

A HORIZONT Magánnyugdíjpénztár a Pénztár az Mpt. 70. § (6) és (8) bekezdésében valamint a 282/2001. (XII. 26.) kormányrendelet 21. §-ában foglalt rendelkezések alapján az alábbi adatokat hozza nyilvánosságra a 2024. évi magánnyugdíjpénztári tevékenységéről

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

3. A Pénztár vezető tisztségviselői 2024. december 31-én:

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

4. Taglétszám

	2024. évi nyitó	2024. évi záró
Taglétszám (fő)	32 914	40 514

5. A tagdíjbevételek tartalékok közötti megosztása a befizetés százalékában

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

6. A Pénztár által nyújtott szolgáltatások értéke (változása)

Szolgáltatások típusa	2023	2024	A változás	
			összege	%-ban
Egyösszegű kifizetés (eFt)	315 818	514 428	198 610	62,89%
Életjáradékok (eFt)	13 471	20 064	6 593	48,94%

7. A Pénztár működési költségei és ráfordításai

	2023	2024	A változás	
			összege	%-ban
Működési költség (e Ft)	354 975	492 276	137 301	38,68%
Egy főre eső működési költség (átlaglétszám alapján) (ezer Ft/fő)	10,69	13,80	3,11	29,10%

8. A Pénztár működési költségei

	2023	2024	A változás	
			összege	%-ban
Anyag költség (eFt)	5 499	6 844	1 345	24,46%
Igénybevett szolgáltatások (eFt)	20 278	33 938	13 660	67,36%
Egyéb anyagjellegű ráfordítás (eFt)	146 473	229 998	83 525	57,02%
Értécsökkenési leírás (eFt)	3 120	5 036	1 916	61,41%
Garancia alap (eFt)	0	0	0	
Egyéb ráfordítások (eFt)	500	4192	3 692	738,40%
Személyi jellegű ráfordítás (eFt)	121 531	140 790	19 259	15,85%
Felügyelettel kapcsolatos ráfordítás (eFt)	57 574	71 478	13 904	24,15%

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

10. A Garanciaalapot a Pénztár nem vette igénybe.

11. A Pénztár teljesítménymérésének főbb mutatói

· Tartalékok tagdíjbevétele / tartalékok összes bevétele	4,74%
· Tartalékok befektetési hozam- és kamatbevételei / tartalékok összes bevétele	97,31%
· Bér- és személyi jellegű kiadások / működéssel kapcs. költségek, ráfordítások	-5,64%
· Igénybe vett szolgáltatások kiadásai / működéssel kapcsolatos költségek, ráfordítások	1,18%
· Éves átlagos taglétszám	35 671
· Egyéni számlák átlagos egyenlege 2024. december 31-én	6 434 585
· Egy főre jutó átlagos havi befizetés értéke	777,61

12. Pénztári hozamok, valamint a referencia index hozamrátájának alakulása

	2015		
	Piano klasszikus portfólió	Ritmo kiegyensúlyozott portfólió	Tempo növekedési portfólió
Nettó hozamráta (%)	2.57	5.87	7.23
Bruttó hozamráta (%)	2.81	6.12	7.49
Referenciaindex hozamrátája (%)	2.16	5.08	6.32
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)	12,763,770	36,329,999	88,613,081
Hivatalos fogyasztóiár- növekedés (%)	0.9	0.9	0.9

	2016		
	Piano klasszikus portfólió	Ritmo kiegyensúlyozott portfólió	Tempo növekedési portfólió
Nettó hozamráta (%)	3.17	8.29	10.13
Bruttó hozamráta (%)	3.40	8.53	10.38
Referenciaindex hozamrátája (%)	2.73	7.65	9.51
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)	12,381,770	41,691,933	93,760,462
Hivatalos fogyasztóiár- növekedés (%)	1.8	1.8	1.8

