



H O L D  
A L A P K E Z E L Ő

Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap

Éves jelentés

2021

# Tartalomjegyzék

I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

II. ÉVES JELENTÉS

III. ÉVES BESZÁMOLÓ

MÉRLEG

EREDMÉNYKIMUTATÁS

CASH FLOW KIMUTATÁS

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

IV. ÜZLETI JELENTÉS

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

### Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

#### Vélemény

Elvégeztem a Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban: „az Alap”) 2021. évi éves jelentésének I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményem szerint az Alap mellékelt 2021. 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 szerezek 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 számveteli 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 számveteli 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, 2022. április 21.

Kékesiné Andrikó Mária könyvvizsgáló  
MKVK bejegyzési szám: 003860

## ÉVES JELENTÉS

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

## I. Vagyongkimutatás

adatok Ft-ban

2021.12.31	Placi érték	Portfolló arányában	Nettó eszközérték arányában
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>2 603 190 978</b>	<b>55,00%</b>	<b>55,60%</b>
ACCORDE ELSŐ ROMÁN RVA. I SOR. HUF	77 617 483	1,64%	1,66%
ACCORDE KÖZÉP-EURÓPAI RVA. I SOR. HUF	61 451 348	1,30%	1,31%
ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ A. ALAPJA NYÍLT VÉGŰ BEFJEGY EU	42 954 635	0,91%	0,92%
ADVENTUM SATIS EUR ZÁRTK. A. ALAPJA	73 776 439	1,56%	1,58%
BIGGEORGE 23. INGATLANFORGALMAZÓ INGATLANBEFEKTETÉSI	79 152 738	1,67%	1,69%
RB POSITION SP CLASS B	67 256 848	1,42%	1,44%
D220406	47 321 518	1,00%	1,01%
US TREASURY BILL 2022/01/20	43 319 040	0,92%	0,93%
US TREASURY BILL 2022/02/10	43 644 354	0,92%	0,93%
US TREASURY BILL 2022/03/17	42 990 323	0,91%	0,92%
US TREASURY BILL 2022/04/14	43 312 456	0,92%	0,93%
NEW WORLD RES 4% 10/07/20	144 535	0,00%	0,00%
WINGHOLDING 2022/I	68 361 814	1,44%	1,46%
2SEVENTY BIO ORD WI	5 559 733	0,12%	0,12%
ABBVIE ORD	44 101 134	0,93%	0,94%
ALIBABA GROUP ADR	38 691 091	0,82%	0,83%
ALLOGENE THERAPEUTICS ORD	24 297 966	0,51%	0,52%
BLUEBIRD BIO	6 507 686	0,14%	0,14%
DUNA HOUSE HOLDING TORZSRV	38 080 000	0,80%	0,81%
ENERGY SECTOR SPDR FUND ETF	54 230 715	1,15%	1,16%
ETFS PHYSICAL GOLD	55 953 721	1,18%	1,20%
FONDUL PROPRIETATEA	77 691 210	1,64%	1,66%
GLAXOSMITHKLINE	63 625 698	1,34%	1,36%
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY INDEX FUND	49 709 860	1,05%	1,06%
ISHARES S&P500 HEALTHCARE UCIT ETF	87 473 492	1,85%	1,87%
JAZZ PHARMACEUTICALS	82 990 908	1,75%	1,77%
KERING SA	26 084 610	0,55%	0,56%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET ETF	47 540 632	1,00%	1,02%
LILLY	44 983 808	0,95%	0,96%
LVMH	26 826 300	0,57%	0,57%
NOVARTIS	57 303 864	1,21%	1,22%
OMV AG	47 922 030	1,01%	1,02%
ROBO GLOBAL	34 253 292	0,72%	0,73%
ROCHE ELS	67 650 395	1,43%	1,44%
ROYAL DUTCH SHELL CLASS A	43 375 079	0,92%	0,93%
SANOFI-AVENTIS	49 029 030	1,04%	1,05%
SPDR GOLD TRUST	334 100 290	7,06%	7,14%
SPDR S&P OIL GAS EXP PR	62 451 635	1,32%	1,33%
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	22 311 135	0,47%	0,48%
VANECK VECTOR JUNIOR GOLD MINERS	27 314 041	0,58%	0,58%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	52 162 457	1,10%	1,11%
VANECK VECTORS RUSSIA ETF	52 100 572	1,10%	1,11%
GRAPHISOFT PARK SE	114 600 000	2,42%	2,45%
MAGYAR TELEKOM	41 150 000	0,87%	0,88%
HELLENIC REP 0 10/15/2042	6 315	0,00%	0,00%
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	69 998 572	1,48%	1,50%

D220309	16 990 685	0,36%	0,36%
D220824	44 819 491	0,95%	0,96%
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>495 901 806</b>	<b>10,48%</b>	<b>10,59%</b>
AED	0	0,00%	0,00%
CHF	2 439 133	0,05%	0,05%
EUR	23 151 647	0,49%	0,49%
GBP	916 274	0,02%	0,02%
HUF	450 468 414	9,52%	9,62%
RON	46 978	0,00%	0,00%
RUB	1 947 219	0,04%	0,04%
USD	16 932 141	0,36%	0,36%
<b>Követelések (ügyfélszámla)</b>	<b>79 065 921</b>	<b>1,67%</b>	<b>1,69%</b>
AED	0	0,00%	0,00%
USD	79 065 921	1,67%	1,69%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>1 555 215 857</b>	<b>32,86%</b>	<b>33,22%</b>
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Követelések értékpapír kölcsönadásból	1 550 073 502	32,75%	33,11%
Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete	2 478 943	0,05%	0,05%
Egyéb követelés	0	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek változó letét	0	0,00%	0,00%
Származtatott ügyletek	-2 403 528	-0,05%	-0,05%
Aktív időbeli elhatárolások	5 066 940	0,11%	0,11%
<b>Összes ESZKÖZ</b>	<b>4 733 374 562</b>	<b>100,00%</b>	<b>101,10%</b>
<b>Kötelezettségek</b>	<b>51 281 438</b>	<b>1,08%</b>	<b>1,10%</b>
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	47 321 518	1,00%	1,01%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	404 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	2 091 738	0,04%	0,04%
Letétkezelői díj	279 251	0,01%	0,01%
Bizományosi díj	129 584	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	0	0,00%	0,00%
Sikerdíj	0	0,00%	0,00%
Könyvelési díj	255 000	0,01%	0,01%
Könyvvizsgálói díj	200 000	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0,00%	0,00%
Különadó	535 000	0,01%	0,01%
CFD Finance	56 491	0,00%	0,00%
Commission	8 856	0,00%	0,00%
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>4 682 093 124</b>	<b>98,92%</b>	<b>100,00%</b>

