

Üzleti Jelentés

A Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár 2020. évi beszámolójához

1. 1 A pénztár általános jellemzői

Önkéntes pénztári ágazat alakulása

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

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

2001. június 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 vagyontáadás 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. február 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 egyes 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 2020. 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.

Telefonszám: 06 (1) 452-5444

Internetes honlap: nyp.generalipenztar.hu

Adószám: 18215625-1-42

Pénztár szolgáltatói

Vagyonkezelő: Generali Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Számlavezető: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Könyvvizsgáló: Circulum Audit Könyvelő és Tanácsadó Kft
Székhelye: 1088 Budapest, Rákóczi u. 13. II/9.
cégjegyzékszám: 01-09-708967
könyvvizsgálói eng.szám: 002121
képviselésében 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 2017.01.09-től Lengyel Márk. Az Ellenőrző Bizottság elnöke Hegedűs Anna.

A Pénztár Igazgatótanácsának tagjai:

Igazgatótanács	
Elnök:	Lengyel Márk (2017.01.09-től-2021.07.01.-ig)
Tagok:	Csoknyainé Balázs Zsuzsanna (2019.06.01-2021-07-01-ig)
	Gertner Csaba Ferenc (2017.01.09.-2021.06.30.-ig)
	Habóczki Gabriella ((2020.07.14-2021.07.01.-ig)
	Mészáros Réka (2019.06.01.-2021.07.01.-ig)

A Pénztár Ellenőrző Bizottságának tagjai:

Ellenőrző bizottság	
Elnök:	Hegedűs Anna (2016.07.01.-2021.07.01-ig.)
Tagok:	Demjénné Gyöngy Judit (2016.07.01.-2021.07.01.-ig)
	Dr. Nyeste Gergely (2019.06.01.-2021.07.01-ig)
	Gács István (2016.07.01.-2021.07.01-ig)
	Balázs Krisztina (2020.07.14.-2021.07.01-ig.)

Az önkéntes nyugdíjpénztárban munkaviszonyban foglalkoztatottak átlagos létszáma 2020. december 31-én 17,97 fő volt.

A pénztár főbb vezetői, dolgozói:

Lengyel Márk	igazgatótanács elnöke
Szilágyi Zsuzsanna	számviteli rendért felelős vezető
Hargitainé Benedek Éva	belső ellenőr
Ungváriné Dr. Kapitány Adrienn	vezető jogtanácsos
Rátkai Csongor	aktuárius
Szabó Gellért	informatikai vezető

2. A taglétszám alakulása

2020. évi változás	Összesen (fő)
Időszak elején	29 101
Időszak alatti változás	-1 492
- Új belépő	525
- Átlépő más pénztárból	77
- Önszegélyező pénztárból átlépő	0
- Átlépő más pénztárba	69
- Szolgáltatásban részesült	529
- Elhalálozott	59
- Kilépett	348
- Tagdíj nem fizetés miatt kizárt	1 089
- Egyéb megszűnés	0
Időszak végén	27 609
Ebből: férfi	13 372
nő	14 237
Járadékot igénybe vevő	20

Pénztárunk taglétszáma 493 fővel volt alacsonyabb a tervezett 28.102 fő létszámhoz képest. 2020. évben az új belépők és átlépők száma 1.238 fővel kevesebb, mint a tervben szereplő érték. Tervezésnél 2.950 fő létszám csökkenéssel számoltunk, a tényadat ennél kedvezőbben alakult, taglétszámunk 2.094 fővel csökkent.