	2017		
	Piano klasszikus portfólió	Ritmo kiegyensúlyozott portfólió	Tempo növekedési portfólió
Nettó hozamráta (%)	2.62	8.54	11.37
Bruttó hozamráta (%)	2.84	8.76	11.60
Referenciaindex hozamrátája (%)	2.30	7.81	10.28
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)	11,582,794	48,082,772	100,454,840
Hivatalos fogyasztóiár- növekedés (%)	2.1	2.1	2.1

	2018		
Horizont Magánnyugdíjpénztár	Piano	Ritmo	Tempo
	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Nettó hozamráta (%)	-0,29	-1,30	-1,48
Bruttó hozamráta (%)	-0,10	-1,15	-1,33
Referencia hozamráta (%)	-0,34	-1,12	-1,50
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)	11,517,197	49,418,567	93,980,650
Hivatalos fogyasztóiár- növekedés (%)	2,7	2,7	2,7

	2019		
Horizont Magánnyugdíjpénztár	Piano	Ritmo	Tempo
	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Nettó hozamráta (%)	3,14	10,18	13,10
Bruttó hozamráta (%)	3,33	10,37	13,27
Referencia hozamráta (%)	3,39	9,90	12,84
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)	12,643,224	55,837,640	100,124,148
Hivatalos fogyasztóiár- növekedés (%)	4,0	4,0	4,0

	2020		
Horizont Magánnyugdíjpénztár	Piano	Ritmo	Tempo
	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Nettó hozamráta (%)	1,42	3,05	3,96
Bruttó hozamráta (%)	1,64	3,26	4,16
Referencia hozamráta (%)	1,21	2,65	3,46
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)	13,879,157	60,041,878	97,686,907
Hivatalos fogyasztóiár- növekedés (%)	2,7	2,7	2,7

	2021		
Horizont Magánnyugdíjpénztár	Piano	Ritmo	Tempo
	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Nettó hozamráta (%)	-1,24	-0,83	5,82
Bruttó hozamráta (%)	-1,03	-0,61	6,02
Referencia hozamráta (%)	-2,10	-3,34	3,44
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)	13,835,767	61,632,631	97,689,587
Hivatalos fogyasztóiár- növekedés (%)	7,4	7,4	7,4

	2022		
Horizont Magánnyugdíjpénztár	Piano	Ritmo	Tempo
	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Nettó hozamráta (%)	-0,63	-9,28	-7,61
Bruttó hozamráta (%)	-0,46	-9,07	-7,41
Referencia hozamráta (%)	-2,60	-11,94	-10,59
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)	13,602,569	56,949,880	86,492,641
Hivatalos fogyasztóiár- növekedés (%)	24,5	24,5	24,5

	2023		
	Piano klasszikus portfólió	Ritmo kiegyensúlyozott portfólió	Tempo növekedési portfólió
Nettó hozamráta (%)	19,13	23,69	23,14
Bruttó hozamráta (%)	19,34	23,87	23,30
Referenciaindex hozamrátája (%)	18,55	24,09	23,20
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)	16 959 987	72 748 473	99 324 481
Hivatalos fogyasztóiár- növekedés (%)	5,5	5,5	5,5

	2024		
	Piano klasszikus portfólió	Ritmo kiegyensúlyozott portfólió	Tempo növekedési portfólió
Nettó hozamráta (%)	7,77	9,96	15,21
Bruttó hozamráta (%)	8,00	10,18	15,42
Referenciaindex hozamrátája (%)	7,69	9,31	14,13
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)	20 789 490	91 980 415	147 560 541
Hivatalos fogyasztóiár- növekedés (%)	4,6	4,6	4,6

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

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

Klasszikus portfólió	2024. évi nyitó	2024.12.31
Pénzforgalmi számla és befektetési számla, betét	4,50%	8,11%
Magyar állampapír; Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal	88,77%	69,28%
Magyar vállalati kötvény	0,32%	9,95%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal	0,00%	0,00%
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,00%	0,00%
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	2,36%	2,21%
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	0,00%	0,00%
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot és a kockázati tőkealap befektetési jegyét	0,00%	0,00%
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	0,00%	0,00%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	4,05%	3,94%
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	0,00%	6,51%
Fedezeti célú Forward Ügyletek	0,00%	0,00%
Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye	0,00%	0,00%
	100,00%	100,00%

