

Független könyvvizsgálói jelentés
a HORIZONT MAGÁNYUGDÍJPÉNZTÁR
Küldöttközgyűlése részére

Vélemény

Elvégeztük a **HORIZONT MAGÁNYUGDÍJPÉNZTÁR** („a Pénztár”) (törzsszám: 20426334, nyilvántartási szám: 01-04-0000300) 2024. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2024. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 264.438.539 ezer Ft, a működés tárgyévi eredménye 117.225 ezer Ft nyereség, a céltartalékok összege 260.993.368 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 2024. 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 2024. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

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

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

Véleményünk szerint a HORIZONT MAGÁNYUGDÍJPÉNZTÁR 2024. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a HORIZONT MAGÁNYUGDÍJPÉNZTÁR 2024. 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 beszámolóért a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

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

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Pénztár pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot 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 eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Pénztár belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.

- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Pénztár vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Pénztár nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Pénztár által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2025. május 28.

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

73MA
Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége

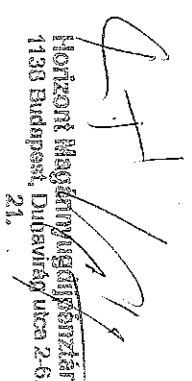
Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Névszerűen ezer forint						
			Előző évi beszámoló		Megalapított		Előző évi felülvizsgált		Megalapított
			záró adatai		eltérések (+/-)		záró adatai		eltérések (+/-)
			1	2	3	4	5	6	7
001	73MA01	Talag által fizetett talagdíj	8 142	0	6 142	8 321	0	8 321	0
002	73MA02	Meg nem fizetett talagdíjak miatt tartalékképzés (-)	445	0	445	519	0	519	0
003	73MA03	Utólag befizetett talagdíjak	7	0	7	7 803	0	7 803	0
004	73MA04	Talagdíjbevételek összesen (=73MA01-73MA02+73MA03)	5 704	0	5 704	258 880	0	258 880	0
005	73MA05	Működési célú kamati támogatás adománya	242 481	0	242 461	266 683	0	266 683	0
006	73MA06	Pénztári befizetések összesen (=73MA04+73MA05)	248 185	0	248 165	266 683	0	266 683	0
007	73MA07	Egyéb bevételek	201 044	0	201 044	499 110	0	499 110	0
008	73MA08	Működési célú bevételek összesen (=73MA06+73MA07)	449 209	0	449 209	492 276	0	492 276	0
009	73MA09	Működéssel kapcsolatos ráfordítások	354 975	0	354 975	270 780	0	270 780	0
010	73MA091	Anyagköltség	172 250	0	172 250	6 844	0	6 844	0
011	73MA0911	Anyagköltség	5 499	0	5 499	33 938	0	33 938	0
012	73MA0912	Igenybe vett szolgáltatások	20 278	0	20 278	0	0	0	0
013	73MA09121	Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokkal ellátó szervezetek	0	0	0	0	0	0	0
014	73MA09122	Iprent díj (számla alapján)	0	0	0	0	0	0	0
015	73MA09123	Tagszervezettel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	2 477	0	2 477	8 953	0	8 953	0
016	73MA09124	Könyvvizsgáló díja (számla alapján)	2 938	0	2 938	3 486	0	3 486	0
017	73MA09125	Aktuárius díj (számla alapján)	2 443	0	2 443	2 873	0	2 873	0
018	73MA09126	Szaktanácsadás díja (számla alapján)	12 420	0	12 420	18 656	0	18 656	0
019	73MA0913	Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	146 473	0	146 473	229 998	0	229 998	0
020	73MA092	Egyéb anyagi jellegű ráfordítások	121 531	0	121 531	140 790	0	140 790	0
021	73MA0921	Személyi jellegű ráfordítások	102 543	0	102 543	121 070	0	121 070	0
022	73MA09211	Béreköltség	80 521	0	80 521	93 663	0	93 663	0
023	73MA09212	Allomanya nem tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	22 022	0	22 022	27 407	0	27 407	0
024	73MA092121	Allomanya nem tartozó munkadíja	0	0	0	0	0	0	0
025	73MA092122	Aktuárius díj (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0	0
026	73MA092123	Szaktanácsadás díja (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0	0
027	73MA092124	Tagszervezettel kapcsolatos ügynöki díj (megbízási díj)	22 022	0	22 022	27 407	0	27 407	0
028	73MA092125	Pénztári tisztviselők tiszteletdíja	0	0	0	0	0	0	0
029	73MA0922	Egyéb, allomanya nem tartozó munkadíja	0	0	0	0	0	0	0
030	73MA0923	Személyi jellegű egyéb kifizetések	5 457	0	5 457	5 496	0	5 496	0
031	73MA093	Bérfizetések	13 531	0	13 531	14 224	0	14 224	0
032	73MA094	Értékpapírok értékpapírosítása	3 120	0	3 120	5 036	0	5 036	0
033	73MA0941	Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	58 074	0	58 074	75 670	0	75 670	0
034	73MA0942	Felügylettel kapcsolatos ráfordítások	57 574	0	57 574	71 478	0	71 478	0
035	73MA0943	Garancia Alapjal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	0
036	73MA0944	Működési céljait ellátó központosított költségek	0	0	0	0	0	0	0
037	73MA10	Egyéb ráfordítások	500	0	500	4192	0	4192	0
038	73MA11	Szokásos működési tevékenység eredménye (73MA09-73MA09) (+/-)	94 234	0	94 234	6 834	0	6 834	0
039	73MA12	Nem befektetési célú tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékesítése, visszatérása (+/-)	0	0	0	0	0	0	0
040	73MA121	Kapott kamatok, kamati jellegű bevételek	140 206	0	140 206	86 817	0	86 817	0
041	73MA122	Tartósan adott kölcsönök, lakáscélú kölcsönök után kapott kamati	0	0	0	0	0	0	0
042	73MA123	Pénzügyileg realizált kamati, kamati jellegű bevételek	147 076	0	147 076	93 633	0	93 633	0
043	73MA13	Hitelesítési megvesztési kamatozó értékpapír értékesítéséből kaptott kamati (-)	6 870	0	6 870	6 816	0	6 816	0
		Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelesítési megvesztési értékpapírok nyereségileg kioldozása (átírt nyereség)	24 945	0	24 945	25 965	0	25 965	0

Horizont Magánnyugdíjpénztár
1138 Budapest, Dunavirág utca 2-6.
21.

73MA
Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége

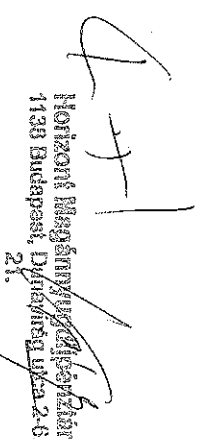
Negatívrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló		Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi feltélt/visgált beszámoló zárt adatai		Tárgyévi beszámoló zárt adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi feltélt/visgált beszámoló zárt adatai		Mód
			Zárt adatai			Zárt adatai				Zárt adatai		
			1	2		3	4			5	6	
			c	d		e		f		g	h	z
044	73MA14	Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0	0	0		
045	73MA15	Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0	0	0		
046	73MA16	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	112	0	0	112	302	0	0	302		
047	73MA17	Ertékelési különbözeten elszámolt várható hozam	10 238	0	0	10 238	-6 150	0	0	-6 150		
048	73MA171	Időarányosan járó kamat	1 180	0	0	1 180	247	0	0	247		
049	73MA172	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	0	0		
050	73MA173	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbszet	0	0	0	0	0	0	0	0		
051	73MA1731	Nyereségilegeli különbözeti (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	0	0		
052	73MA1732	Veszteségilegeli különbözeti (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	0	0		
053	73MA174	Egyéb piaci értékelési adódó értékkülönbszet	9 058	0	0	9 058	-6 397	0	0	-6 397		
054	73MA1741	Nyereségilegeli különbözeti (árfolyamnyereség)	6 018	0	0	6 018	0	0	0	0		
055	73MA1742	Veszteségilegeli különbözeti (árfolyamvesztés) (-)	-3040	0	0	-3040	6 397	0	0	6 397		
056	73MA18	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	0	0		
057	73MA19	Befektetési tevékenység bevételei összesen (=73MA12+...+73MA18)	175 501	0	0	175 501	106 934	0	0	106 934		
058	73MA20	Fizetendő kamatok és kamattellegül ráfordítások	0	0	0	0	0	0	0	0		
059	73MA21	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelezésnyí meglesltő értékpapírok veszteségilegeli különbözete (árfolyamvesztés)	0	0	0	0	0	0	0	0		
060	73MA22	Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	0	0		
061	73MA23	Ertékelési különbözeten képzett működési célú tartalék	10 238	0	0	10 238	-6 150	0	0	-6 150		
062	73MA231	Időarányosan járó kamat	1 180	0	0	1 180	247	0	0	247		
063	73MA232	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	0	0		
064	73MA233	Devizaárfolyam különbözeti	0	0	0	0	0	0	0	0		
065	73MA234	Egyéb piaci értékelési adódó értékkülönbszet	9 058	0	0	9 058	-6 397	0	0	-6 397		
066	73MA24	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	250	0	0	250	122	0	0	122		
067	73MA25	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	0	0		
068	73MA26	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	1 906	0	0	1 906	2 571	0	0	2 571		
069	73MA261	Vagyongkezelési díjak	1 565	0	0	1 565	2 105	0	0	2 105		
070	73MA262	Leéltkezelési díjak	341	0	0	341	465	0	0	465		
071	73MA263	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különbözű egyéb ráfordítások	0	0	0	0	0	0	0	0		
072	73MA27	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (=73MA20+...+73MA26)	12 394	0	0	12 394	-3 457	0	0	-3 457		
073	73MA28	Befektetési tevékenység eredménye (=73MA19-73MA27) (+/-)	163 107	0	0	163 107	110 391	0	0	110 391		
074	73MA29	Rendkívüli bevételek										
075	73MA30	Rendkívüli ráfordítások										
076	73MA31	Rendkívüli eredmény (=73MA29-73MA30) (+/-)										
077	73MA32	Működési tevékenység eredménye (=73MA10+73MA11+73MA28) (+/-)	257 341	0	0	257 341	117 225	0	0	117 225		


Horizont Magánnyugdíjpénztár
1133 Budapest, Dübavirág utca 2-6.
21.

73MB
Eredménykimutatás - Péntélti szolgáltatások felvétele

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló		Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi feltételezett		Tárgyévi beszámoló	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi feltételezett		Mód
			zárt adatai			zárt adatai				zárt adatai		
			1	2		3	4			5	6	7
			c	d		e	f		g	h	z	
001	73MB01	Tárgy által fizetett tagdíj	239 553	0		239 553	324 538	0		324 538		
002	73MB02	Mag nem fizetett tagdíjak miatt tartózkodás (-)	17 376	0		17 376	20 236	0		20 236		
003	73MB03	Utólag befizet tagdíjak	280	0		280	6	0		6		
004	73MB04	Tárgybevételek összesen (1-2+3)	222 457	0		222 457	304 308	0		304 308		
005	73MB05	Szolgáltatási célú egyéb bevételek	17 094	0		17 094	20 223	0		20 223		
006	73MB06	Egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen (4+5)	239 551	0		239 551	324 531	0		324 531		
007	73MB07	Egyéni számlán elszámolt szolgáltatási célú egyéb ráfordítások	17 094	0		17 094	20 223	0		20 223		
008	73MB08	Kapott kamatok, kamat felüljáró bevételek	5 213 542	0		5 213 542	6 176 666	0		6 176 666		
009	73MB081	Pénzügyileg realizált kamat, kamatfelüljáró bevételek	5 152 854	0		5 152 854	7 089 732	0		7 089 732		
010	73MB082	Hitelevizonyt megsejtető kamatozó értékpapír vételárlában lévő kamat (-)	939 312	0		939 312	913 046	0		913 046		
011	73MB09	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelevizonyt megsejtető értékpapírok nyereségilegű különbözete (árfolyamnyereség)	2 364 641	0		2 364 641	4 369 586	0		4 369 586		
012	73MB10	Befektetési jegyek realizált hozama	2 476 311	0		2 476 311	9 980 448	0		9 980 448		
013	73MB11	Kapott osztalékok és részesedések	2 015 376	0		2 015 376	2 102 273	0		2 102 273		
014	73MB12	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	2 776 444	0		2 776 444	5 546 400	0		5 546 400		
015	73MB13	Ertékelési különbözeten elszámolt várható hozam	24 577 570	0		24 577 570	1 441 549	0		1 441 549		
016	73MB131	Időarányosan járó kamat	187 859	0		187 859	191 495	0		191 495		
017	73MB132	Járó osztalék	1 494	0		1 494	-35 906	0		-35 906		
018	73MB133	Devizárfolyam-értékesítésből adódó értéklkülönbözet	-2 538 514	0		-2 538 514	-4 838 041	0		-4 838 041		
019	73MB1331	Nyereségilegű különbözlet (árfolyamnyereség)	2 358 231	0		2 358 231	-5 124 694	0		-5 124 694		
020	73MB1332	Veszteségilegű különbözlet (árfolyamnyereség) (-)	180 283	0		180 283	-286 653	0		-286 653		
021	73MB134	Egyéb piaci értékleltől adódó értéklkülönbözet	26 926 731	0		26 926 731	6 124 001	0		6 124 001		
022	73MB1341	Nyereségilegű különbözlet (árfolyamnyereség)	10 062 324	0		10 062 324	-1 546 095	0		-1 546 095		
023	73MB1342	Veszteségilegű különbözlet (árfolyamnyereség) (-)	-16 864 407	0		-16 864 407	-7 670 096	0		-7 670 096		
024	73MB14	Befektetési célú ingatlanok hasznosításból, eladásából származó bevételek	0	0		0	0	0		0		
025	73MB15	Befektetési tevékenység bevételei összesen (10+...+16)	39 423 884	0		39 423 884	29 616 944	0		29 616 944		
026	73MB151	Egyéni számlákkal megállító hozambevételek	39 389 760	0		39 389 760	29 593 328	0		29 593 328		
027	73MB1511	Egyéni számlákkal megállító realizált hozam	14 817 903	0		14 817 903	28 152 823	0		28 152 823		
028	73MB1512	Egyéni számlákkal megállító értékelési különbözlet	24 571 857	0		24 571 857	1 440 505	0		1 440 505		
029	73MB152	Szolgáltatási tartalékok megállító hozambevételek	34 124	0		34 124	23 616	0		23 616		
030	73MB1521	Szolgáltatási tartalékok megállító realizált hozam	28 411	0		28 411	22 572	0		22 572		
031	73MB1522	Szolgáltatási tartalékok megállító értékelési különbözlet	5 713	0		5 713	1 044	0		1 044		
032	73MB16	Fizetendő kamatok és kamatfelüljáró ráfordítások	0	0		0	0	0		0		
033	73MB17	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelevizonyt megsejtető értékpapírok veszteségilegű különbözete (árfolyamvesztés)	3 267 538	0		3 267 538	1 508 710	0		1 508 710		
034	73MB18	Befektetési jegyek realizált vesztesége	131 911	0		131 911	602 250	0		602 250		
035	73MB19	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítások	230 363	0		230 363	1 217 746	0		1 217 746		
036	73MB20	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0		0	0	0		0		
037	73MB21	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	338 493	0		338 493	531 512	0		531 512		
038	73MB211	Vagyongrúzó díjak	265 098	0		265 098	399 246	0		399 246		
039	73MB212	Létfékező díjak	57 023	0		57 023	80 039	0		80 039		
040	73MB213	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	16 372	0		16 372	52 227	0		52 227		


Horizonti Magányvállalkozás
1138 Budapest, Dunaújvárosi útca 2-6.
21.

73MB
Eredménykimutatás - Pénzüri szolgáltatások fedezete

Nyitókészlet ezer forint

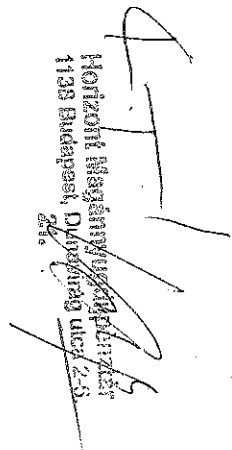
Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló		Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált		Tárgyévi beszámoló Záró adatok	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált		Mód	
			Záró adatok			beszámoló záró adatok	Záró adatok			beszámoló záró adatok			
			1	2	3			4	5		6		
						c	d		e		f		g
041	73MB22	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (16+...+21)	3 968 305	0	0	3 968 305	3 860 218	0	0	3 860 218	0	3 860 218	
042	73MB221	Egyéni számlákkal terhelt befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	3 967 827	0	0	3 967 827	3 859 596	0	0	3 859 596	0	3 859 596	
043	73MB222	Szolgáltatási tartalékok terhelt befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	478	0	0	478	622	0	0	622	0	622	
044	73MB23	Befektetési tevékenység eredménye (15-22) (+/-)	35 455 579	0	0	35 455 579	25 756 726	0	0	25 756 726	0	25 756 726	
045	73MB231	Egyéni számlákon jóváírandó nettó hozam	10 550 076	0	0	10 550 076	24 293 227	0	0	24 293 227	0	24 293 227	
046	73MB232	Egyéni számlákon jóváírandó értékelési különbözet	24 571 857	0	0	24 571 857	1 440 505	0	0	1 440 505	0	1 440 505	
047	73MB233	Szolgáltatási tartalékba helyezhető nettó hozam	27 933	0	0	27 933	21 950	0	0	21 950	0	21 950	
048	73MB234	Szolgáltatási tartalékba helyezhető értékelési különbözet	5 713	0	0	5 713	1 044	0	0	1 044	0	1 044	
049	73MB24	Fedezeti célú tartalék képzés (6-7+23) (-)	35 678 036	0	0	35 678 036	28 061 034	0	0	28 061 034	0	28 061 034	
050	73MB241	Egyéni számlákon a szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások különbözeteinek összegében	222 457	0	0	222 457	304 308	0	0	304 308	0	304 308	
051	73MB242	Egyéni számlákon jóváírt nettó hozamból	10 850 076	0	0	10 850 076	24 293 227	0	0	24 293 227	0	24 293 227	
052	73MB243	Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	24 571 857	0	0	24 571 857	1 440 505	0	0	1 440 505	0	1 440 505	
053	73MB2431	Időarányosan járó kamat	166 420	0	0	166 420	187 711	0	0	187 711	0	187 711	
054	73MB2432	Járó osztalék	1 494	0	0	1 494	-35 906	0	0	-35 906	0	-35 906	
055	73MB2433	Devizafolyam különbözeteiből	-2 538 514	0	0	-2 538 514	-4 838 041	0	0	-4 838 041	0	-4 838 041	
056	73MB2434	Egyéb piaci értéktárléteiből adódó értékkülönbszeiből	26 922 457	0	0	26 922 457	6 126 741	0	0	6 126 741	0	6 126 741	
057	73MB244	Szolgáltatási tartalékon jóváírt nettó hozamból	26 239	0	0	26 239	20 964	0	0	20 964	0	20 964	
058	73MB245	Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözeteiből	7 407	0	0	7 407	2 030	0	0	2 030	0	2 030	
059	73MB2451	Időarányosan járó kamat	2149	0	0	2149	4 051	0	0	4 051	0	4 051	
060	73MB2452	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
061	73MB2453	Devizafolyam különbözeteiből	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
062	73MB2454	Egyéb piaci értéktárléteiből adódó értékkülönbszeiből	5 258	0	0	5 258	-2 021	0	0	-2 021	0	-2 021	

4-T-1
Horizont Magánnyugdíjpénztár
1138 Budapest, Dugavégyutca 2-6.
21.

73MCA
Eredménykimutatás - Likviditási és kockázati fedezet

Nyitányi és záró adatok

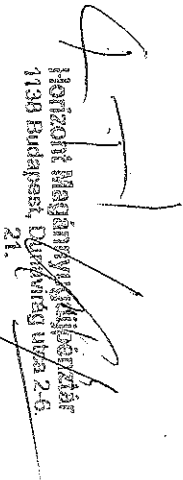
Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló		Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záro adatai		Tárgyévi beszámoló Záro adatai	Megállapított eltérések (+/-)		Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záro adatai		Mód
			Záro adatai			Záro adatai			Záro adatai		Záro adatai		
			1	2	3	4	5	6	7	8			
			c	d		e		f		g		h	z
001	73MCA01	Tágo állat fizetett tágo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
002	73MCA02	Ma nem fizetett tágoi miatt tartatékkezés (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
003	73MCA03	Ütőg betőly tágoi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
004	73MCA04	1 taglybevételek összesen (1+2+3)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
005	73MCA05	Likviditási és kockázati célú egyéb bevételek	411	0	0	411	35	0	0	35	0	0	
006	73MCA06	Likviditási és kockázati célú egyéb ráfordítások	22 252	0	0	22 252	15 165	0	0	15 165	0	0	
007	73MCA07	Kapott (járó) kamatok, kamat jellegű bevételek	23 154	0	0	23 154	16 391	0	0	16 391	0	0	
008	73MCA07.1	Pénzügyileg realizált kamat, kamat jellegű bevételek	902	0	0	902	1226	0	0	1226	0	0	
009	73MCA07.2	Hitelesítési megtesítés kamatozó értékpapírok vételárán lévő kamat (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
010	73MCA08	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelesítési megtesítés értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség) (+)	5 205	0	0	5 205	3 224	0	0	3 224	0	0	
011	73MCA09	Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
012	73MCA10	Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
013	73MCA11	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
014	73MCA12	Ertékpapírok különbözében elszámolt várható hozam	1 962	0	0	1 962	329	0	0	329	0	0	
015	73MCA12.1	Időarányosan járó kamat	1213	0	0	1213	1 394	0	0	1 394	0	0	
016	73MCA12.2	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
017	73MCA12.3	Devizárfolyam-változásból adódó értékpapírokhoz tartozó hozam	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
018	73MCA12.3.1	Nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
019	73MCA12.3.2	Veszteségjellegű különbözete (árfolyamnyereség) (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
020	73MCA12.4	Egyéb piaci értékpapírból adódó értékpapírokhoz tartozó hozam	739	0	0	739	-1065	0	0	-1065	0	0	
021	73MCA12.4.1	Nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	227	0	0	227	0	0	0	0	0	0	
022	73MCA12.4.2	Veszteségjellegű különbözete (árfolyamnyereség) (-)	-512	0	0	-512	1065	0	0	1065	0	0	
023	73MCA13	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
024	73MCA14	Befektetési tevékenység bevételei összesen (7+...+13)	29 409	0	0	29 409	18 718	0	0	18 718	0	0	
025	73MCA14.1	Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos bevételek	27 768	0	0	27 768	17 669	0	0	17 669	0	0	
026	73MCA14.2	Azonnalisan (főgő) befektetések befektetésével kapcsolatos bevételek	1641	0	0	1641	1 049	0	0	1 049	0	0	
027	73MCA15	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
028	73MCA16	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelesítési megtesítés értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztés)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
029	73MCA17	Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
030	73MCA18	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
031	73MCA19	Befektetési célú ingatlanokból kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
032	73MCA20	Befektetési tevékenységek kapcsolatos egyéb ráfordítások	360	0	0	360	393	0	0	393	0	0	
033	73MCA20.1	Vagyonszerzési díjak	280	0	0	280	310	0	0	310	0	0	
034	73MCA20.2	Létkészlet díjak	80	0	0	80	83	0	0	83	0	0	
035	73MCA20.3	Befektetési tevékenységek kapcsolatos különbözeti egyéb ráfordítások	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	


Horizonti Működési Jelentés
1138 Budapest, Dózsa György út 2-3
24.

