

## Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár 2011. év

1. A pénztár alapításának időpontja: 1997. november 27.

### 2. A pénztár vezetősége

Igazgatótanács

Gémes Imre (Elnök)  
Kun Zoltán 2011.12.18-ig  
Fodor Tamás 2011.12.19-től  
Paragi Zoltán  
Sashalmi Gábor  
Sulyok Petra  
Surányi Levente  
Turmezey Tamás

Ellenőrző Bizottság

Surányi Marianna (Elnök)  
Franzöng-Szabó László  
Gigáczy Attila  
Rajna Mária  
Várszegi György

### 3. A Pénztár taglétszáma

Megnevezés	2011. január 1.	2011. december 31.
Taglétszám (fő)	30 259	2 733

### 4. A bevételek tartalékok közötti megosztása 2011. évben

Tartalékok közötti megosztás 2011. 01.01-2011.12.31	Tagdíj
Fedezeti tartalék	99,1%
Működési tartalék	0,9%
Likviditási tartalék	0,0%

### 5. A Pénztár által nyújtott szolgáltatások értéke (ezer forintban), változása

Szolgáltatások típusa	2010.	2011.	Változás összege	Változás %-ban
Egyösszegű kifizetés	45 785	27 711	-18 074	-39,5%
Életjáradék	0	0	0	0

### 6. A Pénztár működési költségei

Megnevezés	2010.	2011.	Változás %-ban
Működési költség (eFt)	286 404	116 799	-59,2%
Egy főre eső működési költség (átlaglétszám alapján) eFt/fő	9	7	-22,2%

### 7. A Pénztár által elszámolt tagdíj- és egyéb bevételek (ezer forintban)

Bevétel típusa	Összege
Tagok által fizetett tagdíj	45 770
Ideiglenesen munkajövedelemmel nem rendelkező tag részére	0
Tagdíj kiegészítések	3 142
Ebből:	
Munkáltatói kiegészítés	1 340
Munkavállalói kiegészítés	1 802
Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés	46 830
Utólag befolyt tagdíjak	91 231
A támogató rendelkezése szerint működési célra juttatott adomány	0
Egyéb bevételek	181 036

**8. A Pénztár vagyonkezelője:** Budapest Alapkezelő Zrt.

**9.** A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete bírságot nem szabott ki a tárgyévben a Pénztárra. A Pénztár a Pénztárak Garancia Alapját nem vette igénybe.

**10. A Pénztári hozamok, valamint a referenciaindexek hozamrátájának alakulása**

Megnevezés	Klasszikus portfolió			
	Nettó hozam-ráta %	Bruttó hozam-ráta %	Referencia index hozam-rátája %	Záró piaci érték (ezer Ft)
2002	5,81	-	10,24	-
2003	2,23	3,27	2,28	-
2004	16,27	17,44	20,07	-
2005	11,14	12,17	13,49	-
2006	6,33	7,28	8,82	-
2007	6,4	7,31	7,17	-
2008	-15,51	-14,64	-19,38	-
2009	10,23	10,86	4,27	782 707
2010	5,45	6,09	5,79	887 960
2011	4,43	4,97	4,48	136 161

Megnevezés	Kiegyensúlyozott portfolió			
	Nettó hozam-ráta %	Bruttó hozam-ráta %	Referencia index hozam-rátája %	Záró piaci érték (ezer Ft)
2002	5,81	-	10,24	-
2003	2,23	3,27	2,28	-
2004	16,27	17,44	20,07	-
2005	11,14	12,17	13,49	-
2006	6,33	7,28	8,82	-
2007	6,4	7,31	7,17	-
2008	-15,51	-14,64	-19,38	-

# Budapest Magánnyugdíjpénztár

2009	15,06	15,86	18,96	7 543 871
2010	8,65	9,32	8,52	9 437 722
2011	0,26	0,9	-1,05	1 171 339

Megnevezés	Növekedési portfólió			
	Nettó hozam-ráta %	Bruttó hozam-ráta %	Referencia index hozam-rátája %	Záró piaci érték (ezer Ft)
2002	5,81	-	10,24	-
2003	2,23	3,27	2,28	-
2004	16,27	17,44	20,07	-
2005	11,14	12,17	13,49	-
2006	6,33	7,28	8,82	-
2007	6,4	7,31	7,17	-
2008	-15,51	-14,64	-19,38	-
2009	19,22	20,01	25,36	37 426 854
2010	11,13	11,82	10,69	42 359 986
2011	-2,26	-1,66	-2,7	7 740 796

Megnevezés		Nettó hozamráta %
Klasszikus portfólió	10 éves átlagos pénztári hozamráta* (2002-2011)	4,95
	10 éves vagyonnövekedési mutató** (2002-2011)	4,15

