



Platina Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

Éves jelentés
2024.

Tartalomjegyzék

- I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS
- II. ÉVES JELENTÉS
- III. ÉVES BESZÁMOLÓ
 - MÉRLEG
 - EREDMÉNYKIMUTATÁS
 - CASH FLOW KIMUTATÁS
 - KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
- IV. ÜZLETI JELENTÉS

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Platina Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztem a Platina Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban: „az Alap”) 2024. évi éves jelentésének I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményem szerint az Alap mellékelt 2024. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatomat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottam végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeim bővebb leírását jelentésem „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Független vagyok az Alaptól és annak kezelőjétől, a HOLD Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelek az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésem, hogy az általam megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményemhez.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. A HOLD Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésem „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátok ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általam végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban az én felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteimnek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkám alapján arra a következtetésre jutok, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességem erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásomra, így e tekintetben nincs jelentenivalóm.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, 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 jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzé tegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk 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 az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célom kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményemet tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsátsak 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 jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazok, és szakmai szkepticizmust tartok fenn.

Továbbá:

- Azonosítom és felmérem az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítom és végrehajtom az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzek véleményem megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerem a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezek meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsak.
- Értékelem a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonok le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonom le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésemben fel kell hívnom a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenem kell véleményemet. Következtetésem a független könyvvizsgálói jelentésem dátumáig megszerzett

könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Megvizsgálom az éves jelentésben közölt számvetési információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgálom, hogy az éves jelentésben közölt számvetési információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozom - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatom során általam azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Piliscsaba, 2025. április 22.

Kékesiné Andrikó Mária könyvvizsgáló
MKVK bejegyzési szám: 003860

ÉVES JELENTÉS

A Platina Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap Éves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült, melynek melléklete az Alap Éves Beszámolója.

I. Vagyonkimutatás

adatok Ft-ban

2023.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Atruházható értékpapírok	730 068 290	37,10%	37,14%
ALPHABET CL A	94 852 639	4,82%	4,83%
BOOKING HOLDING REG SHARES	9 831 191	0,50%	0,50%
CENTRAL EUROPE & RUSSIA FUND	18 240 066	0,93%	0,93%
CITIGROUP INC	7 128 349	0,36%	0,36%
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS A	103 970 107	5,28%	5,29%
FORRÁS OE	6 480 000	0,33%	0,33%
HOLD BEAT BEFEKTETÉSI ALAP	42 394 232	2,15%	2,16%
ISHARES DJ STOXX 600 OIL & GAS ETF	13 476 210	0,68%	0,69%
ISHARES MSCI CHILE INDEX FUND	9 773 072	0,50%	0,50%
ISHARES MSCI POLAND UCITS ETF	3 870 861	0,20%	0,20%
MICRON TECH	8 869 557	0,45%	0,45%
NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR	19 464 363	0,99%	0,99%
OTPHB 2.875% 2029/07/15 CALL 240715	74 949 472	3,81%	3,81%
OTPHB 8.75% 2033/05/15 CALL 280215	72 126 591	3,67%	3,67%
ROUNDHILL BALL METAVERSE ETF	27 912 671	1,42%	1,42%
SPDR S&P 500 ETF	144 906 429	7,36%	7,37%
SPDR S&P OIL GAS EXP PR	11 857 775	0,60%	0,60%
SPIRIT AIRLINES	3 406 891	0,17%	0,17%
TAKEUCHI MFG CO	52 306 995	2,66%	2,66%
VOLKSWAGEN AG PREF - UNSP ADR	4 250 819	0,22%	0,22%
Banki egyenlegek	45 086 339	2,29%	2,29%
AED	0	0,00%	0,00%
CAD	800	0,00%	0,00%
CZK	12 559	0,00%	0,00%
EUR	111 431	0,01%	0,01%
GBP	344 237	0,02%	0,02%
HUF	44 273 396	2,25%	2,25%
RON	118 030	0,01%	0,01%
USD	225 886	0,01%	0,01%
Követelések (ügyfélszámla)	191 151 564	9,71%	9,73%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	172 251 000	8,75%	8,76%
USD	18 900 564	0,96%	0,96%
Egyéb eszközök	1 001 292 177	50,89%	50,94%
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Követelések értékpapír kölcsönadásból	916 565 639	46,58%	46,63%
Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete	63 723 939	3,24%	3,24%
Egyéb követelés	0	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek változó letét	0	0,00%	0,00%
Származtatott ügyletek	18 020 521	0,92%	0,92%
Aktív időbeli elhatárolások	2 982 078	0,15%	0,15%
Összes ESZKÖZ	1 967 598 370	100,00%	100,11%

