



BIZALOM Önkéntes Nyugdíjpénztár

Székhely: 1146 Budapest, Borostyán u. 1/b.

Adószám: 18061457-1-42

Bankszámlaszám: K&H Bank 10200964-20221713

Tel./Fax: (06) 1- 351-4843 Tel.: (06) 1- 351-0372

Honlap: www.bizalompenztar.hu e-mail: info@bizalompenztar.hu

A Bizalom Nyugdíjpénztár Igazgatótanácsának

2010. évi
Üzleti jelentése

Bevezetés

Ez az üzleti jelentés a Bizalom Nyugdíjpénztár 2010. évi mérlegbeszámolójának szöveges kiegészítő mellékletében foglaltakon kívüli értékeléseket, a Pénztár adófizetési kötelezettségeinek ismertetését, valamint a jövőbeli feladatok meghatározását és terveket, elképzeléseket tartalmazza.

A Pénztár kiegészítő vállalkozási tevékenységet nem folytat, az állami adóhatósághoz, mint kizárólag tárgyi adómentes tevékenységet folytató szervezet jelentkezett be.

Adófizetési kötelezettsége 2010-ben az alkalmazottaknak, tisztségviselőknek és megbízottaknak teljesített adóköteles kifizetések, valamint tíz éves várakozási idő utáni kifizetések utáni adókkal kapcsolatban keletkezett.

1. A befektetések alakulása, a pénztár befektetési politikájának megvalósulása (2010)

A pénztár befektetési politikájában elsősorban a biztonságos befektetési szerkezetre törekszik.

A pénztár vagyonkezelői a befektetési irányelvekben foglalt előírásokat maradéktalan teljesítése mellett általában a referenciahozamoknál magasabb hozamrátát értek el.

| | |
|---|--------|
| A 2010. évi éves átlagos infláció mértéke | 4,70% |
| A hagyományos portfólió nettó hozamráta értéke: | 6,48% |
| A kiegyensúlyozott portfólió nettó hozamráta értéke: | 9,54% |
| A dinamikus portfólió nettó hozamráta értéke: | 12,11% |
| Átlagos éves december/december infláció az elmúlt 10 évben: | 5,37 % |
| A hagyományos portfólió 10 éves hozamrátája: | 8,57% |
| A kiegyensúlyozott portfólió 10 éves hozamrátája: | 8,99% |
| A dinamikus portfólió 10 éves hozamrátája: | 9,66% |

A hatályos Ötp. előírásai alapján a 2008. évet lezáró jelentések alapján kellett először közzétenni az elmúlt 10 év átlaghozam adatait, amely hozamérték azt mutatja, hogy pénztárunk eredményesen fektette be a vagyont.

2. A pénzügyi terv teljesítése

A Pénztár 2010. évre elfogadott éves terve 2010. január hó 1. napjától 2010. december hó 31. napjáig terjedő időszakra vonatkozott.

A Bizalom Nyugdíjpénztár vagyonának alakulása

| | ezer Ft-ban | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|---------------|--------------|
| Megnevezés | 2009. tény | 2010. terv | 2010. tény | 2010 / 2009 | Tény/Terv |
| Tartaléktőke és működés tárgyévi eredménye + működési céltartalék | 32,647 | 35,971 | 33,789 | 103.5% | 93.9% |
| Fedezeti céltartalék | 5,506,122 | 5,957,649 | 5,750,529 | 104.4% | 96.5% |
| Likviditási céltartalék | 2,747 | 4,176 | 3,272 | 119.1% | 78.4% |
| ÖSSZESEN | 5,541,516 | 5,997,796 | 5,787,590 | 104.4% | 96.5% |

A táblázat adatai alapján megállapítható, hogy összességében a pénzügyi terv körül alakult a pénztár 2010. év végi vagyona.

