



PÉNZÜGYI KÖZLÖNY

A PÉNZÜGYMINISZTERIUM HIVATALOS LAPJA

TARTALOMJEGYZÉK

GAZDASÁG

463–506

GAZDASÁG

**MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁRAK
KÖZLEMÉNYEI**

A Budapest Magánnyugdíjpénztár közleménye.....	463
A HORIZONT Magánnyugdíjpénztár közleménye	484

Magánnyugdíjpénztárak közleményei

A Budapest Magánnyugdíjpénztár közleménye a Budapest Magánnyugdíjpénztár 2025. évi adatairól

1. A pénztár alapításának időpontja: 1997. november 27.

2. A pénztár vezetősége

Igazgatótanács

Dr. Németh Krisztián

Pósfai Tamás

Mátraházi Zsuzsanna

Sziráki Nagy Noémi

Széll Gábor

Boncz Gábor

Dr. Beczner Attila

Ellenőrző Bizottság

Dr. Fürjné Jászter Beáta (elnök)

Szűcs Zoltán

Gampel Gábor

Slezák András

Sipos Ádám

3. A pénztár taglétszáma

Megnevezés	2025. január 1.	2025. december 31.
Taglétszám (fő)	9 454	9 184

4. A bevételek tartalékok közötti megosztása 2025. évben

Tartalékok közötti megosztás 2025. 01. 01. – 2025. 12. 31.	Tagdíj
Fedezeti tartalék	97,5%
Működési tartalék	2,5%
Likviditási tartalék	0,0%

5. A pénztár által nyújtott szolgáltatások értéke (ezer forintban), változása

Szolgáltatások típusa	2024.	2025.	Változás összege	Változás %-ban
Egyösszegű kifizetés	0	0	0	0 %
Pénztári járadék	0	0	0	0 %
Életjáradék (vásárolt)	0	0	0	0 %

6. A pénztár működési költségei

Megnevezés	2024.	2025.	Változás %-ban
Működési költség (ezer forintban)	182 732	159 735	-12,60
Egy főre eső működési költség (átlaglétszám alapján) ezer forint/fő	23,14	17,14	-25,93

7. A pénztár által elszámolt tagdíj- és egyéb bevételek (ezer forintban)

Bevétel típusa	Összege
Tagok által fizetett tagdíj	136 590
Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés	5 481
Utólag befolyt tagdíjak	649
A támogató rendelkezése szerint működési célra juttatott adomány	47 562
Egyéb bevételek	77 058

8. A pénztár vagyonkezelője: MBH Alapkezelő Zrt.**9. Magyar Nemzeti Bank vizsgálat**

A Magyar Nemzeti Bank, mint a pénztárak felügyeletét ellátó szerv a 2024-es évben a folyamatos felügyelet keretében átfogó ellenőrzést végzett a Pénztárnál. A vizsgálat 2025. 03. 21-ei határozati dátummal lezárult, a Pénztárat 300 000 Ft felügyeleti bírság megfizetésére kötelezte.

A Pénztár a Pénztárak Garancia Alapját nem vette igénybe.

10. A pénztári hozamok, valamint a referenciaindexek hozamrátájának alakulása

Megnevezés	Klasszikus portfólió			
	Nettó hozamráta %	Bruttó hozamráta %	Referenciaindex hozamrátája %	Záró piaci érték (ezer Ft)
2005	11,14	12,17	13,49	–
2006	6,33	7,28	8,82	–
2007	6,4	7,31	7,17	–
2008	-15,51	-14,64	-19,38	–
2009	10,23	10,86	4,27	782 707
2010	5,45	6,09	5,79	887 960
2011	4,43	4,97	4,48	136 161
2012	9,94	10,18	12,61	680 599
2013	4,76	4,98	6,53	1 099 319
2014	5,97	6,19	4,53	1 447 579
2015	3,08	3,30	1,80	1 418 487
2016	2,88	3,11	1,76	1 441 732
2017	2,38	2,61	0,81	1 419 068
2018	0,25	0,47	0,22	1 513 322
2019	2,91	3,13	2,07	1 688 878
2020	0,87	1,10	0,67	1 904 478
2021	-1,52	-1,31	-3,38	1 856 358
2022	4,66	4,89	-1,94	2 010 336
2023	21,76	22,02	18,06	2 790 205
2024	5,61	5,84	6,38	5 475 297
2025	5,77	6,00	5,82	6 377 673

Megnevezés	Kiegyensúlyozott portfólió			
	Nettó hozamráta %	Bruttó hozamráta %	Referenciaindex hozamrátája %	Záró piaci érték (ezer Ft)
2005	11,14	12,17	13,49	–
2006	6,33	7,28	8,82	–
2007	6,4	7,31	7,17	–
2008	–15,51	–14,64	–19,38	–
2009	15,06	15,86	18,96	7 543 871
2010	8,65	9,32	8,52	9 437 722
2011	0,26	0,9	–1,05	1 171 339
2012	12,84	13,11	17,48	2 875 957
2013	8,45	8,67	10,14	4 938 067
2014	11,46	11,68	10,91	7 082 684
2015	5,82	6,04	5,67	7 754 449
2016	8,05	8,28	7,91	8 695 228
2017	8,74	8,97	8,03	9 846 293
2018	–1,31	–1,09	–1,19	10 029 217
2019	10,03	10,27	10,05	11 595 869
2020	2,80	3,03	2,49	12 338 275
2021	–2,29	–2,07	–4,71	12 263 494
2022	–9,31	–9,11	–13,86	11 280 709
2023	25,55	25,82	24,9	14 912 460
2024	13,83	14,06	8,15	28 097 235
2025	3,83	4,06	8,84	30 053 215

Megnevezés	Növekedési portfólió			
	Nettó hozamráta %	Bruttó hozamráta %	Referenciaindex hozamrátája %	Záró piaci érték (ezer Ft)
2005	11,14	12,17	13,49	–
2006	6,33	7,28	8,82	–
2007	6,4	7,31	7,17	–
2008	–15,51	–14,64	–19,38	–
2009	19,22	20,01	25,36	37 426 854
2010	11,13	11,82	10,69	42 359 986
2011	–2,26	–1,66	–2,7	7 740 796
2012	9,55	9,79	14,26	12 929 456
2013	10,98	11,22	10,62	16 320 637
2014	9,80	10,03	8,96	19 593 826
2015	8,94	9,16	8,40	20 702 286
2016	10,90	11,14	10,36	22 430 981
2017	11,23	11,47	10,64	24 219 852
2018	–0,96	–0,74	–1,54	23 118 647
2019	14,21	14,46	13,4	24 868 109
2020	3,56	3,79	3,20	24 549 478
2021	6,21	6,44	3,49	25 191 092
2022	–8,10	–7,89	–12,35	22 082 055
2023	26,00	26,27	23,85	25 823 133
2024	21,16	21,40	13,82	41 347 639
2025	7,73	7,96	12,87	40 584 648

Megnevezés		Nettó hozamráta %
Klasszikus portfólió	10 éves átlagos pénztári hozamráta* (2016–2025)	4,39
	10 éves vagyonnövekedési mutató** (2016–2025)	4,92

Megnevezés		Nettó hozamráta %
Kiegyensúlyozott portfólió	10 éves átlagos pénztári hozamráta* (2016–2025)	5,60
	10 éves vagyonnövekedési mutató** (2016–2025)	5,85

Megnevezés		Nettó hozamráta %
Növekedési portfólió	10 éves átlagos pénztári hozamráta* (2016–2025)	8,78
	10 éves vagyonnövekedési mutató** (2016–2025)	9,15

* a vagyongazdálkodási teljesítményt mutatja

** a pénztártagok egyéni számlájának átlagos hozamát jellemzi

Megnevezés	%
A 2025. évi infláció (december/december)	3,30
Átlagos éves december/december infláció az elmúlt 10 évben:	5,68

11. A választható portfóliók 2025. évi befektetési politikában meghatározott eszközcsoportonkénti megengedett minimális és maximális %-os megoszlása és a referenciaindex

Befektetési eszköz	Klasszikus portfólió		Kiegyensúlyozott portfólió		Növekedési portfólió	
	Min.	Max.	Min.	Max.	Min.	Max.
Házipénztár, számlapénz, betét és repó (fordított repó) ügyletek	0%	30%	0%	20%	0%	20%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség						
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír, vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	50%	100%	15%	95%	20%	70%
vállalati kötvény	0%	20%	0%	20%	0%	20%
hitelintézeti kötvény	0%	20%	0%	20%	0%	20%
önkormányzati kötvény	0%	10%	0%	10%	0%	10%
jelzálogkötvény	0%	15%	0%	15%	0%	15%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség						
részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	5%	35%	30%	60%
<i>fejlett piaci részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	0%	0%	22%	0%	30%
<i>magyar részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	0%	0%	20%	0%	29%
<i>közép- és kelet-európai régiós részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	0%	0%	20%	0%	25%
<i>fejldő piaci részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	0%	0%	18%	0%	21%
ingatlan, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	5%	0%	5%
egyéb befektetési jegyből származó kitettség	0%	15%	0%	15%	0%	15%

