



Platina Gamma 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 Gamma Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap (Székhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 50.) (Befektetési alap nyilvántartási száma: 1111-185) **befektetői részére**

Vélemény

Elvégeztük az **Platina Gamma Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap** („az Alap”) **2024. évi Éves jelentésben található számviteli adatainak a könyvvizsgálatát.**

Véleményünk 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 és a 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelettel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény és kormányrendelet”), 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 a Befektetési alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

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 jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége*” szakasza tartalmazza.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelően, függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a **HOLD Alapkezelő Zrt.**-től, és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek is.

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

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 jelentésünk „*Vélemény*” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi 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 ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.



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 közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli éves jelentésben való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni az Alapot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

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 célunk kellő bizonyosságot szereznünk 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 véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk 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 eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, 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 vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívni a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden



Report & Audit Könyvvizsgáló és adószakértő Kft

4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.

Cégjegyzékszám: [09-09-006577](https://www.csk.hu/csej/09-09-006577)

Tel.: +36/20/9323-217; E-mail: gyapjasi@t-online.hu, Web: www.reportandaudit.hu

lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Debrecen, 2025. április 16.

Gyapjas István ügyvezető
Report&Audit Könyvvizsgáló,
és Adószakértő Kft.

4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.
MKVK nyilvántartási száma: 001511

Gyapjas István Kamarai tag könyvvizsgáló

4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.

MKVK tagszám: 004857

mint a megbízásért felelős partner

ÉVES JELENTÉS

A Platina Gamma 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	3 115 769 560	57,20%	57,25%
2SEVENTY BIO ORD WI	985 213	0,02%	0,02%
ABBVIE ORD	53 687 807	0,99%	0,99%
ACCORDE ELSŐ ROMÁN RVA. I SOR. HUF	101 917 049	1,87%	1,87%
Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap I SOR. HUF	75 864 102	1,39%	1,39%
ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ A. ALAPJA NYÍLT VÉGŰ BEFJEGY EI	51 061 541	0,94%	0,94%
ADVENTUM SATIS EUR ZÁRTK. A. ALAPJA	82 603 933	1,52%	1,52%
ALIBABA GROUP ADR	26 852 564	0,49%	0,49%
ALLOGENE THERAPEUTICS ORD	11 120 724	0,20%	0,20%
BANCA COMERCIALA 7.625% 2027/05/19	42 267 448	0,78%	0,78%
BANCA TRANSILVANIA 7.25% 2028/12/07	39 622 094	0,73%	0,73%
BIGGEORGE 23. INGATLANFORGALMAZÓ INGATLANBEFEKTETÉSI	92 870 451	1,70%	1,71%
BLUEBIRD BIO	956 174	0,02%	0,02%
DUNA HOUSE HOLDING TORZSRV	51 520 000	0,95%	0,95%
ENERGY SECTOR SPDR FUND ETF	87 136 589	1,60%	1,60%
ETFS PHYSICAL GOLD	67 101 964	1,23%	1,23%
EUROAPI ORD	142 566	0,00%	0,00%
FRANCE TREASURY BILL 2024/10/02	153 014 736	2,81%	2,81%
GRAPHISOFT PARK SE	100 824 252	1,85%	1,85%
GSK ORD	46 377 111	0,85%	0,85%
HALEON ORD	12 742 840	0,23%	0,23%
HELLENIC REP 0 10/15/2042	22 837	0,00%	0,00%
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY INDEX FUND	47 063 874	0,86%	0,86%
ISHARES S&P500 HEALTHCARE UCIT ETF	92 153 040	1,69%	1,69%
JAZZ PHARMACEUTICALS	85 224 240	1,56%	1,57%
KERING SA	15 272 922	0,28%	0,28%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET ETF	37 415 520	0,69%	0,69%
LILLY	30 292 021	0,56%	0,56%
LVMH	28 080 741	0,52%	0,52%
MAGYAR TELEKOM	170 500 000	3,13%	3,13%
MBH BANK 8.625% 2027/10/19 CALL 2026	61 263 537	1,12%	1,13%
MOLHB 1.5% 2027/10/08	104 795 556	1,92%	1,93%
NEW WORLD RES 4% 10/07/20	172 525	0,00%	0,00%
NOVARTIS	69 980 407	1,28%	1,29%
OMV 6.25% 2049/12/29 PERP 2025/12/09	73 727 388	1,35%	1,35%
OMV AG	39 580 218	0,73%	0,73%
OTPHB 7.35% 2026/03/04 CALL 25/03/04	125 169 979	2,30%	2,30%
OTPHB 8.75% 2033/05/15 CALL 280215	90 158 238	1,66%	1,66%
RB POSITION SP CLASS B	66 341 516	1,22%	1,22%
REGENERON PHARMACEUTICALS INC.	60 854 958	1,12%	1,12%
ROBO GLOBAL	29 776 518	0,55%	0,55%
ROCHE ELS	50 401 230	0,93%	0,93%
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	10 620 627	0,19%	0,20%
SANDOZ GROUP ORD	4 462 519	0,08%	0,08%
SANOFI-AVENTIS	51 537 499	0,95%	0,95%

