

**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 2023. 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 2023. december 31-én:**

Az Igazgatótanács tagjai		Az Ellenőrző Bizottság tagjai	
Pataki Tímea (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**

	2023. évi nyitó	2023. évi záró
Taglétszám (fő)	33 533	32 914

**5. A tagdíjbevételek tartalékok közötti megosztása a befizetés százalékában**

	Fedezeti tartalék	Működési tevékenység	Likviditási tartalék
<b>2015.01.01-től – 2022.06.30-ig</b>			
Tagdíjak	97,50%	2,49%	0,01%
<b>2022.07.01-től</b>			
Tagdíjak	97,50%	2,50%	0,00%

**6. A Pénztár által nyújtott szolgáltatások értéke (változása)**

Szolgáltatások típusa	2022	2023	A változás	
			összege	% -ban
Egyösszegű kifizetés (eFt)	406 044	315 818	-90 226	-22,22%
Életjáradékok (eFt)	12 133	13 471	1 338	11,03%

**7. A Pénztár működési költségei és ráfordításai**

	2022	2023	A változás	
			összege	% -ban
Működési költség (e Ft)	330 997	354 975	23 978	7,24%
Egy főre eső működési költség (átlaglétszám alapján) (ezer Ft/fő)	9,79	10,69	0,90	9,18%

**8. A Pénztár működési költségei**

	2022	2023	A változás	
			összege	% -ban
Anyag költség (eFt)	4 809	5 499	690	14,35%
Igénybevett szolgáltatások (eFt)	21 206	20 278	-928	-4,38%
Egyéb anyagjellegű ráfordítás (eFt)	140 852	146 473	5 621	3,99%
Értékcsökkenési leírás (eFt)	1 114	3 120	2 006	180,07%
Garancia alap (eFt)	0	0	0	
Egyéb ráfordítások (eFt)	3 905	500	-3 405	-87,20%
Személyi jellegű ráfordítás (eFt)	111 273	121 531	10 258	9,22%
Felügyelettel kapcsolatos ráfordítás (eFt)	47 838	57 574	9 736	20,35%

**9. A Pénztár vagyonkezelője a Gránit Alapkezelő Zrt. és az Apelso Capital Alapkezelő Zrt.**

**10. A Garanciaalapot a Pénztár nem vette igénybe.**

**11. A Pénztár teljesítménymérésének főbb mutatói**

· Tartalékok tagdíjbevétele / tartalékok összes bevétele	0,57%
· Tartalékok befektetési hozam- és kamatbevételei / tartalékok összes bevétele	98,29%
· Bér- és személyi jellegű kiadások / működéssel kapcs. költségek, ráfordítások	34,24%
· Igénybevett szolgáltatások kiadásai / működéssel kapcsolatos költségek, ráfordítások	5,71%
· Éves átlagos taglétszám	33 208
· Egyéni számlák átlagos egyenlege 2023. december 31-én	5 751 276
· Egy főre jutó átlagos havi befizetés értéke	572,56

**12. Pénztári hozamok, valamint a referencia index hozamrátájának alakulása**

	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 Klasszikus	Ritmo Kiegyensúlyozott	Tempo 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)	11,517,197	49,418,567	93,980,650
Hivatalos fogyasztóiár- növekedés (%)	2,7	2,7	2,7

	2019		
Horizont Magánnyugdíjpénztár	Piano Klasszikus	Ritmo Kiegyensúlyozott	Tempo Növekedési
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		
Horizont Magánnyugdíjpénztár	Piano Klasszikus	Ritmo Kiegyensúlyozott	Tempo Növekedési
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

	2021		
Horizont Magánnyugdíjpénztár	Piano Klasszikus	Ritmo Kiegyensúlyozott	Tempo Növekedési
Nettó hozamráta (%)	-1,45	-0,65	5,23
Bruttó hozamráta (%)	-1,22	-0,41	5,46
Referencia hozamráta (%)	-2,36	-3,26	2,96
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)	13,835,767	61,632,631	97,689,587
Hivatalos fogyasztóiár- növekedés (%)	7,4	7,4	7,4