2024.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	1,250,574,517	53.01%	53.06%
OTPHB 8.75% 2033/05/15 CALL 280215	83,685,500	3.55%	3.55%
ALPHABET CL A	146,036,621	6.19%	6.20%
BOEING	20,900,160	0.89%	0.89%
BOOKING HOLDING REG SHARES	15,644,561	0.66%	0.66%
CENTRAL EUROPE & RUSSIA FUND	24,082,322	1.02%	1.02%
CITIGROUP INC	11,082,202	0.47%	0.47%
FORRÁS OE	10,320,000	0.44%	0.44%
HENSOLDT ORD	10,611,079	0.45%	0.45%
ISHARES DJ STOXX 600 OIL & GAS ETF	13,397,476	0.57%	0.57%
ISHARES MSCI CHILE INDEX FUND	9,855,744	0.42%	0.42%
ISHARES MSCI POLAND UCITS ETF	4,129,356	0.18%	0.18%
MICRON TECH	9,937,613	0.42%	0.42%
NORTHROP GRUMMAN	18,471,254	0.78%	0.78%
NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR	30,633,723	1.30%	1.30%
ROUNDHILL BALL METAVERSE ETF	39,619,776	1.68%	1.68%
SPDR S&P 500 ETF	202,999,357	8.60%	8.61%
SPDR S&P OIL GAS EXP PR	13,025,208	0.55%	0.55%
SPIRIT AIRLINES	79,114	0.00%	0.00%
TAKEUCHI MFG CO	62,563,740	2.65%	2.65%
VOLKSWAGEN AG PREF - UNSP ADR	3,589,632	0.15%	0.15%
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS A	198,637,195	8.42%	8.43%
HOLD BEAT BEFEKTETÉSI ALAP	52,714,112	2.23%	2.24%
RECORDE EU. LOG. INGFEJL. INGBEF. A	202,227,600	8.57%	8.58%
RECORDE FHSR RESIDENCE ING. FEJL ING. BEF. ALAP A SOR	66,331,172	2.81%	2.81%
Banki egyenlegek	20,037,888	0.85%	0.85%
CAD	838	0.00%	0.07%
JPY	1,680,959	0.07%	0.00%
CZK	13,067	0.00%	0.52%
EUR	12,342,475	0.52%	0.02%
GBP	386,443	0.02%	0.00%
HUF	321,412	0.01%	0.00%
RON	126,419	0.01%	0.01%
USD	5,166,275	0.22%	0.22%
Követelések (ügfélszámla)	32,352,759	1.37%	1.37%
USD	32,352,759	1.37%	1.37%
Egyéb eszközök	1,056,358,487	44.77%	44.82%
Követelések értékpapír kölcsönadásból	1,005,042,612	42.60%	42.64%
Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete	47,185,907	2.00%	2.00%
Aktív időbeli elhatárolások	4,129,968	0.18%	0.18%
Összes eszköz	2,359,323,651	100.00%	100.10%
Kötelezettségek	2,411,890	0.10%	0.10%
Alapkezelési díj	962,633	0.04%	0.04%
Bizományosi díj	4,000	0.00%	0.00%
Letétkezelési díj	300,290	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	197,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	75,000	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	622,367	0.03%	0.03%
Tranzakciós díj	600	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	250,000	0.01%	0.01%
Nettó eszközérték	2,356,911,761	99.90%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

449,675,883 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

5.241183 HUF/db

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	365,524,642	18.60%	436,580,407	18.52%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
egyéb átruházható értékpapírok	364,543,648	18.55%	813,994,110	34.54%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	980,289,579	49.87%	1,052,228,519	44.65%
Származtatott pozíciók értéke	18,020,521	0.92%	0	0.00%
Nettó eszközérték	1,965,651,928	100.00%	2,356,833,494	100.00%

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) befektetésből származó jövedelem

Ft-ban			
Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítéséből	98,832,157		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	87,248,676		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	11,583,481		
Részvények	0		
Jelzáloglevelek	0		
Befektetési jegyek	0		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	16,095,935		
Bankoktól kapott kamat	4,174,572		
Értékpapír kölcsönzési díj	1,771,519		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	27,935,527		
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	622,675		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	10,610,555		
Opció díjbevétele	23,849,691		
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítéséből		1,095,746	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		1,095,746	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		0	
Jelzáloglevelek		0	
Befektetési jegyek		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		262	
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		2,816,180	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		41,687,470	
Opció nyitási díj		9,462,967	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Összesen	183,892,631	55,062,625	128,830,006

b) egyéb bevétel

Megnevezés	Egyéb bevételek
Céltartalék felhasználás	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	6,394,465
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	
Összesen	6,394,465

c) kezelési költségek d) Letétkezelő díja

Ft-ban	
Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen
Alapkezelői díj	3,656,134
Letétkezelői díj	1,526,979
Bizományosi díj	1,580,500
Forgalmazói költség	0
Közzétételi költség	0
Reklám költség	0
Könyvelési díj	300,000
Könyvvizsgálói díj	378,500
Bankköltség	24,310
Határidős költség	259,093
Sikerdíj	0
Összesen	7,725,516

e) egyéb díjak, és adók

Ft-ban			
Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás			
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	6.394,465	1,751,507	
Értékvesztések (AIH)	0		
Céltartalék képzés			
Összesen	6,394,465	1,751,507	4,642,958

f) Nettó jövedelem

adatok E Ft-ban		
sorszám	A tétel megnevezése	Tárgyév
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	128 846

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem

Az Alap a kezelési szabályzatában meghatározottaknak megfelelően hozamot nem fizet, így az Alap összes realizált jövedelme újra befektetésre kerül.