2024.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	5,099,723,815	77.46%	77.53%
ACCORDE ELSŐ ROMÁN RVA. I SOR. HUF	121,607,057	1.85%	1.85%
Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap I SOR. HUF	77,427,185	1.18%	1.18%
ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ A. ALAPJA NYÍLT VÉGŰ BEFJEGY EUR	55,239,266	0.84%	0.84%
ADVENTUM SATIS EUR ZÁRTK. A. ALAPJA	87,106,715	1.32%	1.32%
BIGGEORGE 23. INGATLANFORGALMAZÓ INGATLANBEFEKTETÉSI ALAP A SOR.	100,088,826	1.52%	1.52%
FAEDRA II. INGATLANFEJLESZTŐ ALAP B SOROZAT	123,027,000	1.87%	1.87%
RB POSITION SP CLASS B	92,955,851	1.41%	1.41%
RECORDE EU. LOG. INGFEJL. INGBEF. A	89,878,933	1.37%	1.37%
RECORDE FHSR RESIDENCE ING. FEJL ING . BEF. ALAP A SOR	41,456,982	0.63%	0.63%
RECORDE FORESTAY RESIDENCE ING.FEJL. ING. BEF. ZÁRTVÉGU B.JEGY A	47,520,286	0.72%	0.72%
2SEVENTY BIO ORD WI	770,685	0.01%	0.01%
ABBVIE ORD	69,942,720	1.06%	1.06%
ALIBABA GROUP ADR	66,746,688	1.01%	1.01%
ALLOGENE THERAPEUTICS ORD	8,383,680	0.13%	0.13%
BLUEBIRD BIO ORD	328,262	0.00%	0.00%
DUNA HOUSE HOLDING TORZSRV	76,000,000	1.15%	1.16%
ENERGY SECTOR SPDR FUND ETF	101,147,328	1.54%	1.54%
EUROAPI ORD	76,769	0.00%	0.00%
GRAPHISOFT PARK SE	140,250,780	2.13%	2.13%
GSK ORD	48,806,095	0.74%	0.74%
HALEON ORD	16,995,379	0.26%	0.26%
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY INDEX FUND	52,037,856	0.79%	0.79%
ISHARES S&P500 HEALTHCARE UCIT ETF	106,960,800	1.62%	1.63%
JAZZ PHARMACEUTICALS	96,943,680	1.47%	1.47%
KERING SA	9,770,394	0.15%	0.15%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET ETF	69,053,184	1.05%	1.05%
LILLY	45,578,880	0.69%	0.69%
LVMH	26,061,220	0.40%	0.40%
MAGYAR TELEKOM	254,800,000	3.87%	3.87%
NOVARTIS	77,248,830	1.17%	1.17%
OMV AG	39,813,178	0.60%	0.61%
OTP	130,140,000	1.98%	1.98%
PINDUODUO ADR	38,175,264	0.58%	0.58%
REGENERON PHARMACEUTICALS INC.	56,074,618	0.85%	0.85%
ROBO GLOBAL	33,215,904	0.50%	0.50%
ROCHE ELS	55,628,738	0.84%	0.85%
SANDOZ GROUP ORD	6,474,271	0.10%	0.10%
SANOFI-AVENTIS	57,662,755	0.88%	0.88%
SHELL ORD	74,366,771	1.13%	1.13%
SHOPPER PARK PLUS NYRT TÖRZS	362,440,905	5.51%	5.51%
SOURCE PHYSICAL GOLD P ETC	567,440,525	8.62%	8.63%
SPDR S&P OIL GAS EXP PR	104,201,664	1.58%	1.58%
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	44,673,600	0.68%	0.68%
VANECK VECTOR JUNIOR GOLD MINERS	33,652,800	0.51%	0.51%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	66,734,880	1.01%	1.01%

VANECK VECTORS RUSSIA ETF	0	0.00%	0.00%
VONOVIA SE	120,238,388	1.83%	1.83%
BANCA TRANSILVANIA 7.25% 2028/12/07	89,414,957	1.36%	1.36%
MBH BANK 8.625% 2027/10/19 CALL 2026	66,672,022	1.01%	1.01%
MNB250102	649,816,050	9.87%	9.88%
NEW WORLD RES 10/07/20	0	0.00%	0.00%
NEW WORLD RES 4% 10/07/20	34,326	0.00%	0.00%
NEW WORLD RES NWRR 10/07/20	0	0.00%	0.00%
OMV 6.25% 2049/12/29 PERP 2025/12/09	78,263,809	1.19%	1.19%
OTPHB 8.75% 2033/05/15 CALL 280215	104,606,875	1.59%	1.59%
WINGHOLDING 2027/I	43,738,846	0.66%	0.66%
FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24	162,731,914	2.47%	2.47%
HELLENIC REP 0 10/15/2042	18,865	0.00%	0.00%
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	9,280,559	0.14%	0.14%
Banki egyenlegek	1,429,179,770	21.71%	21.73%
CHF	49,725	0.00%	0.00%
EUR	29,738,432	0.45%	0.02%
GBP	1,214,729	0.02%	0.00%
HUF	1,232,691,601	18.72%	0.00%
RON	85,427	0.00%	0.00%
USD	165,399,856	2.51%	2.51%
Követelések (ügyfélszámla)	41,245,586	0.63%	0.63%
USD	41,245,586	0.63%	0.63%
Egyéb eszközök	13,447,416	0.20%	0.20%
Összes eszköz	6,583,596,587	100.00%	100.09%
Kötelezettségek	5,741,808	0.09%	0.09%
Alapkezelési díj	2,461,966	0.04%	0.04%
Letétkezelési díj	524,492	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	572,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	90,000	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	564,515	0.01%	0.01%
CFD Finance	752,634	0.01%	0.01%
Kölünadó	728,000	0.01%	0.01%
Tranzakciós díj	48,201	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	6,577,854,779	99.91%	100.00%

I. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

1,219,013,501 db

II. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

5.396189 HUF/db

III. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	1,811,451,914	33.28%	3,159,685,886	48.03%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	39,622,094	0.73%	89,414,957	1.36%
egyéb átruházható értékpapírok	1,101,037,352	20.23%	1,678,591,634	25.52%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	163,658,200	3.01%	172,031,338	2.62%
Származtatott pozíciók értéke	-13,847,408	-0.25%	12,776,119	0.19%
Nettó eszközérték	5,442,299,918	100.00%	6,578,027,359	100.00%

IV. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) befektetésből származó jövedelem

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	487,079,439		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	17,339,383		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	48,449,502		
Részvények	421,290,554		
Jelzáloglevelek	0		
Befektetési jegyek	0		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	105,576,403		
Bankoktól kapott kamat	90,410,865		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	112,265,181		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	10,639,014		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	162,970,118		
Corporate action	3,315,974		
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		904,668	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		904,668	
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		72,132,026	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		5,032,910	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Előző évi befektetési jegy forgalmazás korrekció árf. változás miatt		95,791,967	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	

Ft-ban

b) egyéb bevétel

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek
Céltartalék felhasználás	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	21,340,218
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	
Összesen	21,340,218

c) kezelési költségek d) Letétkezelő díja

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen
Alapkezelői díj	9,065,583
Letétkezelői díj	3,950,239
Bizományosi díj	3,509,925
Forgalmazói költség	0
Közzétételi költség	0
Reklám költség	0
Könyvelési díj	360,000
Könyvvizsgálói díj	806,450
Bankköltség	342,359
Határidős költség	712,142
Sikerdíj	0
Összesen	18,746,698

e) egyéb díjak, és adók

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás			
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	21,340,218	7,923,975	
Értékvesztések (AIH)	0		
Céltartalék képzés			
Összesen	21,340,218	7,923,975	13,416,243

f) Nettó jövedelem

adatok E Ft-ban

sorszám	A tétel megnevezése	Tárgyév
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	793 065

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	5,553,397,908	4.555649	1,219,013,501
2024.02.29	5,655,278,608	4.639226	1,219,013,501

2024.03.28	5,816,893,413	4.771804	1,219,013,501
2024.04.30	5,869,419,373	4.814893	1,219,013,501
2024.05.31	5,892,526,398	4.833848	1,219,013,501
2024.06.28	5,991,514,387	4.915052	1,219,013,501
2024.07.31	6,111,824,221	5.013746	1,219,013,501
2024.08.30	6,201,065,523	5.086954	1,219,013,501
2024.09.30	6,309,368,506	5.175799	1,219,013,501
2024.10.31	6,491,793,131	5.325448	1,219,013,501
2024.11.29	6,616,131,699	5.427447	1,219,013,501
2024.12.31	6,578,027,359	5.396189	1,219,013,501

i) A 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	0	0	929,521
II.	Értékpapírok	3,115,770	0	5,099,724
1.	Értékpapírok	2,503,027		4,183,220
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	612,743	0	916,504
	a) kamatokból, osztalékokból	181,995		7,414

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 évről

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása		
Hónap	Nettó eszközérték (HUF)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF)
2022.12.31	4 953 885 760	4,063848
2023.12.31	5 442 299 918	4,464512
2024.12.31	6,578,027,359	5.396189

V. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum típusa	Mennyiség	Eszköz érték
2024.01.31	BABA:XYNS	CFD	1,000.00	-1,471,993.00
2024.01.31	EURHUFF240229E385.65	FORWARD	5,280,000.00	-6,257,563.00
2024.01.31	EURHUFF240229V385.69	FORWARD	100,000.00	114,546.00
2024.01.31	EURHUFF240307E383.52	FORWARD	912,000.00	-3,411,447.00
2024.01.31	EURUSDF240201E1.06372	FORWARD	1,434,000.00	-9,406,697.00
2024.01.31	EURUSDF240502E1.088	FORWARD	1,434,000.00	1,021,457.00
2024.01.31	FDXH4-EURDAX	FUTURES	-2.00	1,299,679.00
2024.01.31	KWEB:ARCX	CFD	2,000.00	-10,148,308.00
2024.01.31	USDHUFF240312V352.75	FORWARD	500,000.00	2,406,500.00
2024.01.31	VNA:XETR	CFD	10,000.00	17,424,121.00
2024.01.31	VXG4	FUTURES	20.00	-3,035,315.00
2024.02.29	BABA:XYNS	CFD	1,000.00	-826,431.00
2024.02.29	EURHUFF240307E383.52	FORWARD	912,000.00	-9,593,662.00
2024.02.29	EURHUFF240328E390.93	FORWARD	5,180,000.00	-22,078,122.00
2024.02.29	EURUSDF240502E1.088	FORWARD	1,434,000.00	155,824.00
2024.02.29	FDXH4-EURDAX	FUTURES	-2.00	-13,539,969.00
2024.02.29	KWEB:ARCX	CFD	2,000.00	-8,885,986.00
2024.02.29	USDHUFF240312V352.75	FORWARD	500,000.00	5,257,881.00
2024.02.29	VNA:XETR	CFD	10,000.00	5,020,869.00
2024.02.29	VXH4	FUTURES	20.00	-5,163,312.00
2024.03.28	BABA:XYNS	CFD	1,000.00	-1,449,730.00
2024.03.28	EURHUFF240607E397.72	FORWARD	100,000.00	-89,106.00
2024.03.28	EURHUFF240607E399.3	FORWARD	912,000.00	606,399.00
2024.03.28	EURUSDF240502E1.088	FORWARD	1,434,000.00	4,783,636.00
2024.03.28	FDXM4-EURDAX	FUTURES	-2.00	-14,883,208.00
2024.03.28	KWEB:ARCX	CFD	2,000.00	-8,338,134.00
2024.03.28	USDHUFF240513E366.92	FORWARD	500,000.00	-783,176.00
2024.03.28	USDHUFF240513V362	FORWARD	500,000.00	3,217,576.00
2024.03.28	VNA:XETR	CFD	10,000.00	11,378,878.00
2024.03.28	VXJ4	FUTURES	20.00	-8,090,811.00
2024.04.30	BABA:XYNS	CFD	1,000.00	-531,757.00
2024.04.30	EURHUFF240607E397.72	FORWARD	100,000.00	517,310.00
2024.04.30	EURHUFF240607E399.3	FORWARD	912,000.00	6,147,153.00
2024.04.30	EURUSDF240502E1.088	FORWARD	1,434,000.00	8,816,716.00
2024.04.30	EURUSDF240802E1.076171	FORWARD	1,434,000.00	456,742.00
2024.04.30	FDXM4-EURDAX	FUTURES	-2.00	-1,388,192.00
2024.04.30	KWEB:ARCX	CFD	2,000.00	-7,103,617.00
2024.04.30	USDHUFF240513E366.92	FORWARD	500,000.00	810,722.00
2024.04.30	USDHUFF240513V362	FORWARD	500,000.00	1,642,413.00
2024.04.30	VNA:XETR	CFD	10,000.00	10,380,892.00
2024.04.30	VXK4	FUTURES	20.00	-16,475,437.00