3. A céltartalékok állományának alakulása

| Megnevezés | Nyitó állomány | Tárgyévi változások | Záró állomány |
|--|------------------|---------------------|------------------|
| Működési céltartalék | 8,320 | 1,767 | 10,087 |
| jövőbeni kötelezettségekre | 0 | 0 | 0 |
| működési portfólió értékelési különbözetére | 8,320 | 1,767 | 10,087 |
| Fedezeti céltartalék | 5,506,122 | 244,407 | 5,750,529 |
| egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt) | 5,503,025 | 247,193 | 5,750,218 |
| szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt) | 3,097 | -2,786 | 311 |
| Likviditási céltartalék | 2,747 | 525 | 3,272 |
| értékelési különbözetre | 0 | 17 | 17 |
| egyéb likviditási célokra | 2,747 | 508 | 3,255 |
| azonosítatlan befizetések befektetési hozamára | 0 | 0 | 0 |
| Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka | 105,874 | -3,760 | 102,114 |
| működési célú | 6,247 | -222 | 6,025 |
| fedezeti célú | 99,521 | -3,534 | 95,987 |
| likviditási és kockázati célú | 106 | -4 | 102 |
| Összesen: | 5,623,063 | 242,939 | 5,866,002 |

4. A pénztár tervei az elkövetkező időszakra

A pénztár a kiegyensúlyozott működés fenntartása mellett az előző évekhez hasonlóan a taglétszám - elsősorban vízügyi ágazaton belüli – megtartását igyekszik elérni, a tagságot megszüntető, elsősorban nyugdíjas tagok pótlásával.

A munkáltatói tagok szervezetfejlesztésének, korszerűsítésének következtében számos korengedményes nyugdíjaztatásra került sor, illetve elbocsátásokra is. Az

egyéni tagok a kivárás javaslatának ellenére kérik a teljes körű kifizetést a tagsági viszony megszüntetésével együtt, ezért pénzügyi tervünk visszafogott fedezeti tartalék növekedéssel számol 2011-re.

A befektetési politikában azonban változatlanul a pozitív reálhozam biztosítása az elsődleges cél.

2009-ban bevezettük választható portfólió lehetőségét. Jelenleg a Dinamikus portfóliót választotta 139 fő, míg a Kiegyensúlyozott portfóliónak 492 fő lett a tagja, pénztárunk többi tagja a Hagyományos portfóliót választotta, vagy nem élt a választás lehetőségével és azért került a Hagyományos portfólióhoz. Egész kicsit nőtt a portfóliót választók aránya 2009-ről 2010-re.

A vagyonkezelő társaságokkal megkötöttük a portfóliók egységes kezelésére a szerződéseket a pénztárunk befektetési politikájában rögzítettek szerint.

A portfóliókban a különféle értékpapírokat a jogszabályokban foglalt befektetési és likviditási keretszabályok alapján a következő befektetési irányelvek szerint kezelik a vagyonkezelők:

Hagyományos portfólió befektetési irányelvei

| Eszközcsoport megnevezése | Cél | Minimum | Maximum |
|---|------------|----------------|----------------|
| Magyar állampapírok, értékpapír, amelyért a magyar állam készfizető kezességet vállal bankbetét, befektetési számla | 80% | 70% | 85% |
| A Budapesti Értéktőzsdére, vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett (vagy fél éven belül bevezetésre kerülő), Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény | 15% | 10% | 20% |
| Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél, | 5% | 0% | 10% |
| Ingtatlan alap befektetési jegyei | 0% | 0% | 5% |

Kiegyensúlyozott portfólió befektetési irányelvei

| Eszközcsoport megnevezése | Cél | Minimum | Maximum |
|--|------------|----------------|----------------|
| Magyar, ill. külföldi állampapírok, értékpapír, amelyért a magyar, ill. külföldi állam készfizető kezességet vállal, Magyarországon, ill. külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, bankbetét, befektetési számla | 70% | 60% | 80% |
| A Budapesti Értéktőzsdére, vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett (vagy fél éven belül bevezetésre kerülő), Magyarországon, ill. külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény | 25% | 20% | 30% |
| Magyarországon, ill. külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, Magyarországon, ill. külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél, | 5% | 0% | 10% |
| Ingtatlan alap befektetési jegyei | 0% | 0% | 5% |