h) Tőkeszámla változásai

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték HUF	Egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	Jegyek száma
2024.01.31	2,006,793,509.00	4.462755	449,675,883
2024.02.29	2,054,670,643.00	4.569226	449,675,883
2024.03.28	2,140,709,445.00	4.760561	449,675,883
2024.04.30	2,145,971,175.00	4.772262	449,675,883
2024.05.31	2,149,764,603.00	4.780698	449,675,883
2024.06.28	2,220,682,557.00	4.938407	449,675,883
2024.07.31	2,188,268,200.00	4.866323	449,675,883
2024.08.30	2,144,780,253.00	4.769614	449,675,883
2024.09.30	2,136,304,256.00	4.750765	449,675,883
2024.10.31	2,203,372,447.00	4.899912	449,675,883
2024.11.29	2,286,266,084.00	5.084253	449,675,883
2024.12.31	2,356,833,494.00	5.241183	449,675,883

i) befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

adatok E Ft-ban

sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
II.	Értékpapírok	730,068	0	1,250,575
1.	Értékpapírok	535,015		760,264
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	195,053	0	490,311
	a) kamatokból, osztalékokból	1,808		861
	b) egyéb	193,245		489,450

j) Minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire

Egyéb befolyásoló változás nem volt.

Összehasonlító táblázat az Alap elmúlt három üzleti évéről

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása		
Hónap	Nettó eszközérték (HUF)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF)
2024.12.31	2,356,833,494	5.241183

VI. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum típusa	Mennyiség	Eszköz érték
2024.01.31	VXG4	FUTURES	2.00	443,732.00
2024.02.29	VXH4	FUTURES	2.00	-1,590,811.00
2024.03.28	VXJ4	FUTURES	2.00	-96,461.00
2024.04.30	NASDWOP240510C17800	EP OPCIO	1.00	-1,031,266.00
2024.04.30	NASDWOP240510P16400	EP OPCIO	1.00	105,865.00
2024.04.30	NQM4-NASDAQ	FUTURES	1.00	-1,206,490.00
2024.05.31	NASDAQEMOP240628P16900	EP OPCIO	2.00	319,893.00
2024.05.31	NQM4-NASDAQ	FUTURES	2.00	-4,014,833.00
2024.06.28	VIXOP240717C15	EP OPCIO	20.00	435,892.00
2024.07.31	NQU4-NASDAQ	FUTURES	2.00	-16,168,601.00
2024.08.30	ESU4-S&P 500	FUTURES	2.00	2,073,650.00
2024.10.31	VXX4	FUTURES	2.00	832,720.00

VII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők

Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A HOLD Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítése és tulajdonosi szerkezete megváltozott a tárgyév során:

RÉSZVÉNYES	TULAJDONI HÁNYAD	SZAVAZATI HÁNYAD
CA INVESTORS VAGYONKEZELŐ ZRT.	74,18%	74,38%
LATOBO CONSULT KFT.	12,76%	12,81%
INVESTSET CONTRACTOR KFT.	12,76%	12,81%
DOLGOZÓI RÉSZVÉNYEK	0,30%	0,00%

A HOLD Alapkezelő Zrt. az alábbi nyilvános befektetési jegy sorozatokat indította el a 2024. év során:

ADÜTON ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF
ADÜTON ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP C SOROZAT EUR
ADÜTON ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT EUR
HOLD 2029 DEEP VALUE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT
HOLD 2029 DEEP VALUE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP E SOROZAT
HOLD 2029 DEEP VALUE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP F SOROZAT
SUPERPOSITION ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT EUR

Befektetési alap vagy befektetési jegy sorozat beolvadására nem került sor.

Befektetési politikára ható tényezők

Az amerikai piacokat tekintve újabb egyértelmű emelkedő évet láttunk 2024-ben, mely emelkedés élén a technológiai szektor járt. Érdemes kiemelni az év során triplázó Nvidiát, illetve a 100 ezres álomhatárt elérő Bitcoint. Ebben a folyamatos erősödésben két nagyobb törés volt:

Az egyik tavasszal, amikor látszott némi amerikai munkaerőpiaci lassulás, melytől való félelem ugyan hamar elmúlt, jóllehet ezt mintha megint kezdené észrevenni a piac.

A másik technikai jellegű volt: a japán jen eszkalálódó erősödése robbantott fel sok carry trade pozíciót és lett belőle egy világszerte észrevehető korrekció. Az év végével aztán jött Trump választási győzelme és annak piaci anticipációja, ami nem csak az amerikai részvénypiacokat, de a dollárt is erősítette.

Európa eközben nem sokra jutott, ciklikus (az európai és a kínai fogyasztó gyengélkedése) és strukturális (drága energia és munkaerő) problémákkal egyaránt küzdve az egyetlen előnye

az volt, hogy az amerikai piachoz képest egyre olcsóbb. A világ többi része is határozottan gyengélkedett Amerikához képest, többek közt a dollár ereje miatt.

