

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 2020. 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 sorszám 300. bejegyzési szám: Fővárosi Törvényszék 11. Pk. 60.416/2012. (2012.június 18.)

3. A Pénztár vezető tisztségviselői 2020. 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

	2020. január 01.	2020. december 31.
Taglétszám (fő)	35.074	34.609

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	2019	2020	A változás	
			összege	%-ban
Egyösszegű kifizetés (eFt)	224 419	267 326	42 907	19,12%
Járadék (eFt)	5 855	7 226	1 371	23,42%

7. A Pénztár működési költségei és ráfordításai

	2019	2020	A változás	
			összege	%-ban
Működési költség (e Ft)	274 351	315 750	41 399	15,09%
Egy főre eső működési költség (átlaglétszám alapján) (ezer Ft/fő)	7,75	9,06	1,31	16,87%

8. A Pénztár működési költségei

	2019	2020	A változás	
			összege	%-ban
Anyag költség (eFt)	3 081	3 873	792	25,71%
Igénybevett szolgáltatások (eFt)	23 699	17 731	-5 968	-25,18%
Egyéb anyagjellegű ráfordítás (eFt)	104 012	121 986	17 974	17,28%
Értécsökkenési leírás (eFt)	1 228	707	-521	-42,43%
Garancia alap (eFt)	0	0	0	
Egyéb ráfordítások (eFt)	504	11 061	10 557	2094,64%
Személyi jellegű ráfordítás (eFt)	97 340	104 627	7 287	7,49%
Felügyelettel kapcsolatos ráfordítás (eFt)	44 487	55 765	11 278	25,35%

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	2,56%
· Tartalékok befektetési hozam- és kamatbevételei / tartalékok összes bevétele	91,87%
· Bér- és személyi jellegű kiadások / működéssel kapcs. költségek, ráfordítások	33,14%
· Igénybevett szolgáltatások kiadásai / működéssel kapcsolatos költségek, ráfordítások	5,62%
· Éves átlagos taglétszám	34 851
· Egyéni számlák átlagos egyenlege 2019. december 31-én	4 961 775
· Egy főre jutó átlagos havi befizetés értéke	492,96

12. Pénztári hozamok, valamint a referencia index hozamrátájának alakulása

	2011		
	Piano klasszikus portfólió	Ritmo kiegyensúlyozott pf.	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 pf.	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 pf.	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	Ritmo	Tempo
	klasszikus portfólió	kiegyensúlyozott pf.	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	Ritmo	Tempo
	klasszikus portfólió	kiegyensúlyozott pf	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	Ritmo	Tempo
	klasszikus portfólió	kiegyensúlyozott pf	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	Ritmo	Tempo
	klasszikus portfólió	kiegyensúlyozott pf.	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		
	Piano	Ritmo	Tempo
	klasszikus portfólió	kiegyensúlyozott pf.	növekedési portfólió
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

	2019		
	Piano klasszikus portfólió	Ritmo kiegyensúlyozott pf.	Tempo növekedési portfólió
Nettó hozamráta (%)	3,48	10,16	12,70
Bruttó hozamráta (%)	3,68	10,37	12,89
Referencia hozamráta (%)	3,82	9,93	12,73
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)	12,643,224	55,837,640	100,124,148
Hivatalos fogyasztóiár- növekedés (%)	4,0	4,0	4,0

	2020		
	Piano klasszikus portfólió	Ritmo kiegyensúlyozott pf.	Tempo növekedési portfólió
Nettó hozamráta (%)	1,52	2,92	3,75
Bruttó hozamráta (%)	1,75	3,15	3,99
Referencia hozamráta (%)	1,30	2,64	3,49
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)	13,879,157	60,041,878	97,686,907
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 eszközcsopontonkénti százalékos megoszlása az év elején és végén (%):

Klasszikus portfólió	2020.01.01	2020.12.31
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	9,24%	0,41%
Magyar állampapír; Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal	81,25%	92,90%
Magyar vállalati kötvény	1,21%	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	2,23%	2,24%
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	0,00%	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	3,99%	4,45%
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	2,08%	0,00%
Fedezeti célú Forward Ügyletek	0,00%	0,00%
Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye	0,00%	0,00%
	100,00%	100,00%

