

A HORIZONT Magánnyugdíjpénztár a Pénztár az Mpt. 70. § (6) és (8) bekezdésében valamint a 282/2001. (XII. 26.) kormányrendelet 21. §-ában foglalt rendelkezések alapján az alábbi adatokat hozza nyilvánosságra a 2018. évi magánnyugdíjpénztári tevékenységéről

1. A HORIZONT Magánnyugdíjpénztár működésének kezdő időpontja: 2011. december 1.
2. felügyeleti engedély: H-EN-IV-1004/2012. (2012. május 4.); Fővárosi Törvényszék nyilvántartásba vételi sorsszám 300. bejegyzési szám: Fővárosi Törvényszék 11. Pk. 60.416/2012. (2012.június 18.)

3. A Pénztár vezető tisztségviselői 2018. december 31-én:

Az Igazgatótanács tagjai	Az Ellenőrző Bizottság tagjai
Pataki Tamásné (elnök)	Bendó Zoltán (elnök)
Bata Beáta	Dr. Kadlecsek Szilárd
Dr. Csillag Péter	Dr. Kovácsy Zsombor
Dr. Erdős Attila	Ligetvári Róbert
Magyar Lilla	Rédling Anita
Neubauer Andrea	
Nógrády Norbert	

4. Taglétszám

	2018. január 01.	2018. december 31.
Taglétszám (fő)	36.452	35.754

5. A tagdíjbevételek tartalékok közötti megosztása a befizetés százalékában

2015.01.01-től	Fedezeti tartalék	Működési tevékenység	Likviditási tartalék
Tagdíjak	97,50%	2,49%	0,01%

6. A Pénztár által nyújtott szolgáltatások értéke (változása)

Szolgáltatások típusa	2017	2018	A változás	
			összege	%-ban
Egyösszegű kifizetés (eFt)	235.323	243.684	8.361	3,55%
Járadék (eFt)	69	6.250	6.181	8.957,97%

7. A Pénztár működési költségei és ráfordításai

	2017	2018	A változás	
			összege	%-ban
Működési költség (e Ft)	233.844	242.964	9.120	3,90%
Egy főre eső működési költség (átlaglétszám alapján) (ezer Ft/fő)	6,23	6,73	0,50	8,09%

8. A Pénztár működési költségei

	2017	2018	A változás	
			összege	%-ban
Anyag költség (eFt)	3 661	2 311	-1 350	-36,88%
Igénybevett szolgáltatások (eFt)	10 955	11 481	526	4,80%
Egyéb anyagjellegű ráfordítás (eFt)	82 303	85 821	3 518	4,27%
Értécsökkenési leírás (eFt)	4 403	3 258	-1 145	-26,00%
Garancia alap (eFt)	0	0	0	
Egyéb ráfordítások (eFt)	2 682	4 883	2 201	82,07%
Személyi jellegű ráfordítás (eFt)	87 603	94 239	6 636	7,58%
Felügyelettel kapcsolatos ráfordítás (eFt)	42 237	40 971	-1 266	-3,00%

9. A Pénztár vagyonkezelője a Diófa Alapkezelő Zrt. és a Dialóg Alapkezelő Zrt.

10. A Garanciaalapot a Pénztár nem vette igénybe.

11. A Pénztár teljesítménymérésének főbb mutatói

· Tartalékok tagdíjbevétele / tartalékok összes bevétele	35,84%
· Tartalékok befektetési hozam- és kamatbevételei / tartalékok összes bevétele	-69,23%
· Bér- és személyi jellegű kiadások / működéssel kapcs. költségek, ráfordítások	38,79%
· Igénybevett szolgáltatások kiadásai / működéssel kapcsolatos költségek, ráfordítások	4,73%
· Éves átlagos taglétszám	36 077
· Egyéni számlák átlagos egyenlege 2017. december 31-én	4 332 841
· Egy főre jutó átlagos havi befizetés értéke	438,73

12. Pénztári hozamok, valamint a referencia index hozamrátájának alakulása

	2009		
	Piano klasszikus portfólió	Ritmo kiegyensúlyozott portfólió	Tempo növekedési portfólió
Nettó hozamráta (%)	13.1	17.22	25.91
Bruttó hozamráta (%)	14.05	18.17	26.82
Referenciaindex hozamrátája (%)	13.83	20.10	23.29
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)	13,212,457	147,609,079	482,149,663
Hivatalos fogyasztóiár- növekedés (%)	5.6	5.6	5.6

	2010		
	Piano klasszikus portfólió	Ritmo kiegyensúlyozott portfólió	Tempo növekedési portfólió
Nettó hozamráta (%)	5.28	8.74	11.14
Bruttó hozamráta (%)	6.18	9.69	12.03
Referenciaindex hozamrátája (%)	5.88	8.84	12.15
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)	32,733,495	197,231,059	604,996,967
Hivatalos fogyasztóiár- növekedés (%)	4.7	4.7	4.7

	2011		
	Piano klasszikus portfólió	Ritmo kiegyensúlyozott portfólió	Tempo növekedési portfólió
Nettó hozamráta (%)	3.94	-0.68	-3.76
Bruttó hozamráta (%)	4.44	0.03	-2.32
Referenciaindex hozamrátája (%)	4.26	-0.53	-4.48
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)	2,893,471	13,710,292	58,156,527
Hivatalos fogyasztóiár- növekedés (%)	4.1	4.1	4.1

	2012		
	Piano klasszikus portfólió	Ritmo kiegyensúlyozott portfólió	Tempo növekedési portfólió
Nettó hozamráta (%)	12.33	16.65	14.00