Érdekes kivétel ez alól a magyar piac, ami nem csak a folyamatosan leértékelődő forintban, de dollárban nézve is az egyik legerősebb piac volt tavaly, részben a korábbi évek lemaradásának köszönhetően.

A nyersanyagpiacról a rendkívül gyenge olaj és olajkapcsolt szektorokat érdemes kiemelni, valamint az aranyat, melyet a geopolitikai konfliktusok egyre intenzívebbé válása segítette leginkább.

VIII. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által az adott időszakra kifizetett javadalmazás teljes összege az ABAK alkalmazottainak kifizetett rögzített és változó javadalmazás szerinti bontásban, a kedvezményezettek száma és a kifizetett nyereségrészesedés, valamint a javadalmazás teljes összege az ABAK ügyvezetői és azon munkavállalói szerinti bontásban, akik az ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak

Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett* javadalmazás teljes összege: bruttó

2.197.981.807HUF

Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege: bruttó 874.590.000 HUF

Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett* változó javadalmazás összege: bruttó

1.323.391.807 HUF

Kedvezményezettek száma: 103 fő

Az Alapkezelő ügyvezetőinek kifizetett javadalmazás teljes összege: bruttó 110.127.880 HUF

Az alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló munkavállalók javadalmazása: bruttó 607.823.550 HUF

*A befektetési alapkezelő vagy a kezelt befektetési alap kockázatvállalására jelentős hatást gyakorló munkavállalók esetében a változó javadalmazás kifizetésére a halasztási szabályok alkalmazása mellett 3 év alatt kerül sor.

IX. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által kezelt minden uniós ABA és minden, általa az EGT-államokban forgalmazott ABA tekintetében

Az ABAK-ból javadalmazási kifizetés nem történt.

a) az ABA olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak

Nincs az Alapban olyan eszköz, amelynek likviditása miatt külön szabályozásra került volna sor.

b) az ABA likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás

Nincs az Alapban olyan eszköz, amelynek likviditása miatt külön szabályozásra került volna sor.

c) az ABA aktuális kockázati profilja és az ABAK által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap összesített kockázati mutatója:3

A befektetési alapok kockázati besorolását a Bizottság 2017. március 8-i (EU) 2017/653 felhatalmazáson alapuló rendelete előírásai alapján végzi el a HOLD Alapkezelő Zrt. A kockázati besorolást minden alap esetében a Kiemelt Információkat tartalmazó Dokumentumok (KID – Key Information Document) nevű dokumentum tartalmazza. A KID a piaci kockázat mérésére, illetve az egyes alapok kockázati osztályba sorolására a kockázatosított értéknek (value-at-risk, VaR) megfelelő évesített volatilitás módszert használja, 97,5%-os megbízhatósági szinten az ajánlott tartási idő alatt. Az alapok kockázati besorolása 1-7 terjedő skálán történik, ahol az 1-es érték a legalacsonyabb a 7-es érték pedig a legmagasabb.

X. A tőkeáttételt alkalmazó uniós ABA-t kezelő, vagy a tőkeáttételt alkalmazó ABA-t az EGT-államokban forgalmazó ABAK által az ABA nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga, és az adott ABA által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege

Dátum	Nettó összesített kockázati kitétség (tőkeáttétel) mértéke (%)
2024.01.31	100.53
2024.02.29	100.50
2024.03.28	100.49
2024.04.30	108.38
2024.05.31	113.12
2024.06.28	99.98
2024.07.31	113.04
2024.08.30	109.36
2024.09.30	100.00
2024.10.31	100.71
2024.11.29	100.00
2024.12.30	100.00

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2023. év hó végi állapota alapján.

Az Alap Kezelési szabályzata alapján, az alap által felvehető maximális mértékű tőkeáttétel mértéke maximum 800%.

Az ABAK nem kötött biztosíték és tőkeáttételi garancia megállapodást, a tőkeáttétel fedezetére az alapban lévő rövid lejáratú likvid állampapírok szolgálnak.

XI. Az Alap által kötött értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-csereügyletek bemutatása

A Platina Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2024. év során kizárólag Értékpapír kölcsön ügyleteket kötött.

a) globális adatok

Az Alap által nyújtott, még nyitott értékpapír Kölcsön ügyletek bemutatása 2024. 12.31-re vonatkozóan

Ügylet azonosító	Kötés nap	Tranzakció értéke	Tranzakció nettó eszközértékhez viszonyított aránya
001771	2024.04.25.	575,423,797	24.42%
001790	2024.06.21.	476,804,722	20.23%

b) koncentrációra vonatkozó adatok

10 Legnagyobb szerződő fél bemutatása az alap 2022. évi összesített tranzakciói alapján

Adatok Ft-ban

Szerződő fél azonosítója	Szerződő fél típusa	Le nem zárt biztosíték összesített értéke	Le nem zárt kölcsön tranzakciók összesített értéke
NT	magánszemély	1,438,704,734	1,052,228,519
			NT

c) összesített ügyleti adatok

Biztosíték típusa alapján:

Az összesített tranzakció érték 1,052,228,519 forint, és valamennyi tranzakció esetében a biztosíték likvid, 3 napon belül likvidálható.