2024.05.31	BABA:XYNS	CFD	1,000.00	730,840.00
2024.05.31	EURHUFF240607E397.72	FORWARD	100,000.00	811,960.00
2024.05.31	EURHUFF240607E399.3	FORWARD	912,000.00	8,844,006.00
2024.05.31	EURUSDF240802E1.076171	FORWARD	1,434,000.00	-5,257,391.00
2024.05.31	FDXM4-EURDAX	FUTURES	-2.00	-9,873,318.00
2024.05.31	KWEB:ARCX	CFD	2,000.00	-6,038,172.00
2024.05.31	USDHUFF240813V358.1	FORWARD	500,000.00	1,214,908.00
2024.05.31	VNA:XETR	CFD	10,000.00	16,649,055.00
2024.05.31	VXM4	FUTURES	20.00	3,160,109.00
2024.06.28	BABA:XYNS	CFD	1,000.00	-1,590,884.00
2024.06.28	EURHUFF240930E395.68	FORWARD	1,012,000.00	-2,566,395.00
2024.06.28	EURUSDF240802E1.076171	FORWARD	1,434,000.00	2,580,544.00
2024.06.28	EURUSDF240802V1.078	FORWARD	1,434,000.00	-3,544,399.00
2024.06.28	FDXU4-EURDAX	FUTURES	-2.00	-2,143,689.00
2024.06.28	KWEB:ARCX	CFD	2,000.00	-7,816,245.00
2024.06.28	USDHUFF240813E367.05	FORWARD	500,000.00	-1,517,345.00
2024.06.28	USDHUFF240813V358.1	FORWARD	500,000.00	5,952,673.00
2024.06.28	VNA:XETR	CFD	10,000.00	8,000,555.00
2024.06.28	VXN4	FUTURES	20.00	-3,813,686.00
2024.07.31	BABA:XYNS	CFD	1,000.00	929,943.00
2024.07.31	EURHUFF240930E395.68	FORWARD	1,012,000.00	-2,013,260.00
2024.07.31	EURUSDF240802E1.076171	FORWARD	1,434,000.00	-3,166,532.00
2024.07.31	EURUSDF240802V1.078	FORWARD	1,434,000.00	2,207,820.00
2024.07.31	FDXU4-EURDAX	FUTURES	-2.00	-6,163,028.00
2024.07.31	KWEB:ARCX	CFD	2,000.00	-8,116,952.00
2024.07.31	USDHUFF240813E367.05	FORWARD	500,000.00	624,284.00
2024.07.31	USDHUFF240813V358.1	FORWARD	500,000.00	3,839,835.00
2024.07.31	VNA:XETR	CFD	10,000.00	15,371,710.00
2024.07.31	VXQ4	FUTURES	20.00	9,502,252.00
2024.08.30	EURHUFF240930E395.68	FORWARD	1,012,000.00	2,169,760.00
2024.08.30	EURUSDF250717E1.114145	FORWARD	300,000.00	-399,837.00
2024.08.30	USDHUFF241126V354.33	FORWARD	500,000.00	681,337.00
2024.09.30	EURUSDF250717E1.114145	FORWARD	300,000.00	-1,619,372.00
2024.09.30	USDHUFF241126V354.33	FORWARD	500,000.00	681,945.00
2024.09.30	USO:ARCX	CFD	5,000.00	-554,174.00
2024.10.31	EURUSDF250717E1.114145	FORWARD	300,000.00	1,745,889.00
2024.10.31	EURUSDF250717V1.094115	FORWARD	300,000.00	443,410.00
2024.10.31	USDHUFF241126E373.43	FORWARD	500,000.00	-1,387,470.00
2024.10.31	USDHUFF241126V354.33	FORWARD	500,000.00	10,892,847.00
2024.10.31	USO:ARCX	CFD	5,000.00	5,350,824.00
2024.11.29	EURUSDF250717E1.114145	FORWARD	300,000.00	5,420,998.00
2024.11.29	EURUSDF250717V1.094115	FORWARD	300,000.00	-3,133,480.00
2024.11.29	USO:ARCX	CFD	5,000.00	2,695,317.00
2024.12.30	EURUSDF250717E1.114145	FORWARD	300,000.00	7,072,734.00
2024.12.30	EURUSDF250717V1.094115	FORWARD	300,000.00	-4,758,934.00

2024.12.30	USO:ARCX	CFD	5,000.00	9,040,368.00
------------	----------	-----	----------	--------------

VI. 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 beolvasására 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.