Kiegyensúlyozott portfolió	2024. évi nyitó	2024.12.31
Pénzforgalmi számla és befektetési számla, betét	1,82%	0,41%
Magyar állampapír; Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	67,59%	62,76%
Magyar vállalati kötvény	3,15%	3,70%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal	0,00%	0,00%
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,12%	0,25%
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	7,51%	7,27%
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	3,28%	3,42%
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot és a kockázati tőkealap befektetési jegyét	1,04%	0,99%
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	5,24%	6,53%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	9,92%	11,59%
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	0,35%	3,11%
Fedezeti célú Forward Ügyletek	-0,04%	-0,04%
Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye	0,02%	0,01%
	100.00%	100.00%

Növekedési portfolió	2024. évi nyitó	2024.12.31
Pénzforgalmi számla és befektetési számla, betét	6,60%	0,55%
Magyar állampapír; Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	37,62%	38,36%
Magyar vállalati kötvény	3,20%	4,51%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal	0,00%	0,00%
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,15%	0,17%
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	14,25%	14,45%
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	5,86%	6,81%
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot és a kockázati tőkealap befektetési jegyét	0,72%	0,62%
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	12,88%	9,81%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	18,43%	22,11%
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	0,31%	2,61%
Fedezeti célú Forward Ügyletek	-0,08%	-0,04%
Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye	0,06%	0,04%
	100.00%	100.00%

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

Piano — Klasszikus portfólió

Elvárások, előírások, limitszabályok:

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

A Piano — Klasszikus portfólióra vonatkozó referencia index:

2024. január 1-től:

Eszközök	Célértékek	Referenciaindex
Pénzforgalmi számla	0%	-
Befektetési számla	0%	-
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0%	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)		
Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű	64%	RMAX Index
Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű	30%	MAX Index
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal	0%	-
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	-
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	-
Részcények		
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya	2%	BUX Index
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb 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	4% MSCI World Index
Jelzáloglevél		
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	0%	-
Határidős ügyletek (kitettség nagysága)	0%	-
Opációs ügyletek (kitettség nagysága)	0%	-
Repó ügyletek	0%	-
Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír	0%	-

A Piano — Klasszikus portfólióra vonatkozó stratégiai eszközallokáció és limitszabályok:

2024. január 1-től:

Eszközök		Célértékek	Minimum	Maximum
Pénzforgalmi számla		0%	0%	15%
Befektetési számla		0%	0%	15%
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg		0%	0%	15%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)				
Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű		64%	0%	100%
Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű		30%	0%	100%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal		0%	0%	15%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		0%	0%	10%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		0%	0%	20%
Részvények				
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya		2%	0%	10%
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya		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		0%	0%	20%
Határidős ügyletek (kitettség nagysága)		0%	0%	5%
Opció ügyletek (kitettség nagysága)		0%	0%	5%
Repó ügyletek		0%	0%	15%
Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír		0%	0%	10%

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

A tagok egyéni számla 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 5%-át meg nem haladó rész fektethető. A devizaárfolyam-kockázat csökkentése érdekében kötött fedezeti célú ügyletek aránya (a devizaügylet forintban számolt kitettségét figyelembe véve) a befektetett eszközök 5 %-át nem haladhatja meg.

Egyéb esetekben a vonatkozó Kormányrendeletben meghatározott limitek az irányadók.