Kiegyensúlyozott portfólió	2020.01.01	2020.12.31
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	9,86%	4,00%
Magyar állampapír; Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal	53,87%	58,74%
Magyar vállalati kötvény	3,59%	4,42%
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	7,90%	7,49%
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	2,74%	3,03%
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	0,00%	0,40%
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	9,79%	8,78%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	12,23%	11,99%
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	0,00%	1,30%
Fedezeti célú Forward Ügyletek	-0,03%	-0,18%
Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye	0,05%	0,03%
	100,00%	100,00%

Növekedési portfólió	2020.01.01	2020.12.31
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	7,64%	3,86%
Magyar állampapír; Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	34,18%	35,51%
Magyar vállalati kötvény	2,91%	4,08%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal	0,00%	0,00%
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	15,23%	15,18%
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	5,61%	5,95%
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	0,00%	0,35%
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	11,69%	13,21%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	21,89%	21,50%
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	0,75%	0,53%
Fedezeti célú Forward Ügyletek	-0,04%	-0,26%
Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye	0,14%	0,09%
	100,00%	100,00%

14. A tárgyévre és a tárgyévet 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 devizakitettsége összhangban legyen

A Piano — Klasszikus portfólióra vonatkozó referencia index:

2020. január 1-től:

Eszközök	Célértékek	Referenciaindex
Pénzforgalmi számla	0%	-

Befektetési számla	0%	-
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0%	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)		
Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű	64%	RMAX Index
Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű	30%	MAX Index
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	0%	-
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	-
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	-
Részcények		
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadály	2%	BUX Index
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadály	0%	-
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír		
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye		
Likviditási, pénzpiaci alap	0%	-
Kötvényalap	0%	-
Részvényalap	0%	-
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye		
Likviditási, pénzpiaci alap	0%	-
Kötvényalap	0%	-
Részvényalap	Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF	MSCI World Index
Jelzáloglevél		
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	0%	-
Határidős ügyletek (kitettség nagysága)	0%	-
Opációs ügyletek (kitettség nagysága)	0%	-
Repó ügyletek	0%	-
Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír	0%	-

A Piano — Klasszikus portfólióra vonatkozó stratégiai eszközallokáció és limitszabályok:

2020. január 1-től:

Eszközök	Célértékek	Minimum	Maximum
Pénzforgalmi számla	0%	0%	15%
Befektetési számla	0%	0%	15%
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0%	0%	15%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)			
Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű	64%	0%	100%
Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű	30%	0%	100%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	0%	0%	15%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	10%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	20%
Részcények			

A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya	2%	0%	10%
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya	0%	0%	5%
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír			
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye			
Likviditási, pénzüpiaci alap	0%	0%	10%
Kötvényalap	0%	0%	10%
Részvényalap	0%	0%	10%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye			
Likviditási, pénzüpiaci alap	0%	0%	5%
Kötvényalap	0%	0%	5%
Részvényalap	4%	0%	5%
Jelzáloglevél			
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	0%	0%	20%
Határidős ügyletek (kitettség nagysága)	0%	0%	5%
Opció ügyletek (kitettség nagysága)	0%	0%	5%
Repó ügyletek	0%	0%	15%
Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír	0%	0%	10%

A Piano — Klasszikus portfólióban közvetlen és közvetett ingatlanbefektetések, kockázati tőkealapjegyek, származtatott alapok jegyei nem helyezhetők el, illetve nyitott származtatott pozíciók nem vehetők fel. A portfólióban a részvények, részvénybefektetésen alapuló befektetési instrumentumok aránya a befektetett eszközök 10 százalékát nem haladhatja meg.

A tagok egyéni számla követelése abban a devizában fennállónak minősülnek, amelyben az egyéni számlaköveteléseket nyilvántartják. A portfólió eszközeit ebben a devizában fennálló eszközökbe kell fektetnie, ettől eltérő devizában meghatározott eszközbe legfeljebb a portfólió 5%-át meg nem haladó rész fektethető. A devizaárfolyam-kockázat csökkentése érdekében kötött fedezeti célú ügyletek aránya (a devizaügylet forintban számolt kitettséget figyelembe véve) a befektetett eszközök 5 %-át nem haladhatja meg.

Egyéb esetekben a vonatkozó Kormányrendeletben meghatározott limitek az irányadók.