adatok Ft-ban

Előző év	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>2 730 259 337</b>	<b>60,30%</b>	<b>62,99%</b>
ACCORDE ELSŐ ROMÁN RA I SOR HUF	58 996 410	1,30%	1,36%
ACCORDE KÖZÉP-EURÓPAI RA HUF I	48 813 098	1,08%	1,13%
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok A. Nyílt végű Befektetési jegy	41 795 983	0,92%	0,96%
BIGGEORGE 23. INGATLANFORGALMAZÓ INGATLANBEFEKTETÉSI	73 196 927	1,62%	1,69%
DUNA HOUSE MAGYAR LAKÁS ING.ALAP A	46 451 619	1,03%	1,07%
US TREASURY BILL 2021/01/21	39 548 287	0,87%	0,91%
US TREASURY BILL 2021/04/29	39 538 914	0,87%	0,91%
D210120	5 529 137	0,12%	0,13%
D210203	107 221 686	2,37%	2,47%
D210217	291 851 099	6,45%	6,73%
D210224	423 078 845	9,34%	9,76%
D210303	11 994 216	0,26%	0,28%
D210407	99 936 000	2,21%	2,31%

US TREASURY BILL 2021/01/07	39 251 481	0,87%	0,91%
US TREASURY BILL 2021/05/13	39 835 521	0,88%	0,92%
NEW WORLD RES 4% 10/07/20	219 295	0,00%	0,01%
WINGHOLDING 2022/I	68 024 858	1,50%	1,57%
DUNA HOUSE HOLDING TORZSRV	28 960 000	0,64%	0,67%
ENERGY SCTR	67 619 664	1,49%	1,56%
ETFS PHYSICAL GOLD	53 386 528	1,18%	1,23%
FONDUL PROPRIETATEA	56 935 648	1,26%	1,31%
GLAXOSMITHKLINE	43 605 338	0,96%	1,01%
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY INDEX FUND	45 047 066	0,99%	1,04%
JAZZ PHARMACEUTICALS	98 158 536	2,17%	2,26%
OMV AG	31 328 154	0,69%	0,72%
ROBO GLOBAL	27 159 376	0,60%	0,63%
ROYAL DUTCH SHELL CLASS A	57 982 589	1,28%	1,34%
SPDR GOLD TRUST	318 222 778	7,03%	7,34%
SPDR S&P OIL GAS EXP PR	69 582 240	1,54%	1,61%
VANECK VECTOR JUNIOR GOLD MINERS	32 257 613	0,71%	0,74%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	53 554 536	1,18%	1,24%
VANECK VECTORS RUSSIA ETF	43 087 464	0,95%	0,99%
VOLKSWAGEN ELS.	55 653 115	1,23%	1,28%
GRAPHISOFT PARK SE	102 000 000	2,25%	2,35%
MAGYAR TELEKOM	38 000 000	0,84%	0,88%
HELLENIC REP O 10/15/2042	18 401	0,00%	0,00%
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	72 416 915	1,60%	1,67%
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>170 933 454</b>	<b>3,78%</b>	<b>3,94%</b>
AED	0	0,00%	0,00%
CHF	7 426	0,00%	0,00%
EUR	1 177 891	0,03%	0,03%
GBP	874 527	0,02%	0,02%
HUF	112 963 113	2,50%	2,61%
RON	18 972 051	0,42%	0,44%
RUB	7 567 186	0,17%	0,17%
USD	29 371 260	0,65%	0,68%
<b>Követelések (ügyfélszámla)</b>	<b>84 330 185</b>	<b>1,86%</b>	<b>1,95%</b>
AED	0	0,00%	0,00%
USD	84 330 185	1,86%	1,95%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>1 541 996 964</b>	<b>34,06%</b>	<b>35,57%</b>
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Követelések értékpapír kölcsönadásból	1 538 489 947	33,98%	35,49%
Követelések értékpapír kölcsönadásból értékülönözete	8 399 800	0,19%	0,19%
Kölcsönzési díj	3 350 959	0,07%	0,08%
Származtatott ügyletek	-8 243 742	-0,18%	-0,19%
<b>Összes ESZKÖZ</b>	<b>4 527 519 940</b>	<b>100,00%</b>	<b>104,45%</b>
<b>Kötelezettségek</b>	<b>192 912 705</b>	<b>4,26%</b>	<b>4,45%</b>
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	189 200 862	4,18%	4,36%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	317 858	0,01%	0,01%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	376 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	1 621 787	0,04%	0,04%
Letétkezelői díj	258 627	0,01%	0,01%
Bizományosi díj	164 232	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	0	0,00%	0,00%
Sikerdíj	0	0,00%	0,00%
Könyvelési díj	215 370	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	200 000	0,00%	0,00%
Különadó	501 000	0,01%	0,01%
Carrying Cost	9 822	0,00%	0,00%
Commission	47 147	0,00%	0,00%
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>4 334 607 235</b>	<b>95,74%</b>	<b>100,00%</b>



**II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma**

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma : 1 219 013 501 db

**III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó Eszközérték**

Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték : 3,840989  
(befektetési jegy névértéke 1 HUF)

**IV. Befektetési alap összetétele**

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV %-ban	Záró állomány (Ft)	NAV %-ban
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	851 387 820	19,64%	1 320 611 779	28,20%
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	708 651 015	16,35%	930 176 445	19,87%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2 717 110 249	62,68%	1 904 955 199	40,68%
Származtatott pozíciók értéke	-8 243 742	-0,19%	-2 403 528	-0,05%
Nettó eszközérték	4 334 739 820	100,00%	4 682 217 654	100,00%

**V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban****a) Befektetésből származó jövedelem**

PÉNZÜGYI BEVÉTELEK	2021.12.31	adatok Ft-ban
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből		86 746 392
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		19 985 120
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0
Részvények		38 860 640
Jelzáloglevelek		0
Befektetési jegyek		27 900 632
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék		46 888 473
Bankoktól kapott kamat		2 587 998
Értékpapír kölcsönzési díj		7 450 988
Adott óvadék kamata		0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége		104 046 511
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége		6 026 935
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége		16 328 353
Opciós díjbevételek		0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele		0
Saxo Corporate action		0
Hozamfizető alap hozama		0

