciákkal januárban és maradt a pozitív tartományban. Februárban azonban a BUX ellenállása is megtört és -2,79% csökkenést mutatott. Márciusban azonban kiderült az ég és a feltörekvő piaci és a regionális tőzsdeindexek két számjegyű növekedést mutattak. A pozitív hangulat áprilisban még kitartott a részvénypiacokon, de már sűrűsödnek az óvatosságra intő elemzések.

6. Jövőbeli tervek

A Pénztár Befektetési politikáját az alkalmazkodó képesség növelése érdekében külön kívánja választani a Választható portfóliós szabályzatától. Ezáltal a jövőben szükségtelessé válik, minden - a Befektetési politikát érintő - módosítás felügyeleti engedélyeztetése és megnő a Pénztár piaci alkalmazkodó képessége a befektetések területén.

A négy választható portfólió tekintetében 2016. évben csak a FIX portfólió összetételét szándékozik a pénztár módosítani. Erre a banki kamatok csökkenése és a befektetési szabályok módosítása kényszeríti a Pénztárat.

A Pénztár a jövőben az egyes portfóliók kockázati besorolását az Európai Bizottság UCITS IV. direktívájához igazítva a befektetési alapoknál alkalmazott 1-7-ig terjedő skálán, egységes terminológiát alkalmazva jelöli meg. A besorolás az egyes portfóliók múltbeli volatilitása alapján történik.

Az Igazgatótanács előterjesztést készített a Választható portfólió szabályzat módosítására vonatkozóan, valamint tájékoztatja a közgyűlést a Befektetési politika módosításáról. A változás csak a Fix portfólió összetételét érinti.

A Pénztár - gazdaságossági megfontolásból - 2016. évben nem kívánja lehetővé tenni tagjai számára az egyéni számlán lévő összeg két portfólió közötti megosztását.

A tagdíj nemfizetése miatti hozamlevonás gyakorlatán a Pénztár nem kíván változtatni, továbbra is évente egy alkalommal hajtja azt végre.

A Pénztár élni kíván a külső tagszervezők igénybevételének a lehetőségével és kiemelt feladatának tekinti, hogy a meglévő és a megnyerni kívánt tagjainak felhívja a figyelmét az öngondoskodás megnövekedett szerepére.

Alapvető célkitűzéseink közé tartozik a befektetések maximális biztonsága, a biztonságos gazdálkodás feltételeinek megteremtése, a pénztártagok megtartásának erősítése, a pénztártagok ösztönzése a tagdíjak megfizetésére, a gyors és szakszerű ügyintézés, a tagok megfelelő tájékoztatása.

Budapest, 2016. május 24.

Schaub Erika
IT elnök