Bruttó hozamráta (%)	13.03	17.40	14.73
Referenciaindex hozamrátája (%)	12.55	17.18	14.36
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)	4,476,696	14,021,376	58,096,448
Hivatalos fogyasztóiár- növekedés (%)	5	5	5

	2013		
	Piano klasszikus portfólió	Ritmo kiegyensúlyozott portfólió	Tempo növekedési portfólió
Nettó hozamráta (%)	6.87	8.29	7.47
Bruttó hozamráta (%)	7.13	8.52	7.70
Referenciaindex hozamrátája (%)	7.35	8.71	7.33
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)	8,621,091	21,849,694	70,424,626
Hivatalos fogyasztóiár- növekedés (%)	0.4	0.4	0.4

	2014		
	Piano klasszikus portfólió	Ritmo kiegyensúlyozott portfólió	Tempo növekedési portfólió
Nettó hozamráta (%)	6.73	10.91	9.81
Bruttó hozamráta (%)	7.10	11.29	10.20
Referenciaindex hozamrátája (%)	6.61	10.83	9.38
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)	12,403,381	32,020,485	85,254,808
Hivatalos fogyasztóiár- növekedés (%)	-0.9	-0.9	-0.9

	2015		
	Piano klasszikus portfólió	Ritmo kiegyensúlyozott portfólió	Tempo növekedési portfólió
Nettó hozamráta (%)	2.71	6.15	7.16
Bruttó hozamráta (%)	2.95	6.40	7.42
Referenciaindex hozamrátája (%)	2.28	5.17	6.12
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)	12,763,770	36,329,999	88,613,081
Hivatalos fogyasztóiár- növekedés (%)	0.9	0.9	0.9

	2016		
	Piano klasszikus portfólió	Ritmo kiegyensúlyozott portfólió	Tempo növekedési portfólió
Nettó hozamráta (%)	3.46	8.52	10.19
Bruttó hozamráta (%)	3.69	8.76	10.44
Referenciaindex hozamrátája (%)	2.99	7.78	9.60
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)	12,381,770	41,691,933	93,760,462
Hivatalos fogyasztóiár- növekedés (%)	1.8	1.8	1.8

	2017		
--	------	--	--

	Piano klasszikus portfólió	Ritmo kiegyensúlyozott portfólió	Tempo növekedési portfólió
Nettó hozamráta (%)	2.95	8.76	11.56
Bruttó hozamráta (%)	3.18	9.00	11.81
Referenciaindex hozamrátája (%)	2.59	7.90	10.41
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)	11,582,794	48,082,772	100,454,840
Hivatalos fogyasztóiár- növekedés (%)	2.1	2.1	2.1

	2018		
Horizont Magánnyugdíjpénztár	Piano	Ritmo	Tempo
	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Nettó hozamráta (%)	-0,33	-1,36	-1,71
Bruttó hozamráta (%)	-0,13	-1,21	-1,55
Referencia hozamráta (%)	-0,4	-1,09	-1,48
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)	11,517,196	49,418,567	93,980,649
Hivatalos fogyasztóiár- növekedés (%)	2,7	2,7	2,7

A bruttó és nettó hozamráta közötti eltérés alapvetően a befektetésekhez kapcsolódó költségekből (vagyonkezelői, letétkezelői díj) adódik.

13. A választható portfóliók tárgyévi eszközcsoportonkénti százalékos megoszlása az év elején és végén (%):

Klasszikus portfólió	2018.01.01	2018.12.31
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	0,49%	1,49%
Magyar állampapír; Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal	78,43%	75,23%
Magyar vállalati kötvény	1,17%	1,33%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal	0,00%	0,00%
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	0,17%	2,52%
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	0,13%	0,00%
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	0,00%	0,00%
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	0,00%	0,00%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	3,26%	3,71%
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	16,15%	15,85%
Fedezeti célú Forward Ügyletek	0,20%	-0,13%
Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye	0,00%	0,00%
	100,00%	100,00%

Kiegyensúlyozott portfólió	2018.01.01	2018.12.31
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	1,27%	0,55%
Magyar állampapír; Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal	60,97%	64,78%

Magyar vállalati kötvény	0,00%	0,00%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal	0,00%	0,00%
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	7,32%	5,17%
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	3,62%	2,29%
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	0,00%	3,77%
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	9,31%	9,86%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	12,65%	10,79%
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	4,79%	2,73%
Fedezeti célú Forward Ügyletek	0,00%	0,00%
Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye	0,00%	0,06%
	100,00%	100,00%

Növekedési portfólió	2018.01.01	2018.12.31
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	1,14%	0,88%
Magyar állampapír; Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal	37,91%	43,49%
Magyar vállalati kötvény	0,00%	0,00%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal	0,00%	0,00%
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	14,72%	15,13%
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	7,87%	5,51%
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	4,40%	0,00%
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	9,57%	11,49%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	21,54%	20,64%
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	2,68%	2,69%
Fedezeti célú Forward Ügyletek	0,00%	0,00%
Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye	0,17%	0,17%
	100,00%	100,00%

14. A tárgyévét követő évre vonatkozó, a befektetési politikában meghatározott eszközcsoportonkénti megengedett minimális és maximális százalékos megoszlás és referencia index.

Piano — Klasszikus portfólió

Elvárások, előírások, limitszabályok:

A Piano — Klasszikus portfólió esetében olyan rövid távú, elsősorban pénzügyi portfóliót kell kialakítani, amely alacsony veszteségkockázatot és megfelelő likviditást biztosít. A Piano — Klasszikus portfóliónál kerülni kell az olyan befektetési instrumentumokat, amelyek esetében a termék jellege, futamideje, kockázati szintje, előzménye piacának sajátosságai folytán a rövid időn belüli, veszteség nélküli likvidálása bizonytalan. A Piano — Klasszikus portfólió esetében fokozott figyelmet kell fordítani arra, hogy a kötelezettségállomány és a befektetések devizakitétsége összhangban legyen.