Befektetési eszköz	Klasszikus portfólió		Kiegyensúlyozott portfólió		Növekedési portfólió	
	Min.	Max.	Min.	Max.	Min.	Max.
Származtatott eszközökből származó kitettség						
határidős ügyletekből származó nettó kitettség	0%	15%	0%	15%	0%	15%
opciós ügyletekből származó nettó kitettség	0%	15%	0%	15%	0%	15%
swap ügyletekből származó nettó kitettség	0%	15%	0%	15%	0%	15%
Egyéb eszközökből származó kitettség	0%	15%	0%	15%	0%	15%
Az egyes portfóliók referenciaindex:						
Klasszikus	75% RMAX 25% MAX					
Kiegyensúlyozott	5% RMAX 75% MAX 7% MSCI WORLD 5% BUX 5% CETOP20 3% MSCI Emerging Markets					
Növekedési	5% RMAX 50% MAX 15% MSCI WORLD 14% BUX 10% CETOP 6% MSCI Emerging Markets					

12. A választható portfóliók 2026. évi befektetési politikában meghatározott eszközcsoportonkénti megengedett minimális és maximális %-os megoszlása és a referenciaindex

A befektetési politika a mérlegkészítésig nem változott, a megoszlási kritériumok és a referenciaindexek megegyeznek a 2025. év végén hatályos értékekkel.

13. A pénztár 2025. évi teljes vagyona

Megnevezés	2025. január 1.	2025. december 31.
Pénztár vagyona nettó piaci értéken (ezer Ft)	75 363 490	77 441 496
Pénztár vagyona bruttó piaci értéken (ezer Ft)	75 377 079	77 456 519

14. A pénztár teljes vagyonának eszközcsoportonkénti százalékos megoszlása 2025. évben

Eszközcsoport	2025. január 1.	2025. december 31.
Magyar és külföldi állampapír és a Magyar állam által garantált értékpapír	51,40 %	52,30 %
Egyéb kötvény	3,33 %	6,80 %
Résztvény	24,58 %	20,18 %
Befektetési jegy	14,63 %	14,13 %
Jelzáloglevél	4,30 %	3,82 %
Egyéb	1,76 %	2,77 %

73MME**Mérleg – Eszközök**

Nagyságrend: ezer forint

Ssz.	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	
001	73MME1	Eszközök (aktívák) összesen	75 547 194	0	75 547 194	77 601 899	0	77 601 899	
002	73MME11	Befektetett eszközök	10 918	0	10 918	10 418	0	10 418	
003	73MME111	I. Immateriális javak	1 567	0	1 567	1 306	0	1 306	
004	73MME1111	1. Vagyoni értékű jogok	1 567	0	1 567	1 306	0	1 306	
005	73MME1112	2. Szellemi termékek	0	0	0	0	0	0	
006	73MME1113	3. Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	
007	73MME1114	4. Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0	0	0	0	
008	73MME112	II. Tárgyi eszközök	604	0	604	365	0	365	
009	73MME1121	1. Működtetett ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	
010	73MME1122	2. Tartós befektetési célú ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	
011	73MME1123	3. Gépek, berendezések, felszerelések, járművek	604	0	604	365	0	365	
012	73MME1124	4. Beruházások, felújítások	0	0	0	0	0	0	
013	73MME1125	5. Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	
014	73MME1126	6. Tárgyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
015	73MME1127	7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0	0	0	0	
016	73MME113	III. Befektetett pénzügyi eszközök	8 747	0	8 747	8 747	0	8 747	
017	73MME1131	1. Egyéb tartós részesedések	8 747	0	8 747	8 747	0	8 747	
018	73MME1132	2. Tartósan adott kölcsön	0	0	0	0	0	0	
019	73MME1133	3. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0	0	0	0	
020	73MME1134	4. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
021	73MME11341	4.1. Kötvények	0	0	0	0	0	0	
022	73MME11342	4.2. Állampapírok	0	0	0	0	0	0	
023	73MME11343	4.3. Befektetési jegyek	0	0	0	0	0	0	
024	73MME11344	4.4. Jelzáloglevél	0	0	0	0	0	0	
025	73MME11345	4.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
026	73MME1135	5. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
027	73MME12	Forgóeszközök	75 536 258	0	75 536 258	77 591 445	0	77 591 445	
028	73MME121	I. Készletek	0	0	0	0	0	0	
029	73MME1211	1. Anyagok	0	0	0	0	0	0	
030	73MME1212	2. Áruk	0	0	0	0	0	0	
031	73MME1213	3. Készletekre adott előlegek	0	0	0	0	0	0	

Nagyságrend: ezer forint

Ssz.	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	
032	73MME1214	4. Áruk értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
033	73MME122	II. Követelések	4 951	0	4 951	7 272	0	7 272	
034	73MME1221	1. Tagdíjkövetelések	4 951	0	4 951	4 790	0	4 790	
035	73MME1222	2. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0	0	0	0	0	
036	73MME1223	3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	0	
037	73MME1224	4. Értékpapír kölcsonadásából származó követelés	0	0	0	0	0	0	
038	73MME1225	5. Egyéb követelések	0	0	0	2 482	0	2 482	
039	73MME1226	6. Értékpapír kölcsönadásából származó követelés értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
040	73MME123	III. Értékpapírok	74 021 403	0	74 021 403	75 283 675	0	75 283 675	
041	73MME1231	1. Egyéb részesedések	20 943 894	0	20 943 894	20 135 505	0	20 135 505	
042	73MME1232	2. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	43 731 657	0	43 731 657	47 570 737	0	47 570 737	
043	73MME12321	2.1. Kötvények	3 542 098	0	3 542 098	7 609 224	0	7 609 224	
044	73MME12322	2.2. Kincstárjegyek és más állampapírok	36 825 528	0	36 825 528	36 899 621	0	36 899 621	
045	73MME12323	2.3. Befektetési jegyek	174 474	0	174 474	153 867	0	153 867	
046	73MME12324	2.4. Jelzáloglevél	3 189 557	0	3 189 557	2 908 025	0	2 908 025	
047	73MME12325	2.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
048	73MME1233	3. Értékpapírok értékelési különbözete	9 360 788	0	9 360 788	7 580 935	0	7 580 935	
049	73MME1234	4. Határidős ügyletek értékelési különbözete	-14 936	0	-14 936	-3 502	0	-3 502	
050	73MME124	IV. Pénzeszközök	1 509 904	0	1 509 904	2 300 498	0	2 300 498	
051	73MME1241	1. Pénztárak	0	0	0	0	0	0	
052	73MME1242	2. Pénztári elszámolási betétszámla	464 498	0	464 498	428 169	0	428 169	
053	73MME1243	3. Elkülönített betétszámla	248 788	0	248 788	372 717	0	372 717	
054	73MME1244	4. Rövid lejáratú bankbetétek	792 869	0	792 869	1 500 000	0	1 500 000	
055	73MME1245	5. Devizaszámla	0	0	0	0	0	0	
056	73MME1246	6. Pénzeszközök értékelési különbözete	3 749	0	3 749	-388	0	-388	
057	73MME13	Aktív időbeli elhatárolások	18	0	18	36	0	36	
058	73MME131	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0	0	
059	73MME132	2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	18	0	18	36	0	36	