Biztosíték lejáratí profíljá alapján

Az összesített tranzakció érték 1,052,228,519 forint, és ehhez kapcsolódóan a biztosítékok 100%-ban 1 éven túli lejáratúak és 0%-ban éven belüli lejáratúak voltak.

Értékpapír kölcsön ügyletek lejáratá alapján

Az értékpapír kölcsön tranzakciók megkötésekor valamennyi tranzakció, összesített értéken 100%-ban 3 hónapon túli 1 éven belüli lejáratúak voltak.

Szerződő fél letelepedési helye alapján

Szerződő fél Letelepedési helye	Lebonyolított tranzakció összesített értéke
Magyarország	1,005,042,612

Kiegyenlítés és elszámolás alapján:

Valamennyi tranzakció kétoldalúan került elszámolásra.

d) Biztosíték felhasználására és letéti őrzésére vonatkozó adatok

Az Alap nyitott és lezárt értékpapír kölcsön tranzakciói során biztosíték felhasználására nem került sor.

Az Alap által nyújtott értékpapír kölcsönök során kapott biztosítékok minden esetben a magyar elszámoló ház a KELER Zrt-nél kerültek elhelyezésre 3 oldalú zárolás keretében.

Budapest, 2025. április 22.

.....

Szabó Balázs

vezérigazgató

HOLD Alapkezelő Zrt.

Jelen dokumentum sajátkezű aláírásképet biztonsági okokból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással ellátott dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűen aláírtnak és hitelesnek tekinthető.

Platina Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap Felügyeleti eng.: H-KE-III-304/2023
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

Fordulónapja: 2024. december 31.

adatok E Ft-ban				
sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0	0	0
I.	Értékpapírok	0	0	0
1.	Értékpapírok	0		0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		0
B.	Forgóeszközök	1,946,596	0	2,355,194
I.	Követelések	1,171,441	0	1,084,581
1.	Követelések	1,106,088		1,081,966
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	1,629		2,615
4.	Forint követelések értékelési különbözete	63,724		0
II.	Értékpapírok	730,068	0	1,250,575
1.	Értékpapírok	535,015		760,264
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	195,053	0	490,311
	a) kamatokból, osztalékokból	1,808		861
	b) egyéb	193,245		489,450
III.	Pénzeszközök	45,087	0	20,038
1.	Pénzeszközök	44,990		19,085
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	97		953
C.	Aktív időbeli elhatárolások	2,982	0	4,130
	a) aktív időbeli elhatárolás	2,982		4,130
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	18,021	0	0
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1,967,599	0	2,359,324

Kelt, Budapest, 2025. április 22.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Platina Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap Felügyeleti eng.: H-KE-III-304/2023

címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

Fordulónapja: 2024. december 31.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	1,965,525	0	2,356,912
I.	Induló tőke	449,676	0	449,676
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	449,676		449,676
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0		0
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1,515,849	0	1,907,236
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	90,967		90,967
2.	Értékelési különbszet tartaléka	278,524		541,065
3.	Előző év(ek) eredménye	1,051,408		1,146,358
4.	Tárgyévi eredmény	94,950		128,846
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	167	0	2,100
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	167		2,100
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbö	0		
H.	Passzív időbeli elhatárolások	1,907	0	312
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	1,967,599	0	2,359,324

Kelt, Budapest, 2025. április 22.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Platina Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap Felügyeleti eng.: H-KE-III-304/2023

címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

ÉVES BESZÁMOLÓ
EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2024. év

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	162,081		193,386
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	58,653		55,094
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>103,428</i>		<i>138,292</i>
III.	Egyéb bevételek	0		0
IV.	Működési költségek	6,953		7,726
V.	Egyéb ráfordítások	1,525		1,720
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	94,950	0	128,846

Kelt, Budapest, 2025. április 22.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Platina Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap Felügyeleti eng.: H-KE-III-304/2023
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

ÉVES BESZÁMOLÓ
CASH FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2024. év

adatok E Ft-ban				
sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Szakásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-283,871		200,200
1.	Tárgyévi eredmény	94,950		128,846
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	147,048		262,541
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0		0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0		0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0		0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0		0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	-525,499		-190,377
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	14		1,933
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-645		-1,148
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	261		-1,595
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0		-225,249
14.	Ingatlanok beszerzése	0		0
15.	Ingatlanok eladása	0		0
16.	Befolyt bérleti díjak	0		0
17.	Értékpapírok beszerzése	0		-291,925
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	0		66,676
19.	Kapott hozamok	0		0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	0		0
20.	Befektetési jegy kibocsátás	0		0
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	0		0
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok	0		0
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele	0		0
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése	0		0
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat	0		0
IV.	Pénzeszközök változása összesen	-283,871		-25,049

Kelt, Budapest, 2025. április 22.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2024. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap új elnevezése: Platina Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap („Alap”)
A 2024. július 1-től hatályba lépő 78/2014. (III.4.) Korm. rendelet alapján a befektetési alapokra vonatkozó szabályozás úgy módosult, hogy a befektetési alapok az általuk tartott elsődleges eszközök alapján kerültek kategorizálásra, mely elsődleges eszközkategóriát az alap neve is tükröz.