Dinamikus portfólió befektetési irányelvei

| Eszközcsoport megnevezése | Cél | Minimum | Maximum |
|--|-----|---------|---------|
| Magyar, ill. külföldi állampapírok, értékpapír, amelyért a magyar, ill. külföldi állam készfizető kezességét vállal, Magyarországon, ill. külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, Magyarországon, ill. külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, bankbetét, befektetési számla | 55% | 40% | 70% |
| A Budapesti Értéktőzsdére, vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett (vagy fél éven belül bevezetésre kerülő), Magyarországon, ill. külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény | 40% | 30% | 50% |
| Magyarországon, ill. külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, Magyarországon, ill. külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél, tőzsdei határidős, opciós ügyletek, repó (fordított repó) ügyletek, swap ügyletek | 5% | 0% | 10% |
| Ingtatlan alap befektetési jegyei | 0% | 0% | 5% |

Az évek óta veszteséges működési tevékenység javítása, korrigálása érdekében, pénztárunk 2010. december 2-án tartott küldöttközgyűlése döntött arról, hogy 2011. január 1-től az egységes tagdíj mértéke pénztárunkban havi 3.000,- Ft-ról havi 5.000,- Ft-ra emelkedik.

Az egységes tagdíj emelésével párhuzamosan a tagdíj megosztási arányok is megváltoztak pénztárunkban. A 2011. január 1-től érvényes tagdíj megosztási arányok a következők:

| Összeg | Fedezeti tartalék | Működési tartalék | Likviditási tartalék |
|----------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| 0-96.000,- Ft/év | 94% | 5,9% | 0,1% |
| 96.001,- Ft/év - től | 98% | 2,0% | 0,0% |

Minden új pénztártag esetén, - akár átlépéssel, akár pénztári átalakulással, akár új belépéssel vagy más módon jön létre a tagsági jogviszony - az első hónaptól a hatodik hónap végéig a tagdíj befizetés 100 %-ban a fedezeti tartalékba kerül.

Alapszabályunk értelmében az egységes tagdíjat nem fizető pénztártagok esetében pénztárunk él a hozamterhelés lehetőségével. Ez alapján a pénztár a tagdíj meg nem fizetés kezdő időpontjától a tag egyéni számlájának befektetéséből származó hozamát - a mindenkor pénztári egységes tagdíjnak a működési és likviditási alapra jutó hányadnak megfelelő összeggel, de legfeljebb a hozam összegével – december 31-i időponttal csökkenti, és azt a működési, illetve likviditási alap javára jóváírja.

Amennyiben az egységes tagdíj éves összege, 60.000,- Ft nem került a tárgyévben befizetésre a hozamterhelés összege évi 3.600,- Ft. (Havi 300,- Ft.)

Amennyiben a korábbi havi 3.000,- Ft és a hatályos havi 5.000,- Ft közötti tagdíj nem érkezik be a tárgyévben a pénztárhoz, akkor a hozamterhelés összege évi 1.440,- Ft. (Havi 120,- Ft.)

5. A mérleg fordulónapja utáni események, jövőbeli feladatok

A pénztár Igazgatótanácsa a nyilvántartási számítógépes rendszer fejlesztés területén hozott döntést 2011 márciusában. A jelenlegi DOS alapú rendszert egy másik fejlesztő cég SQL alapú pénztári nyilvántartó rendszere váltja fel. Az új rendszer várható bevezetésére 2011 májusában kerül sor.

6. Összefoglalás

A Bizalom Nyugdíjpénztár 2010. évben eredményesen gazdálkodott, a befizetett összegeket kellő gondossággal kezelte. A tartalékok biztonságos fedezetet nyújtanak a szolgáltatási és működési kifizetésekre.

Budapest, 2011. március 31.

Török László
IT elnök