73MMF**Mérleg – Forrás**

Nagyságrend: ezer forint

Ssz.	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
			1	2	3	4	5	6	
			k	l	m	n	o	p	
001	73MMF1	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	75 547 194	0	75 547 194	77 601 899	0	77 601 899	
002	73MMF11	Saját tőke	363 841	0	363 841	346 760	0	346 760	
003	73MMF111	I. Indulótőke	1 500	0	1 500	1 500	0	1 500	
004	73MMF1111	1. Működés fedezetének indulótőkéje	1 500	0	1 500	1 500	0	1 500	
005	73MMF1112	2. Nyugdíj szolgáltatás fedezetének indulótőkéje	0	0	0	0	0	0	
006	73MMF1113	3. Likviditási és kockázati célú indulótőke	0	0	0	0	0	0	
007	73MMF112	II. Be nem fizetett alapítói támogatások (-)	0	0	0	0	0	0	
008	73MMF113	III. Tartalék tőke	428 541	0	428 541	362 441	0	362 441	
009	73MMF114	IV. Működés mérleg szerinti eredménye	-66 200		-66 200	-17 181		-17 181	
010	73MMF115	V. Értékelési tartalék	0	0	0	0	0	0	
011	73MMF12	Céltartalékok	74 977 013	0	74 977 013	77 075 538	0	77 075 538	
012	73MMF121	I. Működési céltartalék	0	0	0	0	0	0	
013	73MMF1211	1. Jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék	0	0	0	0	0	0	
014	73MMF1212	2. Működési portfólió értékelési különbözetéből képzett céltartalék	0	0	0	0	0	0	
015	73MMF12121	2.1. Időarányosan járó kamat (+)	0	0	0	0	0	0	
016	73MMF12122	2.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
017	73MMF12123	2.3. Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
018	73MMF12124	2.4. Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	0	0	0	0	0	0	
019	73MMF122	II. Fedezeti céltartalék	74 920 171	0	74 920 171	77 015 536	0	77 015 536	
020	73MMF1221	1. Egyéni számlákon	74 920 171	0	74 920 171	77 015 536	0	77 015 536	
021	73MMF12211	1.1. Egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételekből képzett céltartalék	21 762 837	0	21 762 837	21 124 378	0	21 124 378	
022	73MMF12212	1.2. Egyéni számlákon jóváírt realizált és nem realizált hozambevételekből képzett céltartalék	53 157 334	0	53 157 334	55 891 158	0	55 891 158	
023	73MMF122121	1.2.1. Egyéni számlákon jóváírt realizált hozam	43 807 734		43 807 734	48 314 113		48 314 113	
024	73MMF122122	1.2.2. Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	9 349 600	0	9 349 600	7 577 045	0	7 577 045	

Nagyságrend: ezer forint

Ssz.	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
			1	2	3	4	5	6	
			k	l	m	n	o	p	
025	73MMF1221221	ebből: 1.2.2.1. Időarányosan járó kamat (+)	616 409	0	616 409	682 866	0	682 866	
026	73MMF1221222	1.2.2.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
027	73MMF1221223	1.2.2.3. Devizaárfolyam- változás (+/-)	1 398 078	0	1 398 078	-1 193 399	0	-1 193 399	
028	73MMF1221224	1.2.2.4. Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	7 335 113	0	7 335 113	8 087 578	0	8 087 578	
029	73MMF1222	2. Szolgáltatási tartalékon	0	0	0	0	0	0	
030	73MMF12221	2.1. Szolgáltatási tartalékon kimutatott fedezeti céltartalék	0	0	0	0	0	0	
031	73MMF12222	2.2. Szolgáltatási tartalékon jóváírt realizált hozambevételek	0	0	0	0	0	0	
032	73MMF12223	2.3. Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözet	0	0	0	0	0	0	
033	73MMF122231	2.3.1. Időarányosan járó kamattal (+)	0	0	0	0	0	0	
034	73MMF122232	2.3.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
035	73MMF122233	2.3.3. Devizaárfolyam- változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
036	73MMF122234	2.3.4. Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	0	0	0	0	0	0	
037	73MMF123	III. Likviditási és kockázati céltartalék	51 891	0	51 891	55 212	0	55 212	
038	73MMF1231	1. Likviditási és kockázati célra	51 889	0	51 889	55 207	0	55 207	
039	73MMF12311	1.1. Demográfiai kockázatokra	0	0	0	0	0	0	
040	73MMF12312	2.1. Saját tevékenységi kockázatokra	8 373	0	8 373	8 373	0	8 373	
041	73MMF12313	3.1. Egyéb kockázatokra	43 516	0	43 516	46 834	0	46 834	
042	73MMF1232	2. Azonosítatlan (függő) befizetések hozamára	2	0	2	5	0	5	
043	73MMF1233	3. Likviditási és kockázati portfólió értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
044	73MMF12331	3.1. Időarányosan járó kamattal (+)	0	0	0	0	0	0	
045	73MMF12332	3.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
046	73MMF12333	3.3. Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
047	73MMF12334	3.4. Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	0	0	0	0	0	0	

Nagyságrend: ezer forint

Ssz.	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
			1	2	3	4	5	6	
			k	l	m	n	o	p	
048	73MMF1234	4. Azonosítatlan (függő) portfólió értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
049	73MMF12341	4.1. Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0	
050	73MMF12342	4.2. Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
051	73MMF12343	4.3. Devizaárfolyam-változás	0	0	0	0	0	0	
052	73MMF12344	4.4. Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	0	0	0	0	0	0	
053	73MMF124	IV. Meg nem fizetett tagdíjak cél tartaléka	4 951	0	4 951	4 790	0	4 790	
054	73MMF1241	1. Működési célú tagdíjak tartaléka	124	0	124	120	0	120	
055	73MMF1242	2. Fedezeti célú tagdíjak tartaléka	4 827	0	4 827	4 670	0	4 670	
056	73MMF1243	3. Likviditási és kockázati célú tagdíjak tartaléka	0		0	0		0	
057	73MMF13	Kötelezettségek	178 959	0	178 959	154 115	0	154 115	
058	73MMF131	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	0	0	0	
059	73MMF132	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	178 959	0	178 959	154 115	0	154 115	
060	73MMF1321	1. Tagokkal szembeni kötelezettségek	162 897	0	162 897	138 757	0	138 757	
061	73MMF1322	2. Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	597	0	597	620	0	620	
062	73MMF1323	3. Rövid lejáratú hitelek és kölcsonők	0	0	0	0	0	0	
063	73MMF1324	4. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	15 444	0	15 444	14 126	0	14 126	
064	73MMF1325	5. Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések	21	0	21	612	0	612	
065	73MMF13251	5.1. Munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések	0	0	0	0	0	0	
066	73MMF13252	5.2. Munkáltatóhoz és taghoz nem rendelhető függő befizetések	21		21	612		612	
067	73MMF14	Passzív időbeli elhatárolások	27 381	0	27 381	25 486	0	25 486	
068	73MMF141	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0	0	
069	73MMF142	2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	27 381	0	27 381	25 486	0	25 486	
070	73MMF143	3. Halasztott bevételek	0	0	0	0	0	0	

73MA**Eredménykimutatás – Pénztár működési tevékenysége**

Nagyságrend: ezer forint

Ssz.	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	
001	73MA01	Tagok által fizetett tagdíj	2 727	0	2 727	3 415	0	3 415	
002	73MA02	Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	119	0	119	137	0	137	
003	73MA03	Utólag befolyt tagdíjak	5	0	5	16	0	16	
004	73MA04	Tagdíjbevételek összesen (=73MA01-73MA02+73MA03)	2 613	0	2 613	3 294	0	3 294	
005	73MA05	Működési célra kapott támogatás, adomány	32 848	0	32 848	47 562	0	47 562	
006	73MA06	Pénztári befizetések összesen (=73MA06+73MA07)	35 461	0	35 461	50 856	0	50 856	
007	73MA07	Egyéb bevételek	56 999	0	56 999	72 190	0	72 190	
008	73MA08	Működési célú bevételek összesen (=73MA08+73MA09)	92 460	0	92 460	123 046	0	123 046	
009	73MA09	Működéssel kapcsolatos ráfordítások	182 732	0	182 732	159 735	0	159 735	
010	73MA091	Anyagjellegű ráfordítások	106 945	0	106 945	50 122	0	50 122	
011	73MA0911	Anyagköltség	26	0	26	103	0	103	
012	73MA0912	Igénybe vett szolgáltatások	80 829	0	80 829	25 745	0	25 745	
013	73MA09121	Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	68 411	0	68 411	18 056	0	18 056	
014	73MA09122	Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	0	0	0	0	0	0	
015	73MA09123	Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	6 223	0	6 223	3 810	0	3 810	
016	73MA09124	Aktuáriusi díj (számla alapján)	76	0	76	0	0	0	
017	73MA09125	Szaktanácsadás díja (számla alapján)	4 924	0	4 924	3 402	0	3 402	
018	73MA09126	Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	1 195	0	1 195	477	0	477	
019	73MA0913	Egyéb anyagjellegű ráfordítások	26 090	0	26 090	24 274	0	24 274	
020	73MA092	Személyi jellegű ráfordítások	51 858	0	51 858	85 301	0	85 301	
021	73MA0921	Béreköltség	45 643	0	45 643	75 197	0	75 197	
022	73MA09211	Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	21 073	0	21 073	49 187	0	49 187	
023	73MA09212	Állományba nem tartozók munkadíja	24 570	0	24 570	26 010	0	26 010	
024	73MA092121	Aktuáriusi díj (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0	
025	73MA092122	Szaktanácsadás díja (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0	
026	73MA092123	Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0	