<b>PÉNZÜGYI RÁFORDÍTÁSOK</b>	<b>2021.12.31</b>	<b>134 744 503</b>
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		15 303 675
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		5 479 340
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0
Részvények		0
Jelzáloglevelek		0
Befektetési jegyek		9 824 335
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0
Banki kamat		282 787
Értékpapír kölcsönzési díj		0
Short hitel kamat		0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		36 705 330
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		4 775 141
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		77 677 570
Opció nyitási díj		0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0
Saxo Corporate action		0

<b>BEFEKTETÉSBŐL SZÁRMAZÓ JÖVEDELEM</b>	<b>135 331 147</b>
---	--------------------

**b) Egyéb bevételek**

<b>EGYÉB BEVÉTELEK</b>	<b>2021.12.31</b>	adatok Ft-ban
Céltartalék felhasználás	0	
Egyéb bevétel	0	
Értékvesztések (AIH)	0	
<b>Összesen :</b>	<b>0</b>	

**c) Kezelési költségek      d) Letétkezelő díja**

<b>KEZELÉSI KÖLTSÉGEK és LETÉTKEZELŐ DÍJA</b>	<b>2021.12.31</b>	adatok Ft-ban
Bizományosi díj	3 096 940	
Forgalmazási díj	0	
Sikerdíj	0	
Könyvelési díj	1 020 000	
Könyvvizsgálói díj	400 000	
Bankköltség	358 678	
Folyószla.felhamozott kamat	0	
Bankköltség (negatív kamat)	95 961	
Alapkezelői díj	8 042 765	
Letétkezelői díj	3 182 269	
Borrowing cost	0	
<b>Összesen :</b>	<b>16 196 613</b>	

**e) Egyéb díjak és adók**

<b>EGYÉB DÍJAK és ADÓK</b>	<b>2021.12.31</b>	adatok Ft-ban
Egyéb ráfordítás	3 659 000	
Értékvesztések (AIH)	0	
Céltartalék képzés	0	
<b>Összesen :</b>	<b>3 659 000</b>	

**f) Nettó jövedelem**

Tárgyévi eredmény 115 475 eFt

## 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) A tőkeszámla változásai

adatok Ft-ban

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Jegyek száma
2020.12.31	4 334 739 820,00	3,555941	1 219 013 501,00
2021.01.29	4 331 451 424,00	3,553243	1 219 013 501,00
2021.02.26	4 352 346 013,00	3,570384	1 219 013 501,00
2021.03.31	4 493 199 667,00	3,685931	1 219 013 501,00
2021.04.30	4 417 685 176,00	3,623984	1 219 013 501,00
2021.05.31	4 417 601 518,00	3,623915	1 219 013 501,00
2021.06.30	4 469 749 876,00	3,666694	1 219 013 501,00
2021.07.30	4 481 073 265,00	3,675983	1 219 013 501,00
2021.08.31	4 451 277 558,00	3,651541	1 219 013 501,00
2021.09.30	4 521 519 106,00	3,709162	1 219 013 501,00
2021.10.29	4 567 245 959,00	3,746674	1 219 013 501,00
2021.11.30	4 583 875 634,00	3,760316	1 219 013 501,00
2021.12.31	4 682 217 654,00	3,840989	1 219 013 501,00

## i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

adatok eFt-ban

Befektetések értéknövekedése és értékcsökkenése	2020.12.31	2021.12.31
<b>Értékpapírok</b>	<b>2 730 260</b>	<b>2 603 191</b>
Értékpapírok	2 426 280	2 068 302
Értékpapírok értékkülönbözete	303 980	534 889
a) kamatokból, osztalékokból	126 510	128 016
b) egyéb	177 470	406 873

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

Egyéb befolyásoló változás nem volt.

## VI. Összehasonlító táblázat az Alap elmúlt három üzleti évéről

adatok Ft-ban

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása		
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2019.12.31	4 238 153 497,00	3,476708
2020.12.31	4 334 739 820,00	3,555941
2021.12.31	4 682 217 654,00	3,840989

**VII. A származtatott ügyletek részletes leírása**

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

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

### Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A HOLD Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítése és tulajdonosi szerkezete nem változott meg a tárgyév során

A HOLD Alapkezelő Zrt. az alábbi nyilvános befektetési jegy sorozatokat indította el a 2021. év során:

- CITADELLA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP C SOROZAT EUR
- CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP A SOROZAT HUF
- CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP B SOROZAT EUR
- CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP C SOROZAT USD
- CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP D SOROZAT HUF
- HOLD COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR
- HOLD VK 100 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP A SOROZAT HUF
- HOLD VK 200 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP A SOROZAT HUF
- HOLD VK 300 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP A SOROZAT HUF

2021. július 22-én a Hold HTM Származtatott Befektetési Alap megszűnési eljárással megszűnt.

Befektetési alap vagy befektetési jegy sorozat beolvadására nem került sor.

### Befektetési politikára ható tényezők

A járvány elhúzódása (újabb Covid-variánsok felbukkanás) ellenére 20 éve nem látott magas globális GDP-bővülés jellemezte az évet. 2021-ben is kitarzott a fiskális és monetáris stimulus, mely hatalmas profitbővüléssel párosult a fejlett piacokon.

Két ellentétes félét hozott a tőkepiacokon az év, így az első félét az eszközárak jelentős emelkedése jellemezte (különösen a spekulatív eszközökben), meglepő módon azonban nominális hozamok nyomottak maradtak. A második félévben azonban komoly felszín alatti korrekció indult el a mánia részvények esésével, S&P500 amerikai index belső romlásával, szektorokon belüli rotációval. Az egész évet figyelembe véve az amerikai tőzsde jelentősen felülteljesítette a világ többi részét, és nem elhanyagolható módon rengeteg pénz is áramlott a részvény típusú befektetési alapokba.

Az egyes szektorok között az energia, pénzügy és a Big Tech (FAANGM) volt a nyerő, míg a közmű, fogyasztási cikkek és néhány mánia eszközosztály (zöld energia, kínai tech) azonban az év második felében jelentős mértékben estek. Az év egészét tekintve a devizák között az CNY mellett az USD volt erős, ez utóbbi júniusig gyenge maradt, majd az év második felében, elsősorban a FED kamatpolitikájával szembeni várakozások miatt folyamatos erősödő trendet mutatott.