A Piano — Klasszikus portfólióra vonatkozó referencia index:

2018. január 1-től:

Referencia-portfólió	Kötvények		Részvények	
	Éven belüli hátralévő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Éven túli hátralévő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Fejlett piaci részvények	Magyar részvények
Referenciaindex	RMAX Index	MAX Index	MSCI World Index	BUX Index
Célérték	64,0%	30,0%	4,0%	2,0%

2019. január 1-től:

Referencia-portfólió	Kötvények		Részvények	
	Éven belüli hátralévő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, bankbetétek	Éven túli hátralévő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Fejlett piaci részvények	Magyar részvények
Referenciaindex	RMAX Index	MAX Index	MSCI World Index	BUX Index
Célérték	64,0%	30,0%	4,0%	2,0%

A Piano — Klasszikus portfólióra vonatkozó stratégiai eszközallokáció és limitszabályok:

2018. január 1-től:

Eszközök	Célértékek	Minimum	Maximum
Pénzforgalmi számla, befektetési számla	0%	0%	15%
Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények, 6 hónapnál rövidebb bankbetétek	64%	0%	100%
Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar vállalati kötvények	0%	0%	10%
Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek	0%	0%	20%
Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények	30%	0%	100%
Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar vállalati kötvények	0%	0%	10%
Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek	0%	0%	20%
Részvények	6%	0%	8%

2018. július 1-től:

Eszközök	Célértékek	Minimum	Maximum
Pénzforgalmi számla, befektetési számla	0%	0%	15%
Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények, 6 hónapnál rövidebb bankbetétek	64%	0%	100%
Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar vállalati kötvények	0%	0%	10%

Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek	0%	0%	20%
Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények	30%	0%	100%
Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar vállalati kötvények	0%	0%	10%
Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek	0%	0%	20%
Részvények, vagy ilyen típusú befektetéseket tartalmazó befektetési alapok befektetési jegyei	6%	0%	8%

2019. január 1-től:

Eszközök	Célértékek	Minimum	Maximum
Pénzforgalmi számla, befektetési számla	0%	0%	15%
Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények, éven belüli bankbetétek	64%	0%	100%
Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar vállalati kötvények	0%	0%	10%
Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek	0%	0%	20%
Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények	30%	0%	100%
Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar vállalati kötvények	0%	0%	10%
Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek	0%	0%	20%
Részvények, vagy ilyen típusú befektetéseket tartalmazó befektetési alapok befektetési jegyei	6%	0%	8%

Ritmo — Kiegyensúlyozott portfólió

Elvárások, előírások, limitszabályok:

A Ritmo — Kiegyensúlyozott portfólió esetében olyan középhátvú, vegyes eszközösszetételű befektetési portfóliót kell kialakítani, amely mérsékelt kockázattaljárás mellett megfelelő hozamot biztosít. A Ritmo — Kiegyensúlyozott portfóliónál elsősorban az olyan befektetési instrumentumokat kell alkalmazni, amelyek hozamelőnye várhatóan a befektetést követő 10 éven belül jelentkezik.

A Ritmo — Kiegyensúlyozott portfólióra vonatkozó referencia index:

2018. január 1-től:

Eszközösszetétel	Célérték	Referenciaindex
Pénzforgalmi számla, befektetési számla	0%	
Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű:	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények, 6 hónapnál rövidebb bankbetétek	5%
	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar vállalati kötvények	0%
	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek	0%
Éven túli átlagos hátralévő futamidejű:	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények	60%
	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar vállalati kötvények	0%
	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek	5%
Részvények	Globális fejlett piaci tőzsdékre bevezetett részvények, részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	7%
	Hazai tőzsdére bevezetett részvények, részvényeket tartalmazó befektetési jegyek	6%

	Egyéb, közép-európai tőzsdére bevezetett részvények, részvényeket tartalmazó befektetési jegyek	4%	CECEUR Index
	Egyéb, globális feltörekvő piaci tőzsdékre bevezetett részvények, részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	5%	MSCI Emerging Index
Alternatív befektetések	Tőkegarantált és tőkevédett befektetési alapok jegyei, Ingatlanba befektető befektetési alapok jegyei, Kockázati tőkealapjegyek, Árupiaci befektetési jegyek	8%	RMAX Index

2018. július 1-től:

Eszközösszetétel		Célérték	Referenciaindex
Pénzforgalmi számla, befektetési számla		0%	
Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű:	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények, 6 hónapnál rövidebb bankbetétek	5%	RMAX Index
	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar vállalati kötvények	0%	
	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek	0%	
Éven túli átlagos hátralévő futamidejű:	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények	60%	MAX Index
	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar vállalati kötvények	0%	
	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek	5%	MAX Index
Részvények	Globális fejlett piaci tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	7%	7% MSCI World Index
	Hazai tőzsdére bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési jegyek	6%	BUX Index
	Egyéb, közép-európai tőzsdére bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési jegyek	4%	CECE Index
	Egyéb, globális feltörekvő piaci tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	5%	MSCI Emerging Index
Alternatív befektetések	Tőkegarantált és tőkevédett befektetési alapok jegyei, Ingatlanba befektető befektetési alapok jegyei, Árupiaci befektetési jegyek, Kockázati tőkealapjegyek és egyéb alternatív befektetési stratégiát megvalósító befektetési alapok befektetési jegyei (kivéve származtatott ügyletekbe befektető alapok jegyei)	8%	RMAX Index

2019. január 1-től:

Eszközösszetétel		Célérték	Referenciaindex
Pénzforgalmi számla, befektetési számla		0%	
Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű:	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények, éven belüli bankbetétek	5%	RMAX Index
	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar vállalati kötvények	0%	
	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek	0%	
Éven túli átlagos hátralévő futamidejű:	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények	60%	MAX Index
	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar vállalati kötvények	0%	
	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek	5%	MAX Index
Részvények	Globális fejlett piaci tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	7%	7% MSCI World Index
	Hazai tőzsdére bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési jegyek	6%	BUX Index
	Egyéb, közép-európai tőzsdére bevezetett részvények, ezen	4%	CECE Index

	részvényeket tartalmazó befektetési jegyek Egyéb, globális feltörekvő piaci tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	5%	MSCI Emerging Index
Alternatív befektetések	Tőkegarantált és tőkevédett befektetési alapok jegyei, Ingatlanba befektető befektetési alapok jegyei, Árupiaci befektetési jegyek, Kockázati tőkealapjegyek és egyéb alternatív befektetési stratégiát megvalósító befektetési alapok befektetési jegyei (kivéve származtatott ügyletekbe befektető alapok jegyei)	8%	RMAX Index

A Ritmo — Kiegyensúlyozott portfólióra vonatkozó stratégiai eszközallokáció és limitszabályok :

2018. január 1-től:

Eszközősszetétel		Célérték	Minimum	Maximum
Pénzforgalmi számla, befektetési számla		0%		15%
Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű:	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények, 6 hónapnál rövidebb bankbetétek	5%	0%	15%
	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar vállalati kötvények	0%	0%	10%
	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek	0%	0%	15%
Éven túli átlagos hátralévő futamidejű:	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények	60%	45%	75%
	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar vállalati kötvények	0%	0%	10%
	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek	5%	0%	15%
Részvények	Globális fejlett piaci tőzsdékre bevezetett részvények, részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	7%	0%	15%
	Hazai tőzsdére bevezetett részvények, részvényeket tartalmazó befektetési jegyek	6%	0%	15%
	Egyéb, közép-európai tőzsdére bevezetett részvények, részvényeket tartalmazó befektetési jegyek	4%	0%	15%
	Egyéb, globális feltörekvő piaci tőzsdékre bevezetett részvények, részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	5%	0%	15%
Alternatív befektetések	Tőkegarantált és tőkevédett befektetési alapok jegyei, Ingatlanba befektető befektetési alapok jegyei, Kockázati tőkealapjegyek, Árupiaci befektetési jegyek	8%	0%	15%

2018. július 1-től:

Eszközősszetétel		Célérték	Minimum	Maximum
Pénzforgalmi számla, befektetési számla		0%		15%
Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű:	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények, 6 hónapnál rövidebb bankbetétek	5%	0%	15%
	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar vállalati kötvények	0%	0%	10%
	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek	0%	0%	15%
Éven túli átlagos hátralévő futamidejű:	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények	60%	45%	75%
	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar vállalati kötvények	0%	0%	10%
	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek	5%	0%	15%
Részvények	Globális fejlett piaci tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	7%	0%	15%
	Hazai tőzsdére bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési jegyek	6%	0%	15%
	Egyéb, közép-európai tőzsdére bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó	4%	0%	15%

	befektetési jegyek			
	Egyéb, globális feltörekvő piaci tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	5%	0%	15%
Alternatív befektetések	Tőkegarantált és tőkevédett befektetési alapok jegyei, Ingatlanba befektető befektetési alapok jegyei, Árupiaci befektetési jegyek Kockázati tőkealapjegyek és egyéb alternatív befektetési stratégiát megvalósító befektetési alapok befektetési jegyei (kivéve származtatott ügyletekbe fektető alapok befektetési jegyei)	8%	0%	15%

2019. január 1-től:

Eszközösszetétel		Célérték	Minimum	Maximum
Pénzforgalmi számla, befektetési számla		0%		15%
Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű:	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények, éven belüli bankbetétek	5%	0%	15%
	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar vállalati kötvények	0%	0%	10%
	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek	0%	0%	15%
Éven túli átlagos hátralévő futamidejű:	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények	60%	45%	75%
	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar vállalati kötvények	0%	0%	10%
	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek	5%	0%	15%
Részvények	Globális fejlett piaci tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	7%	0%	15%
	Hazai tőzsdére bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési jegyek	6%	0%	15%
	Egyéb, közép-európai tőzsdére bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési jegyek	4%	0%	15%
	Egyéb, globális feltörekvő piaci tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	5%	0%	15%
Alternatív befektetések	Tőkegarantált és tőkevédett befektetési alapok jegyei, Ingatlanba befektető befektetési alapok jegyei, Árupiaci befektetési jegyek Kockázati tőkealapjegyek és egyéb alternatív befektetési stratégiát megvalósító befektetési alapok befektetési jegyei (kivéve származtatott ügyletekbe fektető alapok befektetési jegyei)	8%	0%	15%

Tempo — Növekedési portfólió

Elvárások, előírások, limitszabályok:

A Tempo - Növekedési portfólió esetében olyan hosszú távú, dinamikus befektetési portfóliót kell kialakítani, amely magasabb hozam-kockázati profilú eszközök bevonásával, a pénztár által vállalható kockázat mellett, a lehető legmagasabb hozamot biztosítja. A befektetési portfólió kialakítása és kezelése során a hosszú távú szemlélet melletti hozammaximalizálásra kell törekedni.