73MCA

Eredménykimutatás - Likviditási és kockázati fedezet

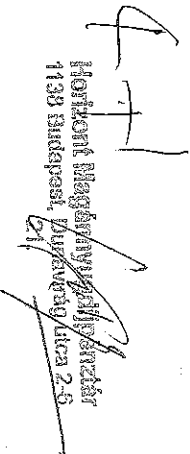
Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló		Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai		Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai		Mód
			záró adatai			záró adatai				záró adatai		
			1	c	2	3	4	5	6	7		
036	73MCA21	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (15+...+20)	360	0	360	393	0	393				
037	73MCA211	Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos ráfordítások	360	0	360	393	0	393				
038	73MCA212	Azonosítatlan (függő) befizetések befektetésével kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0				
039	73MCA22	Befektetési tevékenység eredménye (16-23) (+/-)	29 049	0	29 049	18 325	0	18 325				
040	73MCA23	Likviditási és kockázati célú pénzeszközök képzése (6+7-8+24) (-)	29 460	0	29 460	18 360	0	18 360				
041	73MCA231	Demográfiai kockázatokra	0	0	0	0	0	0				
042	73MCA232	Saját tevékenységi kockázatokra	0	0	0	0	0	0				
043	73MCA233	Azonosítatlan (függő) befizetések hozama	1641	0	1641	1 049	0	1 049				
044	73MCA234	Egyéb kockázatokra	25 868	0	25 868	16 982	0	16 982				
045	73MCA235	Értékelési különbözeteiből képzett likviditási célú befizetések	1 951	0	1 951	329	0	329				
046	73MCA2351	Időarányosan járó kamat	1213	0	1213	1 394	0	1 394				
047	73MCA2352	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0				
048	73MCA2353	Devizatarifolyam különbözetei	0	0	0	0	0	0				
049	73MCA2354	Egyéb piaci értékelési adódó értékkülönbségek	738	0	738	-1065	0	-1065				



Horizonti Magánnyugdíjpénztár
1139 Budapest, Dömötör utca 2-6.
21.

73MEA
Federatív céltartalék

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nyersérték, ezer forint			
			Előző év			Mód
			1	2	3	
			c	d	z	
001	73MEA1	I. Egyéni számlákon				
002	73MEA101	Nyílt állomány	157 045 090	189 032 941		
003	73MEA102	Tárgyévben egyéni számlánkon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	239 551	324 531		
004	73MEA103	Más pénzügyi állapó lapok által áthozott tagi kövtelek egyéni számlákon (+)	154 037	157 378		
005	73MEA104	Egyéni számlákat megjelölt hozambevételek (+)	14 817 903	28 152 823		
006	73MEA105	Egyéni számlákat megjelölt értékelési különbözet (+/-)	24 571 857	1 440 505		
007	73MEA106	Likviditási, kockázati tartalékokból átcsoportosítás (+)	1289	1 227		
008	73MEA107	Tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0		
009	73MEA108	Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékok (-)	82 290	99 850		
010	73MEA109	Tapoknak, kedvezményezetteknek, munkáltatóknak visszatérítés (-)	858 956	2 101 414		
011	73MEA110	Nyugdíjbiztosítási Alapba egyéni számláról átutalás (-)	2 629 338	4 113 940		
012	73MEA111	Likviditási és kockázati tartalék felültes egyéni számlákról (-)	23	2		
013	73MEA112	Más pénzügyi állapó lap kövteleknek átadása (-)	37 880	45 779		
014	73MEA113	Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	17 094	20 223		
015	73MEA114	Egyéni számlákat terhelő befizetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	3 967 827	3 859 596		
016	73MEA115	Egyéb változás (+/-)	-183 380	51 461 844		
017	73MEA116	Egyéni számlák zárolásánál	189 032 941	280 330 445		
018	73MEA2	II. Szolgáltatási tartalékok				
019	73MEA201	Nyílt állomány	209 180	310 888		
020	73MEA202	Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezeté (+)	92 290	99 850		
021	73MEA203	Más pénzügyi állapó lapok által hozott tagi kövtelek (+)	0	0		
022	73MEA204	Szolgáltatási tartalékok megjelölt hozambevételek (+)	28 411	22 572		
023	73MEA205	Szolgáltatási tartalékok megjelölt értékelési különbözet (+/-)	5 713	1 044		
024	73MEA206	Likviditási és kockázati tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0		
025	73MEA207	Tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0		
026	73MEA208	Tapoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénzügyi szolgáltatások (-)	13 471	20064		
027	73MEA209	Biztosítónézettől vásárolt szolgáltatás fedezetének átadása (-)	0	0		
028	73MEA210	Tapoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	10548	0		
029	73MEA211	Likviditási és kockázati tartalék felültes szolgáltatási tartalékok (-)	0	0		
030	73MEA212	Más pénzügyi állapó lap szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0		
031	73MEA213	Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	208	268		
032	73MEA214	Szolgáltatási számlákat terhelő befizetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	478	622		
033	73MEA215	Egyéb változás (+/-)	0	0		
034	73MEA216	Szolgáltatási tartalék zárolásánál	310 888	413 400		


Horizont Magánnyugdíjpénztár
1138 Budapest, Dózsa György út 2-5
61

73MEB
Likviditási, kockázati célartalékok

Sorszám	Sor kód	Megnevezés	Napszámra: ezer forint				
			Kockázati megnevezése				
			1	2	3	4	
			a	b	c	d	e
001	73MEB1	I. Demográfiai kockázatokra					
002	73MEB101	NYÍLT állomány		0	0	0	
003	73MEB102	Tárgyévben demográfiai kockázatra képzett célartalék (+)		0	0	0	
004	73MEB103	Demográfiai kockázati tartalék feltöltése egyéni számláról (+)		0	0	0	
005	73MEB104	Demográfiai kockázati tartalék feltöltése szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	0	
006	73MEB105	Tartalékközből átcsoportosítás (+)		0	0	0	
007	73MEB106	Demográfiai kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		0	0	0	
008	73MEB107	Demográfiai kockázati tartalék átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (-)		0	0	0	
009	73MEB108	)		0	0	0	
010	73MEB109	Demográfiai kockázati tartalék felhasználás egyéb célra (-)		0	0	0	
011	73MEB21	Demográfiai kockázati tartalék záró állománya		0	0	0	
012	73MEB2101	II. Egyéb kockázatokra					
013	73MEB2101	NYÍLT állomány		168 545	194 474		
014	73MEB2102	Tárgyévben egyéb kockázatra képzett célartalék (+)		25 868	16 982		
015	73MEB2103	Egyéb kockázati tartalékból átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0		
016	73MEB2104	Egyéb kockázati tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0		
016	73MEB2105	Egyéb kockázati tartalékból átcsoportosítás működési célartalékból (+)		0	0		
017	73MEB2106	Egyéb kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		61	322		
018	73MEB2107	Egyéb kockázati tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)		0	0		
019	73MEB2108	Egyéb kockázati tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (-)		0	0		
020	73MEB2109	Egyéb kockázati tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)		0	0		
021	73MEB2110	Egyéb kockázati tartalék felhasználása egyéb célra (-)		0	0		
022	73MEB2111	Egyéb kockázati tartalék záró állománya		194 474	211 778		
023	73MEB22	III. Likvid tartalék - Ertekezési különbözetre					
024	73MEB2201	NYÍLT állomány		4 053	6 005		
025	73MEB2202	Tárgyévben Ertekezési különbözetre képzett célartalék (+)		1 951	329		
026	73MEB2203	Ertekezési különbözetre képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számláról (+)		1	0		
027	73MEB2204	Ertekezési különbözetre képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0		
028	73MEB2205	Ertekezési különbözetre képzett tartalékból átcsoportosítás működési célartalékból (+)		0	0		
029	73MEB2206	Ertekezési különbözetre képzett tartalék egyéb bevételei (+)		0	0		
030	73MEB2207	Ertekezési különbözetre képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)		0	0		
031	73MEB2208	Ertekezési különbözetre képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (-)		0	0		
032	73MEB2209	Ertekezési különbözetre képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)		0	0		
033	73MEB2210	Ertekezési különbözetre képzett tartalék felhasználása egyéb célra (-)		0	0		
034	73MEB2211	Ertekezési különbözetre képzett tartalék záró állománya		6 005	6 334		
035	73MEB23	IV. Likviditási tartalék - függő hozam					
036	73MEB2301	NYÍLT állomány		9	8		
037	73MEB2302	Tárgyévben függő befizetések befizetési hozamára képzett célartalék (+)		1641	1 049		
038	73MEB2303	Függő befizetések befizetési hozamára képzett célartalékból átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	2		
039	73MEB2304	Függő befizetések befizetési hozamára képzett célartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0		
040	73MEB2305	Függő befizetések befizetési hozamára képzett célartalékból átcsoportosítás működési célartalékból (+)		0	0		
041	73MEB2306	Függő befizetések befizetési hozamára képzett célartalékból átcsoportosítás egyéb bevételei (+)		0	405		

Horizonti Magánnyugdíjpénztár
1138 Budapest, Lánchíd utca 2-6.
21.

73MEB
Ltvéltási, kockázati célú tárléklak

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nagyságrend, ezr forint				
			Kockázati megnevezése				
			1	2	3	4	5
			b	c	d	e	f
042	73MEB2307	Függő befizetések befizetési hozamára képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számúra (-)		1266	1 227		
043	73MEB2308	Függő befizetések befizetési hozamára képzett tartalékból átcsoportosítás szolgálati számúra (-)		0	0		
044	73MEB2309	Függő befizetések befizetési hozamára képzett tartalékból átcsoportosítás működési célúra (-)		314	214		
045	73MEB2310	Függő befizetések befizetési hozamára képzett tartalékból felhasználás egyéni célúra (-)		62	21		
046	73MEB2311	Függő befizetések befizetési hozamára képzett tartalék záró állománya		8	2		

4-11
Horizonti Magyarországipénztár
1138 Budapest, Dunaúti út 2-4.
21.

73MED
Céltartalékok állománya összesen

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nyitólétszám: ezer forint					
			Nyitó állomány		Tárgyévi változások		Záró állomány	
			1	2	3	4	5	6
			c	d	e	f	g	h
001	73MED01	Működési célú tartalék	35 769	-4 370			31 399	
002	73MED011	közbiztonsági tartalék	0	0			0	
003	73MED012	működési célú tartalék	35 769	-4 370			31 399	
004	73MED02	Federatív célú tartalék	189 343 829	71 400 016			260 743 845	
005	73MED021	egyéni számlákban (értékpapírokban) elhelyezett	189 032 941	71 297 504			260 330 445	
006	73MED022	szolgáltatási tartalékban (értékpapírokban) elhelyezett	310 898	102 512			413 410	
007	73MED03	likviditási és kockázati célú tartalék	200 497	17 627			218 124	
008	73MED031	demográfiai kockázatokra	0	0			0	
009	73MED032	saját tevékenységek kockázataira	0	0			0	
010	73MED033	egyéb kockázatokra	194 474	17 304			211 778	
011	73MED034	értékpapírok kockázataira	6 005	329			6 334	
012	73MED035	azonosítatlan (üggő) befizetések befizetési hozamára	8	-6			2	
013	73MED04	Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	3	7			10	
014	73MED041	működési célú	0	0			0	
015	73MED042	federatív célú	3	7			10	
016	73MED043	likviditási és kockázati célú	0	0			0	
017	73MED05	Összesen:	189 580 088	71 413 280			260 993 368	

471
Horizont Magyar Nyugdíjintézet
1138 Budapest, Árpád utca 2-6
21

73MF
A taglétszám alakulása

Sorszám	Sor kód	Megnevezés	Taglétszám (fő)		
			1	2	Mód
			a	b	
007	73MF-38	Tárgyév eleji létszám	32 914		
002	73MF-391	Új belépő	1		
003	73MF-392	Átlépő más pénztárból	8533		
004	73MF-393	Átlépő más pénztárba	3		
005	73MF-394	Elhalálozott	62		
006	73MF-395	Rockkant nyugdíjkorhatára vált	0		
007	73MF-396	Egyéb megszűnés	888		
008	73MF-40	Tárgyév végi létszám (=73MF-38+73MF-391+73MF-392-73MF-393-73MF-394-73MF-395-73MF-396)	40 514		
009	73MF-4021	73MF-40. sorból férfi	24 501		
010	73MF-4022	nő	16 013		

4 T / 1
Horizont Magánnyugdíjpénztár
1130 Budapest, Könyvesliget u. 2-6.
21.

73MME
Mérleg - Eszközök

Nyisdokumentum, ez a form

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló		Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált		Tárgyévi beszámoló		Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált		Mod
			záró adatai			beszámoló záró adatai		záró adatai			beszámoló záró adatai		
			c	d		e	f	g	h		i	j	
001	73MME1	Eszközök (aktívák) összesen	192 053 912	0	0	192 053 912	264 341 387	0	0	264 341 387	0		
002	73MME11	Befektetett eszközök	96 473	0	0	96 473	93 843	0	0	93 843	0		
003	73MME111	I. Immateriális javak	16 473	0	0	16 473	13 185	0	0	13 185	0		
004	73MME1111	1. Vagyoni értékű jogok	16 473	0	0	16 473	13 185	0	0	13 185	0		
005	73MME1112	2. Szellemi termékek	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
006	73MME1113	3. Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
007	73MME1114	4. Immateriális javak értékeléshelyébe	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
008	73MME112	II. Tárgyi eszközök	0	0	0	0	658	0	0	658	0		
009	73MME1121	1. Működési ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
010	73MME1122	2. Tartós befektetési célú ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
011	73MME1123	3. Gépek, berendezések, felszerelések, járművek	0	0	0	0	658	0	0	658	0		
012	73MME1124	4. Beruházások, felújítások	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
013	73MME1125	5. Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
014	73MME1126	6. Tárgyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
015	73MME1127	7. Tárgyi eszközök értékeléshelyébe	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
016	73MME113	III. Befektetett pénzügyi eszközök	80 000	0	0	80 000	80 000	0	0	80 000	0		
017	73MME1131	1. Egyéb tartós részvessédek	80 000	0	0	80 000	80 000	0	0	80 000	0		
018	73MME1132	2. Tartósan adott kölcsön	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
019	73MME1133	3. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
020	73MME1134	4. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
021	73MME11341	4.1. Kötvények	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
022	73MME11342	4.2. Állampapírok	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
023	73MME11343	4.3. Befektetési jegyek	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
024	73MME11344	4.4. Jelzáloglevél	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
025	73MME11345	4.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
026	73MME1135	5. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
027	73MME12	Forrásezközök	191 954 856	0	0	191 954 856	264 341 387	0	0	264 341 387	0		
028	73MME121	I. Készletek	1 919	0	0	1 919	1 919	0	0	1 919	0		
029	73MME1211	1. Anyagok	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
030	73MME1212	2. Árúk	1 919	0	0	1 919	1 919	0	0	1 919	0		
031	73MME1213	3. Készletekre adott előlegek	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
032	73MME1214	4. Árúk értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
033	73MME122	II. Követelések	539 200	0	0	539 200	846 566	0	0	846 566	0		
034	73MME1221	1. Tagdíjkövetelések	3	0	0	3	11	0	0	11	0		
035	73MME1222	2. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
036	73MME1223	3. Követelések egyéb részvessédei viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
037	73MME1224	4. Értékpapír kölcsönadásából származó követelés	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
038	73MME1225	5. Egyéb követelések	539 197	0	0	539 197	846 565	0	0	846 565	0		
039	73MME1226	6. Értékpapír kölcsönadásából származó követelés értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	0	0	0		

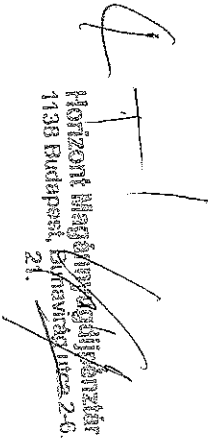
471

Horizont Magánnyugdíjpénztár
1138 Budapest, Dányiújsáka 2. sz.
21.

73MME
Mérleg - Eszközök

Nyugdíjrend. ezer forint

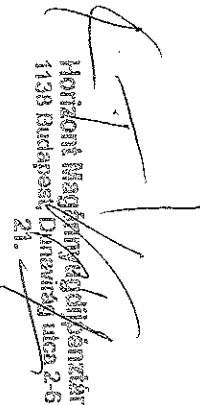
Sorszám	Sor kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló		Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi tevékenységek beszámoló záró adatai		Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi tevékenységek beszámoló záró adatai		Mód						
			1	c		2	d			3	e		4	f	5	g	h	z
040	73MME123	III. Értékpapírok	182 440 982	0	0	182 440 982	0	280 222 464	0	280 222 464	0							
041	73MME1231	1. Egyéb részvessédek	55 941 896	0	0	55 941 896	0	79 231 052	0	79 231 052	0							
042	73MME1232	2. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	110 764 578	0	0	110 764 578	0	153 178 505	0	153 178 505	0							
043	73MME12321	2.1. Kötvények	7 468 351	0	0	7 468 351	0	17 151 589	0	17 151 589	0							
044	73MME12322	2.2. Kincstárjegyek és más állampapírok	102 738 450	0	0	102 738 450	0	125 945 778	0	125 945 778	0							
045	73MME12323	2.3. Betétkelési jegyek	0	0	0	2 225 650	0	2 225 650	0	2 225 650	0							
046	73MME12324	2.4. Jelzáloglevél	557 777	0	0	557 777	0	7 855 478	0	7 855 478	0							
047	73MME12325	2.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
048	73MME1233	3. Értékpapírok értékelési különbözete	15 841 978	0	0	15 841 978	0	27 908 113	0	27 908 113	0							
049	73MME1234	4. Határidős ügyletek értékelési különbözete	-107 470	0	0	-107 470	0	-95 206	0	-95 206	0							
050	73MME124	IV. Pénzeszközök	8 972 755	0	0	8 972 755	0	3 270 438	0	3 270 438	0							
051	73MME1241	1. Pénztárak	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
052	73MME1242	2. Pénztári eszámolási bevélszámla	168 016	0	0	168 016	0	86 522	0	86 522	0							
053	73MME1243	3. Elköltött bevélszámla	874 709	0	0	874 709	0	1 917 243	0	1 917 243	0							
054	73MME1244	4. Rövid lejáratú bankbetétek	7 618 922	0	0	7 618 922	0	829 074	0	829 074	0							
055	73MME1245	5. Devizaszámla	95 212	0	0	95 212	0	434 484	0	434 484	0							
056	73MME1246	6. Pénzeszközök értékelési különbözete	15 896	0	0	15 896	0	3 115	0	3 115	0							
057	73MME13	Aktív többi elhatárolások	2 583	0	0	2 583	0	3 309	0	3 309	0							
058	73MME131	1. Bevételek aktív többi elhatárolása	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
059	73MME132	2. Költségek és ráfordítások többi elhatárolása	2 583	0	0	2 583	0	3 309	0	3 309	0							


Horizont Magyar Nyugdíjpenztár
1138 Budapest, Bányavárosi utca 2-6.
21.

73MMF
Mérleg - Forrás

Magyarországi cég forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló							Előző évi felülvizsgált							Tárgyévi beszámoló							Mégállapított							Tárgyévi felülvizsgált							Mód																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																															
			Záró adatai		1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12		13		14		15		16		17		18		19		20		21		22		23		24		25		26		27		28		29		30		31		32		33		34		35		36		37		38		39		40		41		42		43		44		45		46		47		48		49		50		51		52		53		54		55		56		57		58		59		60		61		62		63		64		65		66		67		68		69		70		71		72		73		74		75		76		77		78		79		80		81		82		83		84		85		86		87		88		89		90		91		92		93		94		95		96		97		98		99		100		101		102		103		104		105		106		107		108		109		110		111		112		113		114		115		116		117		118		119		120		121		122		123		124		125		126		127		128		129		130		131		132		133		134		135		136		137		138		139		140		141		142		143		144		145		146		147		148		149		150		151		152		153		154		155		156		157		158		159		160		161		162		163		164		165		166		167		168		169		170		171		172		173		174		175		176		177		178		179		180		181		182		183		184		185		186		187		188		189		190		191		192		193		194		195		196		197		198		199		200		201		202		203		204		205		206		207		208		209		210		211		212		213		214		215		216		217		218		219		220		221		222		223		224		225		226		227		228		229		230		231		232		233		234		235		236		237		238		239		240		241		242		243		244		245		246		247		248		249		250		251		252		253		254		255		256		257		258		259		260		261		262		263		264		265		266		267		268		269		270		271		272		273		274		275		276		277		278		279		280		281		282		283		284		285		286		287		288		289		290		291		292		293		294		295		296		297		298		299		300		301		302		303		304		305		306		307		308		309		310		311		312		313		314		315		316		317		318		319		320		321		322		323		324		325		326		327		328		329		330		331		332		333		334		335		336		337		338		339		340		341		342		343		344		345		346		347		348		349		350		351		352		353		354		355		356		357		358		359		360		361		362		363		364		365		366		367		368		369		370		371		372		373		374		375		376		377		378		379		380		381		382		383		384		385		386		387		388		389		390		391		392		393		394		395		396		397		398		399		400		401		402		403		404		405		406		407		408		409		410		411		412		413		414		415		416		417		418		419		420		421		422		423		424		425		426		427		428		429		430		431		432		433		434		435		436		437		438		439		440		441		442		443		444		445		446		447		448		449		450		451		452		453		454		455		456		457		458		459		460		461		462		463		464		465		466		467		468		469		470		471		472		473		474		475		476		477		478		479		480		481		482		483		484		485		486		487		488		489		490		491		492		493		494		495		496		497		498		499		500		501		502		503		504		505		506		507		508		509		510		511		512		513		514		515		516		517		518		519		520		521		522		523		524		525		526		527		528		529		530		531		532		533		534		535		536		537		538		539		540		541		542		543		544		545		546		547		548		549		550		551		552		553		554		555		556		557		558		559		560		561		562		563		564		565		566		567		568		569		570		571		572		573		574		575		576		577		578		579		580		581		582		583		584		585		586		587		588		589		590		591		592		593		594		595		596		597		598		599		600		601		602		603		604		605		606		607		608		609		610		611		612		613		614		615		616		617		618		619		620		621		622		623		624		625		626		627		628		629		630		631		632		633		634		635		636		637		638		639		640		641		642		643		644		645		646		647		648		649		650		651		652		653		654		655		656		657		658		659		660		661		662		663		664		665		666		667		668		669		670		671		672		673		674		675		676		677		678		679		680		681		682		683		684		685		686		687		688		689		690		691		692		693		694		695		696		697		698		699		700		701		702		703		704		705		706		707		708		709		710		711		712		713		714		715		716		717		718		719		720		721		722		723		724		725		726		727		728		729		730		731		732		733		734		735		736		737		738		739		740		741		742		743		744		745		746		747		748		749		750		751		752		753		754		755		756		757		758		759		760		761		762		763		764		765		766		767		768		769		770		771		772		773		774		775		776		777		778		779		780		781		782		783		784		785		786		787		788		789		790		791		792		793		794		795		796		797		798		799		800		801		802		803		804		805		806		807		808		809		810		811		812		813		814		815		816		817		818		819		820		821		822		823		824		825		826		827		828		829		830		831		832		833		834		835		836		837		838		839		840		841		842		843		844		845		846		847		848		849		850		851		852		853		854		855		856		857		858		859		860		861		862		863		864		865		866		867		868		869		870		871		872		873		874		875		876		877		878		879		880		881		882		883		884		885		886		887		888		889		890		891		892		893		894		895		896		897		898		899		900		901		902		903		904		905		906		907		908		909		910		911		912		913		914		915		916		917		918		919		920		921		922		923		924		925		926		927		928		929		930		931		932		933		934		935		936		937		938		939		940		941		942		943		944		945		946		947		948		949		950		951		952		953		954		955		956		957		958		959		960		961		962		963		964		965		966		967		968		969		970		971		972		973		974		975		976		977		978		979		980		981		982		983		984		985		986		987		988		989		990		991		992		993		994		995		996		997		998		999		1000		1001		1002		1003		1004		1005		1006		1007		1008		1009		1010		1011		1012		1013		1014		1015		1016		1017		1018		1019		1020		1021		1022		1023		1024		1025		1026		1027		1028		1029		1030		1031		1032		1033		1034		1035		1036		1037		1038		1039		1040		1041		1042		1043		1044		1045		1046		1047		1048		1049		1050		1051		1052		1053		1054		1055		1056		1057		1058		1059		1060		1061		1062		1063		1064		1065		1066		1067		1068		1069		1070		1071		1072		1073		1074		1075		1076		1077		1078		1079		1080		1081		1082		1083		1084		1085		1086		1087		1088		1089		1090		1091		1092		1093		1094		1095		1096		1097		1098		1099		1100		1101		1102		1103		1104		1105		1106		1107		1108		1109		1110		1111		1112</		


Horizont Magányügyintézők
1138 Budapest, Dinnyesi utca 2-6.
21.