Miután a gazdaságpolitikusok példátlan méretű stimulussal reagáltak a COVID-19 járványra – keresletélénkítéssel kezelték a kínálati sokkot – ez idővel megtette a hatását: egy rég nem látott inflációs emelkedés formájában. Fontos még kiemelni, hogy ez a megemelkedett inflációs nyomás az EU-ban szerencsétlen módon egy energia ársokkal párosult az év végére. A jegybankok így a várthoz képest, hamarabb kezdték el kivezetni (valahol mindössze kommunikációs szinten) a monetáris politikai intézkedéseket. Az enyhülő monetáris lazítás, illetve az emelkedő inflációs várakozások feljebb tolták a globális hozamszintet, a fejlett piacokon jelentősen emelkedtek a hozamszintek. Összességében nem túlzás kijelenteni, hogy véget ért egy 40 éve tartó deflációs, csökkenő hozam és kamatkörnyezet a világban.

Ezen globális hatások, nem kerültek el a magyar állampapírpiacot sem, és a Jegybank egy agresszív monetáris politikából rendkívül alacsony hozamszintekről kényszerült váltani 2021 derekán. Így az MNB az erősödő inflációs nyomás, felfelé mutató inflációs kockázatok miatt 2021. júniusától megkezdte a kamatemelési ciklust egy rendkívül nyomott 0,6%-os alapkamat szintről. Jövőre is folytatódhat a megkezdett kamatemelési ciklus, de talán kisebb léptékben és ütemben, amíg az infláció nem tér vissza a jegybank toleranciasávjába.

- IX. 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 ABAK a javadalmazási politikája alapján, az ABA teljesítményéhez köthető változó javadalmazás jogcímen ~73 M Ft került kifizetésre. Az ABAK alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege ~ 430 millió Ft volt, ennek 38,7%-a került kifizetésre azon munkavállalók részére, akik az ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak.

- X. 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**
- 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**

Az Alap szintetikus hozam/kockázati mutatója : 3

Az Alapkezelő Kockázatkezelési Szabályzata alapján az alapkezelő által kezelt befektetési alapok kockázati mutatójaként a szintetikus hozam/kockázati mutató szolgál. A szintetikus hozam/kockázati mutató (Synthetic Risk Reward Indicator=SRRI) számításához az Alap elmúlt 5 évbeli heti hozamadatai szolgálnak alapul, így annak értéke minden évben változhat, mely így nem szükségszerűen megbízható mutatója az Alap jövőbeni kockázati profiljának. Ahol az Alapra nem állnak rendelkezésre az elmúlt teljes 5 évre hozam adatok, akkor az Alap benchmarkjának elmúlt 5 évbeli heti hozamadatai szolgáltak alapul. A skálán a legalacsonyabb (1-es) szint sem jelent kockázatmentes befektetést.

- XI. 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**

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitétség (tőkeáttétel)
Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap	2021.01.29	148,65
Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap	2021.02.26	148,70
Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap	2021.03.31	143,47
Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap	2021.04.30	130,36
Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap	2021.05.31	114,50
Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap	2021.06.30	122,22
Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap	2021.07.30	120,95
Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap	2021.08.31	118,41
Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap	2021.09.30	119,62
Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap	2021.10.29	112,96
Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap	2021.11.30	107,10
Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap	2021.12.31	109,47

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2021 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.

## **XII. Az ÁÉKBV-alapkezelő**

A Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap nem ÁÉKBV alap, ezért nincs közzétételi kötelezettsége.

## **XIII. Az Alap által kötött értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek bemutatása**

A Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap 2021. év során kizárólag Értékpapír kölcsön ügyleteket kötött.

### **a) globális adatok**

Az Alap által nyújtott, még nyitott értékpapír kölcsön ügyletek bemutatása 2021.12.31.-ére vonatkozóan



adatok Ft-ban

Ügylet azonosító	Kötés nap	Tranzakció értéke	Tranzakció NAV-hoz viszonyított aránya
001322	2021.04.16	1 050 713 535	22,44%
001477	2021.10.15	501 838 910	10,72%
-	-	-	-

### b) koncentrációra vonatkozó adatok

A 10 legnagyobb szerződő fél bemutatása az alap 2021. 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
YY	magánszemély	1 991 168 698	1 552 552 445
-	-	-	-

### c) összesített ügyleti adatok

Biztosíték típusa alapján:

Az összesített tranzakció érték 1552552445 Forint, és valamennyi tranzakció esetében a biztosíték likvid, 3 napon belül likvidálható.

Biztosíték lejáratí profíljá alapján

Az összesített tranzakció érték 1552552445 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 összesített értéken 0%-ban 3 hónapon belüli lejáratúak voltak és 100%-ban 3 hónapon túli, de 1 éven belüli lejáratúak voltak.

Szerződő fél letelepedési helye alapján

Szerződő fél letelepedési helye	Lebonyolított tranzakció összesített értéke (Ft)
Magyarország	1 550 073 503

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.

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

#### **XIV. Tényleges befektetésként szereplő más befektetési alapokat, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak mértéke**

Az Alapnak nincs közzétételi kötelezettsége.

Budapest, 2022.04.21

.....  
Móricz Dániel  
befektetési igazgató  
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 Származtatott Befektetési Alap  
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: E-III/110.434-1/2006

## ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónap : 2021.12.31

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításal	Tárgyév
a	b	c	d	e
<b>A.</b>	<b>Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
I.	<b>Értékpapírok</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
1.	Értékpapírok	0		0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0		0
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		0
<b>B.</b>	<b>Forgóeszközök</b>	<b>4 532 413</b>		<b>4 730 711</b>
I.	<b>Követelések</b>	<b>1 631 220</b>		<b>1 631 618</b>
1.	Követelések	1 621 241		1 628 298
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	1 579		841
4.	Forint követelések értékelési különbözete	8 400		2 479
II.	<b>Értékpapírok</b>	<b>2 730 260</b>		<b>2 603 191</b>
1.	Értékpapírok	2 426 280		2 068 302
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	303 980		534 889
	a) kamatokból, osztalékokból	126 510		128 016
	b) egyéb	177 470		406 873
III.	<b>Pénzeszközök</b>	<b>170 933</b>		<b>495 902</b>
1.	Pénzeszközök	171 517		494 566
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-584		1 336
<b>C.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>3 351</b>		<b>5 067</b>
	a) aktív időbeli elhatárolás	3 351		5 067
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
<b>D.</b>	<b>Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>-8 244</b>		<b>-2 403</b>
	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>4 527 520</b>		<b>4 733 375</b>

Kelt: Budapest, 2022.04.21

.....  
HOLD Alapkezelő Zrt.

Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap  
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: E-III/110.434-1/2006

## ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónap : 2021.12.31

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
<b>E.</b>	<b>Saját tőke</b>	<b>4 334 607</b>		<b>4 682 093</b>
<b>I.</b>	<b>Induló tőke</b>	<b>1 219 014</b>		<b>1 219 013</b>
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 219 014		1 219 013
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0		0
<b>II.</b>	<b>Tőkeváltozás (tőkenövekmény)</b>	<b>3 115 593</b>		<b>3 463 080</b>
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete	-441 609		371 405
2.	Értékelési különözet tartaléka	305 130		537 141
3.	Előző év(ek) eredménye	3 064 960		2 439 059
4.	Üzleti év eredménye	187 112		115 475
<b>F.</b>	<b>Céltartalékok</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>G.</b>	<b>Kötelezettségek</b>	<b>189 895</b>		<b>47 726</b>
<b>I.</b>	<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>II.</b>	<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>189 895</b>		<b>47 726</b>
<b>III.</b>	<b>Külföldi pénzürtékre szóó kötelezettségek értékelési különözete</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>H.</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>3 018</b>		<b>3 556</b>
	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>4 527 520</b>		<b>4 733 375</b>

Kelt: Budapest, 2022.04.21

.....  
HOLD Alapkezelő Zrt.

Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap  
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: E-III/110.434-1/2006

## ÉVES BESZÁMOLÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak : 2021. év

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	386 676		270 076
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	182 099		134 745
III.	Egyéb bevételek	0		0
IV.	Működési költségek	13 985		16 197
V.	Egyéb ráfordítások	3 480		3 659
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	<b>TÁRGYÉVI EREDMÉNY</b>	<b>187 112</b>		<b>115 475</b>

Kelt: Budapest, 2022.04.21

.....  
HOLD Alapkezelő Zrt.

Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap  
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: E-III/110.434-1/2006

## ÉVES BESZÁMOLÓ CASH-FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak : 2021. év

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-319 229</b>		<b>1 137 983</b>
1.	Tárgyévi eredmény	187 112		115 475
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-37 403		1 039 184
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	-658 415		126 671
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	189 632		-142 169
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	107		-1 716
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-262		538
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
14.	Ingatlanok beszerzése	0		0
15.	Ingatlanok eladása	0		0
16.	Befolyt bérleti díjak	0		0
17.	Értékpapírok beszerzése	0		0
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	0		0
19.	Kapott hozamok	0		0
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-1</b>		<b>-813 014</b>
20.	Befektetési jegy kibocsátás	0		0
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-1		-813 014
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
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása összesen</b>	<b>-319 230</b>		<b>324 969</b>

Kelt: Budapest, 2022.04.21

.....  
HOLD Alapkezelő Zrt.

## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET a 2021. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

### I. Általános rész

#### 1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése:	Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap
Felügyeleti engedély száma:	E-III/110.434-1/2006
Lajstromozási száma:	1111-185
Az Alap székhelye:	1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Az Alap alakulása:	2006.08.22
Alapkezelő:	HOLD Alapkezelő Zrt. ( 1123 Budapest, Alkotás u. 50. )
Letétkezelő:	UniCredit Bank 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 2021. évi beszámoló esetében ez a nap 2022. 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 valamint részletes számszaki adatok, bemutatások. A bázis és tárgyévi adatok összehasonlíthatóak, a törvény által 2016.01.01-től kötelezően előírt mérleg-, és eredmény struktúraváltozás miatti módosítások végrehajtásra kerültek.

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

Az Alapban azon gazdasági események esetén, amelyeknél az ellenérték külföldi pénzürtékben kerül meghatározásra, a külföldi pénzürtékre szóló követelés, illetve kötelezettség forintértékének meghatározása a Magyar Nemzeti Bank által közzétett, hivatalos devizaárfolyamon történik.

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 tárgyévve 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.

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

A korábbi évek befektetési jegy elszámolási gyakorlata módosításra került. A saját tőke összege nem változott.

## II. Speciális rész

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk : -0,05%

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

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 2021.12.31-én kimutatott tőkenövekmény ( 3463080 e Ft ) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének ( 1219013 e Ft ) 284,09%-a.

A Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap 2021. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	4 682 093 eFt
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	3,840887 Ft
Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	4 682 218 eFt
Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	3,840989 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 125 e Ft, melynek oka a következő:

A költségek a Letétkezelő által becsült összegekkel szemben a főkönyvben a mérlegkészítésig ismertté vált ténylegesen elszámolt összegekkel kerültek kimutatásra. 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:**

Móricz Dániel, befektetési igazgató, állandó lakcíme: 1062 Budapest, Aradi u. 62.

**Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:**

Az Alap a számviteli tv. 150. § (2) bekezdése szerinti könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításával, vezetésével, az éves beszámoló elkészítésével Zagyva Beáta (2330 Dunaharaszti, Felső-Duna utca 28.) számviteli szolgáltatást nyújtó egyéni vállalkozót bízta meg. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Zagyva Beáta (PM mérlegképes könyvelői regisztráció száma: 146464)

**Könyvvizsgálatot végző felelős személy:**

A könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős természetes személy: Kékesiné Andrikó Mária (kamarai nyilvántartási száma: 003860), 2081. Piliscsaba, Borostyán utca 7. Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 400000 Ft.

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

[www.hold.hu](http://www.hold.hu)

[www.kozzetetelek.mnb.hu](http://www.kozzetetelek.mnb.hu)

Budapest, 2022.04.21

---

Móricz Dániel  
befektetési igazgató  
HOLD Alapkezelő Zrt.

## PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

## ALAPADATOK

Alap neve	: Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap
Lajstromszáma	: 1111-185
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2021.12.31
Saját tőke	: 4 682 093 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 3,840887
Darabszám	: 1 219 013 501