A Tempo — Növekedési portfólióra vonatkozó referencia index:

2018. január 1-től:

Eszközösszetétel		Célérték	Referenciaindex
Pénzforgalmi számla, befektetési számla		0%	
Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű:	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények, 6 hónapnál rövidebb bankbetétek	0%	
	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar vállalati kötvények	0%	
	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar hitelintézeti	0%	

	kötvények és jelzáloglevelek		
Éven túli átlagos hátralévő futamidejű:	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények	41%	MAX Index
	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar vállalati kötvények	0%	
	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek	5%	MAX Index
Részvények	Globális fejlett piaci tőzsdékre bevezetett részvények, részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	12%	12% MSCI World Index
	Hazai tőzsdére bevezetett részvények, részvényeket tartalmazó befektetési jegyek	12%	BUX Index
	Egyéb, közép-európai tőzsdére bevezetett részvények, részvényeket tartalmazó befektetési jegyek	8%	CECEUR Index
	Egyéb, globális feltörekvő piaci tőzsdékre bevezetett részvények, részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	10%	MSCI Emerging Index
Alternatív befektetések	Tőkegarantált és tőkevédett befektetési alapok jegyei, Ingatlanba befektető befektetési alapok jegyei, Származtatott ügyletekbe befektető alapok jegyei, Kockázati tőkealapjegyek, Árupiaci befektetési jegyek	12%	RMAX Index

2018. július 1-től:

Eszközszerkezet		Célérték	Referenciaindex
Pénzforgalmi számla, befektetési számla		0%	
Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű:	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények, 6 hónapnál rövidebb bankbetétek	0%	
	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar vállalati kötvények	0%	
	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek	0%	
Éven túli átlagos hátralévő futamidejű:	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények	41%	MAX Index
	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar vállalati kötvények	0%	
	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek	5%	MAX Index
Részvények	Globális fejlett piaci tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	12%	12% MSCI World Index
	Hazai tőzsdére bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési jegyek	12%	BUX Index
	Egyéb, közép-európai tőzsdére bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési jegyek	8%	CECE Index
	Egyéb, globális feltörekvő piaci tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	10%	MSCI Emerging Index
Alternatív befektetések	Tőkegarantált és tőkevédett befektetési alapok jegyei, Ingatlanba befektető befektetési alapok jegyei, Származtatott ügyletekbe befektető alapok jegyei, Árupiaci befektetési jegyek, Kockázati tőkealapjegyek és egyéb alternatív befektetési stratégiát megvalósító befektetési alapok befektetési jegyei	12%	RMAX Index

2019. január 1-től:

Eszközszerkezet		Célérték	Referenciaindex
Pénzforgalmi számla, befektetési számla		0%	
Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű:	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények, éven belüli bankbetétek	0%	
	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar vállalati kötvények	0%	

	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek	0%	
Éven túli átlagos hátralévő futamidejű:	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények	41%	MAX Index
	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar vállalati kötvények	0%	
	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek	5%	MAX Index
Részvények	Globális fejlett piaci tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	12%	12% MSCI World Index
	Hazai tőzsdére bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési jegyek	12%	BUX Index
	Egyéb, közép-európai tőzsdére bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési jegyek	8%	CECE Index
	Egyéb, globális feltörekvő piaci tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	10%	MSCI Emerging Index
Alternatív befektetések	Tőkegarantált és tőkevédett befektetési alapok jegyei, Ingatlanba befektető befektetési alapok jegyei, Származtatott ügyletekbe befektető alapok jegyei, Árupiaci befektetési jegyek, Kockázati tőkealapjegyek és egyéb alternatív befektetési stratégiát megvalósító befektetési alapok befektetési jegyei	12%	RMAX Index

A Tempo — Növekedési portfólióra vonatkozó stratégiai eszközallokáció és limitszabályok:

2018. január 1-től:

		Célérték	Minimum	Maximum
Pénzforgalmi számla, befektetési számla		0%	0%	15%
Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű:	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények, 6 hónapnál rövidebb bankbetétek	0%	0%	15%
	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar vállalati kötvények	0%	0%	10%
	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek	0%	0%	15%
	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények	41%	26%	56%
Éven túli átlagos hátralévő futamidejű:	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar vállalati kötvények	0%	0%	10%
	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek	5%	0%	15%
	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények	41%	26%	56%
Részvények	Globális fejlett piaci tőzsdékre bevezetett részvények, részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	12%	0%	25%
	Hazai tőzsdére bevezetett részvények, részvényeket tartalmazó befektetési jegyek	12%	0%	25%
	Egyéb, közép-európai tőzsdére bevezetett részvények, részvényeket tartalmazó befektetési jegyek	8%	0%	20%
	Egyéb, globális feltörekvő piaci tőzsdékre bevezetett részvények, részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	10%	0%	25%
Alternatív befektetések	Tőkegarantált és tőkevédett befektetési alapok jegyei, Ingatlanba befektető befektetési alapok jegyei, Származtatott ügyletekbe befektető alapok jegyei, Kockázati tőkealapjegyek, Árupiaci befektetési jegyek	12%	0%	25%

2018. július 1-től:

		Célérték	Minimum	Maximum
Pénzforgalmi számla, befektetési számla		0%	0%	15%
Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű:	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények, 6 hónapnál rövidebb bankbetétek	0%	0%	15%
	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar vállalati kötvények	0%	0%	10%
	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek	0%	0%	15%
	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények	41%	26%	56%