73MMF
Mérleg - Forrás

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló		Mégállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált		Tárgyévi beszámoló	Mégállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált		Mód				
			záró adatai			záró adatai				záró adatai						
			1	k		3	m			4	n		5	o	6	p
048	73MMF-1234	4. Azonostalan (függő) portfólió értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
049	73MMF-12341	4.1. Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
050	73MMF-12342	4.2. Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
051	73MMF-12343	4.3. Devizaárfolyam-változás	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
052	73MMF-12344	4.4. Egyéb piaci értékelésből adódó értéktől különbözlet	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
053	73MMF-124	IV. Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	3	0	0	3	0	3	0	10	0	0	0	10	0	0
054	73MMF-1241	1. Működési célú tagdíjak tartaléka	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
055	73MMF-1242	2. Fedezeti célú tagdíjak tartaléka	3	0	0	3	0	3	0	10	0	0	0	10	0	0
056	73MMF-1243	3. Likviditási és kockázati célú tagdíjak tartaléka	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
057	73MMF-13	Kötelezettségek	882 912	0	0	882 912	0	1 511 539	0	1 511 539	0	1 511 539	0	1 511 539	0	1 511 539
058	73MMF-131	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
059	73MMF-132	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	882 912	0	0	882 912	0	1 511 539	0	1 511 539	0	1 511 539	0	1 511 539	0	1 511 539
060	73MMF-1321	1. Tagdíjak szembent kötelezettségek	332 211	0	0	332 211	0	643 115	0	643 115	0	643 115	0	643 115	0	643 115
061	73MMF-1322	2. Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	12 717	0	0	12 717	0	17 233	0	17 233	0	17 233	0	17 233	0	17 233
062	73MMF-1323	3. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
063	73MMF-1324	4. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	536 371	0	0	536 371	0	845 149	0	845 149	0	845 149	0	845 149	0	845 149
064	73MMF-1325	5. Egyéb azonostalan (függő) befizetések	1 613	0	0	1 613	0	6 042	0	6 042	0	6 042	0	6 042	0	6 042
065	73MMF-13251	5.1. Munkáltatóhoz rendeltetett függő befizetések	1 293	0	0	1 293	0	5 450	0	5 450	0	5 450	0	5 450	0	5 450
066	73MMF-13252	5.2. Munkáltatóhoz és taghoz nem rendeltetett függő befizetések	320	0	0	320	0	592	0	592	0	592	0	592	0	592
067	73MMF-14	Passzív időbeli elhatárolások	105 691	0	0	105 691	0	206 061	0	206 061	0	206 061	0	206 061	0	206 061
068	73MMF-141	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
069	73MMF-142	2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	105 691	0	0	105 691	0	206 061	0	206 061	0	206 061	0	206 061	0	206 061
070	73MMF-143	3. Halasztott bevételek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Nyitanszámla: ezer forint

4-71
Horizonti Mágányvagyjelentés
1138 Budapest, Dunaúti út 2-6.
21.
21



Kiegészítő melléklete

2024.12.31.

Tartalomjegyzék

1	A Pénztárt érintő hatások, előzmények, események.....	3
1.1	Nem érkezik a munkáltatóktól magánnyugdíj-pénztári tagdíj a Pénztárhoz	6
1.2	Nem változott a működési költség és a vagyonkezelési díj.....	6
1.3	Hatósági ellenőrzések, intézkedések	6
2	Jogszabályi környezet és Számviteli politika	6
3	Sajátos könyvvizelési előírások.....	8
4	A Magánnyugdíjpénztár gazdálkodásának adatai	8
4.1	A taglétszám alakulása.....	11
4.2	A tartalékok bevétele, eredménye és állománya	13
4.2.1	A pénztári tartalékok eredménye	13
4.2.2	A pénztári tartalékok alakulása.....	21
4.3	A Pénztár gazdálkodása	30
4.3.1	Eszközök, források, követelések és kötelezettségek	30
4.3.2	Követelések.....	31
4.3.3	Aktív időbeli elhatárolások	32
4.3.4	Kötelezettségek.....	32
4.3.5	Passzív időbeli elhatárolások	35
4.4	A Pénztár gazdálkodását, működési hatékonyságát jellemző mutatók	36
4.5	Befektetési tevékenység	38
4.5.1	A Pénztár befektetéseinek általános jellemzői	39
4.5.2	A pénztári vagyon befektetésének célja.....	39
4.5.3	A pénztári vagyon befektetésének alapelvei.....	39
4.5.4	Az egyes portfóliókra vonatkozó elvárások és befektetési előírások	42
4.5.5	Kezelt vagyon nagyságának változása az egyes portfóliókban.....	54
4.5.6	A portfóliók hozamai.....	54
4.5.7	Az elszámoló egységek árfolyam és darabszám változása	55
4.5.8	A Pénztár 2024. évi befektetési eredményei.....	55
4.5.9	A pénztári befektetések főbb adatainak devizanemenkénti megoszlása (e Ft)	60
4.5.10	A pénztári befektetések főbb adatainak földrajzi megoszlása (e Ft).....	60
4.5.11	A Pénztár befektetési politikájával kapcsolatos értékelés és jövőbeni elképzelések	61

Bevezető:

A vonatkozó jogszabályok alapján kötelező a könyvvizsgálat a Pénztárnál.

Alapadatok:

Jáborcsik és Társa Könyvvizsgáló és Pénztárszolgáltató Kft
(1042 Budapest, József A. 32-34/B. I/3.)

Könyvvizsgáló cégjegyzékszáma: Cg: 01-09-367670

Pénztári minősítésének száma: Tpt-001938/05

A Pénztár könyvvizsgálói feladatainak ellátásáért felelős személy adatai:

Név: Hatosné Jáborcsik Éva

Kamarai bejegyzési száma: 005925

Pénztári minősítésének száma: Ept-005925/05

2024 évre könyvvizsgálói díj: 2.000 ezer Ft + ÁFA

A könyvvizsgáló részére az üzleti évben egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásért, adótanácsadói szolgáltatásért, és egyéb nem könyvvizsgálói szolgáltatásért díj kifizetése nem történt.

Nyilvántartásba vett könyvviteli szolgáltatás végzésére jogosult személy:

Név: Bodáné Kováts Adrien

Nyilvántartási szám: 189751

A Pénztár képviselőit képviseletére jogosult személyek, akik kötelezően az éves beszámoló aláírói:

Név: Pataki Tímea 2016.12.01-től IT elnök. Lakcíme: 1221 Budapest Temesvári út 39.

Név: Kutiné Csurgai Ágota 2024.07.01-től ügyvezető. Lakcíme 1222 Budapest Nap u. 10.

A beszámolót a Pénztár a www.horizontmagannyugdijpenztar.hu honlapon teszi közzé.

Pénztári alapadatok:

Székhelye: 1138 Budapest Dunavirág u. 2-6.

A Pénztár adószáma: 20426334-1-41

Bírósági bejegyzés: Fővárosi Törvényszék 11. Pk. 60.416/2012

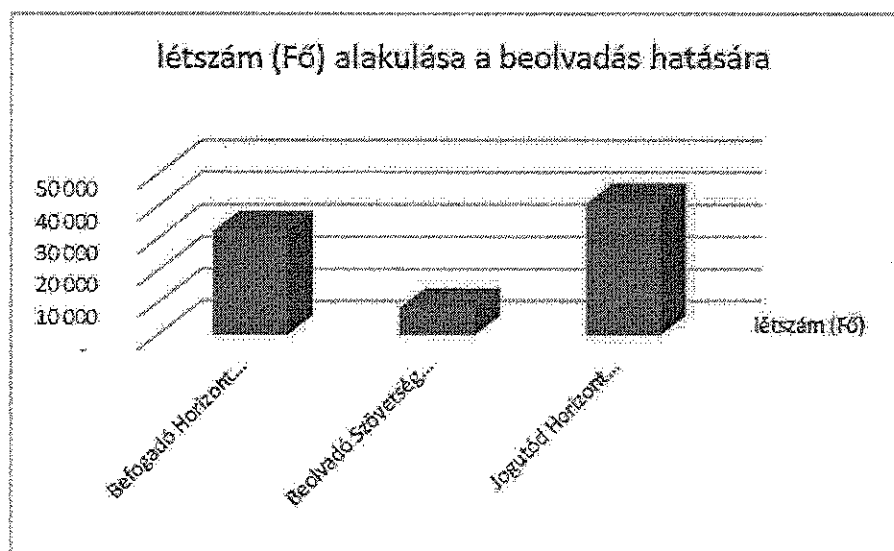
Felügyeleti engedély: H-EN-IV-1004/2012

A mérlegkészítés dátuma: üzleti évet követő 01.15.

1 A Pénztárt érintő hatások, előzmények, események

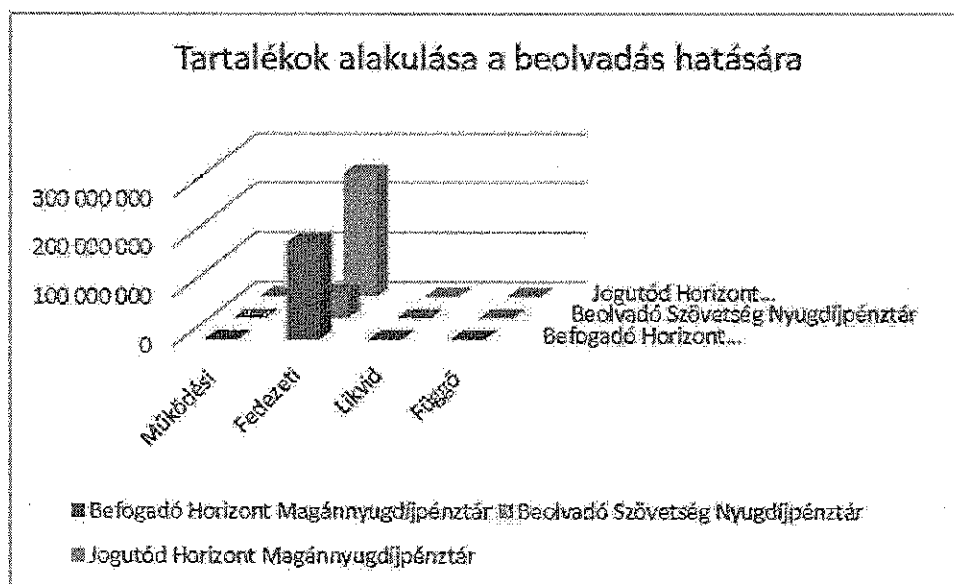
2024-ben, 07.01-jén a Szövetség Magánnyugdíjpénztár beolvadt a Horizont Magánnyugdíjpénztárba. A beolvadás hatásait elöljáróban az alábbi adatokkal mutatjuk be:

Magánnyugdíjpénztár	Időszak (év)
Beolvadt Horizont Magánnyugdíjpénztár 2024.05.30. állapota	8 514
Beolvadó Szövetség Nyugdíjpénztár záró létszáma 2024.05.30.	8 514
Kezdeti Horizont Magánnyugdíjpénztár 2024.07.01. kezdő létszáma	8 514



(adatok ezer forintban)

Tartalek megnevezése	Befogadó Horizont Magánnyugdíjpénztár	Beolvadó Szövetség Nyugdíjpénztár	Jogutód Horizont Magánnyugdíjpénztár
Működési	1 562 694	124 911	1 687 605
Fedezeti	197 553 632	51 678 240	249 231 872
Likvid	209 231	708	209 939
Függő	552	13 094	13 646



(adatok ezer forintban)

	Befogadó Horizont Magánnyugdíjpénztár	Beolvadó Szövetség Nyugdíjpénztár	Jogutód Horizont Magánnyugdíjpénztár
Eszközök (aktívák) összesen	200 759 104	52 164 848	252 923 952
Befektetett eszközök	94 768	45 186 007	45 280 775
I. Immateriális javak	14 768	1 290	16 058
II. Tárgyi eszközök	0	785	785
III. Befektetett pénzügyi eszközök	80 000	45 183 932	45 263 932
Forgóeszközök	200 662 253	6 978 769	207 641 022
I. Készletek	1 919	0	1 919
II. Követelések	381 709	166 316	548 025
III. Értékpapírok	197 086 757	4 903 993	201 990 750
IV. Pénzeszközök	3 191 868	1 908 460	5 100 328
Aktív időbeli elhatárolások	2 083	72	2 155

(adatok ezer forintban)

	Befogadó Horizont Magánnyugdíjpénztár	Beolvadó Szövetség Nyugdíjpénztár	Jogutód Horizont Magánnyugdíjpénztár
Források (passzívák) összesen	200 759 104	52 164 848	252 923 952
Saját tőke	1 562 694	124 911	1 687 605
I. Induló tőke	40 000	0	40 000
III. Tartalék tőke	1 445 708	188 354	1 634 062
IV. Működés tárgyévi eredménye	76 986	-63 443	13 543
Céltartalékok	197 804 137	51 680 726	249 484 863
I. Működési céltartalék	32 508	1 778	34 286
II. Fedezeti céltartalék	197 553 632	51 678 240	249 231 872
1. Egyéni számlákon	197 188 098	51 678 240	248 866 338
2. Szolgáltatási tartalékon	365 534	0	365 534
III. Likviditási és kockázati céltartalék	209 231	708	209 939
1.3. Egyéb kockázatokra	204 917	302	205 219
2. Azonosítatlan (függő) befizetések hozamára	1	406	407
3. Likviditási és kockázati portfólió ért.kül.	4 313	0	4 313
IV. Meg nem fizetett tagdíjak céltartaléka	8 766	0	8 766
Kötelezettségek	1 224 936	352 696	1 577 632
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 224 936	352 696	1 577 632
Passzív időbeli elhatárolások	167 337	6 515	173 852

1.1 Nem érkezik a munkáltatóktól magánnyugdíj-pénztári tagdíj a Pénztárhoz

2010. október 1-je óta a jogszabály módosítások következtében nem érkezik magánnyugdíjpénztári munkáltató által utalt tagdíj a Pénztárhoz, mert a teljes munkavállalói nyugdíjjárulék (beleértve a magánnyugdíjpénztári tagdíjat is) a TB-be kerül befizetésre.

2014-ben a Pénztár tagjaival szemben nem támasztott igényt önkéntes tagdíjfizetéssel kapcsolatban. A Pénztár 2014.12.30-án tartott közgyűlése úgy döntött, hogy 2015. március 1-től bevezeti az egységes tagdíjat, melynek mértéke jelenleg havonként 200 Ft. A tagdíj legfeljebb két évre előre fizethető meg.

2014 évtől kezdődően a Pénztár hosszú távú működéséhez szükséges feltételek biztosítása érdekében támogatást kér Pénztártagjaitól, melynek várt összege jelenleg évi 10.600 forint.

1.2 Nem változott a működési költség és a vagyonkezelési díj

A magánnyugdíjpénztárakba érkező tagdíjbefizetések 2,5%-a költhető működésre illetve a likviditási tartalék növelésére a vagyonkezelés díj maximum 0,2 százalék lehet.

1.3 Hatósági ellenőrzések, intézkedések

A Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény 39. § (1) bekezdésének a) pontja és 45. §-ának a) pontja alapján a Magyar Nemzeti Bank (MNB) folyamatos felügyeletet gyakorol a Horizont Magánnyugdíjpénztár (Pénztár) felett. A folyamatos felügyelési feladatainak ellátása keretében az MNB figyelemmel kíséri a felügyelete alatt működő intézmények adatszolgáltatásainak tartalmát, a tudomására jutott adatok, információk alapján nyomon követi a Pénztár tevékenységét, a jogszabályoknak való megfelelését.

2024-ben az ellenőrzés nem tárt fel jelentős összegű hibát.

2 Jogszabályi környezet és Számviteli politika

A Horizont Magánnyugdíjpénztár számviteli rendjét érintő jogszabályok:

- „A számvitelről” szóló 2000. évi C. törvény,
- „A magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról” szóló 1997. évi LXXXII. törvény,
- „A magánnyugdíj-pénztárak beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól” szóló 222/2000. (XII. 19.) kormányrendelet

A Pénztár a vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetére ható eseményekről a kettős könyvvitel rendszerében folyamatosan üzemgazdasági szemléletű nyilvántartást vezet, és azt a hónap végével lezárja.

A Pénztár a pénzforgalmi gazdasági műveletek adatait a pénzügyintézet – elektronikus értesítése alapján, annak megérkezésekor, illetve a készpénzforgalomról készített bizonylat alapján annak teljesítésével egy időben, késedelem nélkül köteles könyvviteli számláin feljegyezni. A Pénztár a költségeit az 5. számlaosztály megfelelő számláin könyveli.

A Pénztár lényegesnek minősít és könyvviteli elszámolásaiban, valamint éves beszámolójában is rögzít minden olyan információt, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása - az ésszerűség

határain belül - befolyásolja a beszámoló adatait felhasználók döntéseit és a pénztártagok informálásának teljességét.

A Pénztár a számviteli elszámolás szempontjából lényegesnek tekint minden a Szolgáltatási Szabályzatban rögzített szolgáltatás teljesítését. A Pénztár a teljesítménymérés alapelveinek érvényesülése érdekében a befektetett pénzügyi eszközök, értékpapírok értékelésénél minden piaci információt lényegesnek tekint a számviteli elszámolás szempontjából. A Pénztár a számviteli elszámolás szempontjából a tárgyévben esedékessé váló nyugdíjpénztári szolgáltatások és azzal kapcsolatos költségek teljes pénzügyi fedezetének biztosításához a fedezeti alapon / tartalékon belül az egyéni és szolgáltatási számlák közötti átcsoportosítás mértékének megállapításánál lényegesnek tekinti az egyéni számla teljes összege és az egyéni számlára jutó értékelési különbözet együttes összegét.

A Pénztár a számviteli elszámolás szempontjából lényegesnek tekinti a biztosításmatematika alkalmazásához szükséges adatok meghatározásánál a szolgáltatás típusát, a pénztári tagságra várható halandóságot.

A Pénztár jelentős összegű hibának minősíti, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja a számviteli politikában meghatározott értékhatárt. Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák, hibahatások működési eredményt, nyugdíjszolgáltatási, illetve likviditási és kockázati célú tartalékokat növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka meghaladja a 30 millió forintot, akkor a 30 millió forintot. A Horizont Magánnyugdíjpénztár nem jelentős összegű hibának tekint minden olyan hibát és hibahatást, amely nem éri el a jelentős összegű hibahatár értékét.

A Horizont Magánnyugdíjpénztár minden olyan esetet megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hibának tekint, ahol a jelentős összegű hibák és hibahatások összevont értéke a nyugdíjszolgáltatási, illetve likviditási és kockázati célú tartalékok értékét lényegesen - a számviteli politikában meghatározott módon és mértékben - megváltoztatja, és ezért a már közzétett - a vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetre vonatkozó - adatok megtévesztők. Minden esetben a megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hibának kell tekinteni, ha a megállapítások következtében a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott nyugdíjszolgáltatási, illetve likviditási és kockázati célú tartalékok összege 3 százalékkal változik (növekszik vagy csökken)

A Pénztár a valutapénztárban lévő valutakészletet, a devizaszámlán lévő devizát, továbbá a külföldi pénzügyi értékre szóló követelést, befektetett pénzügyi eszközt, értékpapírt, illetve kötelezettséget azok bekerülésekor, illetve nap végi értékeléskor illetve év végén a Magyar Nemzeti Bank által közzétett, hivatalos devizaárfolyamon értékeli át.

A Pénztár a kis értékű - a jogszabályban meghatározott egyedi beszerzési érték alatti - vagyonértékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök beszerzési, előállítási költségét a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámolja. A pénztár az amortizációs kulcsokat a kormányrendeletben meghatározott leírási kulcsokkal összhangban állapította meg. A normál amortizációt havonta - a hónap utolsó napján számolja el a használatba

vett (aktivált) tárgyi eszközök után az üzembe helyezést, illetve a használatba vételt követő negyedév első napjától kezdődően.

A Pénztár a Számviteli politikáját 2023.08.01-jei hatállyal módosította (valamint 2024.07.01 hatállyal pontosította), a Sajátos könyvvizetési előírások fejezetében az Mpt. 74. § (4) bekezdésében foglalt költségelvonási módszertanának leírása tekintetében, mivel az SZMSZ 2023.05.26.-i módosításai alapján, a szabályzat hatályba lépését követően, a Pénztár a vagyonarányos költségelvonást a tagság megszűnésekor is alkalmazza.

3 Sajátos könyvvizetési előírások

A jogszabályban foglaltakon túl a Pénztárnál az alábbi elszámolások kerülnek alkalmazásra:

- A Pénztár a pénztártag kilépésekor, vagy a tagsági viszony egyéb módon történő megszűnésekor a taggal szembeni kötelezettségeket növeli – forintra kerekítve, az egyéni számla, illetve a szolgáltatási számla kötelezettségek teljesítése alszámlájával szemben. Az Átlépési és kilépési elszámolási szabályzatban meghatározott kilépési költséget a működési tartalék bevételeként számolja el, csakúgy, mint a kerekítési különbözetet.
- A más pénztárból átlépő tag részére átutalt – késedelmes teljesítésből származó, késedelmi kamat a tag egyéni számláján hozamként kerül jóváírásra.
- Az átlépő tagokkal való elszámolás az Átlépési és kilépési elszámolási szabályzat alapján történik.
- A Pénztár az olyan befizetések által megtermelt függő hozamot - amelyeket az átutaló kérése alapján visszautalt vagy tagra már fel nem osztható, átcsoportosítja a likviditási tartalékba.

4 A Magánnyugdíjpénztár gazdálkodásának adatai

A Horizont Magánnyugdíjpénztár (korábban AXA Magánnyugdíjpénztár) jogilag 2011.12.01. óta önálló jogi személy.

2011. decembertől a kormány véglegesen járulékosította a nyugdíjpénztári tagdíjakat, azaz a munkáltatóknak az egyéni nyugdíjbiztosítási befizetéseket teljes mértékben a társadalombiztosítás javára kell utalnia.