Nagyságrend: ezer forint

Ssz.	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	
027	73MA092124	Pénztári tisztségviselők tiszteletdíja	22 530	0	22 530	23 400	0	23 400	
028	73MA092125	Egyéb, állományba nem tartozók munkadíja	2 040	0	2 040	2 610	0	2 610	
029	73MA0922	Személyi jellegű egyéb kifizetések	61	0	61	81	0	81	
030	73MA0923	Bérjárulékok	6 154	0	6 154	10 023	0	10 023	
031	73MA093	Értékcsökkenési leírás	185	0	185	500	0	500	
032	73MA094	Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	23 744	0	23 744	23 812	0	23 812	
033	73MA0941	Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	21 068	0	21 068	23 687	0	23 687	
034	73MA0942	Garancia Alappal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
035	73MA0943	Működési céltartalékképzés jövőbeni kötelezettségre	0	0	0	0	0	0	
036	73MA0944	Egyéb ráfordítások	2 676	0	2 676	125	0	125	
037	73MA10	Szokásos működési tevékenység eredménye (73MA08–73MA09) (+/-)	-90 272	0	-90 272	-36 689	0	-36 689	
038	73MA11	Nem befektetési célú tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékvesztése, visszairása (+/-)	0	0	0	0	0	0	
039	73MA12	Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	24 107	0	24 107	19 541	0	19 541	
040	73MA121	Tartósan adott kölcsönök, lakáscélú kölcsönök után kapott kamat	0	0	0	0	0	0	
041	73MA122	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	24 107	0	24 107	19 541	0	19 541	
042	73MA123	Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	0	0	0	0	0	0	
043	73MA13	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
044	73MA14	Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0	
045	73MA15	Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0	
046	73MA16	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	0	0	0	0	0	0	
047	73MA17	Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	0	0	0	0	0	0	
048	73MA171	Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0	
049	73MA172	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	

Nagyságrend: ezer forint

Ssz.	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
			1	2	3	4	5	6	7
			c	d	e	f	g	h	z
050	73MA173	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbség	0	0	0	0	0	0	
051	73MA1731	Nyerésjellegű különbség (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
052	73MA1732	Veszteségjellegű különbség (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	
053	73MA174	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbség	0	0	0	0	0	0	
054	73MA1741	Nyerésjellegű különbség (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
055	73MA1742	Veszteségjellegű különbség (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	
056	73MA18	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
057	73MA19	Befektetési tevékenység bevételei összesen (=73MA12+...+73MA18)	24 107	0	24 107	19 541	0	19 541	
058	73MA20	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
059	73MA21	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbsége (árfolyamvesztés)	0	0	0	0	0	0	
060	73MA22	Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	
061	73MA23	Értékelési különbözetből képzett működési céltartalék	0	0	0	0	0	0	
062	73MA231	Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0	
063	73MA232	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
064	73MA233	Devizaárfolyam különbség	0	0	0	0	0	0	
065	73MA234	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbség	0	0	0	0	0	0	
066	73MA24	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	0	0	0	0	0	0	
067	73MA25	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
068	73MA26	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	35	0	35	33	0	33	
069	73MA261	Vagyonkezelői díjak	0	0	0	0	0	0	
070	73MA262	Letétkezelői díjak	35	0	35	33	0	33	
071	73MA263	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
072	73MA27	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (=73MA20+...+73MA26)	35	0	35	33	0	33	

Nagyságrend: ezer forint

Ssz.	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	
073	73MA28	Befektetési tevékenység eredménye (=73MA19– 73MA27) (+/-)	24 072	0	24 072	19 508	0	19 508	
074	73MA29	Rendkívüli bevételek							
075	73MA30	Rendkívüli ráfordítások							
076	73MA31	Rendkívüli eredmény (=73MA29–73MA30) (+/-)							
077	73MA32	Működés mérleg szerinti eredménye (=73MA10+73MA11+73MA30 +73MA31) (+/-)	-66 200	0	-66 200	-17 181	0	-17 181	

73MB**Eredménykimutatás – Pénztári szolgáltatások fedezete**

Nagyságrend: ezer forint

Ssz.	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	
001	73MB01	Tagok által fizetett tagdíj	106 346	0	106 346	133 175	0	133 175	
002	73MB02	Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	4 635	0	4 635	5 344	0	5 344	
003	73MB03	Utólag befolyt tagdíjak	199	0	199	633	0	633	
004	73MB04	Tagdíjbevételek összesen (1–2+3)	101 910	0	101 910	128 464	0	128 464	
005	73MB05	Szolgáltatási célú egyéb bevételek	142 201	0	142 201	4 868	0	4 868	
006	73MB06	Egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen (4+5)	244 111	0	244 111	133 332	0	133 332	
007	73MB07	Egyéni számlán elszámolt szolgáltatási célú egyéb ráfordítások	195 051	0	195 051	74 106	0	74 106	
008	73MB08	Kapott kamatok, kamatjellegű bevételek	2 122 822	0	2 122 822	2 175 112	0	2 175 112	
009	73MB081	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	2 689 682	0	2 689 682	2 312 964	0	2 312 964	
010	73MB082	Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	566 860	0	566 860	137 852	0	137 852	
011	73MB09	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	4 725 601	0	4 725 601	3 143 425	0	3 143 425	

Nagyságrend: ezer forint

Ssz.	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	
012	73MB10	Befektetési jegyek realizált hozama	4 015 196	0	4 015 196	509 879	0	509 879	
013	73MB11	Kapott osztalékok és részesedések	679 396	0	679 396	804 604	0	804 604	
014	73MB12	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	265 250	0	265 250	327 840	0	327 840	
015	73MB13	Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	475 136	0	475 136	-1 772 555	0	-1 772 555	
016	73MB131	Időarányosan járó kamat	-56 957	0	-56 957	66 457	0	66 457	
017	73MB132	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
018	73MB133	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözet	-144 900	0	-144 900	-2 591 477	0	-2 591 477	
019	73MB1331	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	-261 385	0	-261 385	-1 302 800	0	-1 302 800	
020	73MB1332	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség) (-)	-116 485	0	-116 485	1 288 677	0	1 288 677	
021	73MB134	Egyéb piaci értékítéletről adódó értékkülönbözet	676 993	0	676 993	752 465	0	752 465	
022	73MB1341	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	26 976	0	26 976	649 852	0	649 852	
023	73MB1342	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség) (-)	-650 017	0	-650 017	-102 613	0	-102 613	
024	73MB14	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
025	73MB15	Befektetési tevékenység bevételei összesen (10+...+16)	12 283 401	0	12 283 401	5 188 305	0	5 188 305	
026	73MB151	Egyéni számlákat megillető hozambevételek	12 283 401	0	12 283 401	5 188 305	0	5 188 305	
027	73MB1511	Egyéni számlákat megillető realizált hozam	11 808 265	0	11 808 265	6 960 860	0	6 960 860	
028	73MB1512	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet	475 136	0	475 136	-1 772 555	0	-1 772 555	
029	73MB152	Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek	0	0	0	0	0	0	
030	73MB1521	Szolgáltatási tartalékot megillető realizált hozam	0	0	0	0	0	0	
031	73MB1522	Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet	0	0	0	0	0	0	
032	73MB16	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
033	73MB17	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamveszteség)	1 165 083	0	1 165 083	362 660	0	362 660	
034	73MB18	Befektetési jegyek realizált vesztesége	89 686	0	89 686	39 612	0	39 612	

Nagyságrend: ezer forint

Ssz.	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	
035	73MB19	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	314 171	0	314 171	159 063	0	159 063	
036	73MB20	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
037	73MB21	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	157 490	0	157 490	183 373	0	183 373	
038	73MB211	Vagyonkezelői díjak	126 269	0	126 269	152 254	0	152 254	
039	73MB212	Letétkezelői díjak	21 047	0	21 047	23 471	0	23 471	
040	73MB213	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	10 174	0	10 174	7 648	0	7 648	
041	73MB22	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (16+...+21)	1 726 430	0	1 726 430	744 708	0	744 708	
042	73MB221	Egyéni számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	1 726 430	0	1 726 430	744 708	0	744 708	
043	73MB222	Szolgáltatási tartalékot terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
044	73MB23	Befektetési tevékenység eredménye (15–22) (+/-)	10 556 971	0	10 556 971	4 443 597	0	4 443 597	
045	73MB231	Egyéni számlákon jóváírható nettó hozam	10 081 835	0	10 081 835	6 216 152	0	6 216 152	
046	73MB232	Egyéni számlákon jóváírható értékelési különbözet	475 136	0	475 136	-1 772 555	0	-1 772 555	
047	73MB233	Szolgáltatási tartalékba helyezhető nettó hozam	0	0	0	0	0	0	
048	73MB234	Szolgáltatási tartalékba helyezhető értékelési különbözet	0	0	0	0	0	0	
049	73MB24	Fedezeti céltartalékképzés (6–7+/-23) (-)	10 606 031	0	10 606 031	4 502 823	0	4 502 823	
050	73MB241	Egyéni számlákon a szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások különbözetének összegében	49 060	0	49 060	59 226	0	59 226	
051	73MB242	Egyéni számlákon jóváírt nettó hozamból	10 081 835	0	10 081 835	6 216 152	0	6 216 152	
052	73MB243	Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	475 136	0	475 136	-1 772 555	0	-1 772 555	
053	73MB2431	Időarányosan járó kamat	-56 957	0	-56 957	66 457	0	66 457	
054	73MB2432	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
055	73MB2433	Devizaárfolyam különbözeteiből	-144 900	0	-144 900	-2 591 477	0	-2 591 477	
056	73MB2434	Egyéb piaci értékkülönbségből adódó értékkülönbségből	676 993	0	676 993	752 465	0	752 465	