Éven túli átlagos hátralevő futamidejű:	Éven túli átlagos hátralevő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények	41%	26%	56%
	Éven túli átlagos hátralevő futamidejű magyar vállalati kötvények	0%	0%	10%
	Éven túli átlagos hátralevő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek	5%	0%	15%
Részvények	Globális fejlett piaci tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	12%	0%	25%
	Hazai tőzsdére bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési jegyek	12%	0%	25%
	Egyéb, közép-európai tőzsdére bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési jegyek	8%	0%	20%
	Egyéb, globális feltörekvő piaci tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	10%	0%	25%
Alternatív befektetések	Tőkegarantált és tőkevédett befektetési alapok jegyei, Ingatlanba befektető befektetési alapok jegyei, Származtatott ügyletekbe befektető alapok jegyei, Árupiaci befektetési jegyek Kockázati tőkealapjegyek és egyéb alternatív befektetési stratégiát megvalósító befektetési alapok befektetési jegyei	12%	0%	25%

2019. január 1-től:

		Célérték	Minimum	Maximum
Pénzforgalmi számla, befektetési számla		0%	0%	15%
Éven belüli átlagos hátralevő futamidejű:	Éven belüli átlagos hátralevő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények, éven belüli bankbetétek	0%	0%	15%
	Éven belüli átlagos hátralevő futamidejű magyar vállalati kötvények	0%	0%	10%
	Éven belüli átlagos hátralevő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek	0%	0%	15%
Éven túli átlagos hátralevő futamidejű:	Éven túli átlagos hátralevő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények	41%	26%	56%
	Éven túli átlagos hátralevő futamidejű magyar vállalati kötvények	0%	0%	10%
	Éven túli átlagos hátralevő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek	5%	0%	15%
Részvények	Globális fejlett piaci tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	12%	0%	25%
	Hazai tőzsdére bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési jegyek	12%	0%	25%
	Egyéb, közép-európai tőzsdére bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési jegyek	8%	0%	20%
	Egyéb, globális feltörekvő piaci tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	10%	0%	25%
Alternatív befektetések	Tőkegarantált és tőkevédett befektetési alapok jegyei, Ingatlanba befektető befektetési alapok jegyei, Származtatott ügyletekbe befektető alapok jegyei, Árupiaci befektetési jegyek Kockázati tőkealapjegyek és egyéb alternatív befektetési stratégiát megvalósító befektetési alapok befektetési jegyei	12%	0%	25%

15. A Pénztár teljes vagyonának tárgyévi nyitó és záró értéke piaci értéken:

Megnevezés	2018.01.01.	2018.12.31.
Pénztár vagyona (e Ft)	160.946.341	155.882.501

A Pénztár 2018. évi tevékenységét bemutató adatok megtekinthetők a www.horizontpenztar.hu internet címen.

**A Horizont Magánnyugdíjpénztár 2018. évi éves beszámolója
mérleg és eredménykimutatásának adatai**

Mérleg –Eszköz

ezer forint

Megnevezés	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
Eszközök (aktívák) összesen	163 818 576	155 991 690
Befektetett eszközök	88 292	83 074
I. Immateriális javak	6 275	3 074
1. Vagyoni értékű jogok	6 275	3 074
2. Szellemi termékek	0	0
II. Tárgyi eszközök	2 017	0
1. Működtetett ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	1 988	0
3. Gépek, berendezések, felszerelések, járművek	29	0
III. Befektetett pénzügyi eszközök	80 000	80 000
1. Egyéb tartós részesedések	80 000	80 000
Forgóeszközök	163 727 375	155 907 160
I. Készletek	1 919	1 919
1. Anyagok	0	0
2. Áruk	1 919	1 919
II. Követelések	3 190 078	45 151
1. Tagdíjkövetelések	6	5
2. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0
5. Egyéb követelések	3 190 072	45 146
III. Értékpapírok	158 264 823	153 959 831
1. Egyéb részesedések	64 297 429	61 649 857
2. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	80 581 228	87 362 847
2.1. Kötvények	483 337	605 135
2.2. Kincstárjegyek és más állampapírok	73 243 623	81 198 018
2.3. Befektetési jegyek	0	0
2.4. Jelzáloglevél	6 854 268	5 559 694
3. Értékpapírok értékelési különbözete	13 363 006	4 961 660
4. Határidős ügyletek értékelési különbözete	23 160	-14 533
IV. Pénzeszközök	2 270 555	1 900 259
2. Pénztári elszámolási betétszámla	421 537	605 723
3. Elkülönített betétszámla	1 612 173	1 002 654
4. Rövid lejáratú bankbetétek	0	0
5. Devizaszámla	238 837	293 183
6. Pénzeszközök értékelési különbözete	-1 992	-1 301
Aktív időbeli elhatárolások	2 909	1 456
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	1	0
2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	2 908	1 456