A 2010. évi CLIV a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alapról, és a szabad nyugdíjpénztár-választás lebonyolításával összefüggő egyes törvénymódosításokról szóló törvény eredményeképpen a pénztárnak mintegy 12 ezer fő tagja maradt. A 2014.évi ING beolvadással 39 ezer főre nőtt a létszám, a 2015-től azonban folyamatosan csökken a TB-be történő visszalépések következtében. 2024.07.01-el a Szövetség Magánnyugdíjpénztár beolvadásával taglétszámunk 8 514 fővel emelkedett.

A 2011. év óta eltelt időszakban több jogszabálmódosítás is történt, melyek alapjaiban változtatták meg a magánnyugdíjpénztári rendszert, és a működés feltételeit:

- a pénztár jogutód nélkül végelszámolással megszűnik, ha a tagdíjfizető tagok száma a megelőző hat hónap átlagában legalább kettő hónapon keresztül a taglétszám hetven százaléka alá csökken. Ennek a teljesülését az MNB kötelező adatszolgáltatás bekérésével ellenőrzi;
- a fedezeti tartalék javára: a tagdíjbefizetések legalább 97,5%-át jóvá kell írni;

- a befektetési hozamból levonható a működési és likviditási alapra eső egységes tagdíj a tagdíjat nem fizetőktől;
- a Pénztártag bármikor dönthet úgy, hogy visszalép a társadalombiztosítási rendszerbe;
- a Pénztártagot TB-be való visszalépése esetén megilleti a reálhozam, a tagdíjkiegészítés és az általa befizetett tagdíj is;
- a vagyonkezelési díj maximum 0,2% lehet;
- a magánnyugdíjpénztárak járadékszolgáltatást nyújthatnak jóváhagyott szolgáltatási szabályzat alapján
- az egyéni számlák terhére költségelvonást lehet érvényesíteni, melynek mértéke az egyéni számla egyenlegének 0,3%-a a vagyonkezelői díjakkal együtt.

A Pénztár vezetése elkötelezetett a hosszú távú működés fenntartásában, ezért a következő intézkedéseket tette:

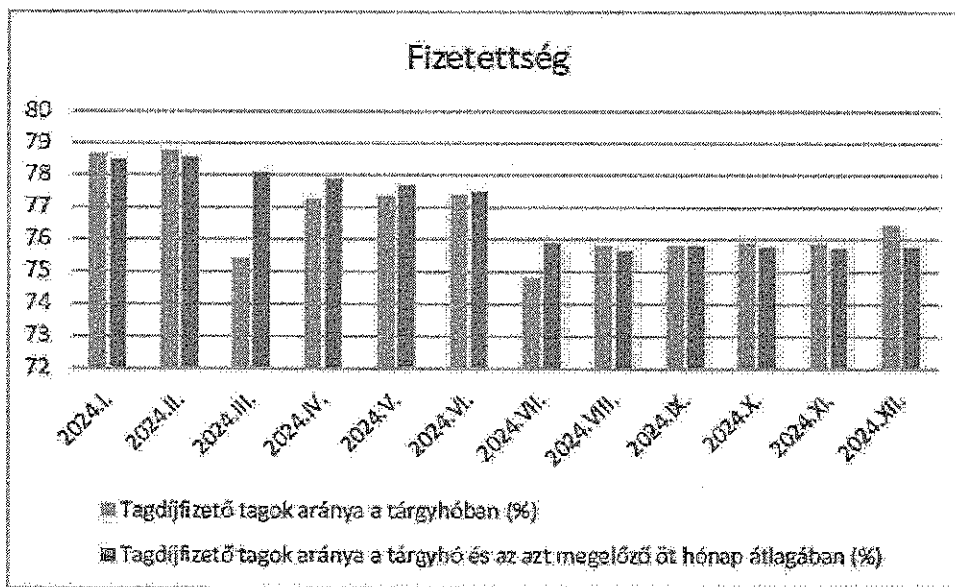
- a minimálisan fizetendő alaptagdíj kötelező mértéke havi 200 Ft, melyet elsősorban egy évre előre befizetéssel vár el a Pénztár
- a Pénztár hosszú távú működéséhez szükséges feltételek biztosítása érdekében támogatást vár Pénztártagjaitól, melynek mértéke 2023-tól 10 600 Ft/év. (Az elvárt támogatás összegének emelését a 2022. május 27.-én elfogadott SZMSZ módosítás tartalmazza.)
- az SZMSZ B.V:1.7 pontja szabályozza azt az eljárást is, melyet a Pénztár a tagdíjat nem fizető Pénztártagokkal szemben alkalmaz. A tagdíjfizetés elmulasztásának kezdő időpontjától a Pénztár jogosult a tag egyéni számlájának tárgyhavi befektetéséből származó hozamát – havonta a mindenkor pénztári egységes tagdíjnak a működési és likviditási tartalékra jutó hányadnak megfelelő összeggel, de legfeljebb a hozam összegével – csökkenteni, és azt a működési és likviditási tartalék javára jóváírni.

A 2024. üzleti év zárását követően egyértelműen kijelenthető, hogy a Pénztár azzal, hogy reálisan állapította meg a kötelezően fizetendő tagdíj mértékét, és kommunikációjában koncentrált arra is, hogy hangsúlyozza a tagi adományok jelentőségét, megalapozta a Pénztár stabil működését az elkövetkezendő 1-2 évre.

2024. februárjában újraindítottuk a befizetés ösztönző kampányunkat, melyben tájékoztattuk Pénztártagjainkat tagdíjfizetési kötelezettségükről, és az elvárt támogatás mértékéről. A kampány keretében ebben az évben is nyereményjátékot is szerveztünk. A Szövetség Magánnyugdíjpénztárból érkezett tagokat a 2. félévben több alkalommal tájékoztattuk a fizetendő tagdíjakról és kértük a támogatásukat is., Ezek eredményeként, a beolvadással jelentősen megnövekedett taglétszám ellenére, a tagdíjat befizető tagok aránya éves szinten elérte a 76,6%-ot, ami jelentősen magasabb, mint az elvárt 70%.

Fizetettség havi alakulása

	2024.I.	2024.II.	2024.III.	2024.IV.	2024.V.	2024.VI.	2024.VII.	2024.VIII.	2024.IX.	2024.X.	2024.XI.	2024.XII.
Tagdíjfizető tagok aránya a tárgyhóban (%)	78,62	78,75	75,39	77,24	77,32	77,36	74,78	75,79	75,79	75,88	75,81	76,44
Tagdíjfizető tagok aránya a tárgyhó és az azt megelőző öt hónap átlagában (%)	78,47	78,54	78,05	77,87	77,66	77,45	75,86	75,62	75,8	75,76	75,69	75,75



2024-ben a Pénztár a nem fizető tagok hozamából 267 ezer Ft-ot vont le, működési bevételként.

2025-ben újraindítottuk befizetés és támogatás ösztönző kampányunkat, melynek eredményeképp a Pénztár 2025. március 31-ig 184,473 millió Ft tagdíjbefizetést és 258 millió Ft tagi támogatást könyvelt le. A tagdíj-befizetők aránya a következő egy évre előre meghaladja a 70%-ot, ezzel a jogszabályi előírást a Pénztár már teljesítette.

2024. évre vonatkozóan teljes évet tartalmazó rövid távú terv nem készült. A pénzügyi tervre hivatkozás a további összehasonlításoknál is a 2024-2026 időszakra vonatkozó, hosszú távú tervet jelenti, mely 2023. májusában készült. A beolvadást követően módosítottuk a 2025-2027-re készített hosszú távú tervünket és módosított rövid távú tervet készítettünk 2024.II-2025.I félévre vonatkozóan.

4.1 A taglétszám alakulása

A Magánnyugdíjpénztár 40 514 fős taglétszámmal zárta a 2024-es évet, mely adat a pénzügyi tervben foglalt 32.228 fős céltól +25,71%-al eltér, azonban a 2023 májusában készült terv még nem számolt a Szövetség Magánnyugdíjpénztár beolvasásával. A migrált Pénztár 8514 fő integrálását jelentette 2024.07.01-el. A migrált létszám nélkül a tervhez való eltérés csak -2,78 % lenne.

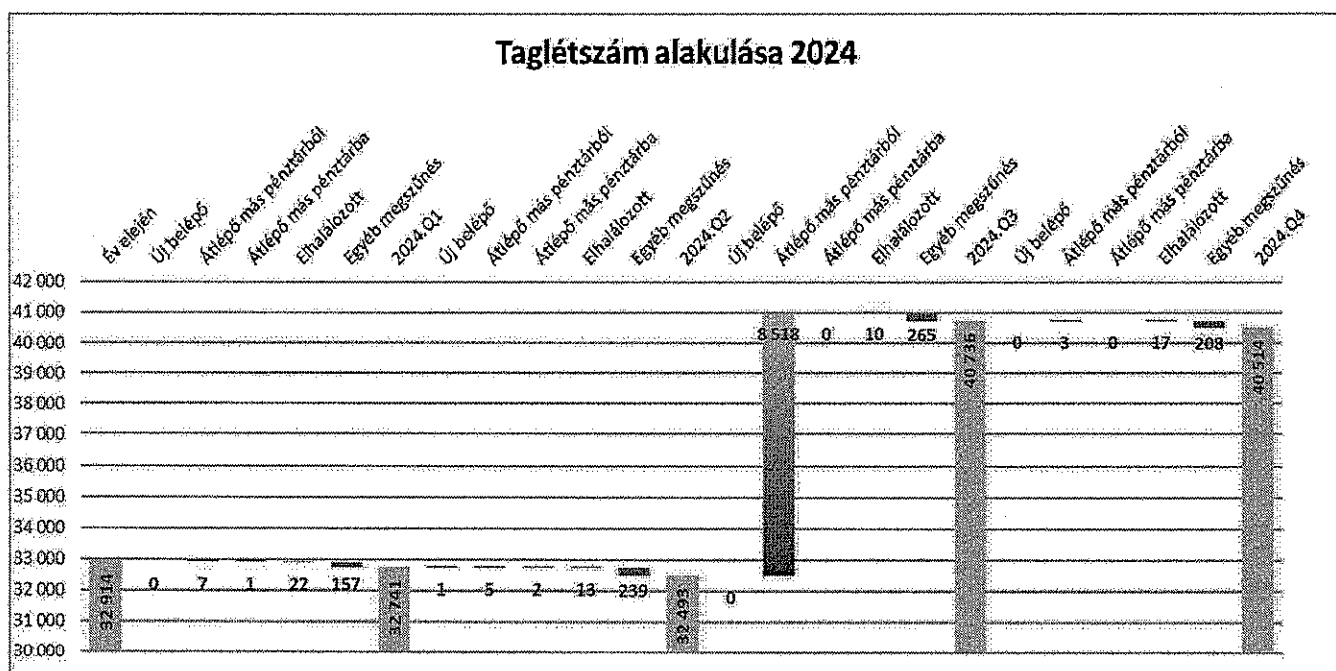
A negyedévenkénti záró taglétszámok alakulása (fő)

	2024. évi nyitó	I. negyedév	II. negyedév	III. negyedév	IV. negyedév
Létszám	32 914	32 741	32 493	40 736	40 514

A Pénztári negyedéves záró adataiból számolt éves átlagos létszám 35 671 fő volt, ez 7,42 %-os emelkedést jelent az előző évhez képest.

Taglétszám változása (fő)

Megnevezés	Létszám
Tárgyév eleji létszám	32 914
Új belépő	1
Átlépő más pénztárból	8 533
ebből migrált	8 514
Átlépő más pénztárba	3
Elhalálozott	62
Rokkant nyugellátottá vált	0
Egyéb megszűnés	869
Tárgyév végi létszám	40 514
férfi	24 501
nő	16 013

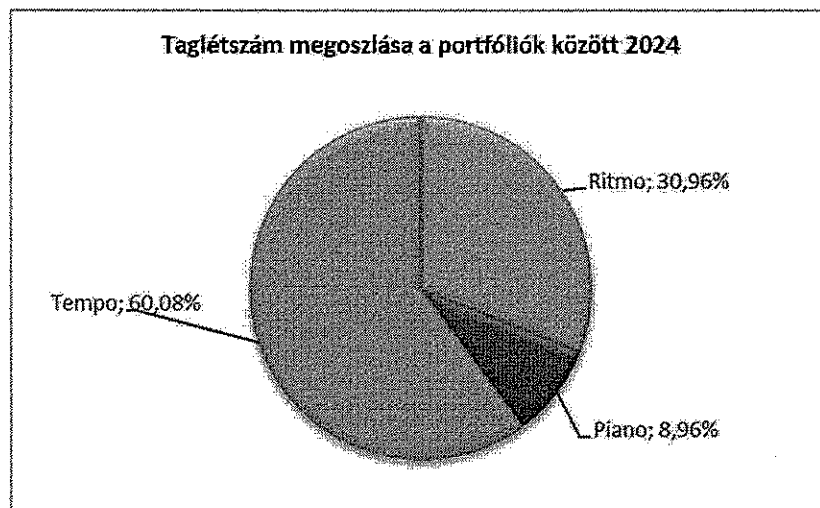


A belépők és átlépők száma a pénzügyi tervben 20 fő volt, mely megegyezik a tény adattal (a migrált tagokat nem számítva). A Pénztár nem végez aktív tagszervezési tevékenységet, és továbbra sem fizet tagszervezésért jutalékot.

Az elvitt fedezet esetében a tervezett 705 fő helyett 934 fő tagsági viszonya szűnt meg, melynek jelentős része, az egyéb megszűnés soron megjelenő (869 fő) TB visszalépő volt.

A tagság portfóliók közötti megoszlása 2024.12.31-én az alábbiak szerint alakult:

Növekedési (Tempo)	24 342 fő (60,08%)
Kiegyensúlyozott (Ritmo)	12.543 fő (30,96%)
Klasszikus (Piano)	3.629 fő (8,96%)

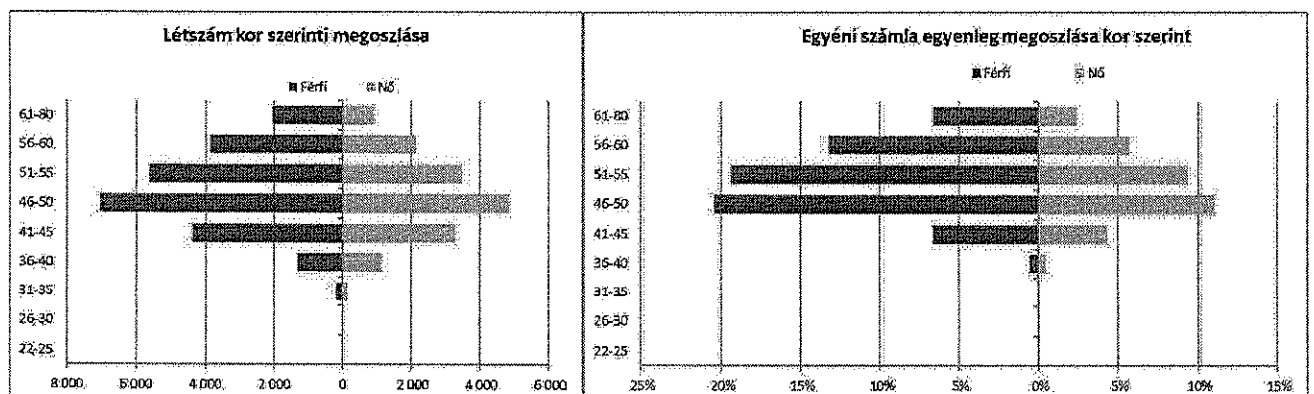


A portfóliók taglétszámában megfigyelhető, hogy a Növekedési (Tempo) portfólióban lévő tagok aránya 57,70%-ról 60,08%-ra emelkedett, míg a Kiegyensúlyozott (Ritmo) és a Klasszikus (Piano) portfólió esetében enyhe csökkenés mutatkozik.

A tárgyév végi létszám része az 56 fő járadékos tag, szolgáltatási számláik egyenlege a szolgáltatási tartalékban van nyilvántartva.

Tagság átlagéletkora (év)

Férfi	Nő	Teljes tagság
50,00	48,96	49,59



Tagság megoszlása nem és korcsoport szerint

Korcsoport	Férfi	Nő	Összesen
<20	0,00%	0,00%	0,00%
21-25	0,00%	0,01%	0,00%
26-30	0,01%	0,00%	0,00%
31-35	1,03%	1,22%	1,11%
36-40	6,32%	8,09%	7,02%
41-45	19,42%	22,03%	20,45%
46-50	28,91%	30,79%	29,65%
51-55	22,31%	20,65%	21,66%
56-60	14,74%	12,34%	13,79%
61<	7,26%	4,87%	6,32%
	60,48%	39,52%	100,00%

4.2 A tartalékok bevétele, eredménye és állománya

Tartalékképzési arányok (a befizetés százalékában)

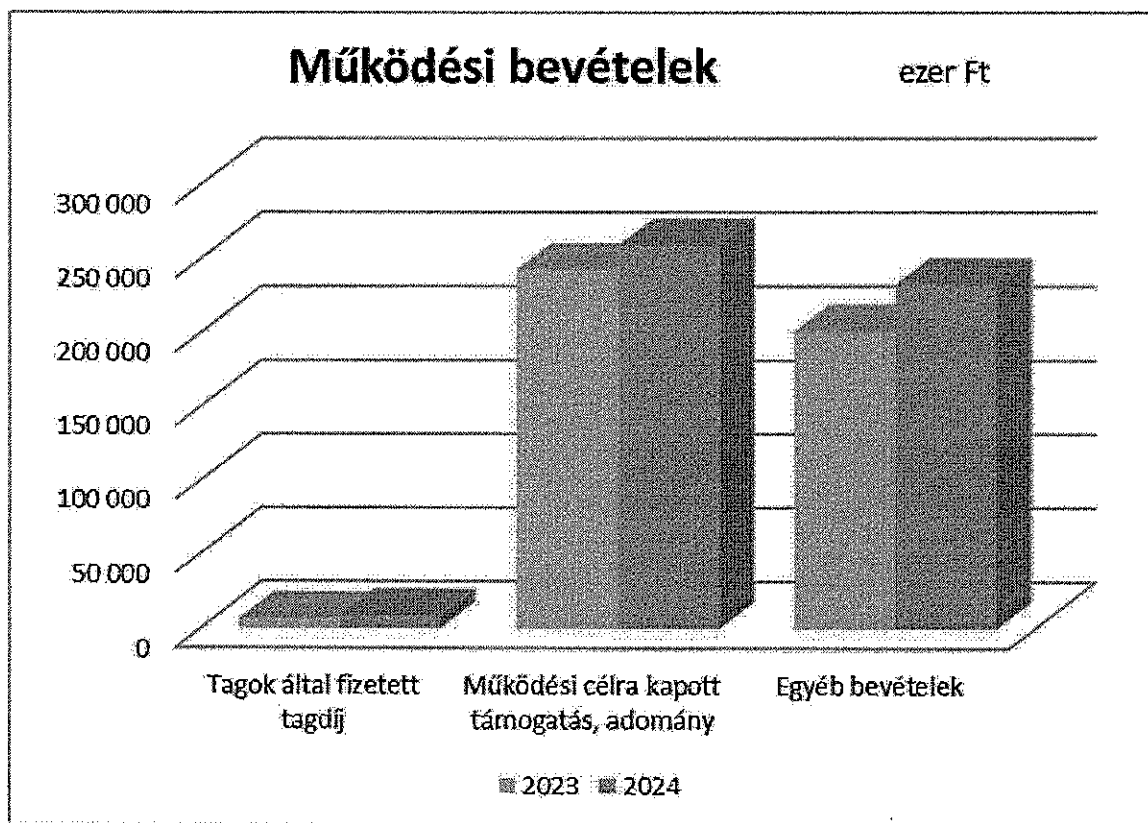
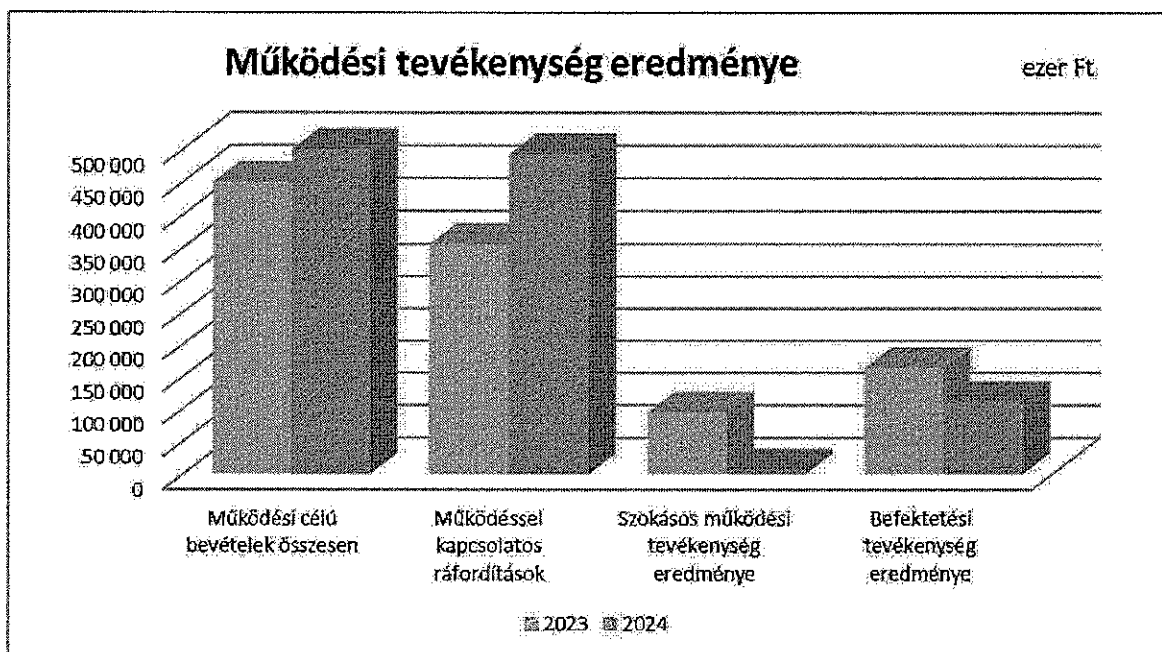
	Fedezeti tartalék (egyéni számlák)	Működési tartalék	Likviditási tartalék
	2015.01.01-től	2015.01.01-től	2015.01.01-től
Tagdíjak	97,50%	2,49%	0,01%
	2022.07.01-től	2022.07.01-től	2022.07.01-től
Tagdíjak	97,50%	2,50%	0,00%

4.2.1 A pénztári tartalékok eredménye

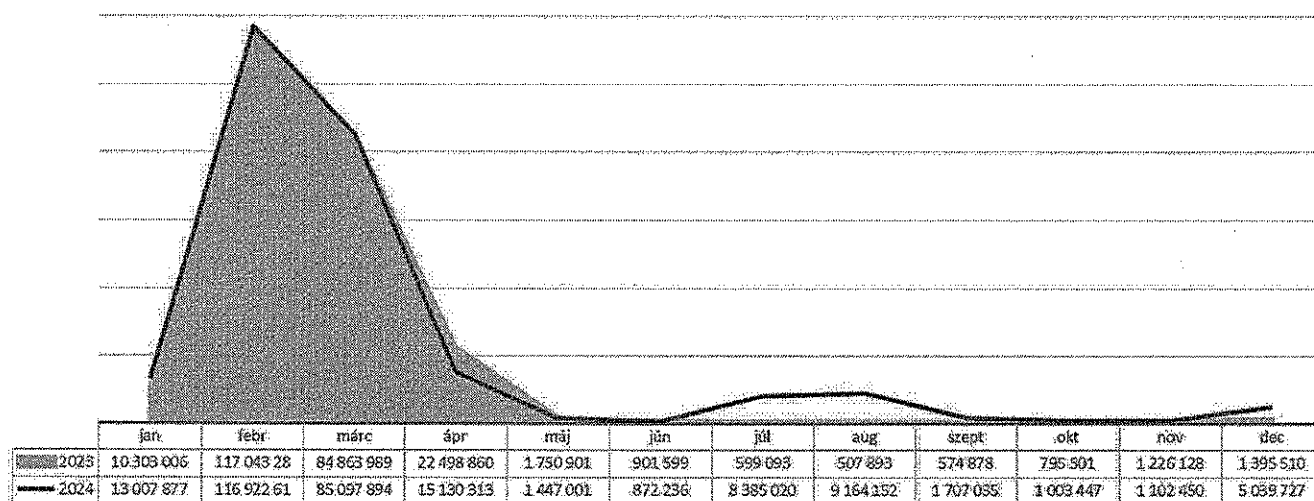
Működési tevékenység eredménye	adatok ezer Ft-ban	
	2023	2024
Tagok által fizetett tagdíj	6 142	8 321
Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	445	519
Utólag befolyt tagdíjak	7	1
Tagdíjbevételek összesen	5 704	7 803
Működési célra kapott támogatás, adomány	242 461	258 880
Pénztári befizetések összesen	248 165	266 683
Egyéb bevételek	201 044	232 427
Működési célú bevételek összesen	449 209	499 110
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	354 975	492 276
Szokásos működési tevékenység eredménye	94 234	6 834
Befektetési tevékenység eredménye	163 107	110 391
Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	10 238	-6 150
Értékelési különbözetből képzett működési céltartalék	-10 238	6 150
Működési tevékenység eredménye	257 341	117 225

A működési tevékenység eredményét a Pénztár a 2025. év nyitásával a Tartaléktőkébe helyezi.