## A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 Ft	
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	47 725 518 Ft	93,07%
	Felügyeleti díj	404 000 Ft	0,79%
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	47 321 518 Ft	92,28%
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	3 555 920 Ft	6,93%
	Alapkezelői díj	2 091 738 Ft	4,08%
	Letétkezelői díj	279 251 Ft	0,54%
	Bizományosi díj	129 584 Ft	0,25%
	Könyvelési díj	255 000 Ft	0,50%
	Könyvvizsgálói díj	200 000 Ft	0,39%
	Különadó	535 000 Ft	1,04%
	CFD Finance	56 491 Ft	0,11%
	Commission	8 856 Ft	0,02%
	<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>51 281 438 Ft</b>	<b>100,00%</b>
<b>II. ESZKÖZÖK</b>			
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	44 566 282 Ft	0,94%
	Elszámolási betétszámla HUF	468 414 Ft	0,01%
	Devizabetétszámla-USD	16 852 389 Ft	0,36%
	Devizabetétszámla-EUR	22 226 050 Ft	0,47%
	Devizabetétszámla-CHF	2 269 484 Ft	0,05%
	Devizabetétszámla-GBP	873 091 Ft	0,02%
	Devizabetétszámla-RON	45 515 Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-RUB	1 831 339 Ft	0,04%
	<b>Valuta, deviza betétek értékelési különbözete</b>	<b>1 335 524 Ft</b>	<b>0,03%</b>
	USD bank értékkülönbözete	79 752 Ft	0,00%
	EUR bank értékkülönbözete	925 597 Ft	0,02%
	CHF bank értékkülönbözete	169 649 Ft	0,00%
	GBP bank értékkülönbözete	43 183 Ft	0,00%
	RON bank értékkülönbözete	1 463 Ft	0,00%
	RUB bank értékkülönbözete	115 880 Ft	0,00%
II/2.	Egyéb követelés (összes):	1 631 618 366 Ft	34,47%
	Devizapénzszámla-USD	78 224 921 Ft	1,65%
	<b>Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete</b>	<b>841 000 Ft</b>	<b>0,02%</b>
	USD Concorde értékkülönbözete	841 000 Ft	0,02%
	Követelések értékpapír kölcsönadásból	1 550 073 502 Ft	32,75%
	Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete	2 478 943 Ft	0,05%
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-2 403 528 Ft	-0,05%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	450 000 000 Ft	9,51%
II/3.1.	<b>Max. 3 hó lekötésű (összes):</b>	<b>450 000 000 Ft</b>	<b>9,51%</b>
	Lekötött betétszámla	450 000 000 Ft	9,51%
II/3.2.	<b>3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):</b>	<b>0 Ft</b>	

## PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

## ALAPADATOK

Alap neve	: Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap
Lajstromszáma	: 1111-185
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2021.12.31
Saját tőke	: 4 682 093 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 3,840887
Darabszám	: 1 219 013 501

## A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
II/4. Értékpapírok (összes):	85 498 118	2 603 190 978 Ft	55,00%
II/4.1. Állampapírok (összes):	32 184	352 402 754 Ft	7,45%
II/4.1.1. Kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	16 354	282 397 867 Ft	5,97%
D220406	4 762	47 321 518 Ft	1,00%
US TREASURY BILL 2022/01/20	1 330	43 319 040 Ft	0,92%
US TREASURY BILL 2022/02/10	1 340	43 644 354 Ft	0,92%
US TREASURY BILL 2022/03/17	1 320	42 990 323 Ft	0,91%
US TREASURY BILL 2022/04/14	1 330	43 312 456 Ft	0,92%
D220309	1 706	16 990 685 Ft	0,36%
D220824	4 566	44 819 491 Ft	0,95%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	15 830	70 004 887 Ft	1,48%
HELLENIC REP 0 10/15/2042	157	6 315 Ft	0,00%
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	15 673	69 998 572 Ft	1,48%
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	49 096	68 506 349 Ft	1,45%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	181	68 361 814 Ft	1,44%
WINGHOLDING 2022/I	181	68 361 814 Ft	1,44%
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	48 915	144 535 Ft	0,00%
NEW WORLD RES 4% 10/07/20	35 771	144 535 Ft	0,00%
NEW WORLD RES NWRR 10/07/20	13 144	0 Ft	0,00%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.3. Részvények (összes):	813 685	1 395 398 288 Ft	29,48%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	210 000	193 830 000 Ft	4,09%
DUNA HOUSE HOLDING TORZSRV	80 000	38 080 000 Ft	0,80%
GRAPHISOFT PARK SE	30 000	114 600 000 Ft	2,42%
MAGYAR TELEKOM	100 000	41 150 000 Ft	0,87%
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	603 685	1 201 568 288 Ft	25,39%
NEW WORLD RES 10/07/20	17 525	0 Ft	0,00%
2SEVENTY BIO ORD WI	666	5 559 733 Ft	0,12%
ABBVIE ORD	1 000	44 101 134 Ft	0,93%
ALIBABA GROUP ADR	1 000	38 691 091 Ft	0,82%
ALLOGENE THERAPEUTICS ORD	5 000	24 297 966 Ft	0,51%
BLUEBIRD BIO	2 000	6 507 686 Ft	0,14%
FONDUL PROPRIETATEA	523 616	77 691 210 Ft	1,64%
GLAXOSMITHKLINE	9 000	63 625 698 Ft	1,34%
JAZZ PHARMACEUTICALS	2 000	82 990 908 Ft	1,75%
KERING SA	100	26 084 610 Ft	0,55%
LILLY	500	44 983 808 Ft	0,95%
LVMH	100	26 826 300 Ft	0,57%
NOVARTIS	2 000	57 303 864 Ft	1,21%
OMV AG	2 600	47 922 030 Ft	1,01%
ROBO GLOBAL	1 500	34 253 292 Ft	0,72%
ROCHE ELS	500	67 650 395 Ft	1,43%
ROYAL DUTCH SHELL CLASS A	6 078	43 375 079 Ft	0,92%
SANOFI-AVENTIS	1 500	49 029 030 Ft	1,04%
SPDR GOLD TRUST	6 000	334 100 290 Ft	7,06%
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	10 000	22 311 135 Ft	0,47%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	5 000	52 162 457 Ft	1,10%
VANECK VECTORS RUSSIA ETF	6 000	52 100 572 Ft	1,10%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	

## PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

## ALAPADATOK

Alap neve	: Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap
Lajstromszáma	: 1111-185
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2021.12.31
Saját tőke	: 4 682 093 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 3,840887
Darabszám	: 1 219 013 501

