



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.bizalompentzar.hu e-mail: info@bizalompentzar.hu

A Bizalom Nyugdíjpénztár Igazgatótanácsának

2015. évi
Üzleti jelentése

Bevezetés

Ez az üzleti jelentés a Bizalom Nyugdíjpénztár 2015. 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 2015-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 (2015)

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 2015. évi december/december infláció mértéke	0,9%
A hagyományos portfólió nettó hozamráta értéke:	4,02%
A kiegyensúlyozott portfólió nettó hozamráta értéke:	4,56%
A dinamikus portfólió nettó hozamráta értéke:	3,31%
Átlagos éves december/december infláció az elmúlt 10 évben:	3,69%
A hagyományos portfólió 10 éves hozamrátája:	6,90%
A kiegyensúlyozott portfólió 10 éves hozamrátája:	8,06%
A dinamikus portfólió 10 éves hozamrátája:	8,28%
Átlagos éves december/december infláció az elmúlt 15 évben:	4,19%
A hagyományos portfólió 15 éves hozamrátája:	7,87%
A kiegyensúlyozott portfólió 15 éves hozamrátája:	8,65%
A dinamikus portfólió 15 éves hozamrátája:	8,80%

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. 2016-tól már a 15 éves hozamok közzétételére is sor kerül a vonatkozó jogszabályok alapján. 15 év távlatában is megállapítható, hogy pénztárunknál a hozamok kedvezőek alakultak.

A hagyományos portfólió 10 éves hozamrátája 3,21 %-kal, a kiegyensúlyozott portfólió 10 éves hozamrátája 4,37 %-kal, a dinamikus portfólió 10 éves hozamrátája 4,59 %-kal haladta meg a 10 éves átlagos inflációt, jelentős reálhozamot adva a pénztártagok megtakarításainak.

Amennyiben a 15 éves teljesítményt viszonyítjuk az azonos időszakra számolt inflációs adatokhoz még kedvezőbb a helyzet. A hagyományos portfólió 15 éves

hozamrátája 3,59 %-kal, a kiegyensúlyozott portfólió 15 éves hozamrátája 4,46 %-kal, a dinamikus portfólió 15 éves hozamrátája 4,61 %-kal haladta meg a 15 éves átlagos inflációt, jelentős reálhozamot adva a pénztártagok megtakarításainak.

2. A pénzügyi terv teljesítése

A Pénztár 2015 évi éves adatait a 2015-2017 évekre készült három éves terv első évének adataihoz hasonlítjuk.

A Bizalom Nyugdíjpénztár vagyonának alakulása

ezer Ft-ban

Megnevezés	2014. tény	2015. terv	2015. tény	2015 / 2014	Tény/Terv
Tartaléktőke és működés tárgyévi eredménye, működési céltartalék	75 493	75 493	81 261	107,6%	107,6%
Fedezeti céltartalék	7 395 168	8 092 161	7 940 400	107,4%	98,1%
Likviditási céltartalék	6 579	7 465	7 167	108,9%	96,0%
ÖSSZESEN	7 477 240	8 175 119	8 028 828	107,4%	98,2%

A táblázat adatai alapján megállapítható, hogy összességében a pénzügyi terv körül alakult a pénztár 2015. év végi vagyona.

A céltartalékok állományának alakulása

Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány
Működési céltartalék	22 546	1 791	24 337
jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0
működési portfólió értékelési különbözetére	22 546	1 791	24 337
Fedezeti céltartalék	7 395 168	545 232	7 940 400
egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	7 395 168	545 232	7 940 400
szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	0	0	0
Likviditási céltartalék	6 579	588	7 167
értékelési különbözetre	5	0	5
egyéb likviditási célokra	6 574	588	7 162
azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	0	0	0
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	0	0	0
működési célú	0	0	0
fedezeti célú	0	0	0
likviditási és kockázati célú	0	0	0
Összesen:	7 424 293	547 611	7 971 904