A tényszámok alapján látható, hogy a Pénztár bevételeinek nagyobb része nem tagdíjbefizetésekből, hanem a tagok által utalt támogatásokból származik. A javasolt támogatási összegből 2023. évben befolyt 242.461 ezer Ft-hoz képest 9,3%-os növekedést mutat a 2024-ben kapott 258.880 eFt támogatás, mely részben a beolvadó pénztár tagjainak is köszönhető.



Támogatások havi alakulása



A Pénztár tervezett működési célú bevételeit (447.036 ezer Ft) a tény adat 52.592 eFt-al meghaladta.

Működési célú bevételek TERV számokkal való összehasonlításban			
	2024 Terv	2024 Tény	eltérés %
Tagok által fizetett tagdíj	5 602	8 321	48,5%
Működési célra kapott támogatás, adomány	235 709	258 880	9,8%
Egyéb bevételek	205 725	232 427	13,0%
	447 036	499 628	11,8%

A Pénztár 2024-ben is élt a magánnyugdíjról és a magánnyugdíj pénztárakról szóló 1997. évi LXXXII. törvény (Mpt.) 74. § (4) bekezdésében foglalt költségelvonási lehetőséggel, melynek eredményeként 217 millió Ft vagyonarányos költséget vont el a tagoktól, mely a tagdíj nem fizetés miatti hozamlevonás 267 eFt összegével együtt növelte a Működési tevékenység eredményét.

A bevételeket növelte a kilépési költség is 6.408 eFt összeggel, illetve 8.195 e Ft egyéb bevétel, mely továbbszámlázott költségek bevétele, a beolvadó pénztár tárgyi eszközeinek értékesítéséből és a tagi elszámolási számláján szereplő nem rendezhető, elévült kötelezettségeinek leírásából keletkezett.

A Pénztár 2024. év végén hitelezési veszteségként elszámolta a havi 200 Ft előírt, ki nem egyenlített tagdíjak miatti tagdíjköveteléseket, mivel ezekre utólagos megfizetés nem történhet. Ezen leírások működési tartalékra jutó része 519 ezer Ft, ami megjelenik az egyéb bevételek és az egyéb ráfordítások között is.

A Pénztár tárgyévben elévülés miatt nem írt le más pénztárakkal, intézményekkel, tagokkal szemben kimutatott követeléseket.

A működési ráfordítások kapcsán 51.242 ezer Ft eltérés figyelhető meg a tervekhez képest. A pénzügyi tervben szereplő 441.034 ezer Ft helyett 492.276 ezer Ft-ot tett ki a ráfordítás.

Működési célú kiadások TERV számokkal való összehasonlításban			
	2024 Terv	2024 Tény	eltérés %
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	441 034	492 276	11,6%
Befektetési tevékenység eredménye	78 394	110 391	40,8%
	519 428	602 667	16,0%

KÖLTSÉGEK	2024 TERV	2024 TÉNY	ELTÉRÉS
Adminisztrációs díj	0	0	0
Kommunikációs díj	3 455	3 511	-56
Aktuális díj	18 828	18 824	1 732
Közzétételi és reklámköltség	18 828	18 824	1 732
Egyéb igénybevevett szolgáltatások	207 959	175 135	32 824
Egyéb szolgáltatások	2 267	1 770	497
Értékpapírok értékesítése	5 038	3 521	1 515
Egyéb költségek, ráfordítások	4 192	725	3 466
	441 034	492 276	51 242

A szokásos működési tevékenység eredménye 6.834 ezer Ft.

A Pénztár működési portfóliójának vagyonkezelését az APEL SO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. végezte.

A befektetési tevékenység eredménye 110.391 ezer Forint.

A Pénztár 2024. évben működési céltartalékot, a működési tartalék befektetéséhez kapcsolódóan, az Értékelési különbözetben elszámolt várható hozamra képzett -6.150 eFt összegben.

A működési eredményt a terv 84.396 ezer Ft-ra becsülte, a Pénztár ennél magasabb, 117.225 ezer Ft nyereséggel zárta az évet.

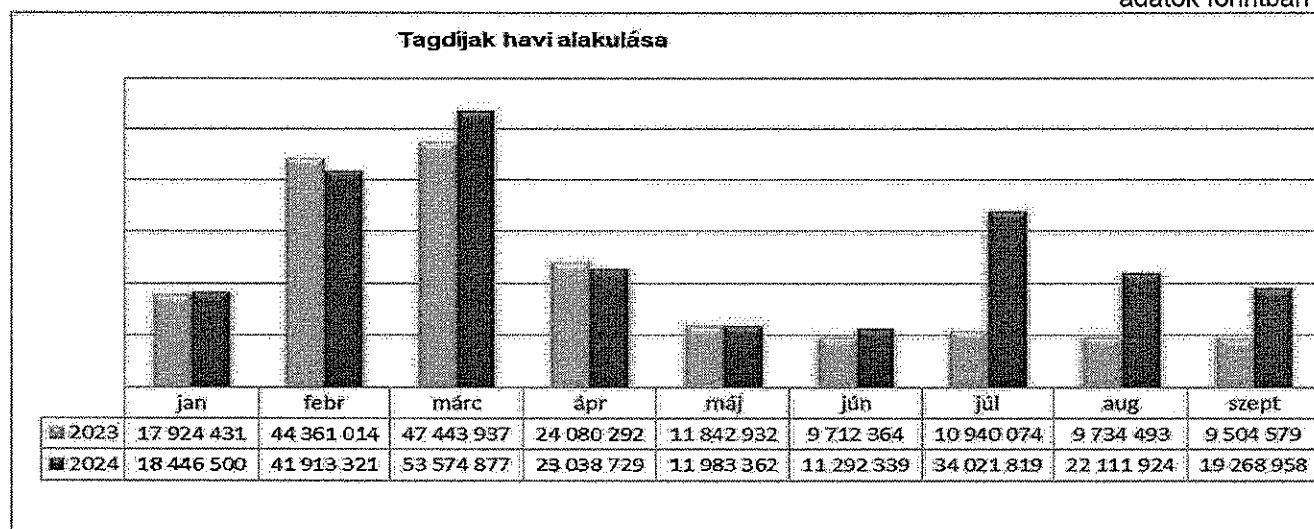
A fedezeti tartalék eredménye

adatok ezer Ft-ban

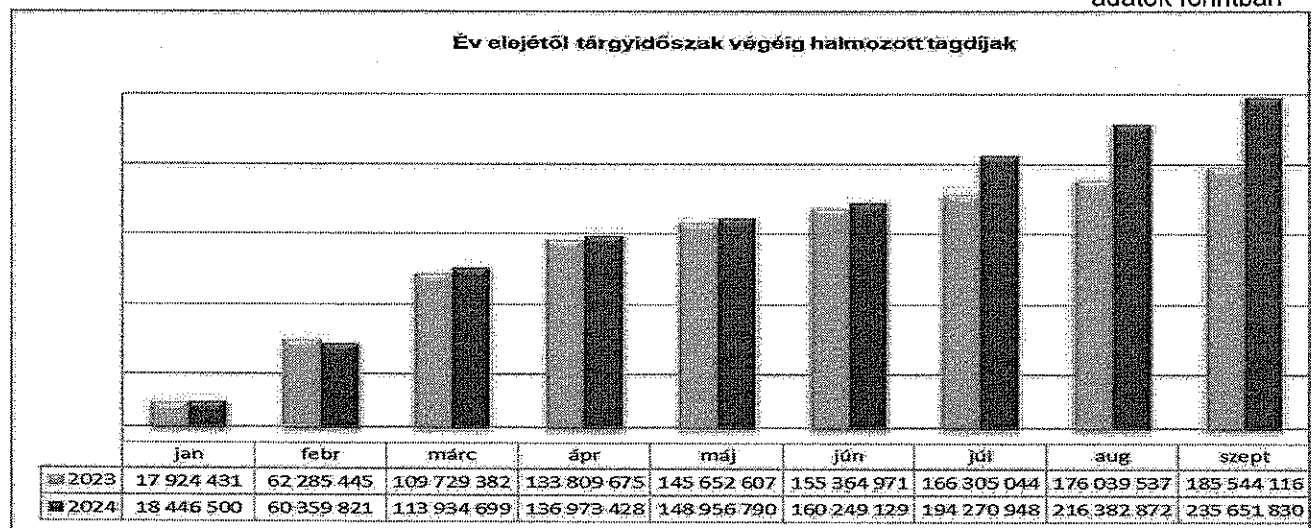
	2023	2024
Tagok által fizetett tagdíj	239 553	324 538
Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés	17 376	20 236
Utólag befolyt tagdíjak	280	6
Tagdíjbevételek összesen	222 457	304 308
Szolgáltatási célú egyéb bevételek	17 094	20 223
Egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen	239 551	324 531
Egyéni számlán elszámolt szolgáltatási célú egyéb ráfordítások	17 094	20 223
Befektetési tevékenység bevételei összesen	39 423 884	29 616 944
Befektetési tevékenység ráfordításai összesen	3 968 305	3 860 218
Befektetési tevékenység eredménye	35 455 579	25 756 726
Fedezeti céltartalék képzés	35 678 036	26 061 034

Az előző évhez hasonlóan a fedezeti tartalék eredményében a tagdíjbevételek nem képviselnek érdemi részt, összecszerűen azonban jelentős emelkedés figyelhető meg, főként a migráció hatása miatt. A tagok az elvárt tagdíjon felül is fizetnek be tagdíjat. Az elvárt tagdíjat a tagok csaknem 77%-a megfizette.

adatok forintban



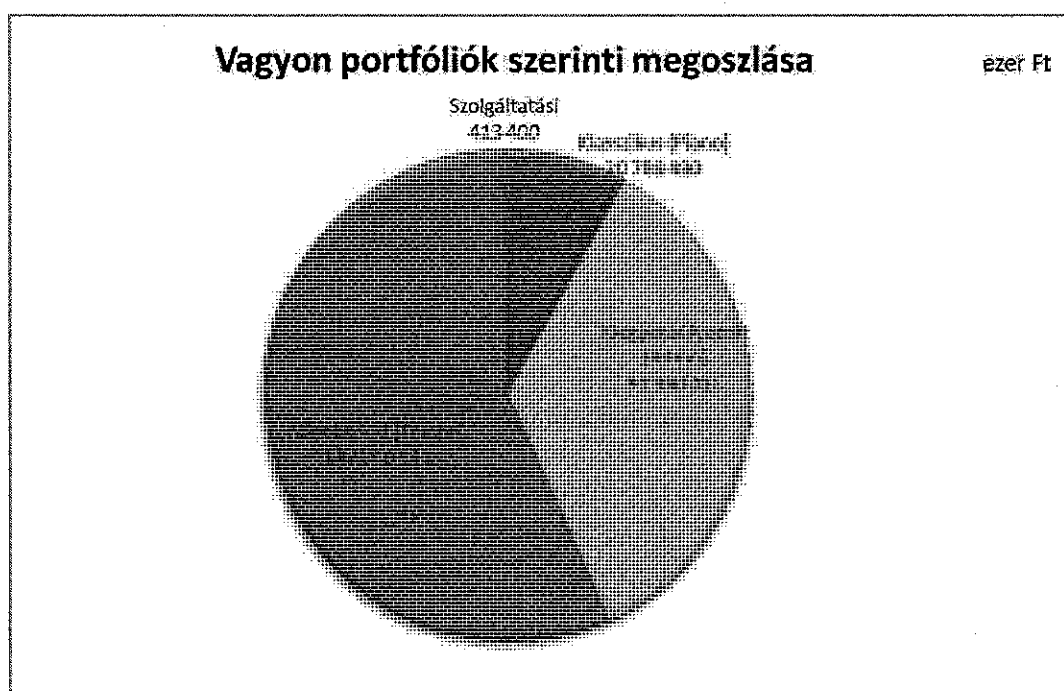
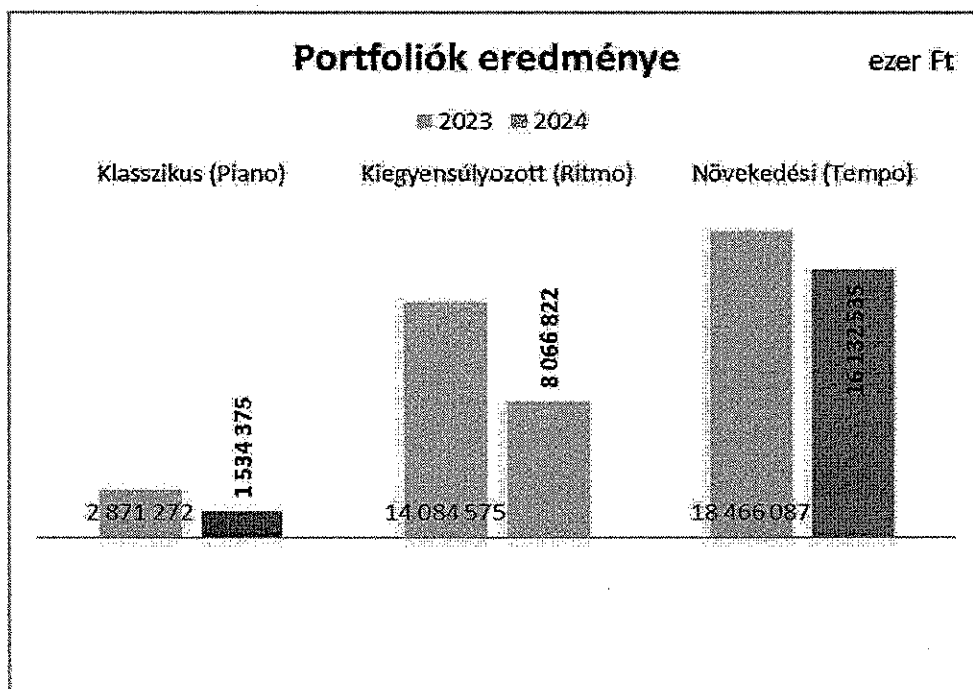
adatok forintban



A Pénztár 2024. év végén hitelezési veszteségként elszámolta a havi 200 Ft előírt, ki nem egyenlített tagdíjak miatti tagdíjköveteléseket, mivel ezekre utólagos megfizetés nem történhet. Ezen leírások fedezeti tartalékra jutó része 20.223 ezer Ft, ami megjelenik az egyéb bevételek és az egyéb ráfordítások között is.

A Pénztár a fedezeti tartalékon befektetési tevékenység eredményeként 25.756.726 ezer Ft nyereséget ért el, mely az előző évi 35.455.579 ezer Ft nyereséghez viszonyítva 9.698.853 ezer forinttal kevesebb.

Ebből az egyéni számlák portfólióinak eredménye 25.733.732 ezer Ft, a szolgáltatási tartalék eredménye 22.994 ezer Ft.



A likviditási tartalék eredménye

adatok ezer Ft-ban

	2023	2024
Tagok által fizetett tagdíj	0	0
Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés	0	0
Utólag befolyt tagdíjak	0	0
Tagdíjbevételek összesen	0	0
Likviditási és kockázati célú egyéb bevételek	411	35
Likviditási és kockázati célú egyéb ráfordítások	0	0
Befektetési tevékenység bevételei összesen	29 409	18 718
Befektetési tevékenység ráfordításai összesen	360	393
Befektetési tevékenység eredménye	29 049	18 325
Likviditási és kockázati céltartalék képzés	29 460	18 360

Likviditási és kockázati célú egyéb bevételeként jelenik meg azon elhunyt Pénztártagok vagyona, melyeknek kifizetése az örökösök, kedvezményezettek valamely adatának vagy azonosításának hiánya miatt nem lehetséges, és bírói letétbe sem helyezhető. A Pénztár ezeket a pénzeszközöket kifizetésig a likviditási alapba helyezi át.

2024-ben a likviditási céltartalék képzés, a befektetési tevékenység eredményének köszönhetően, pozitív eredménnyel zárult.

Tartalékképzési arányok				adatok ezer Ft-ban
2024.01.01-2024.12.31	Fedezeti	Működési	Likviditási	Összesen
Tagok által fizetett tagdíj	324 538	8 321	0	332 859
Felosztás aránya	97,50%	2,50%	0%	100,00%

A Pénztár a tagdíj felosztásnál nem tért el az SZMSZ-ben rögzített tartalékképzési arányoktól.

Cash-flow kimutatás

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	1	2
	c	d
Működés tárgyévi eredménye (+/-)	257 341	117 225
Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	282	3288
Immateriális javakra adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra és felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékben bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	-658
Beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állományváltozása (+/-)	0	0
Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
Követelésállomány változása (+/-)	-52 321	-307 366
Tartaléktőke állomány változása (+/-)	314	125125
Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-36 562 127	-77 781 482
Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	10 238	-4 370
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka állományának változása (+/-)	1	7
Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	64 058	310 904
Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	-967	4516
Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések állományváltozása (+/-)	-1 143	4 429
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	46 658	308 778
Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	121	-726
Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-45 346	100 370
Fedezeti céltartalék képzés (+)	35 678 036	26 061 034
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási és kockázati céltartalékból (+)	1289	1 227
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	154 037	157 378
Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	23	2
Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	37 880	45 779

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	1	2
	c	d
Társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépő pénztártag miatt fedezeti céltartalék felhasználása (-)	2 629 336	4 113 940
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	879 505	2 101 414
Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	13 679	20 332
Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozása (+/-)	-183 380	51 461 844
Likviditási és kockázati céltartalék képzés (+)	29 460	18 360
Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	1	2
Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Likviditási és kockázati céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	1266	1 227
Likviditási és kockázati céltartalékból átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	0	0
Egyéb likviditási és kockázati céltartalék állományváltozás (+/-)	-315	492
Pénzeszköz változás	-4 165 452	-5 702 317
Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	0	0
Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	-4 165 452	-5 702 317

4.2.2 A pénztári tartalékok alakulása

4.2.2.1 Fedezeti tartalék

Egyéni számlák	adatok ezer Ft-ban	
	2023	2024
Nyitó állomány	157 045 090	189 032 941
Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek	239 551	324 531
Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon	154 037	157 378
Egyéni számlákat megillető hozambevételek	14 817 903	28 152 823
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet	24 571 857	1 440 505
Likviditási, kockázati tartalékokból átcsoportosítás	1 289	1 227
Tartaléktőkéből átcsoportosítás	0	0
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba	92 290	99 850
Tagoknak, kedvezményezetteknek, munkáltatóknak visszatérítés	868 956	2 101 414
Nyugdíjbiztosítási Alapba egyéni számláról átutalás	2 629 336	4 113 940
Likviditási és kockázati tartalék feltöltés egyéni számlákról	23	2
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása	37 880	45 779
Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások	17 094	20 223
Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások	3 967 827	3 859 596
Egyéb változás	-183 380	51 461 844
Egyéni számlák záró állománya	189 032 941	260 330 445

Az egyéni számlák tartaléka jelentős, 37,72 %-os növekedést mutat az előző évhez képest.

Az egyéni számlák állományának tárgyévi növekedésében a hozamon kívül a III. negyedévben lezajlott beolvadással átkerült vagyon volt a meghatározó, melyet az Egyéb változás soron 51.678.240 eFt értékben szerepeltetünk, annak érdekében, hogy a „Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon” sorban csak az átlépő tagok áthozott vagyona kerüljön kimutatásra.

A jelentős emelkedéshez hozzájárult még a befektetési tevékenység eredménye, mely 2024-ben is pozitív, 25.733 732 ezer Ft-al növelte az egyéni számlák tartalékát.

Az Egyéb változásnál csökkentő tételként jelenik meg, hogy a Pénztár 2024-ben is élt a magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról szóló 1997. évi LXXXII. törvény (Mpt.) 74. § (4) bekezdésében foglalt vagyonarányos költségelvonási lehetőséggel, melynek eredményeként 217 millió Ft-ot vont el a tagoktól.

Az Egyéb változás összege továbbá tartalmazza csökkentő tételként a levont portfólió váltási díj (79 eFt) illetve a nem fizetők esetében az elvárt tagdíj, működési részének levonását (267 eFt) is.

Növelő tétel ezen a soron az örökös nélkül elhunyt pénztártagok vagyonának felosztása az egyéni számlák között.

A 2024-ben kilépők 77,06 %-al több vagyont vittek el az előző évihez képest.

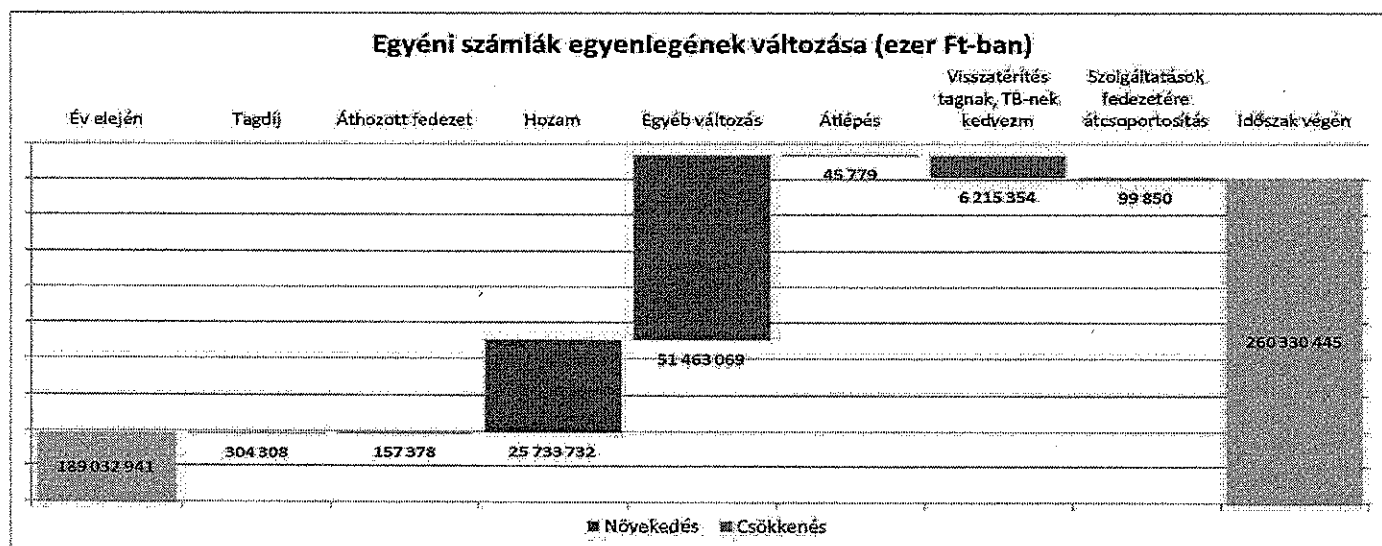
Továbbra is a 2015 évtől a Társadalombiztosítási rendszerbe megnyílt visszalépési lehetőséggel élők teszik ki a kilépők jelentős részét.