Horizont Magánnyugdíjpénztár	2022		
	Piano	Ritmo	Tempo
	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Nettó hozamráta (%)	-1,61	-9,17	-7,46
Bruttó hozamráta (%)	-1,43	-8,94	-7,23
Referencia hozamráta (%)	-3,46	-11,91	-10,62
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)	13,602,569	56,949,880	86,492,641
Hivatalos fogyasztóiár- növekedés (%)	24,5	24,5	24,5

	2023		
	Piano	Ritmo	Tempo
	klasszikus portfólió	kiegyensúlyozott portfólió	növekedési portfólió
Nettó hozamráta (%)	19,43	23,69	22,76
Bruttó hozamráta (%)	19,65	23,88	22,94
Referenciaindex hozamrátája (%)	19,07	24,19	23,42
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)	16 959 987	72 748 473	99 324 481
Hivatalos fogyasztóiár- növekedés (%)	5,5	5,5	5,5

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	2023. évi nyitó	2023.12.31
Pénzforgalmi számla és befektetési számla, betét	7,94%	4,50%
Magyar állampapír; Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	86,06%	88,77%
Magyar vállalati kötvény	0,00%	0,32%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal	0,00%	0,00%
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,00%	0,00%
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	2,18%	2,36%
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 és a kockázati tőkealap befektetési jegyét	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	3,82%	4,05%
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	0,00%	0,00%
Fedezeti célú Forward Ügyletek	0,00%	0,00%
Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye	0,00%	0,00%
	100,00%	100,00%

<b>Kiegyensúlyozott portfolió</b>	<b>2023. évi nyitó</b>	<b>2023.12.31</b>
Pénzforgalmi számla és befektetési számla, betét	8,79%	1,82%
Magyar állampapír; Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	55,36%	67,59%
Magyar vállalati kötvény	3,74%	3,15%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal	0,00%	0,00%
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,00%	0,12%
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	8,73%	7,51%
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	3,21%	3,28%
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot és a kockázati tőkealap befektetési jegyét	1,05%	1,04%
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	8,06%	5,24%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	10,96%	9,92%
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	0,00%	0,35%
Fedezeti célú Forward Ügyletek	0,10%	-0,04%
Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye	0,00%	0,02%
	100,00%	100,00%

<b>Növekedési portfolió</b>	<b>2023. évi nyitó</b>	<b>2023.12.31</b>
Pénzforgalmi számla és befektetési számla, betét	7,87%	6,60%
Magyar állampapír; Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	33,22%	37,62%
Magyar vállalati kötvény	3,34%	3,20%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal	0,00%	0,00%
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,00%	0,15%
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	14,42%	14,25%
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	5,25%	5,86%
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot és a kockázati tőkealap befektetési jegyét	0,71%	0,72%
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	15,88%	12,88%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	19,16%	18,43%
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	0,00%	0,31%
Fedezeti célú Forward Ügyletek	0,15%	-0,08%
Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye	0,00%	0,06%
	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:**

**2023. január 1-től:**

<b>Eszközök</b>	<b>Célértékek</b>	<b>Referenciaindex</b>
Pénzforgalmi számla	0%	-
Befektetési számla	0%	-
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0%	-
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)</b>		
Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű	64%	<b>RMAX Index</b>
Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű	30%	<b>MAX Index</b>
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%	-
<b>Részvények</b>		
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%	<b>BUX Index</b>
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	0%	-
<b>Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír</b>		
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye		
Likviditási, pénzügyi alap	0%	-
Kötvényalap	0%	-
Részvényalap	0%	-
<b>Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye</b>		
Likviditási, pénzügyi alap	0%	-
Kötvényalap	0%	-
Részvényalap	Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF	4% <b>MSCI World Index</b>
<b>Jelzáloglevél</b>		
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott jelzáloglevél	0%	-
<b>Határidős ügyletek (kitettségnagysága)</b>	0%	-
<b>Opció ügyletek (kitettségnagysága)</b>	0%	-
<b>Repó ügyletek</b>	0%	-
<b>Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír</b>	0%	-

**A Piano — Klasszikus portfólióra vonatkozó stratégiai eszközallokáció és limitszabályok:**

2023. január 1-től:

<b>Eszközök</b>	<b>Célértékek</b>	<b>Minimum</b>	<b>Maximum</b>
Pénzforgalmi számla	0%	0%	15%
Befektetési számla	0%	0%	15%
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0%	0%	15%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)</b>			
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%
<b>Részvények</b>			
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, 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	0%	0%	5%
<b>Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír</b>			
<b>Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye</b>			
Likviditási, pénzügyi alap	0%	0%	10%
Kötvényalap	0%	0%	10%
Részvényalap	0%	0%	10%
<b>Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye</b>			
Likviditási, pénzügyi alap	0%	0%	5%
Kötvényalap	0%	0%	5%
Részvényalap	4%	0%	5%
<b>Jelzáloglevél</b>			
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott jelzáloglevél	0%	0%	20%
<b>Határidős ügyletek (kitettség nagysága)</b>			
<b>Opció ügyletek (kitettség nagysága)</b>			
<b>Repó ügyletek</b>			
<b>Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír</b>			

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 követeléseiben 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 kitettségét 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 középtávú, vegyes eszközösszetételű befektetési portfóliót kell kialakítani, amely mérsékelt kockázatvállalás 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:**

2023. január 1-től:

Eszközösszetétel		Célérték	Referenciaindex
Pénzforgalmi számla		0%	-
Befektetési számla		0%	-
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg		0%	-
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)</b>			
Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű		5%	<b>RMAX Index</b>
Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű		60%	<b>MAX Index</b>
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		3%	<b>MAX Index</b>
<b>Részvények</b>			
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya		6%	<b>BUX Index</b>
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya	Közép-európai részvények	4%	<b>CECE Index</b>
	Globális fejlett piaci részvények	0%	-
	Globális feltörekvő piaci részvények	0%	-
<b>Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír</b>			
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye			
Részvényalap	Globális fejlett piaci részvények	0%	-
Árupiaci alap		0%	-
Ingatlan alap		7%	<b>RMAX Index</b>
Kockázati tőkealap		1%	<b>RMAX Index</b>
<b>Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye</b>			
Részvényalap	Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF	7%	<b>MSCI World Index</b>
	Globális feltörekvő piaci befektetési alapok, ETF	5%	<b>MSCI Emerging Index</b>
<b>Jelzáloglevél</b>			
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél		2%	<b>MAX Index</b>



<b>Határidős ügyletek (kitettség nagysága)</b>	0%	-
<b>Opciós ügyletek (kitettség nagysága)</b>	0%	-
<b>Repó ügyletek</b>	0%	-
<b>Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír</b>	0%	-

**A Ritmo — Kiegyensúlyozott portfólióra vonatkozó stratégiai eszközallokáció és limitszabályok :**

2023. január 1-től:

<b>Eszközösszetétel</b>	<b>Célérték</b>	<b>Minimum</b>	<b>Maximum</b>	
Pénzforgalmi számla	0%	0%	15%	
Befektetési számla	0%	0%	15%	
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0%	0%	30%	
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)</b>				
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 kezességét vállal	0%	0%	50%	
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	10%	
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	3%	0%	30%	
<b>Részvények</b>				
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%
<b>Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír</b>				
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye				
Részvényalap	Globális fejlett piaci részvények	0%	0%	15%
Árupiaci alap		0%	0%	10%
Ingatlan alap		7%	0%	10%
Kockázati tőkealap		1%	0%	3%
<b>Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye</b>				
Részvényalap	Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF	7%	0%	15%
	Globális feltörekvő piaci befektetési alapok, ETF	5%	0%	15%
<b>Jelzáloglevél</b>				
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél		2%	0%	25%
<b>Határidős ügyletek (kitettség nagysága)</b>	0%	0%	30%	
<b>Opciós ügyletek (kitettség nagysága)</b>	0%	0%	30%	

<b>Repó ügyletek</b>	0%	0%	15%
<b>Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír</b>	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 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 20%-át meg nem haladó rész fektethető. A devizaárfolyam-kockázat csökkentése érdekében kötött fedezeti célú ügyletek aránya (a devizaügylet forintban számolt kitétséget 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 melletti hozammaximalizálásra kell törekedni.