VII. 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.

VIII. 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.

IX. 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	113.31
2024.02.29	123.49
2024.03.28	120.30
2024.04.30	110.60
2024.05.31	122.86
2024.06.28	110.32
2024.07.31	110.56
2024.08.30	104.75
2024.09.30	106.63
2024.10.31	102.11
2024.11.29	102.12
2024.12.30	102.24

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2024. 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 alapon lévő rövid lejáratú likvid állampapírok szolgálnak.

X. Az Alap által kötött értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek bemutatása

A Platina Gamma Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2024. évben értékpapír-finanszírozási és teljeshozam-csere ügyletet nem kötött.

Budapest, 2025. április 16.

.....

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 Gamma 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	5,460,123	0	6,570,149
I.	Követelések	203,192	0	41,246
1.	Követelések	205,577		0
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztárcákra szóló követelések értékelési különbözete	-2,385		41,246
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	3,115,770	0	5,099,724
1.	Értékpapírok	2,503,027		4,183,220
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	612,743	0	916,504
	a) kamatokból, osztalékokból	181,995		7,414
	b) egyéb	430,748		909,090
III.	Pénzeszközök	2,141,161	0	1,429,179
1.	Pénzeszközök	2,143,340		1,423,903
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-2,179		5,276
C.	Aktív időbeli elhatárolások	1,127	0	671
	a) aktív időbeli elhatárolás	1,127		671
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-13,847	0	12,776
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	5,447,403	0	6,583,596

Kelt, Budapest, 2025. április 16.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Platina Gamma 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	5,442,142	0	6,577,855
I.	Induló tőke	1,219,014	0	1,219,014
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1,219,014		1,219,014
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0		0
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	4,223,128	0	5,358,841
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	371,405		371,405
2.	Értékelési különbség tartaléka	594,332		936,980
3.	Előző év(ek) eredménye	2,803,159		3,257,391
4.	Tárgyévi eredmény	454,232		793,065
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	469	0	4,424
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	469		4,424
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbö	0		
H.	Passzív időbeli elhatárolások	4,792	0	1,317
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	5,447,403	0	6,583,596

Kelt, Budapest, 2025. április 16.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Platina Gamma 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	917,641		993,597
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	444,415		176,948
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>473,226</i>		<i>816,649</i>
III.	Egyéb bevételek	697		0
IV.	Működési költségek	15,515		18,747
V.	Egyéb ráfordítások	4,176		4,837
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	454,232	0	793,065

Kelt, Budapest, 2025. április 16.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Platina Gamma 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	283,676		968,211
1.	Tárgyévi eredmény	454,232		793,065
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	21,197		342,648
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	-191,661		-168,438
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	32		3,955
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-242		456
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	118		-3,475
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0		-1,680,193
14.	Ingatlanok beszerzése	0		0
15.	Ingatlanok eladása	0		0
16.	Befolyt bérleti díjak	0		0
17.	Értékpapírok beszerzése	0		-24,725,378
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	0		23,045,185
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	283,676		-711,982

Kelt, Budapest, 2025. április 16.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2024. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: Platina Gamma 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/110.434-1/2006

Az Alap lajstromozási száma: 1111-185

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 2024. évi beszámoló esetében ez a nap 2025. 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 tárgyévvel 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 alap vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének alakulását a csatolt kimutatások tartalmazzák.

Az Alap 2006.8.22.-n került bejegyzésre 540000 eFt induló tőkével.

A 2024. évi tőkenövekmény 5,358,841 eFt) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének 1,219,014 eFt) 439,60 %-a.

Az Platina Gamma Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2024. december 31-i saját tőkéje

(azaz nettó eszköz értéke): 6,577,855 e Ft

Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: 5.396048 FT

Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke: 6,578,027 e Ft

Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:

5.396189 FT

A nettó eszköz értékelése az MNB által a tárgyév utolsó napjára jegyzett árfolyammal történt.

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 172 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 határozta 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 Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a Report & Audit Könyvvizsgáló és Adószakértő Kft. (4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54., MKVK nyilvántartási szám: 001511). A könyvvizsgálói feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Gyapjas István kamarai tag könyvvizsgáló (MKVK kamarai tagsági szám: 004857).

Az éves könyvvizsgálói munkáért időarányosan felszámított díj: 806.450 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 16.

.....