Ritmo — Kiegyensúlyozott portfólió

Elvárások, előírások, limitszabályok:

A Ritmo — Kiegyensúlyozott portfólió esetében olyan közép-távú, vegyes eszközösszetételű befektetési portfóliót kell kialakítani, amely mérsékelt kockázattalalás 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:

2020. január 1-től:

Eszközösszetétel	Célérték	Referenciaindex
Pénzforgalmi számla	0%	-
Befektetési számla	0%	-
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0%	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)		

Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű		5%	RMAX Index
Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű		60%	MAX Index
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal		0%	-
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		0%	-
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		3%	MAX Index
Részvények			
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya		6%	BUX Index
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya	Közép-európai részvények	4%	CECE Index
	Globális fejlett piaci részvények	0%	-
	Globális feltörekvő piaci részvények	0%	-
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír			
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye			
Részvényalap	Globális fejlett piaci részvények	0%	-
Árúpiaci alap		0%	-
Ingatlan alap		7%	RMAX Index
Kockázati tőkealap		1%	RMAX Index
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye			
Részvényalap	Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF	7%	MSCI World Index
	Globális feltörekvő piaci befektetési alapok, ETF	5%	MSCI Emerging Index
Jelzáloglevél			
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott jelzáloglevél		2%	MAX Index
Határidős ügyletek (kitettség nagysága)		0%	-
Opció ügyletek (kitettség nagysága)		0%	-
Repó ügyletek		0%	-
Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír		0%	-

A Ritmo — Kiegyensúlyozott portfólióra vonatkozó stratégiai eszközallokáció és limitszabályok :

2020. január 1-től:

Eszközösszetétel	Célérték	Minimum	Maximum
Pénzforgalmi számla	0%	0%	15%
Befektetési számla	0%	0%	15%
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0%	0%	30%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)			
Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű	5%	0%	50%
Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű	60%	0%	75%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal	0%	0%	50%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvános forgalomba hozott kötvény	0%	0%	10%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvános forgalomba hozott kötvény	3%	0%	30%
Részvények			

A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya		6%	0%	15%
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya	Közép-európai részvények	4%	0%	15%
	Globális fejlett piaci részvények	0%	0%	15%
	Globális feltörekvő piaci részvények	0%	0%	15%
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír				
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye				
Részvényalap	Globális fejlett piaci részvények	0%	0%	15%
Árpiaci alap		0%	0%	10%
Ingatlan alap		7%	0%	10%
Kockázati tőkealap		1%	0%	3%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye				
Részvényalap	Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF	7%	0%	15%
	Globális feltörekvő piaci befektetési alapok, ETF	5%	0%	15%
Jelzáloglevél				
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél		2%	0%	25%
Határidős ügyletek (kitettség nagysága)		0%	0%	30%
Opció ügyletek (kitettség nagysága)		0%	0%	30%
Repó ügyletek		0%	0%	15%
Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír		0%	0%	10%

Egy kockázati tőkealap által kibocsátott jegyek aránya nem haladhatja meg a befektetett eszközök 2 %-át. A portfólióba származtatott alapok jegyei nem helyezhetők el, illetve nyitott származtatott pozíciók nem vehetők fel. A portfólióban a részvények, részvénybefektetésen alapuló befektetési instrumentumok aránya a befektetett eszközök 40 százalékát nem haladhatja meg.

A tagok egyéni számla követeléseit abban a devizában fennállónak minősülnek, amelyben az egyéni számlaköveteléseket nyilvántartják. A portfólió eszközeit ebben a devizában fennálló eszközökbe kell fektetnie, ettől eltérő devizában meghatározott eszközbe legfeljebb a portfólió 20%-át meg nem haladó rész fektethető. A devizaárfolyam-kockázat csökkentése érdekében kötött fedezeti célú ügyletek aránya (a devizaügylet forintban számolt kitettségét figyelembe véve) a befektetett eszközök 30 %-át nem haladhatja meg.

Egyéb esetekben a vonatkozó Kormányrendeletben meghatározott limitek az irányadók.

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 mellett hozammaximalizálásra kell törekedni.