3. A pénztár tervei az elkövetkező időszakra

A vízügyi ágazatban lezajló integráció 2014-ben a taglétszám növekedését jelentette a kisebb szervezetek beintegrálásával. A pénztár erre vonatkozóan 2015-ben is kifejtette propagandáját, új tagok szervezésével. Ebben a két évben a következők szerint alakult a pénztár létszáma:

Megnevezés	2014	2015
Időszak elején	7 624	8 147
Időszak alatti változás	523	325
Új belépő	796	567
Átlépő más pénztárból	37	49
Ebből Önszegélyező pénztárból átlépő	0	0
Átlépő más pénztárba	38	20
Szolgáltatásban részesült	87	102
Elhalálozott	33	42
Kilépett	152	127
Időszak végén	8 147	8 472

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

2009-ban bevezettük választható portfólió lehetőségét. 2016. március 31-én a Dinamikus portfóliót választotta 596 fő, míg a Kiegyensúlyozott portfóliónak 1.844 fő lett a tagja, pénztárunk többi tagja a Hagyományos portfóliót választotta, vagy nem élt a választás lehetőségével és azért került a Hagyományos portfólióhoz.

A Pénztár szolgáltatási kötelezettségének minél hatékonyabb teljesítése, illetve ezzel összefüggésben a tagi, munkáltatói tagi és támogatói befizetések, adományok értékének megóvása, lehetőség szerinti gyarapítása érdekében rendelkezésre álló szabad eszközeit a Pénztár likviditásának és hosszú távú fizetőképességének folyamatos fenntartása mellett a vonatkozó jogszabályok és a befektetési politika korlátozásait is figyelembe véve befekteti.

A Pénztár befektetési tevékenysége során tőkéjének biztonságára törekszik. Kockázatviselési hajlandósága alacsony, ezért kinyilvánítja, hogy olyan mértékű hozam elérését tűzi ki célul, melyhez a vállalandó kockázat mértéke akkora, amely nem veszélyezteti a Pénztár időszak elején rendelkezésre álló tőkéjének nominális értelemben vett sértetlenségét.

A Pénztár befektetéseinek összetételét - a kockázat csökkentése érdekében - mind a tőkepiac szegmensei, mind a kibocsátók, mind pedig a lejáratok szempontjából széles körűen diverzifikálni kívánja, ezért a Pénztár befektetési üzletmenetének a tőkepiaci viszonyok alakulását szakértő módon követő, minél költséghatékonyabb bonyolításával - e tevékenység végzésére jogosító - MNB engedéllyel rendelkező társaságokat bíz meg, és számukra a Befektetési politika őket érintő részeit Vagyonkezelési irányelvekbe foglalja. A Pénztár a befektetési tevékenységének bonyolításában résztvevő közreműködőktől elvárja ugyanakkor, hogy a legjobb tudásuk szerint, a vonatkozó jogszabályok és a befektetési politika figyelembe vételével mindent tegyenek meg a vállalt kockázat mértékének megfelelő lehető legmagasabb hozam elérése 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. Bebizonyosodott, hogy a döntés jó volt, a működés eredménye javult. A pénztár megnyugtató működési tartalékkal rendelkezik.

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%

2015. június 30-ig 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.

2015. július 1-től minden új pénztártag esetén, - akár átlépéssel, akár pénztári átalakulással, akár új belépéssel vagy más módon jön létre a tagsági jogviszony - az első hónaptól a második 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.

2015-ben a tagdíjat nem fizető tagoktól levont hozam összege 2.849 ezer Ft volt.

4. A mérleg fordulónapja utáni események, jövőbeli feladatok

A mérleg fordulónapja után nem következett be lényeges esemény, különösen jelentős folyamat.

A vízügyi ágazat gazdasági helyzetének stabilizálása, helyreállítása feltétele, hogy nyugdíjpénztárunk tartósan pozitív eredményeket tudjuk a jövőben is elérni.

5. Összefoglalás

A Bizalom Nyugdíjpénztár 2015 évi gazdálkodása eredményesen zárul, a pénztár a befizetett összegeket kellő gondossággal kezelte. A tartalékok biztonságos fedezetet nyújtanak a szolgáltatási és működési kifizetésekre.

Budapest, 2016. március 31.

Török László
IT elnök