3. Bevételek

Jogcím	2020. év	adatok eFt-ban
		%-os megoszlásban 2020. év
Tagdíjbevételek	2 096 485	63,64%
Pénztártagok egyéb befizetései	325 351	9,88%
Támogatások, adományok	51 607	1,57%
Egyéb bevételek	820 714	24,91%
Összesen	3 294 157	100,00%

A Pénztár tagdíj jellegű bevétele 2.096.485 eFt volt, mely az összes bevétel 63,64%-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 Küldöttközgyűlés döntése alapján a Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár 2016. október 1-jétől az alábbi felosztási sávokat alkalmazza:

Éves befizetés tartalék	Fedezeti tartalék	Működési tartalék	Likviditási tartalék
1-10.000 Ft-ig	90,0%	9,9%	0,1%
10.001-120.000 Ft	94,2%	5,7%	0,1%
120.001-240.000 Ft	96,8%	3,2%	0,0%
240.001-600.000 Ft	98,0%	2,0%	0,0%
600.000 Ft felett	99,0%	1,0%	0,0%

2017. január 1-jétől az egységes tagdíj valamennyi pénztártagra vonatkozóan havi 4.000,- Ft, évente összesen 48.000,- Ft. A tag az egységesen megállapítottnál magasabb tagdíjfizetési kötelezettséget is vállalhat.

4. Működési tartalék

A Pénztár tárgyidőszaki működési eredménye 4.196 eFt, a tartaléktőke értéke 2020. december 31-én 142.112 eFt, így a Pénztár saját tőkéje 2020. december 31-én 146.308 eFt volt.

5. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

2020 decemberében az év/év alapon mért maginfláció 4,0% fölé emelkedett. Ez a szint jelentősen meghaladja a Magyar Nemzeti Bank által 2015-ben kitűzött és azóta is érvényesnek tekintett 3%-os középtávú inflációs célt és már a tolerancia sáv határát feszegeti. Figyelmeztető jel, hogy a rövid bázisú maginflációs mutató értéke 4,1%-ra emelkedett az utolsó negyedévben. A fő árindex alakulása arra utal, hogy az árnyomás nem enyhül a magyar gazdaságban. A béremelkedés által generált árnövekedés azt eredményezte, hogy 2020. év végére az infláció tartósan és számottevően meghaladta az MNB által kitűzött célt.

A jegybank ennek megfelelően márciusi inflációs előrejelzésében 3,9-4,1%-ra emelte az idei évre vonatkozó inflációs várakozását. Az MNB prognózisa, valamint nemzetközi elemzők szerint az infláció várhatóan a következők szerint alakul a jövőben:

Infláció	2020. tény	2021. terv	2022. terv
Hazai maginfláció	4,1%	3,9-4,1%	2,9-3.0%
USA	1,2%	2,1%	2,1%
9-4,1 EURÓ övezet	0,3%	0,9%	1,2%

Az MNB töretlen optimizmusát jelzi, hogy az általánosan emelkedő inflációs környezetben csökkenő hazai inflációt feltételez a következő két évre. 2020-ban a rövid hozamok eróziója megállt, sőt az év során több alkalommal drasztikusan megemelkedtek az éven belüli hozamok a hazai állampapír piacon. A hozamok emelkedő trendje egyértelműen felismerhető a jelentős volatilitás ellenére. Az éven túli lejáratoknál ez a trend szintén jelentkezett és 2021-ben is érvényesülni látszik.

A jegybanki alapkamat 2016 májusa óta 0,90% volt, ami 2020 során két alkalommal is csökkent, 2020. 06. 24-én 0,75%-ra, majd 2020. 07. 22-én 0,60%-ra. További csökkentése nem várható, sőt inkább az emelése valószínűsíthető. A forint 2020. októberben az euróval szemben történelmi mélypontra gyengült és 369,03 Ft/Euro szintről fordult. Ez azt jelenti, hogy az euróval szembeni pénzromlás év/év alapon elérte a 10,5%-ot. A magyar fizetőeszköz a dollárhoz képest év/ év alapon 1%-nál kisebb mértékben gyengült 2020-ban, de az évközi árfolyam veszteség olykor meghaladta a -10%-ot.

2021. március végén a 10 éves árapapír hozamok 2,71% körül, az 5 évesek 1,91%-os, a 3 évesek 1,43%-os szinten vannak, ami növekedést jelent a 2020. év eleji állapotokhoz képest. Az éven belüli lejáratok hozama viszont egy nagyságrenddel jobban emelkedett 2020. évben és a korábbi 0,01-0,02% szinthez képest és olykor elérték a 0,4-0,8%-os tartományt. Összességében az előrejelzések szerint minden lejáratnál trendszerűen emelkedés várható a hozamokban 2021. év során.