Ritmo — Kiegyensúlyozott portfólió

Elvárások, előírások, limitszabályok:

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

A Ritmo — Kiegyensúlyozott portfólióra vonatkozó referencia index:

2024. január 1-től:

Eszközösszetétel		Célérték	Referenciaindex
Pénzforgalmi számla		0%	-
Befektetési számla		0%	-
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg		0%	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)			
Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű		5%	RMAX Index
Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű		60%	MAX Index
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető 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		6%	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	4%	CECE Index
	Globális fejlett piaci részvények	0%	-
	Globális feltörekvő piaci részvények	0%	-
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír			
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye			
Részvényalap	Globális fejlett piaci részvények	0%	-
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 befektetési alapok, ETF	5%	MSCI Emerging Index
Jelzáloglevél			
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél		2%	MAX Index
Határidős ügyletek (kitettségi nagysága)		0%	-
Opció ügyletek (kitettségi nagysága)		0%	-
Repó ügyletek		0%	-
Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír		0%	-

2024. január 1-től:

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

Egyéb esetekben a vonatkozó Kormányrendeletben meghatározott limitek az irányadók.

Tempo — Növekedési portfólió

Elvárások, előírások, limitszabályok:

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

A Tempo — Növekedési portfólióra vonatkozó referencia index:

2024. január 1-től:

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		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%	-
Árupiaci 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 (kitettségi nagysága)		0%	-
Opció ügyletek (kitettségi nagysága)		0%	-
Repó ügyletek		0%	-
Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír		0%	-

2024. január 1-től:

Eszközszerkezet		Célérték	Minimum	Maximum
Pénzforgalmi számla		0%	0%	15%
Befektetési számla		0%	0%	15%
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg		0%	0%	30%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)				
Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű		0%	0%	50%
Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű		41%	0%	56%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal		0%	0%	50%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által 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%
Árpiaci alap		0%	0%	10%
Ingatlan alap		10%	0%	20%
Kockázati tőkealap		2%	0%	5%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye				
Részvényalap	Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF	12%	0%	25%
	Globális feltörekvő piaci befektetési alapok, ETF	10%	0%	25%
Jelzáloglevél				
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél		2%	0%	15%
Határidős ügyletek (kitettség nagysága)		0%	0%	40%
Opció ügyletek (kitettség nagysága)		0%	0%	40%
Repó ügyletek		0%	0%	15%
Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír		0%	0%	10%

A Tempo - Növekedési portfólióban egy kockázati tőkealap által kibocsátott jegyek aránya nem haladhatja meg a befektetett eszközök 2 %-át. A származtatott alapok jegyeinek és nyitott származtatott pozíciók árfolyamértéken vett együttes aránya a befektetett eszközök maximálisan 5 %-át teheti ki.

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

Egyéb esetekben a vonatkozó Kormányrendeletben meghatározott limitek az irányadók.

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

Megnevezés	2024. évi nyitó	2024. évi záró
Pénztár vagyona (e Ft)	191 412 454	263 398 468

A Pénztár 2024. évi tevékenységét bemutató adatok megtekinthetők a www.horizontpenztar.hu internet címen.

**A Horizont Magánnyugdíjpénztár 2024. évi éves beszámolója
mérleg és eredménykimutatásának adatai**

Mérleg – Eszköz

ezer forint

Megnevezés	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
Eszközök (aktívák) összesen	192 053 912	264 438 539
Befektetett eszközök	96 473	93 843
I. Immateriális javak	16 473	13 185
1. Vagyoni értékű jogok	16 473	13 185
2. Szellemi termékek	0	0
II. Tárgyi eszközök	0	0
1. Működtetett ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0
3. Gépek, berendezések, felszerelések, járművek	0	0
III. Befektetett pénzügyi eszközök	80 000	80 000
1. Egyéb tartós részesedések	80 000	80 000
Forgóeszközök	191 954 856	264 341 387
I. Készletek	1 919	1 919
1. Anyagok	0	0
2. Áruk	1 919	1 919
II. Követelések	539 200	846 566
1. Tagdíjkövetelések	3	11
2. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0
5. Egyéb követelések	539 197	846 555
III. Értékpapírok	182 440 982	260 222 464
1. Egyéb részesedések	55 941 896	79 231 052
2. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	110 764 578	153 178 505
2.1. Kötvények	7 468 351	17 151 599
2.2. Kincstárjegyek és más állampapírok	102 738 450	125 945 778
2.3. Befektetési jegyek	0	0
2.4. Jelzáloglevél	557 777	7 855 478
3. Értékpapírok értékelési különbözete	15 841 978	27 908 113
4. Határidős ügyletek értékelési különbözete	-107 470	-95 206
IV. Pénzeszközök	8 972 755	3 270 438
2. Pénztári elszámolási betétszámla	168 016	86 522
3. Elkülönített betétszámla	874 709	1 917 243
4. Rövid lejáratú bankbetétek	7 818 922	829 074
5. Devizaszámla	95 212	434 484
6. Pénzeszközök értékelési különbözete	15 896	3 115
Aktív időbeli elhatárolások	2 583	3 309
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0
2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	2 583	3 309