A Tempo — Növekedési portfólióra vonatkozó referencia index:

2020. január 1-től:

Eszközősszetétel	Célérték	Referenciaindex
Pénzforgalmi számla	0%	-
Befektetési számla	0%	-
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0%	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)		
Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű	0%	-
Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű	41%	MAX Index
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal	0%	-

Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		0%	-
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		3%	MAX Index
Résztvények			
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadály		12%	BUX Index
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadály	Közép-európai részvények	8%	CECE Index
	Globális fejlett piaci részvények	0%	-
	Globális feltörekvő piaci részvények	0%	-
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír			
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye			
Résztvényalap	Globális fejlett piaci részvények	0%	-
Árúpiaci alap		0%	-
Ingatlan alap		10%	RMAX Index
Kockázati tőkealap		2%	RMAX Index
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye			
Résztvényalap	Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF	12%	MSCI World Index
	Globális feltörekvő piaci befektetési alapok, ETF	10%	MSCI Emerging Index
Jelzáloglevél			
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott jelzáloglevél		2%	MAX Index
Határidős ügyletek (kitettség nagysága)		0%	-
Opció ügyletek (kitettség nagysága)		0%	-
Repó ügyletek		0%	-
Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír		0%	-

A Tempo — Növekedési portfólióra vonatkozó stratégiai eszközallokáció és limitszabályok:

2020. január 1-től:

Eszközösszetétel	Célérték	Minimum	Maximum
Pénzforgalmi számla	0%	0%	15%
Befektetési számla	0%	0%	15%
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0%	0%	30%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)			
Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű	0%	0%	50%
Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű	41%	0%	56%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	0%	0%	50%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvános forgalomba hozott kötvény	0%	0%	10%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvános forgalomba hozott kötvény	3%	0%	30%
Résztvények			
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadály	12%	0%	25%

Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya	Közép-európai részvények	8%	0%	20%
	Globális fejlett piaci részvények	0%	0%	25%
	Globális feltörekvő piaci részvények	0%	0%	25%
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír				
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye				
Részvényalap	Globális fejlett piaci részvények	0%	0%	25%
Árúpiaci alap		0%	0%	10%
Ingatlan alap		10%	0%	20%
Kockázati tőkealap		2%	0%	5%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye				
Részvényalap	Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF	12%	0%	25%
	Globális feltörekvő piaci befektetési alapok, ETF	10%	0%	25%
Jelzáloglevél				
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél		2%	0%	15%
Határidős ügyletek (kitettség nagysága)		0%	0%	40%
Opció ügyletek (kitettség nagysága)		0%	0%	40%
Repó ügyletek		0%	0%	15%
Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír		0%	0%	10%

A Tempo - Növekedési portfólióban egy kockázati tőkealap által kibocsátott jegyek aránya nem haladhatja meg a befektetett eszközök 2 %-át.

A származtatott alapok jegyeinek és nyitott származtatott pozíciók árfolyamértéken vett együttes aránya a befektetett eszközök maximálisan 5 %-át teheti ki.

A tagok egyéni számla követelése abban a devizában fennállónak minősülnek, amelyben az egyéni számlaköveteléseket nyilvántartják. A portfólió eszközeit ebben a devizában fennálló eszközökbe kell fektetnie, ettől eltérő devizában meghatározott eszközbe legfeljebb a portfólió 35%-át meg nem haladó rész fektethető. A devizaárfolyam-kockázat csökkentése érdekében kötött fedezeti célú ügyletek aránya (a devizaügylet forintban számolt kitettségét figyelembe véve) a befektetett eszközök 40 %-át nem haladhatja meg.

Egyéb esetekben a vonatkozó Kormányrendeletben meghatározott limitek az irányadók.

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

Megnevezés	2019.12.31.	2020.12.31.
Pénztár vagyona (e Ft)	169.948.355	173.246.577

A Pénztár 2020. évi tevékenységét bemutató adatok megtekinthetők a www.horizontpenztar.hu internet címen.