Mérleg –Forrás

ezer forint

Megnevezés	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	163 818 576	155 991 690
Saját tőke	480 838	659 612
I. Induló tőke	40 000	40 000
1. Működés fedezetének induló tőkéje	40 000	40 000
III. Tartalék tőke	422 567	440 838
IV. Működés tárgyévi eredménye	18 271	178 774
V. Értékelési tartalék	0	0
Céltartalékok	160 297 657	155 168 873
I. Működési céltartalék	0	0
II. Fedezeti céltartalék	160 137 993	155 008 959
1. Egyéni számlákon	160 120 406	154 916 414
1.1 Egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételekből képzett céltartalék	73 497 983	72 346 945
1.2 Egyéni számlákon jóváírt realizált és nem realizált hozambevételekből képzett céltartalék	86 622 423	82 569 469
1.2.1. Egyéni számlákon jóváírt realizált hozam	73 239 075	77 624 579
1.2.2. Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	13 383 348	4 944 890
ebből: 1.2.2.1. Időarányosan járó kamat (+)	522 482	599 074
1.2.2.2. Járó osztalék (+)	40 015	45 418
1.2.2.3. Devizaárfolyam-változás (+/-)	-659 017	860 566
1.2.2.4. Egyéb piaci értékkülönletből adódó értékkülönbözlet (+/-)	13 479 868	3 439 832
2. Szolgáltatási tartalékon	17 587	92 545
2.1 Szolgáltatási tartalékon kimutatott fedezeti céltartalék	17 589	92 342
2.2 Szolgáltatási tartalékon jóváírt realizált hozambevételek	-2	-214
III. Likviditási és kockázati céltartalék	159 658	159 909
1. Likviditási és kockázati célra	159 461	159 390
1.3. Egyéb kockázatokra	159 461	159 390
2. Azonosítatlan (függő) befizetések hozamára	0	0
3. Likviditási és kockázati portfólió értékelési különbözete	197	519
3.1. Időarányosan járó kamat (+)	12	191
3. 4. Egyéb piaci értékkülönletből adódó értékkülönbözlet (+/-)	185	328
IV. Meg nem fizetett tagdíjak céltartaléka	6	5
1. Működési célú tagdíjak tartaléka	0	0
2. Fedezeti célú tagdíjak tartaléka	6	5
3. Likviditási és kockázati célú tagdíjak tartaléka	0	0
Kötelezettségek	2 853 973	88 463
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	2 853 973	88 463
1. Tagokkal szembeni kötelezettségek	232 281	36 359
2. Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	6 261	6 291
4. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2 612 255	44 382
5. Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések	3 176	1 431
5.1. Munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések	2 696	784
5.2. Munkáltatóhoz és taghoz nem rendelhető függő befizetések	480	647
Passzív időbeli elhatárolások	186 108	74 742
2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	186 108	74 742

A Pénztár eredménykimutatása

Működési tevékenység

adatok e Ft-ban

Megnevezés	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
Tagok által fizetett tagdíj	5 376	5 167
Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	465	441
Utólag befolyt tagdíjak	5	4
Tagdíjbevételek összesen (=73MA01-73MA02+73MA03)	4 916	4 730
Működési célra kapott támogatás, adomány	241 869	244 469
Pénztári befizetések összesen (=73MA04+73MA05)	246 785	249 199
Egyéb bevételek	5 407	172 358
Működési célú bevételek összesen (=73MA06+73MA07)	252 192	421 557
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	233 844	242 964
Anyagjellegű ráfordítások	96 919	99 613
Anyagköltség	3 661	2 311
Igénybe vett szolgáltatások	10 955	11 481
Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	0	0
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	0	0
Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	1 651	1 651
Aktuáriusi díj (számla alapján)	1 334	2 477
Szaktanácsadás díja (számla alapján)	1 934	1 114
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	6 036	6 239
Egyéb anyagjellegű ráfordítások	82 303	85 821
Személyi jellegű ráfordítások	87 603	94 239
Béreköltség	65 954	71 195
Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	47 904	53 795
Állományba nem tartozók munkadíja	18 050	17 400
Aktuáriusi díj (megbízási díj)	600	0
Szaktanácsadás díja (megbízási díj)	0	0
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (megbízási díj)	0	0
Pénztári tisztségviselők tiszteletdíja	17 400	17 400
Egyéb, állományba nem tartozók munkadíja	50	0
Személyi jellegű egyéb kifizetések	4 232	5 784
Bérjárulékok	17 417	17 260
Értékcsökkenési leírás	4 403	3 258
Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	44 919	45 854
Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	42 237	40 971
Garancia Alappal kapcsolatos ráfordítások	0	0
Egyéb ráfordítások	2 682	4 883
Szokásos működési tevékenység eredménye (73MA08-73MA09) (+/-)	18 348	178 593
Nem befektetési célú tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékvesztése, visszaírása (+/-)	0	0
Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	0	0
Tartósan adott kölcsönök, lakáscélú kölcsönök után kapott kamat	0	0
Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	0	0
Befektetési jegyek realizált hozama	0	0
Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	16	198
Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	0	0
Időarányosan járó kamat	0	0
Befektetési tevékenység bevételei összesen (=73MA12+□.+73MA18)	16	198
Értékelési különbözetből képzett működési céltartalék	0	0
Időarányosan járó kamat	0	0
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	93	17
Befektetési tevékenység ráfordítási összesen (=73MA20+□.+73MA26)	93	17
Befektetési tevékenység eredménye (=73MA19-73MA27) (+/-)	-77	181
Rendkívüli eredmény (=73MA29-73MA30) (+/-)	0	0
Működés tárgyévi eredménye (=73MA10+73MA11+73MA28) (+/-)	18 271	178 774