A következő táblázat mutatja a visszalépők elvitt vagyonát:

TB visszalépés miatti egyéni számla csökkenés		adatok ezer Ft-ban	
		2023	2024
Tagoknak reálhozam, tagdíj kiegészítés, tag által fizetett tagdíj kifizetés		518 207	1 555 567
Nyugdíjbiztosítási Alapba egyéni számláról átutalás		2 629 336	4 113 940
Összesen		3 147 543	5 669 507

2024-ben összesen 869 fő szüntette meg tagságát a Társadalombiztosítási rendszerbe történő visszalépés miatt, amely jelentős növekedést mutat az előző évi 569 főhöz képest. Az elvitt vagyon értékéből látszik, hogy visszalépő tagok átlagegyenlege magasabb volt 2024-ben, mint 2023-ban.

Likviditási, kockázati tartalékokból átcsoportosítás: a függő tételek beazonosításakor az erre jutó hozam jóváírását jelenti az egyéni számlán. Likviditási és kockázati tartalék feltöltés egyéni számlákról: az egyéni számláról függő tartalékokra visszakerülő tételekre jutó hozam.



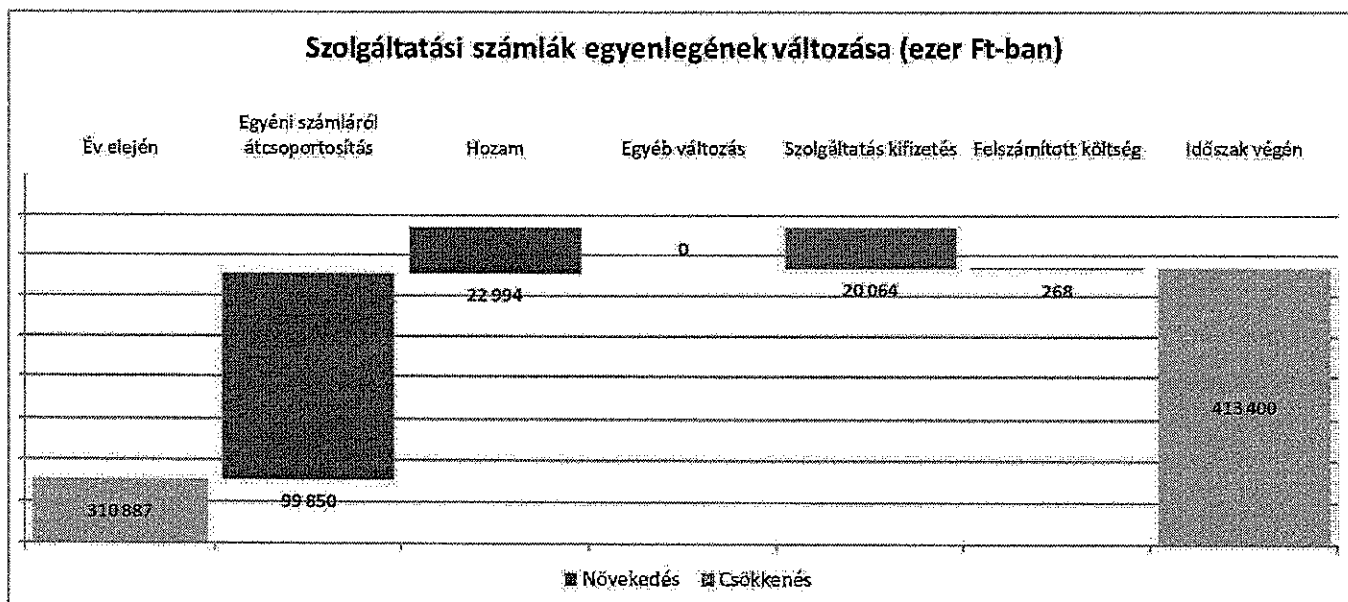
Szolgáltatási számlák	adatok ezer Ft-ban	
	2023	2024
Nyitó állomány	209 180	310 888
Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete	92 290	99 850
Más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelés	0	0
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek	28 411	22 572
Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet	5 713	1 044
Likviditási és kockázati tartalékokból átcsoportosítás	0	0
Tartaléktőkéből átcsoportosítás	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások	13 471	20 064
Biztosítóintézetől vásárolt szolgáltatás fedezetének átadása	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés	10 549	0
Likviditási és kockázati tartalék feltöltés szolgáltatási tartalékból	0	0
Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása	0	0
Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások	208	268
Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	478	622
Egyéb változás	0	0
Szolgáltatási tartalék záró állománya	310 888	413 400

A Magyar Nemzeti Bank H-EN-IV-12/2017. számú határozatában 2017.08.16-án engedélyezte a Horizont Magánnyugdíjpénztár részére saját járadékszolgáltatási tevékenység folytatását. 2024-ben már 56 tag élt a lehetőséggel. Részükre 20.064 ezer forint járadékot fizettünk ki a tárgyévben.

A felszámított adminisztrációs díj és a szolgáltatások folyósításával kapcsolatos költség (banki utalás költsége, tranzakciós illeték) összesen 268 ezer Ft értékben merült fel.

A 2024. évben a járadékosok a hozamosztás során 22.994 ezer Ft hozamot kaptak, mely 31,67 %-al kevesebb mint a 2023-ban felosztott 33.646 ezer forint.

A szolgáltatási tartalék nagyarányú növekedését főleg az egyéni számlákról átcsoportosított összeg indokolja, mivel járadékos tagjaink száma 2024-ben 10 fővel emelkedett.



Szolgáltatás típusa megnevezése	Érintett tagok száma		Egyéni számláról szolgáltatásra átvett összeg (ezer Ft)	
év	2023	2024	2023	2024
Pénztári járadék	11	10	92 290	99 850

A Pénztár a saját járadékszolgáltatási tevékenységhez, a szolgáltatások kifizetéséhez az Mpt. 32. § (3) szerint biztonsági tartalékot képez.

A saját tevékenységi tartalék mértéke az alábbiak szerint meghatározott egyenlegek összege	adatok ezer Ft-ban
80 millió forint	80 000
A tárgyévet követő ötödik év végéig az öregségi nyugdíjkorhatárt elérő tagok összesített egyéni számla egyenlegének egy százaléka	264 815
A tárgyévet követő hatodik év elejétől a 14. év végéig az öregségi nyugdíjkorhatárt elérő női tagok húsz százalékának összesített egyéni számla egyenlegének egy százaléka	69 723
Saját tevékenységi tartalék összesen	414 538

A saját tevékenységi tartalék fedezetének meghatározásakor a Pénztár figyelembe veheti	adatok ezer Ft-ban
Az erre a célra a likviditási tartalékon belül megképzett saját tevékenységi tartalék összegét	0
a működési célú tartalékok 40%-át, ideértve a működés fedezetének induló tőkét, a tartaléktőkét és a működés tárgyévi eredményét	691 029
A likviditási és kockázati céltartalék 70%-át, ide nem értve a saját tevékenységi tartalékot	152 678
Saját tevékenységi tartalék fedezete összesen	843 707

Az elvárt tartalék szintet a Pénztár által biztosított tartalék jelentősen, 429.169 ezer forinttal haladja meg.

Fedezeti céltartalék alakulása a 2024. évi pénzügyi terv tükrében

Egyéni számlák	adatok ezer Ft		
	TERV	TÉNY	ELTÉRÉS
Nyitó állomány	166 395 376	189 032 941	22 637 565
Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek	218 459	324 531	106 072
Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon	148 885	157 378	8 493
Egyéni számlán jóváírt nettó hozam	10 929 045	25 733 732	14 804 687
Egyéni számlákat megillető hozambevételek	11 390 797	24 824 739	13 433 942
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet		1 440 505	1 440 505
Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások	461 752	531 512	69 760
Likviditási, kockázati tartalékokból átcsoportosítás	150	1 227	1 077
Tartaléktőkéből átcsoportosítás	0	0	0
Egyéni számla csökkenés	4 343 227	6 360 985	2 017 758
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba	52 546	99 850	47 304
Tagoknak, kedvezményezetteknek, munkáltatóknak visszatérítés	783 081	2 101 414	1 318 333
Nyugdíjbiztosítási Alapba egyéni számláról átutalás	3 507 600	4 113 940	606 340
Likviditási és kockázati tartalék feltöltés egyéni számlákról	0	2	2
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása	0	45 779	45 779
Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások	0	20 223	20 223
Egyéb változás (+/-)	-201 914	51 461 844	51 663 758
Egyéni számlák záró állománya	173 146 774	260 330 445	87 183 671

A pénzügyi tervben nem jelenik meg külön soron a hitelezési veszteség, de tekintettel arra, hogy ezen összeg megjelenik az egyéb bevételek és az egyéb ráfordítások között is, ezért eredményhatása a tartalékra összességében nincs.

A pénzügyi tervben megjelenő egyéni számlát növelő tételek közül a szolgáltatási célú bevételek 49%-kal, míg a jóváírt hozam 135%-kal meghaladta a tervezett összeget.

Átlépők által hozott fedezet 6%-kal meghaladta a tervezettet, ugyanakkor a tervhez képest 1 taggal kevesebb lépett át más pénztárból (a Szövetség Magánnyugdíjpénztárból átlépett tagok által hozott fedezet nélkül, mely jelen tábla „Egyéb változás” során van kimutatva).

Egyéni számlát csökkentő tételek esetében a szolgáltatási tartalékba átcsoportosított összeg jelentősen, 90%-kal meghaladta a tervet és a járadékos tagok létszáma év végére 9 fővel lépte túl a tervezett 47 főt.

A Tagoknak, kedvezményezetteknek történt visszafizetések 45%-kal magasabb szintjét a Társadalombiztosítási rendszerbe visszalépőknek a tervezettől (585) jelentősen magasabb (869 fő) tény adat magyarázza, ugyanakkor 110 fő helyett 62 tagunk elhalálzásáról értesültünk, de az Ő vagyonuk is jelentősen több volt mint a tervezett.

A más pénztárba átlépőknél a tény adathoz 7 fővel több szerepelt a tervben, ez 70%-os eltérést jelent.

Szolgáltatási tartalék		adatok ezer Ft-ban	
	TERV	TÉNY	ELTÉRÉS
Nyitó állomány	273 329	310 888	37 559
Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete	52 546	99 850	47 304
Más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelés	0	0	0
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek	28 416	22 572	-5 844
Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet	0	1 044	1 044
Likviditási és kockázati tartalékokból átcsoportosítás	0	0	0
Tartaléktőkéből átcsoportosítás	0	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások	16 175	20 064	3 889
Biztosítóintézetől vásárolt szolgáltatás fedezetének átadása	0	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés	0	0	0
Likviditási és kockázati tartalék feltöltés szolgáltatási tartalékból	0	0	0
Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása	0	0	0
Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások	216	268	52
Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	703	622	-81
Egyéb változás	0	0	0
Szolgáltatási tartalék záró állománya	337 197	413 400	76 203

2024-ben a szolgáltatási tartalékba átcsoportosított összeg jelentősen, 90%-kal meghaladta a tervet, a járadékos tagok létszáma év végére 9 fővel lépte túl a tervezett 47 főt.

A hozam és az értékelési különbözet összesen 17%-kal alulteljesítette a tervet.

A ráfordítások között a pénztári szolgáltatások 24%-kal a terv felett teljesültek, ugyanakkor a befektetéssel kapcsolatos ráfordítás 12%-kal alacsonyabb lett a tervezett összegnél.

4.2.2.2 Működési tartalék

Működési tartalék változásának bemutatása		adatok ezer Ft-ban
		2024
Induló tőke	Nyitó	40 000
Tartalék tőke	Nyitó	1 187 880
Tartalék tőke	Előző évi eredmény átvezetése	257 341
Tartalék tőke	Beolvadó (Szövetség) Pénztár működési eredménye	124 911
Tartalék tőke	Likviditási tartalékból átcsoportosítás	0
Tartalék tőke	Likviditási tartalékba átcsoportosítás	0
Tartalék tőke	Függő hozam átcsoportosítás	214
Működési tevékenység eredménye	Nyitó	257 341
Működési tevékenység eredménye	Előző évi eredmény átvezetése	-257 341
Működési tevékenység eredménye	2024. évi eredmény	117 225
Saját tőke és működési céltartalék összesen		1 727 571

Működési tartalék		adatok ezer Ft-ban	
		2023	2024
Induló tőke		40 000	40 000
Tartalék tőke		1 187 880	1 445 435
Beolvadó (Szövetség) Pénztár		0	124 911
Működés tárgyevi eredménye		257 341	117 225
Értékelési különbözetből képzett működési céltartalék		35 769	31 399
Záró érték		1 520 990	1 758 970

4.2.2.3 Likviditási tartalék

A Pénztár az év végén az alábbi likviditási céltartalékokkal rendelkezett:

Egyéb kockázatokra képzett céltartalék		adatok ezer Ft-ban	
		2023	2024
Nyitó állomány		168 545	194 474
Tárgyévben egyéb kockázatra képzett céltartalék (+)		25 868	16 982
Egyéb kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0
Egyéb kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0
Egyéb kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)		0	0
Egyéb kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		61	322
Egyéb kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)		0	0
Egyéb kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0
Egyéb kockázati tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)		0	0
Egyéb kockázati tartalék felhasználása egyéb célra (-)		0	0
Egyéb kockázati tartalék záró állománya		194 474	211 778

Az egyéb kockázatokra képzett céltartalékokra 2024-ben nem történt átcsoportosítás. Az Egyéb kockázati tartalék egyéb bevételei soron a visszautalandó függő tételekre jutó hozam jelenik meg.

Likviditási portfólió értékelési különbözetéből képzett céltartalék	adatok ezer Ft-ban	
	2023	2024
Nyitó állomány	4 053	6 005
Tárgyévben Értékelési különbözetre képzett céltartalék (+)	1 951	329
Értékelési különbözetre képzett tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	1	0
Értékelési különbözetre képzett tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Értékelési különbözetre képzett tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Értékelési különbözete képzett tartalék egyéb bevételei (+)	0	0
Értékelési különbözetre képzett tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Értékelési különbözetre képzett tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Értékelési különbözetre képzett tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Értékelési különbözetre képzett tartalék felhasználása egyéb célra (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya	6 005	6 334

A likviditási tartalék eszközállománya tartalmaz értékpapírokat is, ezért megjelenik az értékelési különbözet.

4.2.2.4 Likviditási tartalék – függő hozam

Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	adatok ezer Ft-ban	
	2023	2024
Nyitó állomány	9	8
Tárgyévben függő befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	1 641	1 049
Függő befizetések befektetési hozamára képzett céltartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	2
Függő befizetések befektetési hozamára képzett céltartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Függő befizetések befektetési hozamára képzett céltartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Függő befizetések befektetési hozamára képzett céltartalékba egyéb bevételei (+)	0	405
Függő befizetések befektetési hozamára képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	1 266	1 227
Függő befizetések befektetési hozamára képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási számlára (-)	0	0
Függő befizetések befektetési hozamára képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	314	214
Függő befizetések befektetési hozamára képzett tartalékból felhasználás egyéb célra (-)	62	21
Függő befizetések befektetési hozamára képzett tartalék záró állománya	8	2

A Függő befizetések befektetési hozamára képzett céltartalékba átcsoportosítás egyéni számláról: 2 eFt, egyéni számláról sztornózott tételekre jutó függőhozam.

Demográfiai kockázatokra a Pénztár 2024-ben sem képzett céltartalékot.

Demográfiai kockázatokra képzett tartalék	adatok ezer Ft-ban	
	2022	2023
Nyitó állomány	0	0
Tárgyévben demográfiai kockázatra képzett céltartalék (+)	0	0
Demográfiai kockázati tartalék feltöltése egyéni számláról (+)	0	0
Demográfiai kockázati tartalék feltöltése szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
Demográfiai kockázati tartalék egyéb bevételei (+)	0	0
Demográfiai kockázati tartalék átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Demográfiai kockázati tartalék felhasználás egyéb célra (-)	0	0
Demográfiai kockázati tartalék záró állománya	0	0

Tartalékok közötti átcsoportosítás

A Pénztár 2024-ben a tartalékok alakulásánál bemutatott átcsoportosításokat hajtotta végre, jogszabályi, szabályzati előírás alapján.

4.3 A Pénztár gazdálkodása

Jelentős események

A Pénztár gazdálkodásában 2024. évben történt jelentős esemény a bevezetőben is részletezett, Szövetség Magánnyugdíjpénztár beolvadása volt.

4.3.1 Eszközök, források, követelések és kötelezettségek

Tárgyi eszközök és immateriális javak

A Pénztár december 31-én 13.185 ezer Ft nettó értéken rendelkezett immateriális javakkal.

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Bruttó érték			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Vagyoni értékű jogok, szellemi termékek	56 326	182 448	14 482	224 292

Megnevezés	Értékcsökkenés			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Vagyoni értékű jogok, szellemi termékek	39 853	184 547	13 293	211 107

Megnevezés	Nettó érték			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Vagyoni értékű jogok, szellemi termékek	16 473	1 290	4 578	13 185

A Szövetség Magánnyugdíjpénztár nyilvántartó szoftverének, a beolvadás után használaton kívül helyezett fejlesztéseire terven felüli értékcsökkenést számoltunk el 1.189 eFt értékben és a könyveinkből további 0.-Ft értékű használaton kívüli immateriális javaikkal egyetemben kiveztük.

A Pénztár december 31-én nem rendelkezett működtetett ingatlanokkal.

A Pénztár december 31-én 658 ezer Ft nettó értéken rendelkezett Gépekkel, berendezésekkel, felszerelésekkel.

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Bruttó érték			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Ügyviteli és számítástechnikai gépek, berendezések felszerelések	1 141	11 215	7 046	5 310
Egyéb gépek, berendezések, felszerelések	6	335	305	36

Megnevezés	Értékcsökkenés			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Ügyviteli és számítástechnikai gépek, berendezések felszerelések	1 141	10 507	6 996	4 652
Egyéb gépek, berendezések, felszerelések	6	305	305	36

Megnevezés	Nettó érték			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Ügyviteli és számítástechnikai gépek, berendezések felszerelések	0	1 166	508	658
Egyéb gépek, berendezések, felszerelések	0	0	0	0

A Szövetség Magyánnyugdíjpénztár tárgyi eszközeinek egy részét a beolvadás után használaton kívül helyeztük, könyveinkből kiveztük, megsemmisítettük illetve részben értékesítettük. Egy eladott eszközre terven felüli értékcsökkenést számoltunk el 50 eFt értékben.

4.3.2 Követelések

A pénztár 2024. december végén fennálló követelését a pénztártagokkal, munkáltatókkal szemben az alábbi táblázat tartalmazza:

A Pénztár követelése pénztártagokkal, munkáltatókkal szemben	adatok ezer Ft-ban	
	2023	2024
Pénztártagokkal szembeni tagdíjkövetelések	3	11
Megállapodás alapján átvállalt tagdíjak követelt összege	0	0
Munkáltatóval szembeni köv. (tagdíj-kiegészítés)	0	0
Pénztártaggal szembeni köv. (tagdíj-kiegészítés)	0	0
Összesen	3	11

2024-ben a pénztár tagjainak előírt havi 200 Ft-ot tagdíjkövetelésként, az ebből származó mérlegkészítés időpontjáig hátralékos követeléseket év végével elszámolta hitelezési veszteségként, mivel utólagos megfizetés nem lehetséges. A fennmaradó követelés 10 600 Ft volt, amit 53 tag 2024-ben befolyt, de egyéni számlára 2025-ben (mérlegkészítésig) felosztott tétele tett ki.

Tagdíjkövetelések korosság szerint megoszlása		adatok ezer Ft-ban
30 napnál korábbi		11
31 és 60 nap között		0
61 és 90 nap között		0
91 és 180 nap között		0
180 napon túl		0
Összesen		11

Egyéb követelések	adatok ezer Ft-ban	
	2023	2024
Követelés munkavállalókkal szemben	0	0
Költségvetéssel szembeni követelés	1 723	0
Értékpapír tranzakcióból származó követelések	1 929	2 620
Portfóliók közötti átcsoportosításból származó követelések	532 258	840 413
Különféle egyéb követelések	3 287	3 522
Tagokkal szembeni követelés	0	0
Összesen	539 197	846 555

Az egyéb követelések növekedését nagyrészt portfóliók közötti átcsoportosításból származó követelések pénzügyileg csak következő évben teljesített mozgásai okozták.

Elszámolt értékvesztés	adatok ezer Ft-ban			
	Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés
	Más pénztárral szembeni követelés ÉV	0	0	0
	Tagokkal szembeni követelések ÉV	462	3 517	0
				3 979

A fenti jogcímenek nyilvántartott követelések a mérlegkészítés dátumáig be nem folyt részére 100%-os értékvesztést képzett a Pénztár.

4.3.3 Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolás	adatok ezer Ft-ban	
	2023	2024
Költségek		
Felelősségbiztosítás	833	915
Csoportos biztosítás	32	31
Bérleti díj	1 718	2 291
Tanusítvány díj (beolvadó pénztár)	0	72
Bevételek		
Továbbszámlázott mobilköltség	0	0
Összesen	2 583	3 309

A 2024.12.31-én kimutatott aktív elhatárolások a 2024-ban kifizetett, de 2025-re vonatkozó költségeket, illetve a 2025-ben befolyt, de 2024-ra vonatkozó bevételeket tartalmazzák.

4.3.4 Kötelezettségek

Hosszúlejáratú kötelezettségek

A Pénztárnak hosszú lejáratú kötelezettségei 2024. december 31-én nem álltak fenn.

Rövid lejáratú kötelezettségek

Tagokkal, átlépőkkel, kedvezményezettekkel szemben	adatok ezer Ft-ban	
	2023	2024
Pénztártagokkal, kedvezményezettekkel szemben	133 709	276 483
Átlépőkkel, TB visszalépőkkel szemben, visszalépőkkel, állammal szemben	198 502	366 632
Összesen	332 211	643 115

2024 év végén összesen 65 fő átlépő, TB visszalépő volt, akiknek az egyéni számláról az egyenlegük kivonásra került, de a pénzügyi teljesítés csak következő évben történt meg.