**A Horizont Magánnyugdíjpénztár 2020. 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	170 151 265	173 858 826
Befektetett eszközök	81 846	82 779
I. Immateriális javak	1 846	2 779
1. Vagyoni értékű jogok	1 846	2 779
2. Szellemi termékek	0	0
II. Tárgyi eszközök	0	0
1. Működtetett ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0
3. Gépek, berendezések, felszerelések, járművek	0	0
III. Befektetett pénzügyi eszközök	80 000	80 000
1. Egyéb tartós részesedések	80 000	80 000
Forgóeszközök	170 068 123	173 774 373
I. Készletek	1 919	1 919
1. Anyagok	-	-
2. Áruk	1 919	1 919
II. Követelések	130 324	458 289
1. Tagdíjkövetelések	6	6
2. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0
5. Egyéb követelések	130 318	458 283
III. Értékpapírok	154 600 626	167 015 158
1. Egyéb részesedések	61 940 646	62 765 785
2. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	77 559 890	89 159 311
2.1. Kötvények	5 245 667	6 169 790
2.2. Kincstárjegyek és más állampapírok	71 262 380	81 692 398
2.3. Befektetési jegyek	39 023	0
2.4. Jelzáloglevél	1 012 820	1 297 123
3. Értékpapírok értékelési különbözete	15 153 616	15 454 344
4. Határidős ügyletek értékelési különbözete	-53 526	-364 282
IV. Pénzeszközök	15 335 254	6 299 007
2. Pénztári elszámolási betétszámla	859 667	39 962
3. Elkülönített betétszámla	8 045 999	404 901
4. Rövid lejáratú bankbetétek	6 312 000	5 400 000
5. Devizaszámla	117 388	457 921
6. Pénzeszközök értékelési különbözete	200	3 777
Aktív időbeli elhatárolások	1 296	1 674
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0
2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	1 296	1 674

Mérleg –Forrás

ezer forint

Megnevezés	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	170 151 265	173 858 826
Saját tőke	901 952	1 029 029
I. Induló tőke	40 000	40 000
1. Működés fedezetének induló tőkéje	40 000	40 000
III. Tartalék tőke	619 612	861 954
IV. Működés tárgyévi eredménye	242 340	127 075
V. Értékelési tartalék	-	-
Céltartalékok	168 902 663	171 917 853
I. Működési céltartalék	0	0
II. Fedezeti céltartalék	168 742 826	171 756 832
1. Egyéni számlákon	168 605 012	171 607 942
1.1 Egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételekből képzett céltartalék	71 075 854	70 236 390
1.2 Egyéni számlákon jóváírt realizált és nem realizált hozambevételekből képzett céltartalék	97 529 158	101 371 552
1.2.1. Egyéni számlákon jóváírt realizált hozam	82 429 459	86 287 175
1.2.2. Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	15 099 699	15 084 377
ebből: 1.2.2.1. Időarányosan járó kamat (+)	579 430	667 885
1.2.2.2. Járó osztalék (+)	29 696	20 226
1.2.2.3. Devizaárfolyam-változás (+/-)	2 213 878	2 997 514
1.2.2.4. Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	12 276 695	11 398 752
2. Szolgáltatási tartalékon	137 814	148 890
2.1 Szolgáltatási tartalékon kimutatott fedezeti céltartalék	137 390	147 446
2.2 Szolgáltatási tartalékon jóváírt realizált hozambevételek	-148	112
2.3 Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözet	572	1 332
III. Likviditási és kockázati céltartalék	159 831	160 535
1. Likviditási és kockázati célra	159 812	160 439
1.3. Egyéb kockázatokra	159 812	160 439
2. Azonosítatlan (függő) befizetések hozamára	0	0
3. Likviditási és kockázati portfólió értékelési különbözete	19	96
3.1. Időarányosan járó kamat (+)	14	69
3. 4. Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	5	27
IV. Meg nem fizetett tagdíjak céltartaléka	6	6
1. Működési célú tagdíjak tartaléka	0	0
2. Fedezeti célú tagdíjak tartaléka	6	6
3. Likviditási és kockázati célú tagdíjak tartaléka	0	0
Kötelezettségek	245 314	741 871
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	245 314	741 871
1. Tagokkal szembeni kötelezettségek	114 856	269 539
2. Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	2 582	8 704
4. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	124 018	460 623
5. Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések	3 858	3 005
5.1. Munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések	2 120	1 128
5.2. Munkáltatóhoz és taghoz nem rendelhető függő befizetések	1 738	1 877
Passzív időbeli elhatárolások	101 336	170 073
2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	101 336	170 073