Nagyságrend: ezer forint

Ssz.	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	
057	73MB244	Szolgáltatási tartalékon jóváírt nettó hozamból	0	0	0	0	0	0	
058	73MB245	Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözetből	0	0	0	0	0	0	
059	73MB2451	Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0	
060	73MB2452	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
061	73MB2453	Devizaárfolyam- különbözetből	0	0	0	0	0	0	
062	73MB2454	Egyéb piaci értéktől adóó értékkülönbözet	0	0	0	0	0	0	

73MCA**Eredménykimutatás – Likviditási és kockázati fedezet**

Nagyságrend: ezer forint

Ssz.	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	
001	73MCA01	Tagok által fizetett tagdíj	0	0	0	0	0	0	
002	73MCA02	Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	0	0	0	0	0	0	
003	73MCA03	Utólag befolyt tagdíjak	0	0	0	0	0	0	
004	73MCA04	Tagdíjbevételek összesen (1-2+3)	0	0	0	0	0	0	
005	73MCA05	Likviditási és kockázati célú egyéb bevételek	142	0	142	0	0	0	
006	73MCA06	Likviditási és kockázati célú egyéb ráfordítások	142		142	0		0	
007	73MCA07	Kapott (járó) kamatok, kamatjellegű bevételek	3 620	0	3 620	3 715	0	3 715	
008	73MCA071	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	3 620	0	3 620	3 715	0	3 715	
009	73MCA072	Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapírok vételárában lévő kamat (-)	0	0	0	0	0	0	
010	73MCA08	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség) (+)	0	0	0	0	0	0	
011	73MCA09	Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0	
012	73MCA10	Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0	
013	73MCA11	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	0	0	0	0	0	

Nagyságrend: ezer forint

Ssz.	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	
014	73MCA12	Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	0	0	0	0	0	0	
015	73MCA121	Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0	
016	73MCA122	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
017	73MCA123	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözet	0	0	0	0	0	0	
018	73MCA1231	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
019	73MCA1232	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség) (-)	0	0	0	0	0	0	
020	73MCA124	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	0	0	0	0	0	0	
021	73MCA1241	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
022	73MCA1242	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség) (-)	0	0	0	0	0	0	
023	73MCA13	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
024	73MCA14	Befektetési tevékenység bevételei összesen (7+...+13)	3 620	0	3 620	3 715	0	3 715	
025	73MCA141	Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos bevételek	3 117	0	3 117	3 312	0	3 312	
026	73MCA142	Azonosítatlan (függő) befizetések befektetésével kapcsolatos bevételek	503	0	503	403	0	403	
027	73MCA15	Fizetendő kamatok és kamattellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
028	73MCA16	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamveszteség)	0	0	0	0	0	0	
029	73MCA17	Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	
030	73MCA18	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	0	0	0	0	0	0	
031	73MCA19	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
032	73MCA20	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	5	0	5	5	0	5	
033	73MCA201	Vagyonkezelői díjak	0	0	0	0	0	0	
034	73MCA202	Letétkezelői díjak	5	0	5	5	0	5	
035	73MCA203	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	0	0	0	0	0	0	

Nagyságrend: ezer forint

Ssz.	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	
036	73MCA21	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (15+...+20)	5	0	5	5	0	5	
037	73MCA211	Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos ráfordítások	5	0	5	5	0	5	
038	73MCA212	Azonosítatlan (függő) befizetések befektetésével kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
039	73MCA22	Befektetési tevékenység eredménye (16–23) (+/-)	3 615		3 615	3 710		3 710	
040	73MCA23	Likviditási és kockázati célrtartalékképzés (6+7–8+24) (–)	3 615	0	3 615	3 710	0	3 710	
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	503	0	503	403	0	403	
044	73MCA234	Egyéb kockázatokra	3 112	0	3 112	3 307	0	3 307	
045	73MCA235	Értékelési különbözetből képzett likviditási célrtartalék	0	0	0	0	0	0	
046	73MCA2351	Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0	
047	73MCA2352	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
048	73MCA2353	Devizaárfolyam-különbözetek	0	0	0	0	0	0	
049	73MCA2354	Egyéb piaci értékítéletről adóóó értékkülönbözetek	0	0	0	0	0	0	

Független könyvvizsgálói jelentés a Budapest Magánnyugdíjpénztár tagjai részére

Vélemény

Elvégeztük a Budapest Magánnyugdíjpénztár („a továbbiakban: Pénztár”) 2025. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2025. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 77 601 899 ezer Ft; a működés mérleg szerinti eredménye 17 181 ezer Ft veszteség, a fedezeti céltartalék záró állománya 77 015 536 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 2025. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

A vélemény alapja

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

Függetlenek vagyunk a Pénztártól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódexben) 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 Pénztár 2025. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A 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 beszámolóképzési 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 Pénztár 2025. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Pénztár 2025. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény, valamint a 222/2000. (XII. 19.) a magánnyugdíjpénztárak beszámolóképzési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendelet vonatkozó előírásaival.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

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

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Pénztárnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közlétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felelős 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 észszerű 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 felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának 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 észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Pénztár vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Pénztár nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Pénztár által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Karikás Judit
Circulum Audit Kft. (002121)
/Tpt-002121/04/
1088 Budapest, Rákóczi út 13.

Karikás Judit
Kamarai tag könyvvizsgáló (006234)
/Ept-006234/04/

A HORIZONT Magánnyugdíjpénztár közleménye

A HORIZONT Magánnyugdíjpénztár a magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról szóló 1997. évi LXXXII. törvény 70. § (6) és (8) bekezdésében, valamint a magánnyugdíjpénztárak befektetői és gazdálkodási tevékenységéről szóló 282/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet 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 sorsszám 300., bejegyzési szám: Fővárosi Törvényszék 11. Pk. 60.416/2012. (2012. június 18.)

3. A pénztár vezető tisztségviselői 2025. 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

	2025. évi nyitó	2025. évi záró
Taglétszám (fő)	40 195	39 406

5. A tagdíjbevételek tartalékok közötti megosztása a befizetés százalékában

2015. 01. 01-jétől – 2022. 06. 30-ig	Fedezeti tartalék	Működési tevékenység	Likviditási tartalék
Tagdíjak	97,50%	2,49%	0,01%
2022. 07. 01-jétől			
Tagdíjak	97,50%	2,50%	0,00%

6. A pénztár által nyújtott szolgáltatások értéke (változása)

Szolgáltatások típusa	2024	2025	A változás	
			összege	%-ban
Egyösszegű kifizetés (ezer forintban)	514 428	615 495	101 067	19,65%
Életjáradékok (ezer forintban)	20 064	25 465	5 401	26,92%

7. A pénztár működési költségei és ráfordításai

Horizont Magánnyugdíjpénztár	2024	2025	A változás	
			összege	%-ban
Működési költség (ezer forintban)	492 276	498 879	6 603	1,34%
Egy főre eső működési költség (átlaglétszám alapján) (ezer forint/fő)	13,80	12,50	-1,30	-9,41%

8. A pénztár működési költségei

Horizont Magánnyugdíjpénztár	2024	2025	A változás	
			összege	%-ban
Anyagköltség (ezer forint)	6 844	8 091	1 247	18,22%
Igénybe vett szolgáltatások (ezer forint)	33 938	26 918	-7 020	-20,68%
Egyéb anyagjellegű ráfordítás (ezer forint)	229 998	208 329	-21 669	-9,42%
Értékcsökkenési leírás (ezer forint)	5 036	3 690	-1 346	-26,73%
Garanciaalap (ezer forint)	0	0	0	
Egyéb ráfordítások (ezer forint)	4 192	770	-3 422	-81,63%
Személyi jellegű ráfordítás (ezer forint)	140 790	165 388	24 598	17,47%
Felügyelettel kapcsolatos ráfordítás (ezer forint)	71 478	85 692	14 214	19,89%

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 referenciaindex hozamrátájának alakulása

Horizont Magánnyugdíjpénztár	2016		
	Piano	Ritmo	Tempo
	klasszikus portfólió	kiegyensúlyozott portfólió	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 (ezer forint)	12 381 770	41 691 933	93 760 462
Hivatalos fogyasztóiár-növekedés (%)	1.8	1.8	1.8