Szabó Balázs
vezérigazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	PLATINA GAMMA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTAT	1111-186
Alapkezelő neve:	HOLD Alapkezelő zrt.	
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.	
NEÉ számítás típusa:	Számviteli	

Tárgynap (T):	2024.12.31
Saját tőke:	6,577,854,779
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft):	5.396048
Darabszám:	1,219,013,501

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)	Hitelező	Futamidő
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 Ft				
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	4,424,659 Ft		77.06%		
	Alapkezelői díj miatt	2,461,966 Ft		42.88%		
	Sikerdíj miatt	0 Ft				
	Letétkezelői díj miatt	397,465 Ft		6.92%		
	Bizományosi díj miatt	4,000 Ft		0.07%		
	Forgalmazói költség miatt	0 Ft				
	Könyvelési díj miatt	90,000 Ft		1.57%		
	Könyvvizsgálói díj miatt	0 Ft				
	Reklám költség miatt	0 Ft				
	Tranzakciós díj miatt	48,201 Ft		0.84%		
	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	572,000 Ft		9.96%		
	Különadó	728,000 Ft		12.68%		
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	123,027 Ft		2.14%		
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft				
	Marketing	0 Ft				
		0 Ft				
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	1,317,149 Ft		22.94%		
	Könyvvizsgálat	564,515 Ft		9.83%		
	Könyvelés	0 Ft				
	Corporate action	0 Ft				
	Bankköltség	0 Ft				
	Alapkezelési díj	0 Ft				
	Kölcsönzési díj	0 Ft				
	Letétkezelési díj	0 Ft				
	CFD Finance	752,634 Ft		13.11%		
	Határidős jutalék	Ft				
	FRX eredmény	0 Ft				
	Kötelezettség értékpapír vételből	0 Ft				
	Kötelezettségek összesen:	5,741,808 Ft		100.00%		
II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)		
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	1,429,179,770 Ft		21.71%		
	Elszámolási betétszámla HUF	1,232,691,601 Ft		18.72%		
	Devizabetétszámla-USD	160,203,861 Ft		2.43%		
	Devizabetétszámla - EUR	29,721,622 Ft		0.45%		
	Devizabetétszámla-CHF	46,536 Ft		0.00%		
	Devizabetétszámla-GBP	1,160,202 Ft		0.02%		
	Devizabetétszámla-PLN	Ft				
	Devizabetétszámla-RON	79,322 Ft		0.00%		
	Devizabetétszámla-SEK	0 Ft				
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	5,276,626 Ft		0.08%		
	USD bank értékkülönbözete	5,195,995 Ft		0.08%		
	EUR bank értékkülönbözete	16,810 Ft		0.00%		
	CHF bank értékkülönbözete	3,189 Ft		0.00%		
	GBP bank értékkülönbözete	54,527 Ft		0.00%		
	RON bank értékkülönbözete	6,105 Ft		0.00%		
II/2.	Egyéb követelés (összes):	38,821,274 Ft		0.59%		
	Concorde Rt ügyfélszámla	0 Ft				
	Devizapénzszámla-USD	38,821,274 Ft		0.59%		
	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	2,424,312 Ft		0.04%		
	USD Concorde értékkülönbözete	2,424,312 Ft		0.04%		
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	12,776,119 Ft		0.19%		
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0 Ft			Bank	Futamidő
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0 Ft				
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0 Ft				
	Bankszámla1	Ft				