Az Alap székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Az Alap alakulása: 2006.08.22.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.432-1/2006

Az Alap lajstromozási száma: 1111-871

Alapkezelő: HOLD Alapkezelő Zrt. (1123 Budapest, Alkotás u. 50.) („Alapkezelő”)

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

1.2. Az Alap számviteli politikájának főbb elvei a hatályos 2000 évi C. törvény a számvitelről (továbbiakban: számviteli tv) és a Befektetési alapok beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000 (XII.11.) sz. Kormányrendelet (Rendelet) szerint:

A mérlegkészítés időpontjának az Alap az üzleti évet követő év első hónapjának utolsó nettó eszközérték számítás napját határozza meg. A 2023. évi beszámoló esetében ez a nap 2024. január 31.

Az Alap beszámolója a Rendelet 1. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű mérlegből, a Rendelet 2. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű eredménykimutatásból és Kiegészítő Mellékletből áll, melynek része a Portfóliójelentés. Az Alap Üzleti jelentése a 2014. évi XVI., a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló törvény 6. mellékletében előírt Éves jelentésében található.

Az Alap kettős könyvvitelt vezet a Rendelet speciális elszámolási előírásainak alkalmazásával.

Az értékpapírok minősítését az Alap a befektetés időtartama és a megszerzett részesedés aránya alapján együttesen végzi. Az értékpapírokat bekerülési értéken értékeli, míg az év végén meglévő állományt – a Rendelet előírásai szerint – az ismert piaci értéken mutatja ki. Az egyes értékpapírok állományának részenkénti értékesítése esetében az árfolyam különbözetet FIFO elv szerint számolja el az Alap.

Az értékvesztések összege évente a fordulónapon fennálló követelésállomány egyedi minősítése alapján kerül meghatározásra.

A passzív időbeli elhatárolások értéke a fordulónapig elszámolt, valamint a mérlegkészítésig ismertté vált tárgyévre vonatkozó bevételek, költségek és ráfordítások alapján az elszámolt összegben, ennek hiányában szerződés szerinti összegben kerül meghatározásra.

A kötelezettségek leltárral alátámasztott, partnerrel egyeztetett összegben a könyv szerinti értéken kerülnek beállításra.

A főkönyvi könyvvezetés tételes elszámolásokat tartalmaz, amelynek egyes eszközökre és forrásokra jellemző sajátos csoportosítását az analitikus nyilvántartások tartalmazzák. Folyamatosan vezetett analitikus nyilvántartások: szállítók folyószámlái, értékpapírforgalmazó és egyéb partnerek követelése és kötelezettségei, értékpapírok állománya, befektetési jegyek állományváltozása.

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk: -2,40 %

Az Alapnál kölcsönbe vett értékpapírok, adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások az év végén nincsenek.

Jelentős összegű hibának a mérlegfőösszeg 2%-ánál nagyobb és 1 millió Ft-ot meghaladó hibát tekinti.

II. Speciális rész

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk:

-0,33 %

Az Alapnál kölcsönbe adott értékpapírok, és kapcsolódó óvadékok év végén nincsenek, ezen kívül a kapott, illetve adott fedezetek, biztosítékok, garancia- és kezességvállalások sincsenek.

Az alap vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének alakulását a csatolt kimutatások tartalmazzák.

Az Alap 2006.8.22. -n került bejegyzésre 200.000 eFt induló tőlével.

A 2024. évi tőkenövekmény 1,907,236 eFt) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének 449,676 eFt) 424,14 %-a.

A Platina Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2024. december 31-i

saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke): 2,356,912 e Ft

Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: 5.241357 Ft

A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke: 2,356,834 eFt

A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: 5.241183 Ft

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 78 eFt.

Az eltérés oka, hogy a költségek a Letétkezelő által becsült összegekkel szemben a főkönyvben a mérlegkészítésig ismertté vált ténylegesen elszámolt összegekkel kerültek kimutatásra. A decemberre számlázott bizományosi díjat a Letétkezelő nem határolta el, ezzel szemben a főkönyvben elszámolásra került. A könyvvizsgálati és könyvelési díjak a Letétkezelő elhatárolásával szemben szerződés szerinti összeggel kerültek elszámolásra.

A HOLD Alapkezelő Zrt. részéről az Alap éves beszámoló aláírására kötelezett tisztségviselő:

Szabó Balázs, vezérigazgató, állandó lakcíme: 1123 Budapest, Kapitány u. 1. I/7.

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy:
Komáromi Katalin (Regisztrációs száma: 167875 Lakcím: 1118 Budapest, Szurdok u. 16.)

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló Kékesiné Andrikó Mária. (2081 Piliscsaba, Borostyán u.7., MKVK nyilvántartási szám: 003860). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 621.000 Ft.

Az Alap az Éves jelentését az Alapkezelő honlapján, a Felügyelet által üzemeltetett honlapon teszi közzé:

www.hold.hu/alapkezelo
www.kozzetetelek.mnb.hu

Budapest, 2025. április 22.

.....