Horizont Magánnyugdíjpénztár	2017		
	Piano	Ritmo	Tempo
	klasszikus portfólió	kiegyensúlyozott portfólió	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 (ezer forint)	11 582 794	48 082 772	100 454 840
Hivatalos fogyasztóiár-növekedés (%)	2,1	2,1	2,1

Horizont Magánnyugdíjpénztár	2018		
	Piano	Ritmo	Tempo
	klasszikus portfólió	kiegyensúlyozott portfólió	növekedési portfólió
Nettó hozamráta (%)	-0,29	-1,30	-1,48
Bruttó hozamráta (%)	-0,10	-1,15	-1,33
Referenciaindex hozamrátája (%)	-0,34	-1,12	-1,50
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (ezer forint)	11 517 197	49 418 567	93 980 650
Hivatalos fogyasztóiár-növekedés (%)	2,7	2,7	2,7

Horizont Magánnyugdíjpénztár	2019		
	Piano	Ritmo	Tempo
	klasszikus portfólió	kiegyensúlyozott portfólió	növekedési portfólió
Nettó hozamráta (%)	3,14	10,18	13,10
Bruttó hozamráta (%)	3,33	10,37	13,27
Referenciaindex hozamrátája (%)	3,39	9,90	12,84
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (ezer forint)	12 643 224	55 837,640	100 124 148
Hivatalos fogyasztóiár-növekedés (%)	4,0	4,0	4,0

Horizont Magánnyugdíjpénztár	2020		
	Piano	Ritmo	Tempo
	klasszikus portfólió	kiegyensúlyozott portfólió	növekedési portfólió
Nettó hozamráta (%)	1,42	3,05	3,96
Bruttó hozamráta (%)	1,64	3,26	4,16
Referenciaindex hozamrátája (%)	1,21	2,65	3,46
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (ezer forint)	13 879 157	60 041 878	97 686 907
Hivatalos fogyasztóiár-növekedés (%)	2,7	2,7	2,7

Horizont Magánnyugdíjpénztár	2021		
	Piano	Ritmo	Tempo
	klasszikus portfólió	kiegyensúlyozott portfólió	növekedési portfólió
Nettó hozamráta (%)	-1,24	-0,83	5,82
Bruttó hozamráta (%)	-1,03	-0,61	6,02
Referenciaindex hozamrátája (%)	-2,10	-3,34	3,44
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (ezer forint)	13 835 767	61 632 631	97 689 587
Hivatalos fogyasztóiár-növekedés (%)	7,4	7,4	7,4

Horizont Magánnyugdíjpénztár	2022		
	Piano	Ritmo	Tempo
	klasszikus portfólió	kiegyensúlyozott portfólió	növekedési portfólió
Nettó hozamráta (%)	-0,63	-9,28	-7,61
Bruttó hozamráta (%)	-0,46	-9,07	-7,41
Referenciaindex hozamrátája (%)	-2,60	-11,94	-10,59
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (ezer forint)	13 602 569	56 949 880	86 492 641
Hivatalos fogyasztóiár-növekedés (%)	24,5	24,5	24,5

Horizont Magánnyugdíjpénztár	2023		
	Piano	Ritmo	Tempo
	klasszikus portfólió	kiegyensúlyozott portfólió	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 (ezer forint)	16 959 987	72 748 473	99 324 481
Hivatalos fogyasztóiár-növekedés (%)	5,5	5,5	5,5

Horizont Magánnyugdíjpénztár	2024		
	Piano	Ritmo	Tempo
	klasszikus portfólió	kiegyensúlyozott portfólió	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 (ezer forint)	20 789 490	91 980 415	147 560 541
Hivatalos fogyasztóiár-növekedés (%)	4,6	4,6	4,6

Horizont Magánnyugdíjpénztár	2025		
	Piano	Ritmo	Tempo
	klasszikus portfólió	kiegyensúlyozott portfólió	növekedési portfólió
Nettó hozamráta (%)	6,48	9,00	13,04
Bruttó hozamráta (%)	6,70	9,19	13,22
Referenciaindex hozamrátája (%)	6,29	9,46	13,05
A befektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (ezer forint)	25 362 128	110 496 533	144 474 456
Hivatalos fogyasztóiár-növekedés (%)	3,3	3,3	3,3

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	2025. évi nyitó	2025. 12. 31.
Pénzforgalmi számla és befektetési számla, betét	8,11%	1,36%
Magyar állampapír; Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a Magyar Állam készfizető kezességet vállal	69,28%	75,07%
Magyar vállalati kötvény	9,95%	8,67%
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	2,21%	2,36%
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény	0,00%	0,00%
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlanbefektetési alapot és a kockázati tőkealap befektetési jegyét	0,00%	0,00%

Klasszikus portfólió	2025. évi nyitó	2025. 12. 31.
Magyarországon bejegyzett ingatlanbefektetési alap befektetési jegye	0,00%	0,00%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlanbefektetési alapot	3,94%	4,45%
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	6,51%	8,09%
Fedezeti célú Forward Ügyletek	0,00%	0,00%
Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye	0,00%	0,00%
	100,00%	100,00%

Kiegyensúlyozott portfólió	2025. évi nyitó	2025. 12. 31.
Pénzforgalmi számla és befektetési számla, betét	0,41%	-0,17%
Magyar állampapír; Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a Magyar Állam készfizető kezességet vállal	62,76%	63,52%
Magyar vállalati kötvény	3,70%	1,09%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal	0,00%	0,00%
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,25%	0,00%
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	7,27%	7,30%
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	3,42%	3,61%
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlanbefektetési alapot és a kockázati tőkealap befektetési jegyét	0,99%	0,27%
Magyarországon bejegyzett ingatlanbefektetési alap befektetési jegye	6,53%	6,40%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlanbefektetési alapot	11,59%	13,53%
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	3,11%	4,42%
Fedezeti célú Forward Ügyletek	-0,04%	0,02%
Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye	0,01%	0,01%
	100,00%	100,00%

Növekedési portfólió	2025. évi nyitó	2025. 12. 31.
Pénzforgalmi számla és befektetési számla, betét	0,55%	-0,17%
Magyar állampapír; Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a Magyar Állam készfizető kezességet vállal	38,36%	38,47%
Magyar vállalati kötvény	4,51%	1,18%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal	0,00%	0,00%
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,17%	0,00%
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	14,45%	14,78%
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	6,81%	7,03%
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlanbefektetési alapot és a kockázati tőkealap befektetési jegyét	0,62%	0,21%
Magyarországon bejegyzett ingatlanbefektetési alap befektetési jegye	9,81%	10,61%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlanbefektetési alapot	22,11%	23,95%

Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	2,61%	3,83%
Fedezeti célú Forward Ügyletek	-0,04%	0,07%
Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye	0,04%	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 referenciaindex

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 referenciaindex:

2025. január 1-jétől:

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%	–
Résztvények		
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb 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%	–
Résztvényalap	0%	–

Eszközök		Célértékek	Referenciaindex
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye			
Likviditási, pénzüpiaci alap		0%	–
Kötvényalap		0%	–
Részvényalap	Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF	4%	Részvényalap
Jelzáloglevél			
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan 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:

2025. január 1-jétől:

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, 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, pénzüpiaci alap	0%	0%	10%
Kötvényalap	0%	0%	10%
Részvényalap	0%	0%	10%

Eszközök		Célértékek	Minimum	Maximum
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye				
Likviditási, pénzügyi alap		0%	0%	5%
Kötvényalap		0%	0%	5%
Részvényalap	Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF	4%	0%	Részvényalap
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 számlakövetelése abban a devizában fennállónak minősülnek, amelyben az egyéni számlaköveteléseket nyilvántartják. A portfólió eszközeit ebben a devizában fennálló eszközökbe kell fektetnie, ettől eltérő devizában meghatározott eszközbe legfeljebb a portfólió 5%-át meg nem haladó rész fektethető. A devizaárfolyam-kockázat csökkentése érdekében kötött fedezeti célú ügyletek aránya (a devizaügylet forintban számolt kitettségét figyelembe véve) a befektetett eszközök 5%-át nem haladhatja meg.

Egyéb esetekben a vonatkozó kormányrendeletben meghatározott limitek az irányadók.