Szállítókkal szembeni kötelezettségek	adatok ezer Ft-ban	
	2023	2024
Borza Gábor aktuárius	735	0
dr. Kiséry-Harcsa Anita Tímea Közjegyzői Irodája	16	0
Dr. Pribélyi Ügyvédi Iroda	204	239
Dr. Szim Erzsébet Közjegyző Irodája	16	0
Dr. Veréb Viktória Közjegyzői Irodája	0	15
Gálsson Kft.	80	82
Gateway Office Park Kft	731	2291
IRF Szoftverház Kft.	658	664
MAGYAR POSTA ZRT.	29	119
OTP Mobil Szolgáltató Kft.	111	75
PBS HUNGÁRIA Papír, Iroda és Írószer Kereskedelmi Kft.	25	0
Prémium Pénztárszolgáltató Kft.	9449	11438
Prodiák Iskolaszövetkezet	116	0
Prohumán Zrt	119	0
ProWork Complex Kft.	6	13
Tabata Kft.	155	0
Silent Signal Kft.	0	1867
TF Systems Kft.	247	291
VE-KATA KFT.	0	117
Yettel Magyarország Zrt.	19	22
Összesen	12 717	17 233

Egyéb kötelezettségek	adatok ezer Ft-ban	
	2023	2024
Költségvetési befizetési kötelezettség	2 144	2 422
TB felé befizetési kötelezettség	0	0
Önkéntes pénztárral szembeni kötelezettség	0	0
Munkabér	0	0
Pénztárak Garancia Alapja	0	0
Portfóliók közötti átcsoportosításból származó kötelezettség	532 258	840 413
Vagyonkezelő szervezetekkel szembeni kötelezettségek	0	0
Felügyelettel szembeni fizetési kötelezettség	0	0
Egyéb kötelezettség	1 969	2 314
Összesen	536 371	845 149

Az Egyéb kötelezettségek növekedését a pénzügyileg még nem rendezett befektetési ügyletek és a portfóliók, tartalékok közötti átcsoportosítások növekedése okozta.

Azonosítatlan (függő) befizetések

A rövidlejáratú kötelezettségek között kell kimutatni az azonosítatlan függő befizetéseket.

Azonosítatlan függő befizetések		adatok ezer Ft-ban	
		2023	2024
Taghoz rendelhető függő befizetések		1 293	5 450
Partnerhez nem rendelhető függő befizetések		0	0
Pénztártaghoz nem rendelhető függő befizetések		320	592
Összesen		1 613	6 042

A taghoz rendelhető függő befizetések mutatják azon feltételezhetően tagdíjcélú befizetések összességét, amelyek esetén egyértelműen meghatározható a küldő pénztártag (partner) azonossága. Partnerhez nem rendelhető függő befizetésekként jelennek meg azok az összegek, amelyek tagdíjcélú volta is megkérdőjelezhető. A pénztártaghoz nem rendelhető függő befizetésekként kerülnek nyilvántartásra azon vállalt tagdíjak, amelyek valamely oknál fogva nem voltak jóváírhatóak a tagi egyéni számlára.

adatok ezer Ft-ban		
Napok száma	Taghoz rendelhető függő befizetések	Be nem azonosított tagi függő
30 napnál korábbi	5 448	592
31 és 60 nap között	0	0
61 és 90 nap között	0	0
91 és 180 nap között	0	0
180 napon túl	2	0
Összesen:	5 450	592

A függő tételek állományváltozását a következő táblázat mutatja:

Függő tételek állományváltozása			adatok ezer Ft-ban
Nyitó érték	Növekedés	Csökkenés	Záró érték
1 613	642 582	638 153	6 042

A technikai sztornó tételeket kihagytuk mind a növekedésből mind a csökkenésből.

Azonosítatlan tételek állománycsökkenése			adatok ezer Ft-ban
Napok száma	Azonosítás utáni egyéni számlán történő jóváírás	Visszaütalás	Átvezetés
30 napnál korábbi	467 733	2 227	167 360
31 és 60 nap között	155	90	0
61 és 90 nap között	145	53	0
91 és 180 nap között	374	2	0
181 és 360 nap között	4	0	0
360 napon túl	0	10	0
Összesen:	468 411	2 382	167 360

Az Átvezetés tételek az elszámolási számlára befolyt, de nem tagdíjjellegű, hanem támogatás tételeket jelentik.

Követelések és kötelezettségek aránya

Követelések és kötelezettségek aránya	adatok ezer Ft-ban	
	2023	2024
Követelések	539 200	846 566
Kötelezettségek	882 912	1 511 539
Követelések / kötelezettségek	61%	56%

A kötelezettségek és követelések aránya az előző évhez képest kis mértékben változott.

A követelések esetében a kismértékű növekedést az egyéb követelések között kimutatott vagyonkezelővel szembeni követelések értékpapír eladásból és portfóliók közötti átcsoportosításból származó növekedése, míg a kötelezettségek magasabb összegét egyrészt a tagokkal szembeni kötelezettségek, másrészt az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek szintén portfóliók közötti átvezetésekéből származó növekedése okozta. Ugyanakkor az áruszállításból és szolgáltatásból származó kötelezettség összege, és az azonosítatlan függő befizetések összege is növekedett kisebb mértékben.

Követelések	adatok ezer Ft-ban	
	2023	2024
Tagokkal szembeni követelés	3	11
Követelés áruszállításból	0	0
Egyéb követelések	539 197	846 555
Összesen	539 200	846 566

Kötelezettségek	adatok ezer Ft-ban	
	2023	2024
Tagokkal szembeni kötelezettségek	332 211	643 115
Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	12 717	17 233
Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	536 371	845 149
Azonosítatlan függő befizetések	1 613	6 042
Összesen	882 912	1 511 539

4.3.5 Passzív időbeli elhatárolások

Passzív időbeli elhatárolások	adatok ezer Ft-ban	
	2023	2024
Könyvvizsgálói díj	1 238	1 270
Rezsi	114	107
Vagyonkezelői díj	77 230	168 746
Felügyeleti díj	18 782	22 290
Letétkezelői díj	5 983	8 309
Posta költség	0	100
HR tevékenység	0	112
Irattárolás	2 232	5 048
Pénztárszolgáltatói díj	112	79
Összesen	105 691	206 061

A vagyonkezelői díj magasabb szintjét a sikerdíjak növekedése magyarázza. Míg 2023-ban egyetlen portfólióra keletkezett sikerdíj fizetési kötelezettségünk, addig 2024-ben a fedzeti tartalék minden portfóliójára.

4.4 A Pénztár gazdálkodását, működési hatékonyságát jellemző mutatók

Tartalékok tárgyévi tagdíjbevétele / tartalékok tárgyévi összes bevétele:

	adatok ezer Ft-ban			
	Fedezeti	Működési	Likviditási	Összesen
Tagdíjbevétel	304 308	7 803	0	312 111
Összes bevétel	29 941 475	606 044	18 753	30 566 272
Tagdíjbevétel / alap összes bevétele	1,02%	1,29%	0,00%	1,02%
Hozam- és kamatbevételek	29 616 944	106 934	18 718	29 742 596
Hozam- és kamatbevételek / összes bevétel	98,92%	17,64%	99,81%	97,31%
Egyéb, az alapot illető bevétel	20 223	491 307	35	511 565
Egyéb, az alapot illető bevétel / alap összes bevétele	0,07%	81,07%	0,19%	1,67%

Mint látható a tartalékok bevételei arányaiban a tagdíjbevételek marginális szintet mutatnak.

Bér és személyi jellegű kiadások / működéssel kapcsolatos tárgyévi költségek és ráfordítások:

	adatok ezer Ft-ban	
	2023	2024
Személyi jellegű kiadások	121 531	140 790
Összes működési költség, ráfordítás	356 881	494 847
Arány	34,05%	28,45%

A bér és személyi jellegű kiadások növekedését, a 2023. évhez képest, az év elején történt béremelés és a beolvadással kapcsolatos munkavállalói létszám növekedése magyarázza.

A Szövetség Magánnyugdíjpénztár minden munkavállalóját jogfolytonosan tovább foglalkoztatjuk a

pénztárcsoporton belül, ügyvezető igazgatójuk kinevezésre került a Horizont Magánnyugdíjpénztár beolvasással egyidejűleg leköszönő ügyvezető igazgatójának helyére.

A Prémium pénztárcsoportnál, a költségek optimalizálása érdekében bevezetésre került 2023. június 1-től a több munkáltatós modell, mellyel a HR szolgáltatási díj jelentősen csökkent. Az új modell lényege, hogy jogszabály alapján a Horizont Magánnyugdíjpénztár és a Prémium Egészségpénztár között született egy megállapodás, melyben megjelölték a Prémium Egészségpénztárt mint kifizetőt a munkabérek, és az adók illetve járulékok vonatkozásában. A Horizont Magánnyugdíjpénztár pedig megtéríti az Egészségpénztár számára a rá jutó költségeket.

47 fő munkavállaló (1 fő főmunkaviszonyban, 46 fő mellékmunkaviszonyban) részére 2024-ben 78.866 ezer Ft bruttó bér került elszámolásra.

2 fő vezető alkalmazott részére összesen bruttó 14.797 ezer Ft került számfejtésre (ügyvezető váltás történt 2024.07.01-jén).

A dolgozók szabályzat alapján meghatározott béren kívüli juttatásokban részesültek.

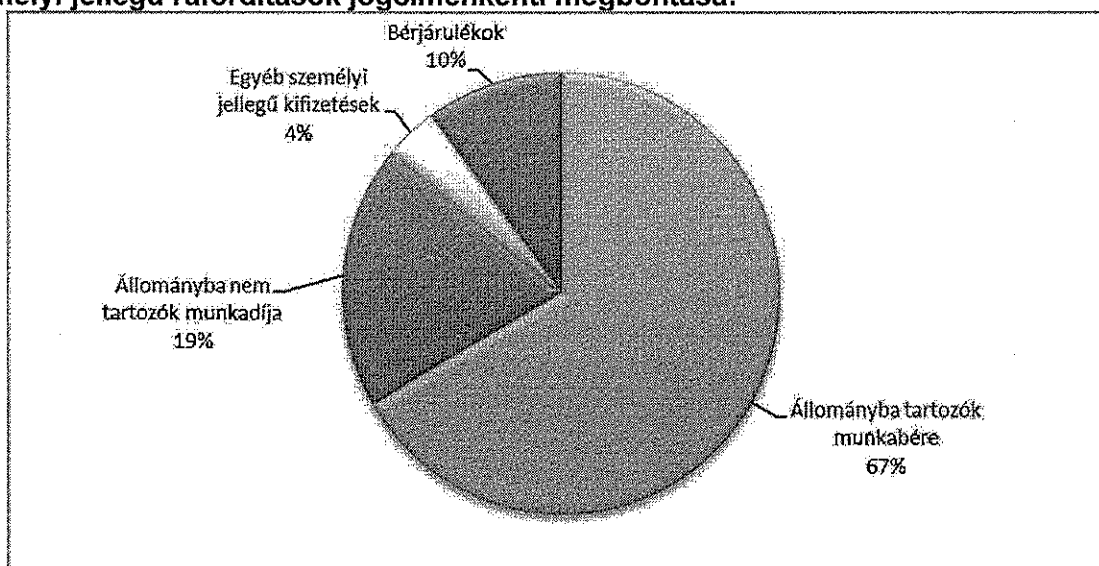
A Pénztárnak 2024-ben nem volt megbízási jogviszonyú munkavállalója, így megbízási díj nem került kifizetésre.

Az IT taglétszáma 7 fő, az EB létszáma 5 fő, részükre összesen 27.407 ezer Ft tiszteletdíj került kifizetésre.

A vezető tisztségviselők részére előlegek és kölcsönök folyósítása vagy garancia vállalás nem történt.

Személyi jellegű kiadások	adatok ezer Ft-ban	
	2023	2024
Állományba tartozó munkabére	80 521	93 663
ebből ügyvezető	10 173	14 797
Állományba nem tartozó munkabér	22 022	27 407
ebből tisztségviselők / IT EB /	22 022	27 407
Egyéb személyi jellegű kifizetések	5 457	5 496
Bérfelárak	13 531	14 224
Összesen:	121 531	140 790

A személyi jellegű ráfordítások jogcímenkénti megbontása:



igénybe vett szolgáltatások kiadásai / működéssel kapcsolatos tárgyévi költségek és ráfordítások:

Működési célú igénybe vett szolgáltatások	adatok ezer Ft-ban	
	2023	2024
Igénybe vett szolgáltatások kiadásai	20 278	33 938
Összes működési költség, ráfordítás	356 881	494 847
Arány	5,68%	6,86%

Az igénybe vett szolgáltatások alatt a beszámolási időszakban felmerült könyvvizsgálói-, biztosításmatematikai szolgáltatás, szaktanácsadás díját valamint marketing és hirdetés ellenértékét értjük.

Tartalékok befektetésével kapcsolatos igénybe vett szolgáltatások tárgyévi kiadásai/ működéssel kapcsolatos tárgyévi költségek és ráfordítások:

Befektetésekkel kapcsolatos kiadások	adatok ezer Ft-ban	
	2023	2024
Befektetésekkel kapcsolatos szolgáltatások kiadásai	2 156	2 693
Összes működési költség, ráfordítás	356 881	494 847
Arány	0,60%	0,54%

Egyéni számlák átlagegyenlege:

Egyéni számlák átlagos záró egyenlege a tavalyi 5.751 ezer Ft-ról év végére 6.435 ezer Ft-ra nőtt. A növekedés mértéke 11,89%.

Egy pénztártagra jutó átlagos éves tagdíj befizetés értéke	adatok ezer Ft-ban			
	Fedezeti	Működési	Likviditási	Összesen
Tagok által fizetett tagdíj	324 538	8 321	0	332 859
Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	20 236	519	0	20 755
Utólag befolyt tagdíjak	6	1	0	7
Tagdíjbevételek összesen	304 308	7 803	0	312 111
Éves átlagos létszám (fő)				35 620
Egy pénztártagra jutó átlagos éves tagdíj befizetés értéke				8,76

4.5 Befektetési tevékenység

A Pénztár részére a vagyonkezelési tevékenységet 2024. során a Gránit Alapkezelő Zrt. és az Apelso Alapkezelő Zrt. megosztva végezte.

A Gránit Alapkezelő egész év során a Függő-, Szolgáltatási- és a Klasszikus portfóliót kezelte.

Az Apelso Alapkezelő egész év során a Növekedési-, a Kiegyensúlyozott-, a Likviditási- és a működési portfóliót kezelte.

A Pénztár vagyona 2024 során 37,61%-kal nőtt, beleértve a Szövetség Nyugdíjpénztár beolvadását is.

4.5.1 A Pénztár befektetéseinek általános jellemzői

4.5.2 A pénztári vagyon befektetésének célja

A pénztári vagyon befektetésének célja a Pénztár tagjai által, illetve javára teljesített befizetések, ezen belül pedig elsősorban a pénztártagok egyéni számláin jóváírt befizetések reálértékének növelése, de legalább megőrzése a jogosultak részére történő kifizetés várható időpontjáig.

4.5.3 A pénztári vagyon befektetésének alapelvei

1. A Pénztár, a befektetési tevékenység során folyamatosan biztosítja zavartalan működésének pénzügyi feltételeit, így különösen eszközeinek és kötelezettségeinek összhangját, valamint a Pénztár fizetőképességét mind tagjaival, mind harmadik felekkel szemben.

2. A Pénztár a tulajdonában, illetve birtokában lévő eszközöket a várható hozam, a kockázat és a likviditás mértékének együttes és egyben egymáshoz viszonyított mérlegelésével fekteti be úgy, hogy ennek során a biztonságot elsőrendű szempontként érvényesíti. A biztonság fogalmán jelen esetben a vagyon befektetése céljának, valamint az 1. pontban rögzített alapelvek teljesülésének valószínűsége értendő.

3. Az előzőekben rögzített alapelvek érvényesítése mellett és érdekében a Pénztár törekszik arra, hogy eszközeit megossza egyrészt különböző kibocsátók között mind az országok / ország csoportok, mind az ágazatok szerinti hovatartozásuk alapján, másrészt a különböző típusú és jellegű eszközök között – az eszközök jogi és közgazdasági-pénzügyi jellemzői alapján. A devizafedezettség mértékére a mindenkor hatályos jogszabályok vonatkozó rendelkezései az irányadók.

Általános befektetési korlátozások a Pénztár választható portfólióra

1. tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír;
2. olyan értékpapír, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az adott értékpapír fél éven belüli, bármely az 1. pont szerinti piacok valamelyikére történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya;
3. olyan, az 1-2. pontokban meghatározott feltételeknek meg nem felelő tagsági jogokat megtestesítő értékpapír, amelyre a vételt megelőző harminc napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tesz közzé;
4. hitelviszonyt megtestesítő értékpapír;
5. befektetési jegy, kockázati tőkealap-jegy, illetőleg kollektív befektetési értékpapír;
6. jelzáloglevél;
7. ingatlan;
8. határidős ügyletek;
9. opciós ügyletek;

10. lekötött betét;
11. folyószámla;
12. repó (fordított repó) ügyletek;
13. swap ügyletek;
14. értékpapír-kölcsönzési ügyletből származó követelések.

A fentiekben meghatározott eszközkategórián belüli eszközök az alábbiak lehetnek

- a) pénzforgalmi számla és befektetési számla;
- b) lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg;
- c) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények):
 - c1) magyar állampapír,
 - c2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal,
 - c3) külföldi állampapír,
 - c4) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal,
 - c5) Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,
 - c6) külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,
 - c7) Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,
 - c8) külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,
 - c9) magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,
 - c10) külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény;
- d) részvények:
 - d1) a Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény,
 - d2) Magyarországon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, 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, vagy olyan részvény, amelyre a vételt megelőző 30 napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tesz közzé,
 - d3) tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,
 - d4) külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, 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, vagy olyan részvény, amelyre a vételt megelőző 30 napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tesz közzé;
- e) befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír:
 - e1) Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ideértve az ingatlanbefektetési alapot is,
 - e2) külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ideértve az ingatlanbefektetési alapot is,
 - e3) egyéb kollektív befektetési értékpapír;
- f) jelzáloglevél:
 - f1) Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél,
 - f2) külföldön bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél;
- g) határidős ügyletek;
- h) opciós ügyletek;
- i) ingatlan;

- j) értékpapír-kölcsönzési ügyletből származó követelések;
- k) kockázati tőkealapjegy;
- l) repó (fordított repó) ügyletek;
- m) swap ügyletek;
- n) egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír.

A nem szabványosított határidős és opciós ügyletek esetében az elszámolási feltételek és a partnerkockázat kialakítása során biztosítani kell, hogy a termék nem szabványosított voltából adódóan a pénztárgyakat kár ne érhesse.

A választható portfóliókra és a függő portfólióra vonatkozó limitek és korlátozások

1. A választható portfóliók egymás közötti, valamint a választható portfóliók és a függő tételek közötti értékpapír átvezetések során alkalmazott eljárást a választható portfóliós szabályzatban foglaltak szerint kell megvalósítani.
2. Az értékpapír átvezetések során az átvezetési ár meg kell, hogy egyezzen az aznapi, 282/2001 Korm. rendelet 3. számú melléklete alapján megállapított piaci eszközértékkel. Portfóliók közötti átvezetésre csak az indokolt és szükséges mértékben lehet mód, az átvezetés nem irányulhat valamely portfólió tudatos előnyhöz juttatására.
A pénztári befizetések azonosításáig azokat egy elkülönült portfólióban (függő portfólió) kell elhelyezni.
3. A nem OECD, illetve EU-tagállam, vagy az EGT-megállapodásban részes állambeli kibocsátó értékpapírjába történő befektetések aránya - választható portfóliónként - nem haladhatja meg a külföldi befektetések 20 %-át.
4. Az egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapírban történő befektetések aránya az egyes portfóliók értékének 10 %-át nem haladhatja meg.
5. Az állampapírok kivételével az egy kibocsátó által kibocsátott értékpapírba az egyes választható portfóliókba befektetett pénztári eszközök legfeljebb 10 %-a helyezhető el. Az egy bankcsoporthoz tartozó hitelintézetnél elhelyezett betétek - a pénzforgalmi számla kivételével -, valamint az ugyanazon bankcsoporthoz tartozó szervezet által kibocsátott értékpapírok együttes értéke nem haladhatja meg az egyes választható portfóliókba befektetett pénztári eszközök 20 %-át.
6. Az egyes befektetési eszközök arányának számításakor az egyes befektetési eszközökhöz kapcsolódó származékos ügyletekben megtestesülő - a befektetési alapokra vonatkozó jogszabályi előírások szerint meghatározott - nettó pozíciót is figyelembe kell venni. Ha a piaci árfolyamok mozgása vagy értékpapír-kölcsönzési ügylet óvadékának portfólióba kerülése következtében a befektetési szabályok sérülnek, akkor a vagyonkezelő, illetve a pénztár 30 naptári napon belül köteles az előírt arányoknak való megfelelést helyreállítani. Amennyiben az ingatlanbefektetésekre vonatkozó befektetési korlátozások kizárólag a piaci árfolyamok mozgása vagy szolgáltatások kifizetése miatt sérülnek, akkor az előírt arányok helyreállítására a pénztárnak 6 hónap áll rendelkezésére.
7. Fedezeti célú az olyan ügylet, amelyet a pénztár portfóliójában már meglévő eszközökre, az azok tartásából adódó kockázat csökkentésére kötnek. Fedezeti ügylet esetén szükséges egy fedezendő kockázati kitettség, amelyre irányul a fedezés. Arbitrázs célú az az ügylet, amely esetében az időben vagy térben meglévő árfolyam-, illetve kamatkülönbözet kihasználására kerül sor oly módon, hogy az ügylet eredményeképpen nem keletkezik nyitott pozíció, és az ügylet a portfólió kockázati szintjét nem növeli.

8. Minden olyan befektetési instrumentum beleértendő a részvénybefektetésen alapuló befektetési instrumentum kategóriába, amely nem részvény, ugyanakkor amelynek hozamát, árfolyamának alakulását közvetlen vagy közvetett módon részvénybefektetések határozzák meg. Amennyiben az adott instrumentum hozamát, árfolyamának alakulását a részvények csak részben határozzák meg (pl. vegyes befektetési alapok jegyei), akkor az adott instrumentum piaci értékéből akkora arányt kell részvénybefektetésnek tekinteni, amilyen arányban a részvénybefektetések határozzák meg az instrumentum hozamát, illetve árfolyamát.
9. Annak meghatározásához, hogy az adott instrumentum hozamát, árfolyamát mennyiben határozzák meg a részvények, az utolsó elérhető tényleges portfólióösszetétel adatot kell felhasználni. Amennyiben a tényleges portfólióösszetétel adat nem elérhető, illetve beszerzése indokolatlanul nagy költséggel, illetve munkaráfordítással járna, akkor az instrumentum befektetési politikájában, kibocsátási tájékoztatóban szereplő megcélzott portfólióösszetételt is fel lehet használni.

Amennyiben a részvénybefektetés alapok alapján (esernyőalap) valósul meg, akkor a részvénykitettséget nem csak az elsődleges alapban, hanem a mögöttes alapokban is szükséges figyelembe venni.

Részvénybefektetési elemet tartalmazó garantált hozamú befektetési alapok, strukturált termékek akkor tekinthetők részvénynek, ha a pénztár úgy határoz, hogy ezen befektetési eszközöket valamely részvénytőke teljesítményének elérése érdekében tartja portfóliójában.

Határidős ügyletek részvénykitettséget az adott instrumentum aznapi piaci ára és a névleges értéke (notional) határozza meg.

Opció ügyletek esetén a részvénykitettséget az adott instrumentum deltája és névleges értéke (notional) határozza meg.