### **A Tempo — Növekedési portfólióra vonatkozó referencia index:**

**2023. január 1-től:**

<b>Eszközösszetétel</b>		<b>Célérték</b>	<b>Referenciaindex</b>
Pénzforgalmi számla		0%	-
Befektetési számla		0%	-
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg		0%	-
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)</b>			
Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű		0%	-
Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű		41%	<b>MAX Index</b>
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		3%	<b>MAX Index</b>
<b>Részvények</b>			
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%	<b>BUX Index</b>
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	Közép-európai részvények	8%	<b>CECE Index</b>
	Globális fejlett piaci részvények	0%	-
	Globális feltörekvő piaci részvények	0%	-
<b>Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír</b>			
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye			
Részvényalap	Globális fejlett piaci részvények	0%	-
Árúpiaci alap		0%	-

Ingtalan alap		10%	<b>RMAX Index</b>
Kockázati tőkealap		2%	<b>RMAX Index</b>
<b>Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye</b>			
Részvényalap	Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF	12%	<b>MSCI World Index</b>
	Globális feltörekvő piaci befektetési alapok, ETF	10%	<b>MSCI Emerging Index</b>
<b>Jelzáloglevél</b>			
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél		2%	<b>MAX Index</b>
<b>Határidős ügyletek (kitettség nagysága)</b>		0%	-
<b>Opció ügyletek (kitettség nagysága)</b>		0%	-
<b>Repó ügyletek</b>		0%	-
<b>Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír</b>		0%	-

**A Tempo — Növekedési portfólióra vonatkozó stratégiai eszközallokáció és limitszabályok:**

2023. január 1-től:

<b>Eszközősszetétel</b>	<b>Célérték</b>	<b>Minimum</b>	<b>Maximum</b>	
Pénzforgalmi számla	0%	0%	15%	
Befektetési számla	0%	0%	15%	
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0%	0%	30%	
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)</b>				
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 nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	10%	
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	3%	0%	30%	
<b>Részvények</b>				
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	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%
<b>Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír</b>				
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye				
Részvényalap	Globális fejlett piaci részvények	0%	0%	25%
Árupiaci alap		0%	0%	10%
Ingtalan alap		10%	0%	20%
Kockázati tőkealap		2%	0%	5%

<b>Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye</b>				
Részvényalap	Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF	12%	0%	25%
	Globális feltörekvő piaci befektetési alapok, ETF	10%	0%	25%
<b>Jelzáloglevél</b>				
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél		2%	0%	15%
<b>Határidős ügyletek (kitettség nagysága)</b>		0%	0%	40%
<b>Opciós ügyletek (kitettség nagysága)</b>		0%	0%	40%
<b>Repó ügyletek</b>		0%	0%	15%
<b>Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír</b>		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 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 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	2023. évi nyitó	2023. évi záró
Pénztár vagyona (e Ft)	158 961 011	191 412 454

A Pénztár 2023. évi tevékenységét bemutató adatok megtekinthetők a [www.horizontpenztar.hu](http://www.horizontpenztar.hu) internet címen.

**A Horizont Magánnyugdíjpénztár 2023. évi éves beszámolója  
mérleg és eredménykimutatásának adatai**

**Mérleg –Eszköz**

ezer forint

<b>Megnevezés</b>	<b>Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai</b>	<b>Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai</b>
Eszközök (aktívák) összesen	159 605 319	192 053 912
Befektetett eszközök	96 755	96 473
I. Immateriális javak	16 755	16 473
1. Vagyoni értékű jogok	6 226	16 473
2. Szellemi termékek	7 302	0
II. Tárgyi eszközök	3 227	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	159 505 860	191 954 856
I. Készletek	1 919	1 919
1. Anyagok	0	0
2. Áruk	1 919	1 919
II. Követelések	486 879	539 200
1. Tagdíjkövetelések	2	3
2. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0
5. Egyéb követelések	486 877	539 197
III. Értékpapírok	145 878 855	182 440 982
1. Egyéb részesedések	56 042 576	55 941 896
2. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	98 747 867	110 764 578
2.1. Kötvények	6 470 624	7 468 351
2.2. Kincstárjegyek és más állampapírok	92 277 243	102 738 450
2.3. Befektetési jegyek	0	0
2.4. Jelzáloglevél	0	557 777
3. Értékpapírok értékelési különbözete	-9 105 067	15 841 978
4. Határidős ügyletek értékelési különbözete	193 479	-107 470
IV. Pénzeszközök	13 138 207	8 972 755
2. Pénztári elszámolási betétszámla	34 364	168 016
3. Elkülönített betétszámla	1 294 934	874 709
4. Rövid lejáratú bankbetétek	11 564 000	7 818 922
5. Devizaszámla	172 677	95 212
6. Pénzeszközök értékelési különbözete	72 232	15 896
Aktív időbeli elhatárolások	2 704	2 583
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0
2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	2 704	2 583