Szabó Balázs
vezérigazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTÓLIO JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

Alapadatok					
Alap neve, tájstromszáma:		PLATINA ALFA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOT		1111-186	
Alapkezelő neve:		HOLD Alapkezelő zrt.			
Letétkezelő neve:		UniCredit Bank Zrt.			
NEÉ számítás típusa:		Számviteli			
Tárgynap (T):		2024.12.31			
Saját tőke:		2,356,911,761			
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft):		5.241357			
Darabszám:		449,675,883			
A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:					

	Darabszám	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/4.	Értékpapírok (összes):	29,845,181	1,250,574,517 Ft	53.01%
II/4.1.	Állampapírok (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft	
		0	0 Ft	
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft	
		0	0 Ft	
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	83,685,500 Ft	3.55%
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	83,685,500 Ft	3.55%
	OTPHB 8.75% 2033/05/15 CALL 280215	200	83,685,500 Ft	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
		0	0 Ft	
II/4.3.	Részvények (összes):	35,671	646,978,938 Ft	27.42%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	35,671	646,978,938 Ft	27.42%
	ALPHABET CL A	1,960	146,036,621 Ft	
	BOEING	300	20,900,160 Ft	
	BOOKING HOLDING REG SHARES	8	15,644,561 Ft	
	CENTRAL EUROPE & RUSSIA FUND	5,603	24,082,322 Ft	
	CITIGROUP INC	400	11,082,202 Ft	
	FORRÁS OE	6,000	10,320,000 Ft	
	HENSOLDT ORD	750	10,611,079 Ft	
	ISHARES DJ STOXX 600 OIL & GAS ETF	970	13,397,476 Ft	
	ISHARES MSCI CHILE INDEX FUND	1,000	9,855,744 Ft	
	ISHARES MSCI POLAND UCITS ETF	550	4,129,356 Ft	
	MICRON TECH	300	9,937,613 Ft	
	NORTHROP GRUMMAN	100	18,471,254 Ft	
	NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR	3,000	30,633,723 Ft	
	ROUNDHILL BALL METAVERSE ETF	7,000	39,619,776 Ft	
	SPDR S&P 500 ETF	880	202,999,357 Ft	
	SPDR S&P OIL GAS EXP PR	250	13,025,208 Ft	
	SPIRIT AIRLINES	600	79,114 Ft	
	TAKEUCHI MFG CO	5,000	62,563,740 Ft	
	VOLKSWAGEN AG PREF - UNSP ADR	1,000	3,589,632 Ft	
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	29,809,510	519,910,079 Ft	22.04%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	29,809,510	519,910,079 Ft	22.04%
	CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS A	128	198,637,195 Ft	8.42%
	HOLD BEAT BEFEKTETÉSI ALAP	29,199,382	52,714,112 Ft	2.23%
	RECORDE EU LOG INGFEJL INGBEF. A	450,000	202,227,600 Ft	8.57%
	RECORDE FHSH RESIDENCE ING. FEJL ING. BEF. ALA	160,000	66,331,172 Ft	2.81%
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.6.	Kárpótási jegy (összes):	0	0 Ft	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	4,129,968 Ft	0.18%
	AIEH	0	4,129,968 Ft	0.18%
	AIEH értékvesztése	0	0 Ft	
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	29,845,181	2,359,323,651 Ft	100.00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban			
Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	98,832,157		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	87,248,676		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	11,583,481		
Részvények	0		
Jelzáloglevelek	0		
Befektetési jegyek	0		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	16,095,935		
Bankoktól kapott kamat	4,174,572		
Értékpapír kölcsönzési díj	1,771,519		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	27,935,527		
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	622,675		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	10,610,555		
Opció díjbevétele	23,849,691		
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	0		
Árfolyamvesztesség értékpapír értékesítésből		1,095,746	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		1,095,746	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		0	
Jelzáloglevelek		0	
Befektetési jegyek		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		262	
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		2,816,180	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		41,687,470	
Opció nyitási díj		9,462,967	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Összesen	183,892,631	55,062,625	128,830,006

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban			
Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás			
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	6,394,465	1,751,507	
Értékvesztések (AIH)	0		
Céltartalék képzés			
Összesen	6,394,465	1,751,507	4,642,958

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban	
Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen
Alapkezelői díj	3,656,134
Letétkezelői díj	1,526,979
Bizományosi díj	1,580,500
Forgalmazói költség	0
Közzétételi költség	0
Reklám költség	0
Könyvelési díj	300,000
Könyvvizsgálói díj	378,500
Bankköltség	24,310
Határidős költség	259,093
Sikerdíj	0
Összesen	7,725,516

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban			
Megnevezés	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Magyar államkötvény összesen	0	0	0

Ft-ban			
Megnevezés	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Diszkont kincstárjegy összesen	0	0	0

Ft-ban			
Megnevezés	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
-	0	0	0
Jelzáloglevél összesen	0	0	0

Ft-ban			
Megnevezés	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen	0	0	0

Ft-ban			
Megnevezés	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
OTPHB 8.75% 2033/05/15 CALL 280215	70,699,154	12,986,346	83,685,500
Külföldi állampapír	70,699,154	12,986,346	83,685,500