Szolgáltatások fedezete

adatok e Ft-ban

Megnevezés	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
Tagok által fizetett tagdíj	210 497	202 308
Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	18 202	17 266
Utólag befolyt tagdíjak	206	145
Tagdíjbevételek összesen (1-2+3)	192 501	185 187
Szolgáltatási célú egyéb bevételek	17 996	17 122
Egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen (4+5)	210 497	202 309
Egyéni számlán elszámolt szolgáltatási célú egyéb ráfordítások	17 996	17 122
Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	2 666 468	2 055 251
Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	3 867 175	2 781 300
Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	1 200 707	726 049
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	3 771 403	2 167 154
Befektetési jegyek realizált hozama	4 651 872	1 738 105
Kapott osztalékok és részesedések	1 374 465	1 161 307
Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	397 395	948 586
Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	3 792 966	-8 438 042
Időarányosan járó kamat	-527 234	76 704
Járó osztalék	-3 411	5 403
Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözet	-880 727	1 519 583
Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	-292 624	768 625
Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség) (-)	588 103	-750 958
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	5 204 338	-10 039 732
Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	4 338 901	-5 802 515
Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség) (-)	-865 437	4 237 217
Befektetési tevékenység bevételei összesen (10+...+16)	16 654 569	-367 639
Egyéni számlákat megillető hozambevételek	16 654 569	-368 050
Egyéni számlákat megillető realizált hozam	12 861 603	8 070 409
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet	3 792 966	-8 438 459
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamveszteség)	568 544	579 560
Befektetési jegyek realizált vesztesége	11 208	875 115
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	985 631	298 374
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	381 380	266 602
Vagyonkezelői díjak	317 725	191 612
Letétkezelői díjak	63 208	61 206
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	447	13 784
Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (16+...+21)	1 946 763	2 019 651
Egyéni számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	1 946 761	2 019 440
Befektetési tevékenység eredménye (15-22) (+/-)	14 707 806	-2 387 290
Egyéni számlákon jóváírható nettó hozam	10 914 842	6 050 969
Egyéni számlákon jóváírható értékelési különbözet	3 792 966	-8 438 459
Fedezeti céltartalék képzés (6-7+/-23) (-)	14 900 307	-2 202 103
Egyéni számlákon a szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások különbözetének összegében	192 501	185 187
Egyéni számlákon jóváírt nettó hozamból	10 914 842	6 050 969
Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	3 792 966	-8 438 459
Időarányosan járó kamat	-527 234	76 704
Járó osztalék	-3 411	5 403
Devizaárfolyam különbözeteiből	-880 727	1 519 583
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözetből	5 204 338	-10 040 036
Szolgáltatási tartalékon jóváírt nettó hozamból	-2	-218
Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözetből	0	418

Megnevezés	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
Tagok által fizetett tagdíj	22	21
Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	2	2
Utólag befolyt tagdíjak	0	0
Tagdíjbevételek összesen (1-2+3)	20	19
Likviditási és kockázati célú egyéb bevételek	2	7
Likviditási és kockázati célú egyéb ráfordítások	2	2
Kapott (járó) kamatok, kamat jellegű bevételek	104	20
Pénzügyileg realizált kamat, kamat jellegű bevétel	117	89
Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapírok vételárában lévő kamat (-)	13	69
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség) (+)	0	164
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	0
Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	77	322
Időarányosan járó kamat	-30	179
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	107	143
Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	107	107
Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség) (-)	0	0
Befektetési tevékenység bevételei összesen (7+...+13)	181	506
Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos bevételek	181	506
Azonosítatlan (függő) befizetések befektetésével kapcsolatos bevételek	0	0
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamveszteség)	0	0
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	265	274
Vagyonkezelői díjak	221	182
Letétkezelői díjak	44	92
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	0	0
Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (15+...+20)	265	274
Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos ráfordítások	268	274
Azonosítatlan (függő) befizetések befektetésével kapcsolatos ráfordítások	-3	0
Befektetési tevékenység eredménye (16-23) (+/-)	-84	232
Likviditási és kockázati céltartalék képzés (6+7-8+24) (-)	-64	256
Azonosítatlan (függő) befizetések hozama	3	0
Egyéb kockázatokra	-144	-66
Értékelési különbözetből képzett likviditási céltartalék	77	322
Időarányosan járó kamat	-30	179
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözetek	107	143

JÁBORCSIK és TÁRSA Könyvvizsgáló és Pénztárszolgáltató Kft. ☎: 1042 Budapest, József A. u. 32-34. B. lph. I/3. TH: 1042 Budapest, József A. u. 18. II/15. ☎: 1-369-7555, 20-9156-535. e-mail: jaborcsik.ests@upcmail.hu
adószám: 12012091-2-41 bankszámlaszám: 10102244-77476200-01004008 cégjegyzék szám: 01-09-367670 kamarai nyilvántartási szám: 001938

Független könyvvizsgálói jelentés a HORIZONT MAGÁNYUGDÍJPÉNZTÁR közgyűlése részére

Vélemény

Elvégeztük a **HORIZONT MAGÁNYUGDÍJPÉNZTÁR** („a Pénztár”) (törzsszám: 20426334, nyilvántartási szám: 01-04-0000300) 2018. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2018. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 155.991.690 ezer Ft, a működés tárgyévi eredménye 178.774 ezer Ft nyereség, a céltartalékok összege 155.168.873 ezer Ft –, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Pénztár 2018. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Pénztártól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 22-23. oldalán leírtakra, miszerint a korábbi évekre visszamenőlegesen jelentős összegű számviteli elszámolási természetű hibák kerültek feltárára. Mivel a 2017. és korábbi években jelentkező számviteli elszámolási természetű feltárt hibák külön-külön és együttesen is jelentős mértéket értek el, ezért a középső oszlopban (Megállapított eltérések (+/-)) között kerültek bemutatásra. Véleményünk nincs minősítve e kérdés vonatkozásában.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a HORIZONT MAGÁNYUGDÍJPÉNZTÁR 2018. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény és a 222/2000. (XII. 19.) a magánnyugdíjpénztárak beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendelet vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a HORIZONT MAGÁNYUGDÍJPÉNZTÁR 2018. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a HORIZONT MAGÁNYUGDÍJPÉNZTÁR 2018. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény, valamint a 222/2000. (XII. 19.) a magánnyugdíjpénztárak beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendelet vonatkozó előírásaival. Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolónak a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Pénztárnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn. Az irányítással megbízott személyek felelősek a Pénztár pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereztetni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Pénztár belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Pénztár vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Pénztár nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Pénztár által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2019. május 31.

Hatosné Jáborcsik Éva Hatosné Jáborcsik Éva

ügyvezető kamarai tag könyvvizsgáló

Jáborcsik és Társa Kft. kamarai tagsági szám: 005925

1042 Budapest, József A. u. 32-34. B. lph. I/3. Ept-005925/05.

könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási szám: 001938