## Mérleg –Forrás

ezer forint

Megnevezés	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN</b>	159 605 319	192 053 912
Saját tőke	1 227 566	1 485 221
I. Induló tőke	40 000	40 000
1. Működés fedezetének induló tőkéje	40 000	40 000
III. Tartalék tőke	1 049 937	1 187 880
IV. Működés tárgyévi eredménye	137 629	257 341
V. Értékelési tartalék	0	0
Céltartalékok	157 452 410	189 580 088
I. Működési céltartalék	25 531	35 769
II. Fedezeti céltartalék	157 254 270	189 343 829
1. Egyéni számlákon	157 045 090	189 032 941
1.1 Egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételekből képzett céltartalék	68 251 826	67 110 528
1.2 Egyéni számlákon jóváírt realizált és nem realizált hozambevételekből képzett céltartalék	88 793 264	121 922 413
1.2.1. Egyéni számlákon jóváírt realizált hozam	97 670 309	106 227 601
1.2.2. Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	-8 877 045	15 694 812
ebből: 1.2.2.1. Időarányosan járó kamat (+)	1 380 239	1 566 659
1.2.2.2. Járó osztalék (+)	18 036	19 530
1.2.2.3. Devizaárfolyam-változás (+/-)	6 796 627	4 258 113
1.2.2.4. Egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbözet (+/-)	-17 071 947	9 850 510
2. Szolgáltatási tartalékon	209 180	310 888
2.1 Szolgáltatási tartalékon kimutatott fedezeti céltartalék	194 898	265 918
2.2 Szolgáltatási tartalékon jóváírt realizált hozambevételek	6 177	31 152
2.3 Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözet	8 105	13 818
III. Likviditási és kockázati céltartalék	172 607	200 487
1. Likviditási és kockázati célra	168 545	194 474
1.3. Egyéb kockázatokra	168 545	194 474
2. Azonosítatlan (függő) befizetések hozamára	9	8
3. Likviditási és kockázati portfólió értékelési különbözete	4 053	6 005
3.1. Időarányosan járó kamat (+)	3 073	4 286
3. 4. Egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbözet (+/-)	980	1 719
IV. Meg nem fizetett tagdíjak céltartaléka	2	3
1. Működési célú tagdíjak tartaléka	0	0
2. Fedezeti célú tagdíjak tartaléka	2	3
3. Likviditási és kockázati célú tagdíjak tartaléka	0	0
Kötelezettségek	774 306	882 912
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	774 306	882 912
1. Tagokkal szembeni kötelezettségek	268 153	332 211
2. Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	13 684	12 717
4. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	489 713	536 371
5. Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések	2 756	1 613
5.1. Munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések	2 206	1 293
5.2. Munkáltatóhoz és taghoz nem rendelhető függő befizetések	550	320
Passzív időbeli elhatárolások	151 037	105 691
2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	151 037	105 691