Ritmo – Kiegyensúlyozott portfólió

Elvárások, előírások, limitszabályok:

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

A Ritmo – Kiegyensúlyozott portfólióra vonatkozó referenciaindex:

2025. január 1-jétől:

Eszközösszetétel	Célérték	Referenciaindex
Pénzforgalmi számla	0%	–
Befektetési számla	0%	–
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0%	–
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)		
Magyar állampapír – éven belüli átlagos hátralévő futamidejű	5%	RMAX Index
Magyar állampapír – éven túli átlagos hátralévő futamidejű	60%	MAX Index
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a Magyar Állam készfizető kezességet vállal	0%	–
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	–
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	3%	MAX Index

Eszközzsztatétel		Célérték	Referenciaindex
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%	–
Árpiaci alap		0%	–
Ingatlanalap		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 (kitettség nagysága)		0%	–
Opció ügyletek (kitettség nagysága)		0%	–
Repó ügyletek		0%	–
Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír		0%	–

A Ritmo – Kiegyensúlyozott portfólióra vonatkozó stratégiai eszközallokáció és limitszabályok:

2025. január 1-jétől:

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

Eszközszerkezet		Célérték	Minimum	Maximum
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, 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%	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%
Ingatlanalap		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, nyilvános forgalomba hozott jelzáloglevél		2%	0%	25%
Határidős ügyletek (kitettségi nagysága)		0%	0%	30%
Opció ügyletek (kitettségi 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 számlakövetelése 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 portfólió

Elvárások, előírások, limitszabályok:

A Tempo – Növekedési portfólió esetében olyan hosszú távú, dinamikus befektetési portfóliót kell kialakítani, amely magasabb hozamkockázati 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 referenciaindex:

2025. január 1-jétől:

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		0%	–
Magyar állampapír – éven túli átlagos hátralévő futamidejű		41%	MAX Index
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a Magyar Állam készfizető kezességet vállal		0%	–
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		0%	–
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		3%	MAX Index
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%	–
Árpiaci alap		0%	–
Ingatlanalap		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

Eszközösszetétel	Célérték	Referenciaindex
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:

2025. január 1-jétől:

Eszközösszetétel		Célérték	Minimum	Maximum
Pénzforgalmi számla		0%	0%	15%
Befektetési számla		0%	0%	15%
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg		0%	0%	30%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)				
Magyar állampapír – éven belüli átlagos hátralévő futamidejű		0%	0%	50%
Magyar állampapír – éven túli átlagos hátralévő futamidejű		41%	0%	56%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a Magyar Állam készfizető 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%
Árúpiaci alap		0%	0%	10%
Ingatlanalap		10%	0%	20%
Kockázati tőkealap		2%	0%	5%

Eszközszerkezet		Célérték	Minimum	Maximum
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 számlakövetelése 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	2025. évi nyitó	2025. évi záró
Pénztár vagyona (ezer forint)	263 398 468	283 805 835

A pénztár 2025. évi tevékenységét bemutató adatok megtekinthetők a www.horizontpenztar.hu internetcímen.

**A Horizont Magánnyugdíjpénztár 2025. évi éves beszámolója
mérleg- és eredménykimutatásának adatai**

Mérleg – Eszköz

adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	264 438 539	284 941 041
Befektetett eszközök	93 843	90 152
I. Immateriális javak	13 185	9 897
1. Vagyoni értékű jogok	13 185	9 897
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	264 341 387	284 848 458
I. Készletek	1 919	1 919
1. Anyagok	0	0
2. Áruk	1 919	1 919
II. Követelések	846 566	999 026
1. Tagdíjkövetelések	11	7
2. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0
5. Egyéb követelések	846 555	999 019
III. Értékpapírok	260 222 464	282 896 461
1. Egyéb részesedések	79 231 052	81 696 317
2. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	153 178 505	163 302 950
2.1. Kötvények	17 151 599	17 189 382
2.2. Kincstárjegyek és más állampapírok	125 945 778	130 888 323
2.3. Befektetési jegyek	2 225 650	3 042 682
2.4. Jelzáloglevél	7 855 478	12 182 563
3. Értékpapírok értékelési különbözete	27 908 113	37 773 004
4. Határidős ügyletek értékelési különbözete	-95 206	124 190
IV. Pénzeszközök	3 270 438	951 052
2. Pénztári elszámolási betétszámla	86 522	52 233
3. Elkülönített betétszámla	1 917 243	452 322
4. Rövid lejáratú bankbetétek	829 074	403 133
5. Devizaszámla	434 484	43 254
6. Pénzeszközök értékelési különbözete	3 115	110
Aktív időbeli elhatárolások	3 309	2 431
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0
2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	3 309	2 431

Mérleg – Forrás

adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	264 438 539	284 941 041
Saját tőke	1 727 571	2 077 943
I. Indulótőke	40 000	40 000
1. Működés fedezetének indulótőkéje	40 000	40 000
III. Tartalék tőke	1 570 346	1 766 037
IV. Működés tárgyévi eredménye	195 521	271 906
V. Értékelési tartalék	–	–
Céltartalékok	260 915 072	281 120 207
I. Működési céltartalék	31 399	37 208
II. Fedezeti céltartalék	260 665 549	280 848 307
1. Egyéni számlákon	260 252 149	280 333 118
1.1. Egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételekből képzett céltartalék	81 430 418	79 474 795
1.2. Egyéni számlákon jóváírt realizált és nem realizált hozambevételekből képzett céltartalék	178 821 731	200 858 323
1.2.1. Egyéni számlákon jóváírt realizált hozam	151 058 304	163 026 150
1.2.2. Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	27 763 427	37 832 173
ebből: 1.2.2.1. Időarányosan járó kamat (+)	2 415 876	2 859 042
1.2.2.2. Járó osztalék (+)	344	692
1.2.2.3. Devizaárfolyam-változás (+/–)	14 842 822	5 023 842
1.2.2.4. Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/–)	10 504 385	29 948 597
2. Szolgáltatási tartalékon	413 400	515 189
2.1. Szolgáltatási tartalékon kimutatott fedezeti céltartalék	348 244	427 852
2.2. Szolgáltatási tartalékon jóváírt realizált hozambevételek	50 294	64 936
2.3. Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözet	14 862	22 401
III. Likviditási és kockázati céltartalék	218 114	234 685
1. Likviditási és kockázati célra	211 778	229 149
1.3. Egyéb kockázatokra	211 778	229 149
2. Azonosítatlan (függő) befizetések hozamára	2	14
3. Likviditási és kockázati portfólió értékelési különbözete	6 334	5 522
3.1. Időarányosan járó kamat (+)	5 681	6 190
3.4. Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/–)	653	668
IV. Meg nem fizetett tagdíjak céltartaléka	10	7
1. Működési célú tagdíjak tartaléka	0	0
2. Fedezeti célú tagdíjak tartaléka	10	7
3. Likviditási és kockázati célú tagdíjak tartaléka	0	0
Kötelezettségek	1 511 539	1 574 598
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 511 539	1 574 598
1. Tagokkal szembeni kötelezettségek	643 115	553 877
2. Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	17 233	16 979
4. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	845 149	997 478
5. Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések	6 042	6 264

adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
5.1. Munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések	5 450	3 591
5.2. Munkáltatóhoz és taghoz nem rendelhető függő befizetések	592	2 673
Passzív időbeli elhatárolások	206 061	168 293
2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	206 061	168 293

A pénztár eredménykimutatása

Működési tevékenység

adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
Tagok által fizetett tagdíj	8 321	10 682
Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	519	532
Utólag befolyt tagdíjak	1	-
Tagdíjbevételek összesen (=73MA01-73MA02+73MA03)	7 803	10 150
Működési célra kapott támogatás, adomány	258 880	292 894
Pénztári befizetések összesen (=73MA04+73MA05)	266 683	303 044
Egyéb bevételek	232 427	362 571
Működési célú bevételek összesen (=73MA06+73MA07)	499 110	665 615
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	492 276	498 878
Anyagjellegű ráfordítások	270 780	243 338
Anyagköltség	6 844	8 091
Igénybe vett szolgáltatások	33 938	26 918
Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	0	0
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	0	0
Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	8 953	1 556
Aktuáriusi díj (számla alapján)	3 456	3 583
Szaktanácsadás díja (számla alapján)	2 873	2 979
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	18 656	18 800
Egyéb anyagjellegű ráfordítások	229 998	208 329
Személyi jellegű ráfordítások	140 790	165 388
Bérek	121 070	143 089
Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	93 663	114 668
Állományba nem tartozók munkadíja	27 407	28 421
Aktuáriusi díj (megbízási díj)	0	0
Szaktanácsadás díja (megbízási díj)	0	0
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (megbízási díj)	0	0
Pénztári tisztségviselők tiszteletdíja	27 407	28 421
Egyéb, állományba nem tartozók munkadíja	0	-
Személyi jellegű egyéb kifizetések	5 496	5 819
Bérjárulékok	14 224	16 480

adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
Értékcsökkenési leírás	5 036	3 690
Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	75 670	86 462
Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	71 478	85 692
Garanciaalappal kapcsolatos ráfordítások	0	0
Egyéb ráfordítások	4 192	770
Szokásos működési tevékenység eredménye (73MA08–73MA09) (+/–)	85 130	166 737
Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	86 817	86 206
Tartósan adott kölcsönök, lakáscélú kölcsönök után kapott kamat	0	0
Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	93 633	97 975
Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (–)	6 816	11 769
Befektetési jegyek realizált hozama	0	0
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	25 965	12 292
Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	302	29
Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	–6 150	5 810
Időarányosan járó kamat	247	11 283
Befektetési tevékenység bevételei összesen (=73MA12+...+73MA18)	106 934	114 337
Értékelési különbözetből képzett működési céltartalék	– 6 150	5 810
Időarányosan járó kamat	247	11 283
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	122	306
Befektetési tevékenység ráfordítási összesen (=73MA20+...+73MA26)	–3 457	9 168
Befektetési tevékenység eredménye (=73MA19–73MA27) (+/–)	110 391	105 169
Rendkívüli eredmény (=73MA29–73MA30) (+/–)	0	0
Működés tárgyévi eredménye (=73MA10+73MA11+73MA28) (+/–)	195 521	271 906