## A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
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):	84 603 153	786 883 587 Ft	16,62%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	13 000	297 200 604 Ft	6,28%
ENERGY SECTOR SPDR FUND ETF	3 000	54 230 715 Ft	1,15%
ETFS PHYSICAL GOLD	1 000	55 953 721 Ft	1,18%
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY INDEX FUND	1 000	49 709 860 Ft	1,05%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET ETF	4 000	47 540 632 Ft	1,00%
SPDR S&P OIL GAS EXP PR	2 000	62 451 635 Ft	1,32%
VANECK VECTOR JUNIOR GOLD MINERS	2 000	27 314 041 Ft	0,58%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	84 590 153	489 682 983 Ft	10,35%
ACCORDE ELSŐ ROMÁN RVA. I SOR. HUF	39 093 538	77 617 483 Ft	1,64%
ACCORDE KÖZÉP-EURÓPAI RVA. I SOR. HUF	44 992 472	61 451 348 Ft	1,30%
ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ A. ALAPJA NYÍLT VÉGŰ BEF.	1	42 954 635 Ft	0,91%
ADVENTUM SATIS EUR ZÁRTK. A. ALAPJA	2	73 776 439 Ft	1,56%
BIGGEORGE 23. INGATLANFORGALMAZÓ INGATLANBEFEK	478 940	79 152 738 Ft	1,67%
RB POSITION SP CLASS B	200	67 256 848 Ft	1,42%
ISHARES S&P500 HEALTHCARE UCIT ETF	25 000	87 473 492 Ft	1,85%
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):		5 066 940 Ft	0,11%
Esedékes bevételek		5 066 940 Ft	0,11%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>85 498 118</b>	<b>4 733 374 562 Ft</b>	<b>100,00%</b>

## 1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

adatok Ft-ban

<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI</b>	<b>2021.12.31</b>
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	86 746 392
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	19 985 120
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0
Részvények	38 860 640
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	27 900 632
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	46 888 473
Bankoktól kapott kamat	2 587 998
Értékpapír kölcsönzési díj	7 450 988
Adott óvadék kamata	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	104 046 511
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	6 026 935
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	16 328 353
Opció díjbevétele	0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	0
Saxo Corporate action	0
Hozamfizető alap hozama	0
<b>Összesen :</b>	<b>270 075 650</b>

adatok Ft-ban

<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI</b>	<b>134 744 503</b>
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből	15 303 675
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	5 479 340
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0
Részvények	0
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	9 824 335
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék	0
Banki kamat	282 787
Értékpapír kölcsönzési díj	0
Short hitel kamat	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése	36 705 330
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése	4 775 141
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése	77 677 570
Opció nyitási díj	0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata	0
Saxo Corporate action	0
<b>Összesen :</b>	<b>134 744 503</b>

<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE :</b>	<b>135 331 147</b>
---------------------------------------	--------------------

## 2. Egyéb bevételek és ráfordítások

adatok Ft-ban

<b>EGYÉB BEVÉTELEK</b>	<b>2021.12.31</b>
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	0
Értékvesztések (AIH)	0
<b>Összesen :</b>	<b>0</b>

adatok Ft-ban

<b>EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK</b>	<b>2021.12.31</b>
Egyéb ráfordítás	3 659 000
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
<b>Összesen :</b>	<b>3 659 000</b>

## 3. Működési költségek összetétele

adatok Ft-ban

<b>MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK</b>	<b>2021.12.31</b>
Bizományosi díj	3 096 940
Forgalmazási díj	0
Sikerdíj	0
Könyvelési díj	1 020 000
Könyvvizsgálói díj	400 000
Bankköltség	358 678
Folyószla.felhamozott kamat	0
Bankköltség (negatív kamat)	95 961
Alapkezelői díj	8 042 765
Letétkezelői díj	3 182 269
Borrowing cost	0
<b>Összesen :</b>	<b>16 196 613</b>

## 4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
<b>Magyar államkötvény összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
D220406	4 762	47 321 518	0	47 321 518
US TREASURY BILL 2022/01/20	1 330	39 837 271	3 481 769	43 319 040
US TREASURY BILL 2022/02/10	1 340	39 507 471	4 136 883	43 644 354
US TREASURY BILL 2022/03/17	1 320	41 153 286	1 837 037	42 990 323
US TREASURY BILL 2022/04/14	1 330	41 896 449	1 416 007	43 312 456
D220309	1 706	16 937 748	52 937	16 990 685
D220824	4 566	44 758 946	60 545	44 819 491
<b>Diszkont kincstárjegy összesen</b>	<b>16 354</b>	<b>271 412 689</b>	<b>10 985 178</b>	<b>282 397 867</b>

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
<b>Jelzáloglevél összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
NEW WORLD RES 4% 10/07/20	35 771	8 697 045	-8 552 510	144 535
NEW WORLD RES NWRR 10/07/20	13 144	3 727 346	-3 727 346	0
WINGHOLDING 2022/I	181	59 627 873	8 733 941	68 361 814
<b>Gazdálkodói és egyéb hitelv.megt. ép. összesen</b>	<b>49 096</b>	<b>72 052 264</b>	<b>-3 545 915</b>	<b>68 506 349</b>

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
HELLENIC REP O 10/15/2042	157	2 686 728	-2 680 413	6 315
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	15 673	50 728 590	19 269 982	69 998 572
<b>Külföldi állampapír összesen</b>	<b>15 830</b>	<b>53 415 318</b>	<b>16 589 569</b>	<b>70 004 887</b>

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
DUNA HOUSE HOLDING TORZSRV	80 000	31 680 000	6 400 000	38 080 000
GRAPHISOFT PARK SE	30 000	22 699 639	91 900 361	114 600 000
MAGYAR TELEKOM	100 000	39 486 971	1 663 029	41 150 000
<b>Belföldi részvény összesen</b>	<b>210 000</b>	<b>93 866 610</b>	<b>99 963 390</b>	<b>193 830 000</b>

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
NEW WORLD RES 10/07/20	17 525	4 969 699	-4 969 699	0
2SEVENTY BIO ORD WI	666	6 375 667	-815 934	5 559 733
ABBVIE ORD	1 000	32 375 014	11 726 120	44 101 134
ALIBABA GROUP ADR	1 000	39 663 358	-972 267	38 691 091
ALLOGENE THERAPEUTICS ORD	5 000	51 307 159	-27 009 193	24 297 966
BLUEBIRD BIO	2 000	12 751 333	-6 243 647	6 507 686

## 4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

FONDUL PROPRIETATEA	523 616	28 577 479	49 113 731	77 691 210
GLAXOSMITHKLINE	9 000	49 840 815	13 784 883	63 625 698
JAZZ PHARMACEUTICALS	2 000	73 664 811	9 326 097	82 990 908
KERING SA	100	21 792 294	4 292 316	26 084 610
LILLY	500	28 449 344	16 534 464	44 983 808
LVMH	100	21 900 453	4 925 847	26 826 300
NOVARTIS	2 000	56 134 099	1 169 765	57 303 864
OMV AG	2 600	19 882 698	28 039 332	47 922 030
ROBO GLOBAL	1 500	8 654 355	25 598 937	34 253 292
ROCHE ELS	500	52 030 613	15 619 782	67 650 395
ROYAL DUTCH SHELL CLASS A	6 078	24 577 471	18 797 608	43 375 079
SANOFI-AVENTIS	1 500	41 824 738	7 204 292	49 029 030
SPDR GOLD TRUST	6 000	242 014 784	92 085 506	334 100 290
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	10 000	21 877 056	434 079	22 311 135
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	5 000	57 285 245	-5 122 788	52 162 457
VANECK VECTORS RUSSIA ETF	6 000	33 342 315	18 758 257	52 100 572
<b>Külföldi részvény összesen</b>	<b>603 685</b>	<b>929 290 800</b>	<b>272 277 488</b>	<b>1 201 568 288</b>