Mérleg – Forrás

ezer forint

Megnevezés	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	192 053 912	264 438 539
Saját tőke	1 485 221	1 727 571
I. Induló tőke	40 000	40 000
1. Működés fedezetének induló tőkéje	40 000	40 000
III. Tartalék tőke	1 187 880	1 570 346
IV. Működés tárgyévi eredménye	257 341	117 225
V. Értékelési tartalék	0	0
Céltartalékok	189 580 088	260 993 368
I. Működési céltartalék	35 769	31 399
II. Fedezeti céltartalék	189 343 829	260 743 845
1. Egyéni számlákon	189 032 941	260 330 445
1.1 Egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételekből képzett céltartalék	67 110 528	81 430 418
1.2 Egyéni számlákon jóváírt realizált és nem realizált hozambevételekből képzett céltartalék	121 922 413	178 900 027
1.2.1. Egyéni számlákon jóváírt realizált hozam	106 227 601	151 136 600
1.2.2. Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	15 694 812	27 763 427
ebből: 1.2.2.1. Időarányosan járó kamat (+)	1 566 659	2 415 876
1.2.2.2. Járó osztalék (+)	19 530	344
1.2.2.3. Devizaárfolyam-változás (+/-)	4 258 113	14 842 822
1.2.2.4. Egyéb piaci értékkülönbözetből adódó értékkülönbözet (+/-)	9 850 510	10 504 385
2. Szolgáltatási tartalékon	310 888	413 400
2.1 Szolgáltatási tartalékon kimutatott fedezeti céltartalék	265 918	348 244
2.2 Szolgáltatási tartalékon jóváírt realizált hozambevételek	31 152	50 294
2.3 Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözet	13 818	14 862
III. Likviditási és kockázati céltartalék	200 487	218 114
1. Likviditási és kockázati célra	194 474	211 778
1.3. Egyéb kockázatokra	194 474	211 778
2. Azonosítatlan (függő) befizetések hozamára	8	2
3. Likviditási és kockázati portfólió értékelési különbözete	6 005	6 334
3.1. Időarányosan járó kamat (+)	4 286	5 681
3. 4. Egyéb piaci értékkülönbözetből adódó értékkülönbözet (+/-)	1 719	653
IV. Meg nem fizetett tagdíjak céltartaléka	3	10
1. Működési célú tagdíjak tartaléka	0	0
2. Fedezeti célú tagdíjak tartaléka	3	10
3. Likviditási és kockázati célú tagdíjak tartaléka	0	0
Kötelezettségek	882 912	1 511 539
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	882 912	1 511 539
1. Tagokkal szembeni kötelezettségek	332 211	643 115
2. Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	12 717	17 233
4. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	536 371	845 149
5. Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések	1 613	6 042
5.1. Munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések	1 293	5 450
5.2. Munkáltatóhoz és taghoz nem rendelhető függő befizetések	320	592
Passzív időbeli elhatárolások	105 691	206 061
2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	105 691	206 061