Annak érdekében, hogy a letétkezelő a jogszabályban foglalt feladatait maradéktalanul el tudja látni, a pénztárnak, illetve a vagyonkezelőnek szükséges egyeztetnie a letétkezelővel a részvénybefektetésen alapuló befektetési instrumentum kategóriába eső konkrét instrumentumokkal kapcsolatban. Ennek értelmében a pénztár, illetve a vagyonkezelő minden esetben köteles maradéktalanul tájékoztatni a letétkezelőt a részvénybefektetésen alapuló befektetési instrumentum kategóriába eső konkrét instrumentum adásvételéről és egyben minden szükséges információt a letétkezelő rendelkezésére bocsájt, hogy a letétkezelő a konkrét instrumentum részvénykitettséget meg tudja állapítani, valamint, hogy az instrumentum piaci értékelését elvégezhesse.

10. Értékpapír kölcsönzésre a pénztárnak ugyan törvényi lehetősége van, de ezt csak kivételes esetekben kívánja gyakorolni, az Igazgatóság előzetes jóváhagyását követően.
11. A Pénztár kockázati tőke alapjegyek vásárlását a hatályos törvényi limitek betartása mellett az igazgatóság előzetes elvi jóváhagyásához köti. Jelen rendelkezésre azért van szükség, mert az egyes kockázati tőkejegyek között nagy az eltérés.
12. A pénztári választható portfóliók esetében, ha a látra szóló kamatozású számlák egyenlege meghaladja az adott fedezeti portfólió 1,5%-át vagy az 500 millió forintot, úgy abban az esetben a vagyonkezelő 5 munkanapon belül, szakmailag indokolja, hogy az eszközösszetétel szándékolt, vagy intézkedési tervben jelezi, hogy a nem szándékolt állapotot milyen formában kívánja megszüntetni.

4.5.4 Az egyes portfóliókra vonatkozó elvárások és befektetési előírások

Piano — Klasszikus portfólióra vonatkozó elvárások, előírások (2024. december 31.):

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 kezességet vállal	0%	-
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	-
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	-
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	2%	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	0%	-
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír		
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye		
Likviditási, pénzügyi alap	0%	-
Kötvényalap	0%	-
Részvényalap	0%	-
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye		
Likviditási, pénzügyi alap	0%	-
Kötvényalap	0%	-
Részvényalap	Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF	MSCI World Index
Jelzáloglevél		
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott jelzáloglevél	0%	-
Határidős ügyletek (kitettség nagysága)	0%	-
Opció 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 (2024. december 31.):

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 kezességet 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%	
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	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, pénzpiaci alap	0%	0%	10%	
Kötvényalap	0%	0%	10%	
Részvényalap	0%	0%	10%	
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye				
Likviditási, pénzpiaci alap	0%	0%	5%	
Kötvényalap	0%	0%	5%	
Részvényalap	Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF	4%	0%	5%
Jelzáloglevél				
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél				
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 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 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 portfólióra vonatkozó elvárások, előírások (2024. december 31.):

Eszközszerkezet		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 kezességét vállal		0%	-
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		0%	-
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		3%	MAX Index
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		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			
Részcényalap	Globális fejlett piaci részvények	0%	-
Árupiaci 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	5%	MSCI Emerging

	befektetési alapok, ETF		Index
Jelzáloglevél			
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	2%	MAX Index	
Határidős ügyletek (kitettség nagysága)	0%	-	
Opciós 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 (2024. december 31.):

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 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%
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 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 kitettséget figyelembe véve) a befektetett eszközök 30 %-át nem haladhatja meg.

Egyéb esetekben a vonatkozó Kormányrendeletben meghatározott limitek az irányadók.

Tempo — Növekedési portfólióra vonatkozó elvárások, előírások (2024. december 31.):

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 kezességét 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	12%	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 akadálya	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			
Részvényalap	Globális fejlett piaci részvények	0%	-
Árúpiaci alap		0%	-
Ingatlan alap		10%	RMAX Index
Kockázati tőkealap		2%	RMAX Index
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye			
Részvényalap	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, nyilvánosan 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 (2024. december 31.):

Eszközősszetétel	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 kezességet 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%
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	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%
Árupiaci 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 követeléseai 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.

Szolgáltatási Számlák tartalékára vonatkozó elvárások, előírások (2024. december 31.):

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	95%	RMAX 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	0%	-
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	0%	-
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír		
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye		
Likviditási, pénzpiaci alap	0%	-
Kötvényalap	0%	-
Részvényalap	0%	-
Származtatott alap	0%	-
Ingatlan alap	5%	RMAX Index + 2%
Kockázati tőkealap	0%	-
Jelzáloglevél		
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	0%	-
Repó ügyletek	0%	-

A Szolgáltatási Számlák tartalékára vonatkozó stratégiai eszközallokáció és limitszabályok (2024. december 31.):

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	95%	50%	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%	15%
Részcvények			
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	0%	0%	5%
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír			
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye			
Likviditási, pénzpiaci alap	0%	0%	10%
Kötvényalap	0%	0%	10%
Részvényalap	0%	0%	5%
Származtatott alap	0%	0%	5%
Ingatlan alap	5%	0%	10%
Kockázati tőkealap	0%	0%	2%
Jelzáloglevél			
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	0%	0%	15%
Repó ügyletek	0%	0%	15%

Egy kockázati tőkealap által kibocsátott jegyek aránya nem haladhatja meg a befektetett eszközök 1 %-át.

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.

A portfólióban megengedett eszközökre vonatkozóan a törvény nem ír elő pénztár szintű limiteket, a portfóliókban nem kerül meghatározásra az egyes eszközarányokra vonatkozó korlátozás.

Likviditási és a Működési portfólióra vonatkozó elvárások, előírások(2024. december 31.):

Eszközök	Célértékek	Referenciaindex
Pénzforgalmi számla	0%	-
Befektetési számla	0%	-
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0%	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)		
Magyar állampapír	100%	RMAX 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	0%	-
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír		
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye		
Likviditási, pénzüpiaci alap	0%	-
Kötvényalap	0%	-
Ingatlan alap	0%	-
Repó ügyletek	0%	-

Likviditási és a Működési portfólióra vonatkozó elvárások, előírások, limitszabályok (2024. december 31.):

Eszközök	Célértékek	Minimum	Maximum
Pénzforgalmi számla	0%	0%	100%
Befektetési számla	0%	0%	100%
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0%	0%	15%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)			
Magyar állampapír	100%	0%	100%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet 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%	15%
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír			
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye			
Likviditási, pénzüpiaci alap	0%	0%	15%
Kötvényalap	0%	0%	15%
Ingatlan alap	0%	0%	10%
Repó ügyletek	0%	0%	15%

Emellett a Pénztárnak a működési tartalék terhére maximum a jogszabályokban meghatározott mértékig tulajdonrésze van a PRÉMIUM Pénztárszolgáltató Kft-ben, mely ellátja - többek között - a

HORIZONT Magánnyugdíjpénztár IT hálózat- és rendszerüzemeltetési, beszerzési és eszközüzemeltetési, valamint a reklám és PR tevékenységgel kapcsolatos feladatait.

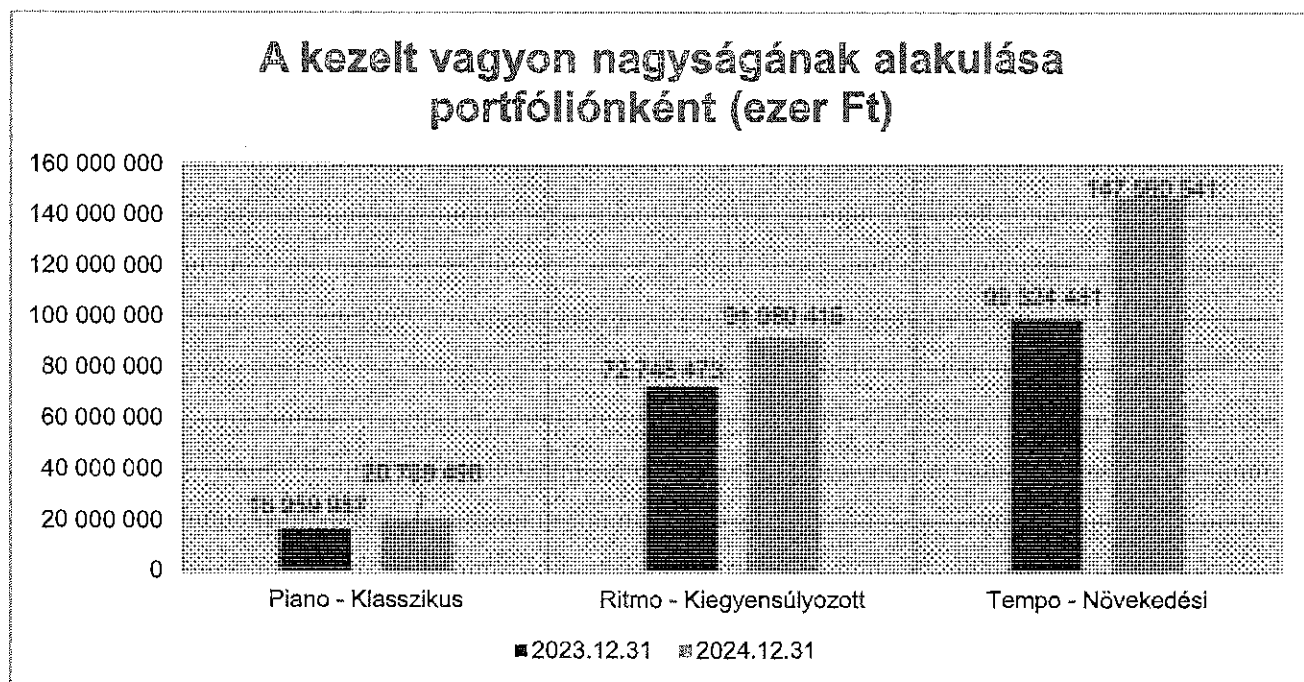
Likviditási tartalék függő portfólióra vonatkozó elvárások, előírások (2024. december 31.):

Eszközök	Célértékek	Referenciaindex
Pénzforgalmi számla	0%	-
Befektetési számla	100%	O/N BUBOR-30 bp.
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0%	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)		
Magyar állampapír	0%	-
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%	-
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír		
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye		
Likviditási, pénzüpiaci alap	0%	-
Kötvényalap	0%	-
Repó ügyletek	0%	-

Likviditási tartalék függő előírások, limitszabályok (2024. december 31.):

Eszközök	Célértékek	Minimum	Maximum
Pénzforgalmi számla	0%	0%	100%
Befektetési számla	100%	0%	100%
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0%	0%	15%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)			
Magyar állampapír	0%	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%	15%
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír			
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye			
Likviditási, pénzüpiaci alap	0%	0%	10%
Kötvényalap	0%	0%	10%
Repó ügyletek	0%	0%	15%

4.5.5 Kezelt vagyon nagyságának változása az egyes portfóliókban



4.5.6 A portfóliók hozamai

Horizont Magánnyugdíjpénztár	2024 Piano Klasszikus	Ritmo Kiegyensúlyozott	Tempo Növekedési
Nettó hozamráta (%)	7,77	9,96	15,21
Referencia hozamráta (%)	7,69	9,31	14,13
Átlagos 10 éves nettó hozamráta (%)	3,62	5,49	7,77
Átlagos 10 éves referencia hozamráta (%)	3,15	4,62	6,74
Vagyon záró piaci értéke (eFt)	20 789 490	91 980 415	147 560 541
Vagyonnövekedési mutató (%)	3,97	5,61	8,05

A választható portfóliók nettó hozamai a Klasszikus portfólió esetében 7,77%, a Kiegyensúlyozott portfólió esetében 9,96%, míg a Növekedési portfólió 15,21%.

Az átlagos 10 éves nettó hozamráta a Klasszikus portfólió esetében 3,62%, a Kiegyensúlyozott portfólió esetében 5,49%, míg a Növekedési portfólió 7,77%.

A vagyonnövekedési mutató a Klasszikus portfólió esetében 3,97%, a Kiegyensúlyozott portfólió esetében 5,61%, míg a Növekedési portfólió 8,05%.

4.5.7 Az elszámoló egységek árfolyam és darabszám változása

2023.12.31 - 2024.12.31.

	Piano	Ritmo	Tempo	Függő
Elszámoló egységek nyitó árfolyama	1,942207	2,449523	2,712137	3,015829
Elszámoló egységek záró árfolyama	2,092527	2,692951	3,110706	3,421317
Elszámoló egységek nyitó darabszáma	8 732 325 739	29 699 039 982	36 622 218 762	537 376
Elszámoló egységek záró darabszáma	9 935 110 686	34 155 997 865	47 436 348 586	1 766 702

4.5.8 A Pénztár 2024. évi befektetési eredményei

Az alábbi táblázatokban nem szerepelnek a bankszámlákon lévő tételek, az úton lévő tételek (követelés-kötelezettség), sem pedig az elhatárolt vagyongazdálkodási és letétkezelési díjak, csak az értékpapír befektetések.

Piano - Klasszikus portfólió

Értékpapírok (2024.12.31.) (e Ft)

Értékpapír csoportok	Bekerülési érték	Piaci érték
Magyar állampapírok összesen:	11 453 417	11 610 181
Állami készfizető kezesség mellett kibocsátott értékpapír összesen:	2 895 645	2 981 070
Egyéb magyar vállalati kötvény összesen:	2 096 630	2 096 630
Magyarországi hitelintézeti kötvény	0	0
Külföldi hitelintézeti kötvény	0	0
Magyar jelzáloglevél összesen:	1 312 771	1 370 240
BÉT Részvények összesen:	282 373	465 027
Külföldi részvények összesen:	0	0
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	0	0
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	0	0
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	484 960	830 641
Befektetések Értékpapírok összesen	18 525 796	19 353 789

A portfólióban 2024.12.31-én lekötött betét állomány nem volt.

A portfólióban 2024.12.31-én a pénz és egyéb úton lévő tételek egyenlege 1.435.700e forint volt.

A portfólióban 2024 során nem volt lezárt fedezeti célú határidős ügylet.

A portfólióban 2024.12.31-én nem volt nyitott határidős ügylet.

A portfólióban kockázati tőkealap-jegy és értékpapír kölcsönzésből származó nyitott ügylet 2024. december 31-én nem volt.

Ritmo - Kiegyensúlyozott portfólió
Értékpapírok (2024.12.31.) (e Ft)

Értékpapír csoportok	Bekerülési érték	Piaci érték
Magyar állampapírok összesen:	57 501 825	57 141 859
Állami készfizető kezesség mellett kibocsátott értékpapír összesen:	770 884	804 501
Egyéb magyar vállalati kötvény összesen:	2 645 025	2 751 769
Magyarországi hitelintézeti kötvény	577 707	662 725
Külföldi hitelintézeti kötvény	202 441	227 928
Magyar jelzáloglevél összesen:	2 784 672	2 867 271
BÉT Részvények összesen:	4 106 250	6 715 796
Külföldi részvények összesen:	2 078 809	3 154 176
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	472 381	918 275
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	5 043 756	6 034 016
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	9 201 172	10 706 835
Befektetések összesen	85 384 922	91 985 151

A portfólióban 2024.12.31-én 181.590e forint lekötött betét állomány volt.

A portfólióban 2024.12.31-én a pénz és egyéb úton lévő tételek egyenlege -4.737e forint volt.

A portfólióban 2024 során lezárt fedezeti célú határidős ügyletek vesztesége -64.596e Ft volt.

Nyitott határidős ügyletek (2024.12.31.) (e Ft)

	Bekerülési érték	Piaci érték
Forward instrumentumok összesen:	0	-33.191
Forward ügyletek összesen:	0	-33.191

Kockázati tőke alapjegyek

	Bekerülési érték	Piaci érték
Hazai kockázati tőkealap összesen (eFt) (2024.12.31.):	34.000	9.943

A portfólióban értékpapír kölcsönzésből származó nyitott ügylet 2024. december 31-én nem volt.

Tempo - Növekedési portfólió
Értékpapírok (2024.12.31.) (e Ft)

Értékpapír csoportok	Bekerülési érték	Piaci érték
Magyar állampapírok összesen:	55 405 547	55 595 980
Állami készfizető kezesség mellett kibocsátott értékpapír összesen:	1 156 061	1 189 313
Egyéb magyar vállalati kötvény összesen:	5 663 965	5 783 513
Magyarországi hitelintézeti kötvény	770 276	883 633
Külföldi hitelintézeti kötvény	223 341	250 721
Magyar jelzáloglevél összesen:	3 758 035	3 855 148
BÉT Részvények összesen:	12 044 912	21 379 601
Külföldi részvények összesen:	7 066 519	10 074 177
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	580 000	916 838
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	11 683 348	14 514 830
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	28 398 295	32 733 921
Befektetések összesen	126 750 299	147 177 675

A portfólióban 2024.12.31-én 453.019e forint lekötött betét állomány volt.

A portfólióban 2024.12.31-én a pénz és egyéb úton lévő tételek egyenlege 382.866e forint volt.

A portfólióban 2024 során lezárt fedezeti célú határidős ügyletek vesztesége -191.047e Ft volt.

Nyitott határidős ügyletek (2024.12.31.) (e Ft)

	Bekerülési érték	Piaci érték
Forward instrumentumok összesen:	0	-62.015
Forward ügyletek összesen:	0	-62.015

Kockázati tőke alapjegyek

	Bekerülési érték	Piaci érték
Hazai kockázati tőkealap összesen (e Ft) (2024.12.31.):	180.000	52.642

A portfólióban értékpapír kölcsönzésből származó nyitott ügylet 2024. december 31-én nem volt.

Szolgáltatási tartalék portfólió
Értékpapírok (2024.12.31.) (e Ft)

Értékpapír csoportok	Bekerülési érték	Piaci érték
Magyar állampapírok összesen:	328 946	336 176
Állami készfizető kezesség mellett kibocsátott értékpapír összesen:	0	0
Egyéb magyar vállalati kötvény összesen:	0	0
Magyarországi hitelintézeti kötvény	0	0
Külföldi hitelintézeti kötvény	0	0
Magyar jelzáloglevél összesen:	0	0
BÉT Részvények összesen:	0	0
Külföldi részvények összesen:	0	0
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	0	0
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	13 924	21 557
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	0	0
Befektetések összesen	342 870	357 733

A portfólióban 2024.12.31-én nem volt lekötött betét állomány.

A portfólióban 2024.12.31-én a pénz és egyéb úton lévő tételek egyenlege 55.667e forint volt.

A portfólióban 2024 során nem volt lezárt fedezeti célú határidős ügylet.

A portfólióban 2024.12.31-én nem volt nyitott határidős ügylet.

2024.12.31-én kockázati tőkealap befektetési jegye nem volt.

A portfólióban értékpapír kölcsönzésből származó nyitott ügylet 2024. december 31-én nem volt.

Működési Tartalék

	2023.12.31. (e Ft)	2024.12.31. (e Ft)
Állampapírok:	1 005 015	1 128 224
Egyéb magyar vállalati kötvény összesen:	0	129 675
PRÉMIUM Pénztárszolgáltató Kft.	80 000	80 000
Összesen:	1 085 015	1 337 899

A portfólióban 2024.12.31-én 165.357e forint lekötött betét állomány volt.

A portfólióban 2024.12.31-én a pénz és egyéb úton lévő tételek egyenlege 528.585e forint volt.

A portfólióban 2024 során lezárt fedezeti célú határidős ügyletek nem volt.

A portfólióban 2024.12.31-én nem volt nyitott határidős ügylet.

2024.12.31-én kockázati tőkealap befektetési jegye nem volt.

A portfólióban értékpapír kölcsönzésből származó nyitott ügylet 2024. december 31-én nem volt.

Likviditási Tartalék

	2023.12.31. (e Ft)	2024.12.31. (e Ft)
Állampapírok:	178 457	165 127
Egyéb magyar vállalati kötvény összesen:	0	19 950
Összesen:	178 457	185 077

A portfólióban 2024.12.31-én 30.065e forint lekötött betét állomány volt.

A portfólióban 2024.12.31-én a pénz és egyéb úton lévő tételek egyenlege 677.018e forint volt.

A portfólióban 2024 során lezárt fedezeti célú határidős ügyletek nem volt.

A portfólióban 2024.12.31-én nem volt nyitott határidős ügylet.

2024.12.31-én kockázati tőkealap befektetési jegye nem volt.

A portfólióban értékpapír kölcsönzésből származó nyitott ügylet 2024. december 31-én nem volt.

Függő Tartalék

	2023.12.31. (e Ft)	2024.12.31. (e Ft)
Állampapírok:	0	0
Összesen:	0	0

A portfólióban 2024.12.31-én a pénz és egyéb úton lévő tételek egyenlege 6.045e forint volt.

A portfólióban 2024 során lezárt fedezeti célú határidős ügyletek nem volt.

A portfólióban 2024.12.31-én nem volt nyitott határidős ügylet.

2024.12.31-én kockázati tőkealap befektetési jegye nem volt.

A portfólióban értékpapír kölcsönzésből származó nyitott ügylet 2024. december 31-én nem volt.

4.5.9 A pénztári befektetések főbb adatainak devizanemenkénti megoszlása (e Ft)

Devizanem	Befektetések időszak végi értéke könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke piaci értéken
HUF	178 911 151	194 204 767
EUR	9 606 988	12 595 193
GBP	512	512
USD	38 115 260	44 302 230
CHF	0	0
JPY	0	0
Egyéb	8 951 037	12 295 766
Összesen	235 584 948	263 398 468

4.5.10 A pénztári befektetések főbb adatainak földrajzi megoszlása (e Ft)

Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke piaci értéken
Összesen	235 584 948	263 398 468
Európai Gazdasági Térség összesen	234 511 419	261 883 658
EU tagországok összesen	234 511 419	261 883 658
Ausztria	1 336 255	3 336 495
Cseh Köztársaság	988 283	1 902 249
Horvátország	35 880	77 450
Írország	37 011 242	42 756 931
Lengyelország	6 784 910	7 912 159
Magyarország	188 354 849	205 898 374
Egyéb országok	1 073 529	1 514 810
Amerikai Egyesült Államok	1 073 529	1 514 810

4.5.11 A Pénztár befektetési politikájával kapcsolatos értékelés és jövőbeni elképzelések

A 2015 év elején elhatározott szándékot - miszerint a Pénztár szigorúan ragaszkodik a benchmark portfóliók követéséhez – ez évben is teljesítette.

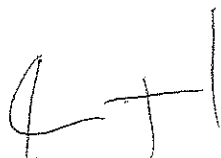
2024-ra vonatkozóan tárgyalta, de nem módosította az Igazgatótanács a befektetési politikát.

A piaci folyamatokat a Pénztár továbbra is stabilan viseli. Tagsága elkötelezett és ennek megfelelően pénzügyileg is hozzájárul a Pénztár középtávú fennmaradásához. A piac meghatározó szereplőjeként a Pénztár kiemelten figyel a piaci újdonságokra és lehetőségekre.

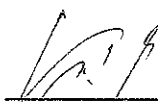
A nyugdíjpénztár hosszú távú jövőképe továbbra is képlékeny, a szabályozási környezethez alkalmazkodik.

Mérlegfordulónapot követően olyan jelentős esemény, amely a 2024. évi beszámolóra hatást gyakorolt volna, nem történt.

Budapest, 2025. május 28.



Pataki Tímea
Az Igazgatótanács elnöke



Csurgai Ágota
Ügyvezető