**A Pénztár eredménykimutatása**

**Működési tevékenység**

adatok e Ft-ban

<b>Megnevezés</b>	<b>Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai</b>	<b>Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai</b>
Tagok által fizetett tagdíj	6 250	6 142
Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	456	445
Utólag befolyt tagdíjak	2	7
Tagdíjbevételek összesen (=73MA01-73MA02+73MA03)	5 796	5 704
Működési célra kapott támogatás, adomány	220 934	242 461
Pénztári befizetések összesen (=73MA04+73MA05)	226 730	248 165
Egyéb bevételek	201 708	201 044
Működési célú bevételek összesen (=73MA06+73MA07)	428 438	449 209
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	330 997	354 975
Anyagjellegű ráfordítások	166 867	172 250
Anyagköltség	4 809	5 499
Igénybe vett szolgáltatások	21 206	20 278
Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	0	0
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	0	0
Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	2 540	2 477
Aktuáriusi díj (számla alapján)	2 566	2 938
Szaktanácsadás díja (számla alapján)	2 222	2 443
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	13 878	12 420
Egyéb anyagjellegű ráfordítások	140 852	146 473
Személyi jellegű ráfordítások	111 273	121 531
Béreköltség	90 121	102 543
Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	70 633	80 521
Állományba nem tartozók munkadíja	19 488	22 022
Aktuáriusi díj (megbízási díj)	0	0
Szaktanácsadás díja (megbízási díj)	0	0
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (megbízási díj)	0	0
Pénztári tisztségviselők tiszteletdíja	19 488	22 022
Egyéb, állományba nem tartozók munkadíja	0	0
Személyi jellegű egyéb kifizetések	5 084	5 457
Bérbírlékok	16 068	13 531
Értékcsökkenési leírás	1 114	3 120
Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	51 743	58 074
Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	47 838	57 574
Garancia Alappal kapcsolatos ráfordítások	0	0
Egyéb ráfordítások	3 905	500
Szokásos működési tevékenység eredménye (73MA08-73MA09) (+/-)	97 441	94 234
Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	40 033	140 206
Tartósan adott kölcsönök, lakáscélú kölcsönök után kapott kamat	0	0
Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	58 765	147 076
Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	18 732	6 870
Befektetési jegyek realizált hozama	0	0
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	6439	24 945
Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	318	112
Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	20 438	10 238
Időarányosan járó kamat	12 511	1 180
Befektetési tevékenység bevételei összesen (=73MA12+□.+73MA18)	67 228	175 501
Értékelési különbözetből képzett működési céltartalék	20 438	10 238
Időarányosan járó kamat	12 511	1 180
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	174	250
Befektetési tevékenység ráfordítási összesen (=73MA20+□.+73MA26)	27 040	12 394
Befektetési tevékenység eredménye (=73MA19-73MA27) (+/-)	40 188	163 107
Rendkívüli eredmény (=73MA29-73MA30) (+/-)	0	0
Működés tárgyévi eredménye (=73MA10+73MA11+73MA28) (+/-)	137 629	257 341

**Szolgáltatások fedezete**

adatok e Ft-ban

<b>Megnevezés</b>	<b>Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai</b>	<b>Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai</b>
Tagok által fizetett tagdíj	244 428	239 553
Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	17 824	17 376
Utólag befolyt tagdíjak	96	280
Tagdíjbevételek összesen (1-2+3)	226 700	222 457
Szolgáltatási célú egyéb bevételek	17 739	17 094
Egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen (4+5)	244 439	239 551
Egyéni számlán elszámolt szolgáltatási célú egyéb ráfordítások	17 739	17 094
Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	3 753 882	5 213 542
Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	4 383 281	6 152 854
Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	629 399	939 312
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	2 071 521	2 364 641
Befektetési jegyek realizált hozama	2 654 270	2 476 311
Kapott osztalékok és részesedések	1 638 178	2 015 376
Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	1 390 333	2 776 444
Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	-19 972 133	24 577 570
Időarányosan járó kamat	385 888	187 859
Járó osztalék	-5 889	1 494
Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözet	2 749 720	-2 538 514
Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	2 833 715	-2 358 231
Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség) (-)	83 995	180 283
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	-23 101 852	26 926 731
Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	-6 516 909	10 062 324
Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség) (-)	16 584 943	-16 864 407
Befektetési tevékenység bevételei összesen (10+...+16)	-8 463 949	39 423 884
Egyéni számlákat megillető hozambevételek	-8 476 590	39 389 760
Egyéni számlákat megillető realizált hozam	11 500 379	14 817 903
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet	-19 976 969	24 571 857
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek	12 641	34 124
Szolgáltatási tartalékot megillető realizált hozam	7 805	28 411
Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet	4 836	5 713
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamveszteség)	3 247 648	3 267 538
Befektetési jegyek realizált vesztesége	114 680	131 911
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	893 148	230 363
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	389 002	338 493
Vagyonkezelői díjak	311 615	265 098
Letétkezelői díjak	53 114	57 023
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	24 273	16 372
Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (16+...+21)	4 644 478	3 968 305
Egyéni számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	4 643 474	3 967 827
Szolgáltatási tartalékot terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	1 004	478
Befektetési tevékenység eredménye (15-22) (+/-)	-13 108 427	35 455 579
Egyéni számlákon jóváírható nettó hozam	6 856 905	10 850 076
Egyéni számlákon jóváírható értékelési különbözet	-19 976 969	24 571 857
Szolgáltatási tartalékba helyezhető nettó hozam	6 801	27 933
Szolgáltatási tartalékba helyezhető értékelési különbözet	4 836	5 713
Fedezeti céltartalék képzés (6-7+/-23) (-)	-12 881 727	35 678 036
Egyéni számlákon a szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások különbözetének összegében	226 700	222 457
Egyéni számlákon jóváírt nettó hozamból	6 856 905	10 850 076



Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	-19 976 969	24 571 857
Időarányosan járó kamat	385 754	186 420
Járó osztalék	-5 889	1 494
Devizaárfolyam különbözeteiből	2 749 720	-2 538 514
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözetből	-23 106 554	26 922 457
Szolgáltatási tartalékon jóváírt nettó hozamból	6 576	26 239
Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözetből	5 061	7 407
Időarányosan járó kamat	264	2 149
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	4 797	5 258

#### Likviditási és kockázati fedezet

Megnevezés	adatok e Ft-ban	
	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
Tagok által fizetett tagdíj	17	0
Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	1	0
Utólag befolyt tagdíjak	0	0
Tagdíjbevételek összesen (1-2+3)	16	0
Likviditási és kockázati célú egyéb bevételek	10	411
Likviditási és kockázati célú egyéb ráfordítások	1	0
Kapott (járó) kamatok, kamat jellegű bevételek	10 661	22 252
Pénzügyileg realizált kamat, kamat jellegű bevétel	13 599	23 154
Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapírok vételárában lévő kamat(-)	2 938	902
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség) (+)	1 221	5 205
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	0
Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	2 041	1 952
Időarányosan járó kamat	518	1 213
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	1 523	739
Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	1 344	227
Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	-179	-512
Befektetési tevékenység bevételei összesen (7+...+13)	13 923	29 409
Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos bevételek	13 019	27 768
Azonosítatlan (függő) befizetések befektetésével kapcsolatos bevételek	904	1 641
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztés)	1 257	0
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	275	360
Vagyonkezelői díjak	206	280
Letétkezelői díjak	69	80
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	0	0
Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (15+...+20)	1 532	360
Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos ráfordítások	1 532	360
Azonosítatlan (függő) befizetések befektetésével kapcsolatos ráfordítások	0	0
Befektetési tevékenység eredménye (16-23) (+/-)	12 391	29 049
Likviditási és kockázati céltartalék képzés (6+7-8+24) (-)	12 416	29 460
Azonosítatlan (függő) befizetések hozama	904	1 641
Egyéb kockázatokra	9 472	25 868
Értékelési különbözetből képzett likviditási céltartalék	2 040	1 951
Időarányosan járó kamat	517	1 213
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözetek	1 523	738

# FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

## A Horizont Magánnyugdíjpénztár Küldöttközgyűlése elé terjesztett éves pénztári beszámolóról

### A Horizont Magánnyugdíjpénztár tagjainak

Elvégeztük a **HORIZONT MAGÁNYUGDÍJPÉNZTÁR** („a Pénztár”) (törzsszám: 20426334, nyilvántartási szám: 01-04-0000300) 2023. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2023. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 192.053.912 ezer Ft, a működés tárgyévi eredménye 257.341 ezer Ft nyereség, a céltartalékok összege 189.580.088 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 2023. 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 Könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

#### **Egyéb kérdések**

A HORIZONT MAGÁNYUGDÍJPÉNZTÁR 2022. december 31-i végződő évre vonatkozó éves beszámolóját másik könyvvizsgáló ellenőrizte, aki erre az éves beszámolóra vonatkozóan 2023. május 26-án minősítés nélküli véleményt bocsátott ki.

#### **Egyéb információk: Az üzleti jelentés**

Az egyéb információk a HORIZONT MAGÁNYUGDÍJPÉNZTÁR 2023. 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.

2

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 beszámolóknak 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 2023. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a HORIZONT MAGÁNYUGDÍJPÉNZTÁR 2023. 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 beszámolóknak 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 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 Könyvvizsgálói 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 Könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékokat 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, minősíteni 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, 2024. május 15.

Hatosné Jáborcsik Éva  
ügyvezető, kamarai tag könyvvizsgáló  
kamarai tagsági szám: 005925  
Ept-005925/05.  
Jáborcsik és Társa Kft.  
1042 Budapest, József A. u. 32-34. B. lph. I/3.  
könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási szám: 001938