A tőkepiacokon 2020 első negyedében jelentős, olykor a 30%-ot meghaladó esés bontakozott ki. A tőzsdei zuhanás mértéke és üteme a 2008-2009. évi válságot idézte. A tőzsdei beesés reakciójaként 18%-ot meghaladó visszapattanás jelentkezett március végén az S&P500 indexben. A tőzsdék esésekkel tarkított emelkedése egész évben kitartott. A több amerikai részvényindex az év végére új csúcst ért el. Elsősorban a technológiai részvények teljesítettek jól. A fejlett európai tőzsdeindexek szintén pozitív tartományban zárták az évet. A hazai BUX index -8,76%-os veszteséget szenvedett 2020-ban és a régiós CETOP20 index is negatívban zár.

6. Jövőbeli tervek

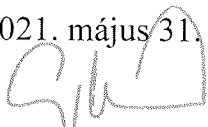
A 2020. évben megtapasztalt volatilitással a jövőben is számolni kell. A Covid járvány nem tűnt el, hullámainak hatása rávetül és árnyékot vet a 2021. évi kilátásokra. A válságkezelés globális pénzbőséget teremtett, amely egyelőre fölfelé hajtja a részvénypiacokat. Az amerikai államkötvény hozamoknál 2021 elején megjelent hozamemelkedés azonban általános hozamemelkedést generálhat a kötvénypiacokon. Ennek hatása alól a hazai kötvénypiac sem mentesülhet. A kötvényhozamok várható emelkedése akár azt is jelentheti, hogy a normalitás lassan visszatér a kötvénypiacokra és búcsút inthetünk a negatív és a nulla közeli hozamoknak. Ez a Pénztárnak hosszabb távon akár kedvező is lehet, azonban addig, amíg a hozamok emelkedő pályán mozognak szembesülni kell a jelenlegi kötvényportfólióknál esetenként jelentkező árfolyamveszteségekkel. A várható árfolyamveszteség a lejárai idők hosszával arányosan nő.

A Pénztár a 2020. év eleji pénzügyi állapotokból kiindulva portfóliónként eltérő mértékű, de jelentős módosításokat hajtott végre a Befektetési politikáján. A forint tartós árfolyam eróziója miatt a Pénztár indokoltnak tartotta a devizás eszközök súlyának növelését. A változások közül kiemelendő, hogy a kötvény portfóliók devizás eszközökkel bővültek, ugyanakkor a deviza árfolyamkockázatok mérséklésére fedezeti ügyletek kerültek megkötésre. A Medium és Business portfólióknál növekedett a részvénykitettségek és a piaci dinamika alakulása miatt az amerikai piac súlyát növeltük. A 2020. évi - több lépcsőben - végrehajtott változásokat a befektetési eredmények visszaigazolták, ezért 2021. év során további számottevő Befektetési politika változtatást nem tervez a Pénztár.

Pénztár kiemelt célkitűzései közé tartozik továbbra is a befektetések maximális biztonsága, a pozitív hozamok biztosítása. Ennek érdekében a Pénztár továbbra is diverzifikált portfólió kialakítását fogalmazta meg célként a Befektetési politikában, amely 2020. december 1-jétől hatályos. A Pénztár megítélése szerint ez a Befektetési politika továbbra is kielégítő mozgásteret biztosít a vagyonkezelő számára a változó körülményekhez való rugalmas alkalmazkodásra és egyelőre nem tartja indokoltnak módosítását.

A Pénztár számára alapvető cél a pénztártagok megtartása, a pénztártagok ösztönzése a tagdíjak megfizetésére, a gyors és szakszerű ügyintézés és a tagok megfelelő tájékoztatása.

Budapest, 2021. május 31.



Lengyel Márk
IT elnök