Platina Gamma Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

	Darabszám	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/4.	Értékpapírok (összes):	85,880,489	5,099,723,815 Ft	77.46%
II/4.1.	Állampapírok (összes):	400,000	172,031,338 Ft	2.61%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	9,299,424 Ft	0.14%
	HELLENIC REP 0 10/15/2042	157	18,865 Ft	
	RUSSIA 8.15% 2027/02/03	15,673	9,280,559 Ft	
			Ft	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	400,000	162,731,914 Ft	2.47%
	FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24	400,000	162,731,914 Ft	2.47%
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	1,032,546,885 Ft	15.68%
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	1,032,546,885 Ft	15.68%
	BANCA TRANSILVANIA 7.25% 2028/12/07	200	89,414,957 Ft	
	MBH BANK 8.625% 2027/10/19 CALL 2026	150	66,672,022 Ft	
	MNB250102	650	649,816,050 Ft	
	NEW WORLD RES 10/07/20	17,525	0 Ft	
	NEW WORLD RES 4% 10/07/20	35,771	34,326 Ft	
	NEW WORLD RES NWRR 10/07/20	13,144	0 Ft	
	OMV 6.25% 2049/12/29 PERP 2025/12/09	185	78,263,809 Ft	
	OTPHB 8.75% 2033/05/15 CALL 280215	250	104,606,875 Ft	
	WINGHOLDING 2027/I	100	43,738,846 Ft	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
		0	0 Ft	
II/4.3.	Részvények (összes):	515,036	3,058,837,491 Ft	46.46%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	515,036	3,058,837,491 Ft	46.46%
	2SEVENTY BIO ORD WI	666	770,685 Ft	
	ABBVIE ORD	1,000	69,942,720 Ft	
	ALIBABA GROUP ADR	2,000	66,746,688 Ft	
	ALLOGÈNE THERAPEUTICS ORD	10,000	8,383,680 Ft	
	BLUEBIRD BIO ORD	100	328,262 Ft	
	DUNA HOUSE HOLDING TORZSRV	80,000	76,000,000 Ft	
	ENERGY SECTOR SPDR FUND ETF	3,000	101,147,328 Ft	
	EUROAPI ORD	65	76,769 Ft	
	GRAPHISOFT PARK SE	30,000	140,250,780 Ft	
	GSK ORD	7,335	48,806,095 Ft	
	HALEON ORD	9,113	16,995,379 Ft	
	ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY INDEX FUND	1,000	52,037,856 Ft	
	ISHARES S&P500 HEALTHCARE UCIT ETF	25,000	106,960,800 Ft	
	JAZZ PHARMACEUTICALS	2,000	96,943,680 Ft	
	KERING SA	100	9,770,394 Ft	
	KRANESHARES CSI CHINA INTERNET ETF	6,000	69,053,184 Ft	
	LILLY	150	45,578,880 Ft	
	LVMH	100	26,061,220 Ft	
	MAGYAR TELEKOM	200,000	254,800,000 Ft	
	NOVARTIS	2,000	77,248,830 Ft	
	OMV AG	2,600	39,813,178 Ft	
	OTP	6,000	130,140,000 Ft	
	PINDUODUO ADR	1,000	38,175,264 Ft	
	REGENERON PHARMACEUTICALS INC.	200	56,074,618 Ft	
	ROBO GLOBAL	1,500	33,215,904 Ft	
	ROCHE ELS	500	55,628,738 Ft	
	SANDOZ GROUP ORD	400	6,474,271 Ft	
	SANOFI-AVENTIS	1,500	57,662,755 Ft	
	SHELL ORD	6,078	74,366,771 Ft	
	SHOPPER PARK PLUS NYRT TÖRZS	74,899	362,440,905 Ft	
	SOURCE PHYSICAL GOLD P ETC	5,730	567,440,525 Ft	
	SPDR S&P OIL GAS EXP PR	2,000	104,201,664 Ft	
	TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	10,000	44,673,600 Ft	
	VANECK VECTOR JUNIOR GOLD MINERS	2,000	33,652,800 Ft	
	VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	5,000	66,734,880 Ft	
	VANECK VECTORS RUSSIA ETF	6,000	0 Ft	
	VONOVIA SE	10,000	120,238,388 Ft	
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.	Jelzáloglevélek (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):	84,965,453	836,308,101 Ft	12.70%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	84,965,453	836,308,101 Ft	12.70%
	ACCORDE ELSŐ ROMÁN RVA I SOR. HUF	39,093,538	121,607,057 Ft	1.85%
	Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap I SOR. HUF	44,992,472	77,427,185 Ft	1.18%
	ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ A. ALAPJA NYÍLT VEGŰ	1	55,239,266 Ft	0.84%
	ADVENTUM SÁTIS EUR ZÁRTK. A. ALAPJA	2	87,106,715 Ft	1.32%
	BIGGEORGE 23. INGATLANFORGALMAZÓ INGATLANB	478,940	100,088,826 Ft	
	FAEDRA II. INGATLANFEJLESZTŐ ALAP B. SZOROZAT	300	123,027,000 Ft	
	RB POSITION SP CLASS B	200	92,955,851 Ft	
	RECORDE EU. LOG. INGFEJL. INGBEF. A	200,000	89,878,933 Ft	
	RECORDE FHSZ RESIDENCE ING. FEJL. ING. BEF. ALA	100,000	41,456,982 Ft	
	RECORDE FORESTAY RESIDENCE ING.FEJL. ING. BEF.	100,000	47,520,286 Ft	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.6.	Kárpótítási jegy (összes):	0	0 Ft	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	671,297 Ft	0.01%
	AIEH	0	671,297 Ft	0.01%
	AIEH értékvesztése	0	0 Ft	
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	85,880,489	6,583,596,587 Ft	100.00%	

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

			Ft-ban
Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	487,079,439		
ebből:	Allamkötvények, diszkont kincstárjegyek	17,339,383	
	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	48,449,502	
	Részvények	421,290,554	
	Jelzáloglevelek	0	
	Befektetési jegyek	0	
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	105,576,403		
Bankoktól kapott kamat	90,410,865		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	112,265,181		
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	10,639,014		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	162,970,118		
Corporate action	3,315,974		
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	0		
Árfolyamvesztesség értékpapír értékesítésből		904,668	
ebből:	Allamkötvények, diszkont kincstárjegyek	904,668	
	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 árfolyamvesztésége		72,132,026	
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztésége		5,032,910	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztésége		0	
Előző évi befektetési jegy forgalmazás korrekció árf. változás miatt		95,791,967	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Összesen	972,256,994	173,861,571	798,395,423

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

			Ft-ban
Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás			
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	21,340,218	7,923,975	
Értékvesztések (AIH)	0		
Céltartalék képzés			
Összesen	21,340,218	7,923,975	13,416,243

3. Működési költségek összetétele

		Ft-ban
Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	
Alapkezelői díj		9,065,583
Letétkezelői díj		3,950,239
Bizományosi díj		3,509,925
Forgalmazói költség		0
Közzétételi költség		0
Reklám költség		0
Könyvelési díj		360,000
Könyvvizsgálói díj		806,450
Bankköltség		342,359
Határidős költség		712,142
Sikerdíj		0
Összesen		18,746,698

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban			
Megnevezés	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
HELLENIC REP 0 10/15/2042	2,106,841	-2,087,976	18,865
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	50,752,988	-41,472,429	9,280,559
Magyar államkötvény összesen	52,859,829	-43,560,405	9,299,424

Ft-ban			
Megnevezés	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24	156,431,750	6,300,164	162,731,914
Diszkont kincstárjegy összesen	156,431,750	6,300,164	162,731,914

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
BANCA TRANSILVANIA 7.25% 2028/12/07	78,099,372	11,315,585	89,414,957
MBH BANK 8.625% 2027/10/19 CALL 2026	57,952,962	8,719,060	66,672,022
MNB250102	648,371,100	1,444,950	649,816,050
NEW WORLD RES 10/07/20	4,969,700	-4,969,700	0
NEW WORLD RES 4% 10/07/20	8,694,333	-8,660,007	34,326
NEW WORLD RES NWRR 10/07/20	3,727,346	-3,727,346	0
OMV 6.25% 2049/12/29 PERP 2025/12/09	76,568,699	1,695,110	78,263,809
OTPHB 8.75% 2033/05/15 CALL 280215	90,667,763	13,939,113	104,606,875
WINGHOLDING 2027/1	39,583,000	4,155,846	43,738,846
Külföldi állampapír	1,008,634,274	32,910,880	1,032,546,885