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	4 995	5 568
Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	431	442
Utólag befolyt tagdíjak	5	7
Tagdíjbevételek összesen (=73MA01-73MA02+73MA03)	4 569	5 133
Működési célra kapott támogatás, adomány	238 001	233 101
Pénztári befizetések összesen (=73MA04+73MA05)	242 570	238 234
Egyéb bevételek	274 096	199 447
Működési célú bevételek összesen (=73MA06+73MA07)	516 666	437 681
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	274 351	315 750
Anyagjellegű ráfordítások	130 792	143 590
Anyagköltség	3 081	3 873
Igénybe vett szolgáltatások	23 699	17 731
Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	5 080	0
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	0	0
Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	1 734	1 803
Aktuáriusi díj (számla alapján)	3 382	2 364
Szaktanácsadás díja (számla alapján)	1 638	1 676
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	11 865	11 888
Egyéb anyagjellegű ráfordítások	104 012	121 986
Személyi jellegű ráfordítások	97 340	104 627
Béreköltség	73 719	80 957
Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	56 319	63 557
Állományba nem tartozók munkadíja	17 400	17 400
Aktuáriusi díj (megbízási díj)	0	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	0	0
Személyi jellegű egyéb kifizetések	6 186	5 367
Bérfárulékok	17 435	18 303
Értékcsökkenési leírás	1 228	707
Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	44 991	66 826
Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	44 487	55 765
Garancia Alappal kapcsolatos ráfordítások	0	0
Egyéb ráfordítások	504	11 061
Szokásos működési tevékenység eredménye (73MA08-73MA09) (+/-)	242 315	121 931
Nem befektetési célú tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékvesztése, visszaírása (+/-)	0	0
Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	6	14 464
Tartósan adott kölcsönök, lakáscélú kölcsönök után kapott kamat	0	0
Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	6	34 252
Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	0	19 788
Befektetési jegyek realizált hozama	0	0
Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	100	340
Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	0	0
Időarányosan járó kamat	0	0
Befektetési tevékenység bevételei összesen (=73MA12+...+73MA18)	106	106
Értékelési különbözetből képzett működési céltartalék	0	480
Időarányosan járó kamat	0	344
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	81	147
Befektetési tevékenység ráfordítási összesen (=73MA20+...+73MA26)	81	12 366
Befektetési tevékenység eredménye (=73MA19-73MA27) (+/-)	25	5 144
Rendkívüli eredmény (=73MA29-73MA30) (+/-)	0	0
Működés tárgyévi eredménye (=73MA10+73MA11+73MA28) (+/-)	242 340	127 075

Szolgáltatások fedezete

adatok e Ft-ban

Megnevezés	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
Tagok által fizetett tagdíj	195 601	218 048
Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	16 893	17 312
Utólag befolyt tagdíjak	202	270
Tagdíjbevételek összesen (1-2+3)	178 910	201 006
Szolgáltatási célú egyéb bevételek	16 689	17 042
Egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen (4+5)	195 599	218 048
Egyéni számlán elszámolt szolgáltatási célú egyéb ráfordítások	16 689	17 042
Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	2 155 817	2 261 152
Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	2 589 960	2 640 295
Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	434 143	379 143
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	2 404 418	2 438 143
Befektetési jegyek realizált hozama	1 799 572	818 143
Kapott osztalékok és részesedések	1 385 200	664 562
Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	400 157	1 221 974
Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	10 154 966	-14 563
Időarányosan járó kamat	-19 752	88 481
Járó osztalék	-15 722	-9 470
Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözet	1 353 312	783 637
Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	1 246 672	885 286
Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség) (-)	-106 640	101 649
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	8 837 128	-877 211
Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	5 666 332	725 101
Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség) (-)	3170	1 602 312
Befektetési tevékenység bevételei összesen (10+...+16)	18 300 130	7 389 411
Egyéni számlákat megillető hozambevételek	18 299 616	7 385 495
Egyéni számlákat megillető realizált hozam	8 144 806	7 400 818
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet	10 154 810	-15 323
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek	514	3 916
Szolgáltatási tartalékot megillető realizált hozam	359	3 156
Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet	155	760
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamveszteség)	615 367	598 369
Befektetési jegyek realizált vesztesége	78 339	353 624
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	191 299	631 850
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	376 203	410 701
Vagyonkezelői díjak	264 968	326 363
Letétkezelői díjak	58 842	55 035
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	52 393	29 303
Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (16+...+21)	1 261 208	1 994 544
Egyéni számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	1 260 927	1 991 686
Szolgáltatási tartalékot terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	281	2 858
Befektetési tevékenység eredménye (15-22) (+/-)	17 038 922	5 394 867
Egyéni számlákon jóváírható nettó hozam	6 883 879	5 409 132
Egyéni számlákon jóváírható értékelési különbözet	10 154 810	-15 323
Szolgáltatási tartalékba helyezhető nettó hozam	78	298
Szolgáltatási tartalékba helyezhető értékelési különbözet	155	760
Fedezeti céltartalék képzés (6-7+/-23) (-)	17 217 832	5 595 873
Egyéni számlákon a szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások különbözetének összegében	178 910	201 006