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözete	Mérleg fordulónapi érték
ACCORDE ELSŐ ROMÁN RVA. I SOR. HUF	39 093 538	40 000 000	37 617 483	77 617 483
ACCORDE KÖZÉP-EURÓPAI RVA. I SOR. HUF	44 992 472	49 999 999	11 451 349	61 451 348
ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ A. ALAPJA NYÍLT VÉGŰ	1	32 719 000	10 235 635	42 954 635
ADVENTUM SATIS EUR ZÁRTK. A. ALAPJA	2	70 948 554	2 827 885	73 776 439
BIGGEORGE 23. INGATLANFORGALMAZÓ INGATLANBI	478 940	70 560 123	8 592 615	79 152 738
RB POSITION SP CLASS B	200	56 848 000	10 408 848	67 256 848
ENERGY SECTOR SPDR FUND ETF	3 000	27 739 668	26 491 047	54 230 715
ETFS PHYSICAL GOLD	1 000	52 197 858	3 755 863	55 953 721
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY INDEX FUND	1 000	45 302 104	4 407 756	49 709 860
ISHARES S&P500 HEALTHCARE UCIT ETF	25 000	62 972 910	24 500 582	87 473 492
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET ETF	4 000	79 637 816	-32 097 184	47 540 632
SPDR S&P OIL GAS EXP PR	2 000	26 388 747	36 062 888	62 451 635
VANECK VECTOR JUNIOR GOLD MINERS	2 000	32 949 793	-5 635 752	27 314 041
<b>Befektetési jegy összesen</b>	<b>84 603 153</b>	<b>648 264 572</b>	<b>138 619 015</b>	<b>786 883 587</b>

<b>MINDÖSSZESEN</b>	<b>85 498 118</b>	<b>2 068 302 253</b>	<b>534 888 725</b>	<b>2 603 190 978</b>
---------------------	-------------------	----------------------	--------------------	----------------------



## 5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
EURUSDF220321E1.134425	eladás	550 000,00	2021.11.17	2022.03.21	1,1344	-85 113,0	0,0	2 807 578,0	0,0
XAUEURF220321V1593.463	vétel	300,00	2021.12.17	2022.03.21	1 593,4630	1 442 258,0	0,0	572 696,0	0,0
<b>Nyitott pozíciók értéke (FORWARD) összesen</b>						<b>1 357 145,0</b>	<b>0,0</b>	<b>3 380 274,0</b>	<b>0,0</b>

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Nyitott pozíciók értéke (IRS) összesen</b>						<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Nyitott pozíciók értéke (OPCIÓ) összesen</b>						<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Származtatott ügyletek (FUTURES) összesen</b>						<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
PAH3:XETR	vétel	2 000,00	2021.09.03	-	88,5358	-3 760 673,0	0,0	-4 394 557,0	0,0
<b>Származtatott ügyletek (Részvény CFD) összesen</b>						<b>-3 760 673,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-4 394 557,0</b>	<b>0,0</b>

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Származtatott ügyletek (FOREX) összesen</b>						<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

<b>SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK mindösszesen</b>						<b>-2 403 528,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-1 014 283,0</b>	<b>0,0</b>
--	--	--	--	--	--	---------------------	------------	---------------------	------------

## 6. Kölcsönbe adott és vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözet	Placi érték
D220309	107 206	1 046 916 590	3 796 945	1 050 713 535
D220824	55 691	503 156 913	-1 318 002	501 838 910
<b>Kölcsönbe adott értékpapírok</b>	<b>162 897</b>	<b>1 550 073 503</b>	<b>2 478 943</b>	<b>1 552 552 445</b>

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözet	Placi érték
-	-	-	-	-
<b>Kölcsönbe vett értékpapírok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 7. Óvadékba kapott és adott értékpapírok összetétele

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözet	Placi érték
PLATINA GAMMA BEFEKTETÉSI ALAP	576 000 000			1 991 168 698
<b>Óvadékba kapott értékpapírok</b>	<b>576 000 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 991 168 698</b>

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözet	Placi érték
-	-	-	-	-
<b>Óvadékba adott értékpapírok</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>

## ÜZLETI JELENTÉS 2021. DECEMBER 31.

### I. Az Alapkezelő általános bemutatása

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

A Társaság tulajdonosi struktúrája:

Részvényes neve	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati hányad (%)
Concorde Befektetési és Eszközkezelő Zrt.	49,75%	49,90%
CA Investors Vagyonkezelő Zrt.	25,02%	25,10%
Aranbe Kft..	11,96%	12,00%
Investset Investor Kft.	5,98%	6,00%
Móricz Dániel	4,99%	5,00%
Cser Tamás	1,99%	2,00%
Dolgozói részvények	0,30%	0,00%

### II. Az Alap Megnevezése, típusa

Név: Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap  
 ISIN azonosítója: HU0000704663  
 Típusa: nyilvános, nyílt végű származtatott ügyletekbe fektető, abszolút hozamú alap  
 Referencia Index: 100% RMAX

### III. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

A mérleg lezárása után lényeges esemény az alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem merült fel. Az alap nettó eszközértékének újraszámolására nem 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 kockázati kitettségét. 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, amelyben elsősorban az alap likviditását modellezi befektetői koncentráció alapján.

2022 februárban kezdődött meg az orosz-ukrán háború, amely jelentős, időnként pánikszerű eladásokhoz vezetett a tőkepiacokon. Különösen igaz volt ez Közép-Európában, ahol a globális szereplők a kitettség csökkentése mellett döntöttek a háborús helyzet közelsége miatt. Az Alap elhanyagolható súllyal tart orosz értékpapírokat, melyek arányát – annak rendkívül alacsony árazottsága ellenére – sem kívánja növelni az Alapkezelő.

Budapest, 2022.04.21

.....  
 HOLD Alapkezelő Zrt.