Szolgáltatások fedezete

adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
Tagok által fizetett tagdíj	324 538	416 599
Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (–)	20 236	20 754
Utólag befolyt tagdíjak	6	11
Tagdíjbevételek összesen (1–2+3)	304 308	395 856
Szolgáltatási célú egyéb bevételek	20 223	20 747
Egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen (4+5)	324 531	416 603
Egyéni számlán elszámolt szolgáltatási célú egyéb ráfordítások	20 223	20 747
Kapott kamatok, kamatjellegű bevételek	6 176 686	7 536 219
Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	7 089 732	9 516 956
Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (–)	913 046	1 980 737
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	4 369 588	8 267 435

adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
Befektetési jegyek realizált hozama	9 980 448	2 376 953
Kapott osztalékok és részesedések	2 102 273	2 620 387
Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	5 546 400	2 835 828
Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	1 441 549	10 076 285
Időarányosan járó kamat	191 495	449 564
Járó osztalék	-35 906	348
Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözet	-4 838 041	-9 818 980
Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	-5 124 694	-5 872 338
Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség) (-)	-286 653	3 946 642
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	6 124 001	19 445 353
Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	-1 546 095	13 725 005
Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség) (-)	-7 670 096	-5 720 348
Befektetési tevékenység bevételei összesen (10+...+16)	29 616 944	33 713 107
Egyéni számlákat megillető hozambevételek	29 593 328	33 685 853
Egyéni számlákat megillető realizált hozam	28 152 823	23 617 107
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet	1 440 505	10 068 746
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek	23 616	27 254
Szolgáltatási tartalékot megillető realizált hozam	22 572	19 715
Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet	1 044	7 539
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamveszteség)	1 508 710	4 365 267
Befektetési jegyek realizált vesztesége	602 250	29 642
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	1 217 746	1 093 487
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	531 512	-
Vagyonkezelői díjak	399 246	531 418
Letétkezelői díjak	80 039	416 728
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	52 227	26 256
Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (16+...+21)	3 860 218	6 019 814
Egyéni számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	3 859 596	6 018 856
Szolgáltatási tartalékot terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	622	958
Befektetési tevékenység eredménye (15-22) (+/-)	25 756 726	27 693 293
Egyéni számlákon jóváírható nettó hozam	24 293 227	17 598 251
Egyéni számlákon jóváírható értékelési különbözet	1 440 505	10 068 746
Szolgáltatási tartalékba helyezhető nettó hozam	21 950	18 757
Szolgáltatási tartalékba helyezhető értékelési különbözet	1 044	7 539
Fedezeti céltartalékképzés (6-7+/-23) (-)	26 061 034	28 089 149
Egyéni számlákon a szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások különbözetének összegében	304 308	395 856
Egyéni számlákon jóváírt nettó hozamból	24 293 227	17 598 251
Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	1 440 505	10 068 746
Időarányosan járó kamat	187 711	443 166
Járó osztalék	-35 906	349
Devizaárfolyam-különbözetekből	-4 838 041	-9 818 981

adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözetből	6 126 741	19 444 212
Szolgáltatási tartalékon jóváírt nettó hozamból	20 964	17 700
Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözetből	2 030	8 596
Időarányosan járó kamat	4 051	6 926
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	-2 021	1 670

Likviditási és kockázati fedezet

adatok ezer forintban

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	35	0
Likviditási és kockázati célú egyéb ráfordítások	0	0
Kapott (járó) kamatok, kamatjellegű bevételek	15 165	17 342
Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	16 391	20 319
Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapírok vételárában lévő kamat (-)	1226	2 977
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség) (+)	3 224	1 851
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	0
Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	329	-810
Időarányosan járó kamat	1 394	511
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	-1 065	-1 321
Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0
Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség) (-)	1 065	1 321
Befektetési tevékenység bevételei összesen (7+...+13)	18 718	18 383
Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos bevételek	17 669	17 046
Azonosítatlan (függő) befizetések befektetésével kapcsolatos bevételek	1 049	1 337
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamveszteség)	0	0
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	393	556
Vagyonkezelői díjak	310	342
Letétkezelői díjak	83	214
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	0	0
Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (15+...+20)	393	559
Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos ráfordítások	393	557
Azonosítatlan (függő) befizetések befektetésével kapcsolatos ráfordítások	0	2
Befektetési tevékenység eredménye (16-23) (+/-)	18 325	17 824
Likviditási és kockázati céltartalékképzés (6+7-8+24) (-)	18 360	17 824

adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
Azonosítatlan (függő) befizetések hozama	1 049	1 333
Egyéb kockázatokra	16 982	17 301
Értékelési különbözetből képzett likviditási céltartalék	329	-810
Időarányosan járó kamat	1 394	511
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözetek	-1 065	-1 321

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS**Független könyvvizsgálói jelentés a HORIZONT MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁR Küldöttközgyűlése részére****Vélemény**

Elvégeztük a **HORIZONT MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁR** („a Pénztár”) (törzsszám: 20426334, nyilvántartási szám: 01-04-0000300) 2025. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2025. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 284 941 041 ezer Ft, a működés tárgyévi eredménye 271 906 ezer Ft nyereség, a céltartalékok összege 281 120 207 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 2025. 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 Kódexben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 14. oldalán leírtakra, miszerint a korábbi évekre visszamenőlegesen jelentős összegű számviteli elszámolási természetű hibák kerültek feltárára a vagyonarányos költséglevonás elszámolási hibájából. Mivel a 2024. és 2023. években jelentkező számviteli elszámolási természetű feltárt hibák jelentős mértéket értek el, ezért az előző évi beszámoló adatainál a középső oszlopban [Megállapított eltérések (+/-)] között kerültek bemutatásra. Véleményünk nincs minősítve e kérdés vonatkozásában.

Egyéb információk: az üzleti jelentés

Az egyéb információk a HORIZONT MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁR 2025. 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 magánnnyugdíjpénztárak beszámolóképzési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 222/2000. (XII. 19.) Korm. rendelet vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a HORIZONT MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁR 2025. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a HORIZONT MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁR 2025. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény, valamint a magánnnyugdíjpénztárak beszámolóképzési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 222/2000. (XII. 19.) Korm. rendelet 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 beszámolóban 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 közvéleménye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felelős 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 észszerű 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 könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tártásának 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 könyvvizsgálói 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 észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Pénztár vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói 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.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A számviteli törvény 156. § (5) bekezdés p) pontja szerinti nyilatkozat társaságiadó-információkat tartalmazó jelentésről
Nyilatkozunk arról, hogy a számviteli törvény 134/E. §-a alapján a könyvvizsgálat tárgyát képező éves beszámoló üzleti évében, a megelőző üzleti évre vonatkozóan a Pénztár nem volt köteles társaságiadó-információkat tartalmazó jelentést készíteni és nyilvánosságra hozni.

Budapest, 2026. május 26.

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

A szerkesztésért felel a Pénzügyminisztérium, Pénzügyi Közlöny Szerkesztősége.
Szerkesztőség: 1051 Budapest, József nádor tér 2–4.
Kiadja az MKIFK Magyar Közlönykiadó és Igazságügyi Fordítóközpont Zártkörűen Működő Részvénytársaság
(1085 Bp., Somogyi Béla u. 6., www.mhk.hu).
Felelős kiadó: Németh Balázs Sándor vezérigazgató.

Hirdetések felvétele az MKIFK Magyar Közlönykiadó és Igazságügyi Fordítóközpont Zártkörűen Működő Részvénytársaságnál
(1085 Bp., Somogyi Béla utca 6.) történik. Amennyiben a megrendelő a hirdetésében emblémát is kíván alkalmazni, tartozik azt
fotózásra alkalmas módon megrendeléséhez mellékelni.

HU ISSN 2631-0228