A Pénztár eredménykimutatása

Működési tevékenység

adatok e Ft-ban

Megnevezés	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
Tagok által fizetett tagdíj	6 142	8 321
Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	445	519
Utólag befolyt tagdíjak	7	1
Tagdíjbevételek összesen (=73MA01-73MA02+73MA03)	5 704	7 803
Működési célra kapott támogatás, adomány	242 461	258 880
Pénztári befizetések összesen (=73MA04+73MA05)	248 165	266 683
Egyéb bevételek	201 044	232 427
Működési célú bevételek összesen (=73MA06+73MA07)	449 209	499 110
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	354 975	492 276
Anyagjellegű ráfordítások	172 250	270 780
Anyagköltség	5 499	6 844
Igénybe vett szolgáltatások	20 278	33 938
Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	0	0
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	0	0
Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	2 477	8 953
Aktuáriusi díj (számla alapján)	2 938	3 456
Szaktanácsadás díja (számla alapján)	2 443	2 873
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	12 420	18 656
Egyéb anyagjellegű ráfordítások	146 473	229 998
Személyi jellegű ráfordítások	121 531	140 790
Béreköltség	102 543	121 070
Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	80 521	93 663
Állományba nem tartozók munkadíja	22 022	27 407
Aktuáriusi díj (megbízási díj)	0	0
Szaktanácsadás díja (megbízási díj)	0	0
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (megbízási díj)	0	0
Pénztári tisztségviselők tiszteletdíja	22 022	27 407
Egyéb, állományba nem tartozók munkadíja	0	0
Személyi jellegű egyéb kifizetések	5 457	5 496
Bérjárulékok	13 531	14 224
Értécsökkenési leírás	3 120	5 036
Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	58 074	75 670
Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	57 574	71 478
Garancia Alappal kapcsolatos ráfordítások	0	0
Egyéb ráfordítások	500	4 192
Szokásos működési tevékenység eredménye (73MA08-73MA09) (+/-)	94 234	6 834
Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	140 206	86 817
Tartósan adott kölcsönök, lakáscélú kölcsönök után kapott kamat	0	0
Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	147 076	93 633
Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	6 870	6 816
Befektetési jegyek realizált hozama	0	0
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	24 945	25 965
Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	112	302
Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	10 238	-6 150
Időarányosan járó kamat	1 180	247
Befektetési tevékenység bevételei összesen (=73MA12+...+73MA18)	175 501	106 934
Értékelési különbözetből képzett működési céltartalék	10 238	-6 150
Időarányosan járó kamat	1 180	247
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	250	122
Befektetési tevékenység ráfordítási összesen (=73MA20+...+73MA26)	12 394	-3 457
Befektetési tevékenység eredménye (=73MA19-73MA27) (+/-)	163 107	110 391
Rendkívüli eredmény (=73MA29-73MA30) (+/-)	0	0
Működés tárgyévi eredménye (=73MA10+73MA11+73MA28) (+/-)	257 341	117 225