Egyéni számlákon jóváírt nettó hozamból	6 883 879	5 595 873
Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	10 154 810	201 006
Időarányosan járó kamat	-19 643	5 595 873
Járó osztalék	-15 722	201 006
Devizaárfolyam különbözeteiből	1 353 312	5 595 873
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözetből	8 836 863	201 006
Szolgáltatási tartalékon jóváírt nettó hozamból	57	215
Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözetből	176	843
Időarányosan járó kamat	-105	105
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	281	738

Likviditási és kockázati fedezet

adatok e Ft-ban

Megnevezés	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
Tagok által fizetett tagdíj	20	23
Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	2	2
Utólag befolyt tagdíjak	0	0
Tagdíjbevételek összesen (1-2+3)	18	21
Likviditási és kockázati célú egyéb bevételek	3	3
Likviditási és kockázati célú egyéb ráfordítások	2	2
Kapott (járó) kamatok, kamat jellegű bevételek	464	2111
Pénzügyileg realizált kamat, kamat jellegű bevétel	464	2886
Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapírok vételárában lévő kamat (-)	0	775
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség) (+)	226	204
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	0
Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	499	77
Időarányosan járó kamat	177	55
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	-322	22
Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	-333	22
Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség) (-)	-11	0
Befektetési tevékenység bevételei összesen (7+...+13)	191	2392
Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos bevételek	191	2381
Azonosítatlan (függő) befizetések befektetésével kapcsolatos bevételek	0	11
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamveszteség)	0	1 485
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	291	217
Vagyonkezelői díjak	240	133
Letétkezelői díjak	51	84
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	0	0
Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (15+...+20)	291	1 702
Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos ráfordítások	291	1 702
Azonosítatlan (függő) befizetések befektetésével kapcsolatos ráfordítások	0	0
Befektetési tevékenység eredménye (16-23) (+/-)	-100	690
Likviditási és kockázati céltartalék képzés (6+7-8+24) (-)	-81	712
Azonosítatlan (függő) befizetések hozama	0	11
Egyéb kockázatokra	418	624
Értékelési különbözetből képzett likviditási céltartalék	-499	77
Időarányosan járó kamat	-177	55
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözetek	-322	22

**Független könyvvizsgálói jelentés
a HORIZONT MAGÁNYUGDÍJPÉNZTÁR
közgyűlése részére**

Vélemény

Elvégeztük a **HORIZONT MAGÁNYUGDÍJPÉNZTÁR** („a Pénztár”) (törzsszám: 20426334, nyilvántartási szám: 01-04-0000300) 2020. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2020. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 173.858.826 ezer Ft, a működés tárgyevi eredménye 127.075 ezer Ft nyereség, a céltartalékok összege 171.917.853 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 2020. 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 Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (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.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a HORIZONT MAGÁNYUGDÍJPÉNZTÁR 2020. 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 lényegesen hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen 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 2020. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a HORIZONT MAGÁNYUGDÍJPÉNZTÁR 2020. 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 lényegesen 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 lényegesen 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 közlétegye 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 könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni 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, minősítenünk 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, 2021. május 11.

Hatosné Jáborcsik Éva

ügyvezető

kamarai tag könyvvizsgáló
Jáborcsik és Társa Kft.

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

könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási szám: 001938

Hatosné Jáborcsik Éva

kamarai tagsági szám: 005925

Ept-