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
2SEVENTY BIO ORD WI	6,375,667	-5,604,982	770,685
ABBVIE ORD	32,375,014	37,567,706	69,942,720
ALIBABA GROUP ADR	68,568,450	-1,821,762	66,746,688
ALLOGENE THERAPEUTICS ORD	59,527,998	-51,144,318	8,383,680
BLUEBIRD BIO ORD	12,751,333	-12,423,071	328,262
DUNA HOUSE HOLDING TÖRZSRV	31,680,000	44,320,000	76,000,000
ENERGY SECTOR SPDR FUND ETF	27,739,668	73,407,660	101,147,328
EUROAPI ORD	1,818,467	-1,741,698	76,769
GRAPHISOFT PARK SE	22,699,639	117,551,141	140,250,780
GSK ORD	50,380,723	-1,574,628	48,806,095
HALEON ORD	13,403,671	3,591,708	16,995,379
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY INDEX FUND	45,302,104	6,735,752	52,037,856
ISHARES S&P500 HEALTHCARE UCIT ETF	62,972,910	43,987,890	106,960,800
JAZZ PHARMACEUTICALS	73,664,811	23,278,869	96,943,680
KERING SA	21,792,294	-12,021,900	9,770,394
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET ETF	98,695,322	-29,642,138	69,053,184
LILLY	8,534,803	37,044,077	45,578,880
LVMH	21,900,453	4,160,767	26,061,220
MAGYAR TELEKOM	84,500,000	170,300,000	254,800,000
NOVARTIS	44,907,279	32,341,551	77,248,830
OMV AG	19,882,698	19,930,480	39,813,178
OTP	109,796,045	20,343,955	130,140,000
PINDUODUO ADR	35,345,188	2,830,076	38,175,264
REGENERON PHARMACEUTICALS INC.	61,833,403	-5,758,785	56,074,618
ROBO GLOBAL	8,654,355	24,561,549	33,215,904
ROCHE ELS	52,030,613	3,598,125	55,628,738
SANDOZ GROUP ORD	11,226,820	-4,752,549	6,474,271
SANOPI-AVENTIS	40,006,271	17,656,484	57,662,755
SHELL ORD	25,046,991	49,319,780	74,366,771
SHOPPER PARK PLUS NYRT TÖRZS	357,171,236	5,269,669	362,440,905
SOURCE PHYSICAL GOLD P ETC	569,189,447	-1,748,922	567,440,525
SPDR S&P OIL GAS EXP PR	26,388,747	77,812,917	104,201,664
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	21,877,056	22,796,544	44,673,600
VANECK VECTOR JUNIOR GOLD MINERS	32,949,793	703,007	33,652,800
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	57,285,245	9,449,635	66,734,880
VANECK VECTORS RUSSIA ETF	33,342,315	-33,342,315	0
VONOVIA SE	116,431,801	3,806,587	120,238,388
Külföldi részvény összesen	2,368,048,632	690,788,859	3,058,837,491

Ft-ban			
Megnevezés	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
ACCORDE ELSŐ ROMÁN RVA. I SOR. HUF	40,000,000	81,607,057	121,607,057
Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap I SOR. HUF	49,999,999	27,427,186	77,427,185
ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ A. ALAPJA NYÍLT VÉGŰ BEFJEGY EUR	32,719,000	22,520,266	55,239,266
ADVENTUM SAVIS EUR ZÁRTK. A. ALAPJA	70,948,555	16,158,160	87,106,715
BIGGEORGE 23. INGATLANFORGALMAZÓ INGATLANBEFEKTETÉSI ALAP A SOR.	70,560,123	29,528,703	100,088,826
FAEDRA II. INGATLANFEJLESZTŐ ALAP B SOROZAT	118,455,000	4,572,000	123,027,000
RB POSITION SP CLASS B	56,848,000	36,107,851	92,955,851
RECORDE EU. LOG. INGFEJL. INGBEF. A	77,226,000	12,652,933	89,878,933
RECORDE FHSH RESIDENCE ING. FEJL ING. BEF. ALAP A SOR	41,120,000	336,982	41,456,982
RECORDE FORESTAY RESIDENCE ING.FEJL. ING. BEF. ZÁRTVÉGU B.JEGY A	39,369,000	8,151,286	47,520,286
Befektetési jegy összesen	597,245,677	239,062,424	836,308,101
MINDÖSSZESEN	4,183,220,162	925,501,921	5,099,723,815

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban								
Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbség	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
EURUSDF250717E1.114145	Eladás	#####	2024.08.16	111.41	7,251,700		7,851,129	
EURUSDF250717V1.094115	Vétel	#####	2024.10.24	109.41	-4,940,661		-5,536,483	
Deviza forward összesen:					2,311,039		2,314,646	
USO:arcx		5,000.00		70.23	10,465,080			
CFD ügyletek összesen:					10,465,080			
Nyitott pozíciók értéke (Forward ügyletek) összesen					12,776,119	0	4,629,292	0

6. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

Nincsenek kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok.

7. Óvadékba kapott értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

Nincsenek óvadékba kapott értékpapírok.

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 Gamma Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

ISIN azonosítója: HU0000704663

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 kockázatitetségét. 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 16.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.