Megnevezés		Nettó hozamráta %
Kiegyensúlyozott portfólió	10 éves átlagos pénztári hozamráta* (2002-2011)	5,29
	10 éves vagyonnövekedési mutató** (2002-2011)	4,12

Megnevezés		Nettó hozamráta %
Növekedési portfólió	10 éves átlagos pénztári hozamráta* (2002-2011)	5,64
	10 éves vagyonnövekedési mutató** (2002-2011)	4,28

\* a vagyonkezelői teljesítményt mutatja

\*\* a pénztártagok egyéni számlájának átlagos hozamát jellemzi

Megnevezés	%
A 2011. évi december/december infláció	4,10
Átlagos éves december/december infláció az elmúlt 10 évben: (az átlaghozamokkal azonos módon, a 2002-2011. évekre számítva)	5,10

## 11. A választható portfóliók 2011. évi befektetési politikában meghatározott eszközcsoportonkénti megengedett minimális és maximális %-os megoszlása és a referencia index

Eszközök	Klasszikus portfólió		Kiegyensúlyozott portfólió		Növekedési portfólió	
	Min.	Max.	Min.	Max.	Min.	Max.
Állampapírok, jegybankképes értékpapírok, vagy jellemzően ilyen	50%	100%	20%	100%	0%	100%

eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei						
Hitelintézeteknél elhelyezett betétek, kihelyezési célú (fordított) repoügyletek, számlapénz	0%	50%	0%	40%	0%	40%
1. és 2. együtt	80%	100%	20%	100%	25%	100%
Külföldi devizában kibocsátott állampapírok	0%	5%	0%	20%	0%	25%
Vállalati kötvények	0%	20%	0%	20%	0%	20%
Jelzáloglevelek	0%	20%	0%	20%	0%	20%
Ingatlanalapok, illetve ingatlanalapokat tartalmazó befektetési alapok jegyei, beleértve az exchange traded fundokat (ETF), valamint a real estate investment trustokat (REIT) is.	0%	0%	0%	10%	0%	20%
Idegen devizában denominált részvények vagy ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei, beleértve az ún. exchange traded fundokat (ETF) is.	0%	5%	0%	20%	0%	35%
Forintban denominált részvények vagy ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei, beleértve az ún. exchange traded fundokat (ETF) is.	0%	10%	0%	20%	0%	20%
Kockázati tőkealapjegyek	0%	0%	0%	3%	0%	5%
Egyéb befektetési alapok jegyei	0%	0%	0%	15%	0%	15%
Értékpapír kölcsönzési ügyletből származó követelések	0%	30%	0%	30%	0%	30%
Határidős és opciós ügyletek	0%	20%	0%	50%	0%	50%
Swap ügyletek mögöttes eszközértéke (notional, underlying value)	0%	20%	0%	50%	0%	50%
Swap ügyletek piaci értéke	0%	10%	0%	10%	0%	10%
Egyéb, tőzsdén vagy szabályozott piacon jegyzett értékpapír	0%	10%	0%	10%	0%	10%

Az egyes portfóliók referenciaindex:	
Klasszikus	75% RMAX 25% MAX Composite
Kiegyensúlyozott	75% MAX (MAX IDX Index) 7,5% Bloomberg World Index (BWORLD Index) saját devizában számolt értéke 7,5% Bloomberg World Index (BWORLD Index) forintban számolt értéke 10% BUX (BUX Index)
Növekedési	55% MAX (MAX IDX Index) 15% Bloomberg World Index (BWORLD Index) saját devizában számolt értéke 15% Bloomberg World Index (BWORLD Index) saját devizában számolt értéke 15% BUX (BUX Index)

## 12. A választható portfóliók 2012. évi befektetési politikában meghatározott eszközcsoportonkénti megengedett minimális és maximális %-os megoszlása és a referencia index

# Budapest Magánnyugdíjpénztár

A befektetési politika 2012. évre vonatkozóan nem módosult, megegyezik a 2011. évi befektetési politikában foglaltakkal.

## 13. A pénztár 2011. évi teljes vagyona

Megnevezés	2011. január 1.	2011. december 31.
Pénztár vagyona piaci értéken (ezer Ft)	53 808 867	9 568 996

## 14. A pénztár teljes vagyonának eszközcsoportonkénti százalékos megoszlása 2011. évben

Eszközcsoport	2011. január 1.	2011. december 31.
Államkötvény	39,31%	54,84%
Egyéb kötvény	9,71%	3,80%
Részvény	30,82%	23,78%
Befektetési jegy	10,06%	8,40%
Jelzáloglevél	4,66%	1,58%
Egyéb	5,44%	7,60%