Szolgáltatások fedezete

adatok e Ft-ban

Megnevezés	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
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 (1-2+3)	222 457	304 308
Szolgáltatási célú egyéb bevételek	17 094	20 223
Egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen (4+5)	239 551	324 531
Egyéni számlán elszámolt szolgáltatási célú egyéb ráfordítások	17 094	20 223
Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	5 213 542	6 176 686
Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	6 152 854	7 089 732
Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	939 312	913 046
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	2 364 641	4 369 588
Befektetési jegyek realizált hozama	2 476 311	9 980 448
Kapott osztalékok és részesedések	2 015 376	2 102 273
Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	2 776 444	5 546 400
Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	24 577 570	1 441 549
Időarányosan járó kamat	187 859	191 495
Járó osztalék	1 494	-35 906
Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözet	-2 538 514	-4 838 041
Nyerességjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	-2 358 231	-5 124 694
Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség) (-)	180 283	-286 653
Egyéb piaci értékhelyeztetésből adódó értékkülönbözet	26 926 731	6 124 001
Nyerességjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	10 062 324	-1 546 095
Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség) (-)	-16 864 407	-7 670 096
Befektetési tevékenység bevételei összesen (10+...+16)	39 423 884	29 616 944
Egyéni számlákat megillető hozambevételek	39 389 760	29 593 328
Egyéni számlákat megillető realizált hozam	14 817 903	28 152 823
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet	24 571 857	1 440 505
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek	34 124	23 616
Szolgáltatási tartalékot megillető realizált hozam	28 411	22 572
Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet	5 713	1 044
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamveszteség)	3 267 538	1 508 710
Befektetési jegyek realizált vesztesége	131 911	602 250
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	230 363	1 217 746
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	338 493	531 512
Vagyonkezelői díjak	265 098	399 246
Letétkezelői díjak	57 023	80 039
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	16 372	52 227
Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (16+...+21)	3 968 305	3 860 218
Egyéni számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	3 967 827	3 859 596
Szolgáltatási tartalékot terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	478	622
Befektetési tevékenység eredménye (15-22) (+/-)	35 455 579	25 756 726
Egyéni számlákon jóváírható nettó hozam	10 850 076	24 293 227
Egyéni számlákon jóváírható értékelési különbözet	24 571 857	1 440 505
Szolgáltatási tartalékba helyezhető nettó hozam	27 933	21 950
Szolgáltatási tartalékba helyezhető értékelési különbözet	5 713	1 044
Fedezeti céltartalék képzés (6-7+/-23) (-)	35 678 036	26 061 034
Egyéni számlákon a szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások különbözetének összegében	222 457	304 308
Egyéni számlákon jóváírt nettó hozamból	10 850 076	24 293 227

Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	24 571 857	1 440 505
Időarányosan járó kamat	186 420	187 711
Járó osztalék	1 494	-35 906
Devizaárfolyam különbözeteiből	-2 538 514	-4 838 041
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözetből	26 922 457	6 126 741
Szolgáltatási tartalékon jóváírt nettó hozamból	26 239	20 964
Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözetből	7 407	2 030
Időarányosan járó kamat	2 149	4 051
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	5 258	-2 021

Likviditási és kockázati fedezet

adatok e Ft-ban

Megnevezés	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
Tagok által fizetett tagdíj	0	0
Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	0	0
Utólag befolyt tagdíjak	0	0
Tagdíjbevételek összesen (1-2+3)	0	0
Likviditási és kockázati célú egyéb bevételek	411	35
Likviditási és kockázati célú egyéb ráfordítások	0	0
Kapott (járó) kamatok, kamat jellegű bevételek	22 252	15 165
Pénzügyileg realizált kamat, kamat jellegű bevétel	23 154	16 391
Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapírok vételárában lévő kamat(-)	902	1226
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség) (+)	5 205	3 224
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	0
Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	1 952	329
Időarányosan járó kamat	1 213	1 394
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	739	-1 065
Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	227	0
Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség) (-)	-512	1 065
Befektetési tevékenység bevételei összesen (7+...+13)	29 409	18 718
Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos bevételek	27 768	17 669
Azonosítatlan (függő) befizetések befektetésével kapcsolatos bevételek	1 641	1 049
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamveszteség)	0	0
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	360	393
Vagyonkezelői díjak	280	310
Letétkezelői díjak	80	83
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	0	0
Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (15+...+20)	360	393
Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos ráfordítások	360	393
Azonosítatlan (függő) befizetések befektetésével kapcsolatos ráfordítások	0	0
Befektetési tevékenység eredménye (16-23) (+/-)	29 049	18 325
Likviditási és kockázati céltartalék képzés (6+7-8+24) (-)	29 460	18 360
Azonosítatlan (függő) befizetések hozama	1 641	1 049
Egyéb kockázatokra	25 868	16 982
Értékelési különbözetből képzett likviditási céltartalék	1 951	329
Időarányosan járó kamat	1 213	1 394
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözetek	738	-1 065

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

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 közvéltetegy a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocssásson 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 bizonyítékokat szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Pénztár belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Pénztár vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói

jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, 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