Ft-ban			
Megnevezés	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
-	0	0	0
Belföldi részvény összesen	0	0	0

Ft-ban			
Megnevezés	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
ALPHABET CL A	83,442,415	62,594,206	146,036,621
BOEING	19,777,610	1,122,550	20,900,160
BOOKING HOLDING REG SHARES	5,054,119	10,590,442	15,644,561
CENTRAL EUROPE & RUSSIA FUND	17,538,316	6,544,006	24,082,322
CITIGROUP INC	7,113,965	3,968,237	11,082,202
FORRÁS OE	7,680,000	2,640,000	10,320,000
HENSOLDT ORD	9,922,586	688,493	10,611,079
ISHARES DJ STOXX 600 OIL & GAS ETF	10,050,108	3,347,368	13,397,476
ISHARES MSCI CHILE INDEX FUND	8,281,358	1,574,386	9,855,744
ISHARES MSCI POLAND UCITS ETF	3,091,315	1,038,041	4,129,356
MICRON TECH	6,831,739	3,105,874	9,937,613
NORTHROP GRUMMAN	16,661,086	1,810,168	18,471,254
NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR	19,536,570	11,097,153	30,633,723
ROUNDHILL BALL METAVERSE ETF	31,972,941	7,646,835	39,619,776
SPDR S&P 500 ETF	88,694,583	114,304,774	202,999,357
SPDR S&P OIL GAS EXP PR	2,577,125	10,448,083	13,025,208
SPIRIT AIRLINES	6,776,237	-6,697,123	79,114
TAKEUCHI MFG CO	23,856,267	38,707,473	62,563,740
VOLKSWAGEN AG PREF - UNSP ADR	7,323,525	-3,733,893	3,589,632
Külföldi részvény összesen	376,181,866	270,797,072	646,978,938

Ft-ban			
Megnevezés	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS A	44,173,222	154,463,973	198,637,195
HOLD BEAT BEFEKTETÉSI ALAP	30,000,000	22,714,112	52,714,112
RECORDE EU. LOG. INGFEJL. INGBEF. A	173,758,500	28,469,100	202,227,600
RECORDE FHSZ RESIDENCE ING. FEJL ING. BEF. ALAP A SOR	65,451,200	879,972	66,331,172
Befektetési jegy összesen	313,382,922	206,527,157	519,910,079
MINDÖSSZESEN	760,263,943	490,310,574	1,250,574,517

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Nincsenek származtatott ügyletei.

6. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban			
Megnevezés	Szerződés szerinti érték	Beszerzési érték	Piaci érték
D250219	547,774,693.00	27,649,104.00	575,423,797.00
D250430	457,267,919.00	19,536,803.00	476,804,722.00
Kölcsönbe adott értékpapírok	1,005,042,612	47,185,907	1,052,228,519

7. Óvadékba kapott értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban		
Óvadékba kapott	darabszám	Piaci érték
PLATINA ALFA BEFEKTETÉSI ALAP	-170,000,000	
PLATINA ALFA BEFEKTETÉSI ALAP	-135,000,000	
		0

ÜZLETI JELENTÉS 2024. DECEMBER 31.

I. Az Alapkezelő általános bemutatása

A HOLD Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt, Magyarországon bejegyzett társaság (Továbbiakban: Alapkezelő).

A Társaság tulajdonosi struktúrája:

Részvényes	Tulajdoni hányad %	Szavazati hányad %
CA Investors Vagyonkezelő Zrt.	74,18%	74,38%
LATOBO Consult Kft.	12,76%	12,81%
Investset Contractor Kft.	12,76%	12,81%
Dolgozói részvények	0,30%	0,00%

II. Az Alap Megnevezése, típusa

Név: Platina Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
azonosítója: HU0000705850
Típusa: nyilvános, nyílt végű származtatott alap

III. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

A mérleg lezárása után lényeges esemény az alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem merült fel. Az alap nettó eszközértékének újraszámolásából fakadó kompenzációra volt szükség a beszámoló készítésének időpontjáig. Az Alap nem folytat kutatási-fejlesztési tevékenységet, telephelyei nincsenek. Az Alapkezelő a törvényi szabályozásnak és a Felügyeleti előírásoknak megfelelő foglalkoztatáspolitikát folytat, rendelkezik az ABAK rendeletben előírt javadalmazási politikával. Az Alap tevékenysége - pénzügyi befektetések - nem járt környezeti terheléssel. Az Alap portfóliójában kizárólag az alap kezelési szabályzatában bemutatott befektetési instrumentumok szerepelnek.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési tevékenységének keretében méri és elemzi az alap kockázatkitettségét. Az Alapkezelő a kockázatkezelési és likviditási szabályzatának megfelelően jár el az alap kockázati profiljának kialakítása során. Az Alapkezelő a kockázatkezelési tevékenysége során limit rendszert alakít ki mind a befektetési, mind a likviditási profilnak megfelelően, azokat napi szinten ellenőrzi és beszámol az Alapkezelő Igazgatósága részére. A Kezelt alap tekintetében negyedévente stressz tesztet készít.

Budapest, 2025. április 22.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.