



H O L D
A L A P K E Z E L Ő

Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap

Éves jelentés

2022

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”) 2022. évi éves jelentésének I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményem szerint az Alap mellékelt 2022. 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 könyvvizsgálatáért 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. Következtéseim 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 számviteli 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 számviteli 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, 2023. április 24.

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

2022.12.31	Piaci érték	Portfolló arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	2 984 562 991	60,19%	60,25%
ACCORDE ELSŐ ROMÁN RVA. I SOR. HUF	80 666 779	1,63%	1,63%
ACCORDE KÖZÉP-EURÓPAI RVA. I SOR. HUF	55 985 033	1,13%	1,13%
ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ A. ALAPJA NYÍLT VÉGŰ BEFJEGY EU	48 876 510	0,99%	0,99%
ADVENTUM SATIS EUR ZÁRTK. A. ALAPJA	86 313 686	1,74%	1,74%
BIGGEORGE 23. INGATLANFORGALMAZÓ INGATLANBEFEKTETÉSI	85 466 939	1,72%	1,73%
RB POSITION SP CLASS B	60 546 748	1,22%	1,22%
FRANCE TREASURY BILL 2023/11/01	101 768 285	2,05%	2,05%
US TREASURY BILL 2023/02/23	49 666 397	1,00%	1,00%
US TREASURY BILL 2023/03/30	50 571 286	1,02%	1,02%
NEW WORLD RES 4% 10/07/20	46 388	0,00%	0,00%
MOL 2.625% 2023/04/28	121 854 992	2,46%	2,46%
MOLHB 1.5% 2027/10/08	99 921 852	2,02%	2,02%
OMV 6.25% 2049/12/29 PERP 2025/12/09	76 846 457	1,55%	1,55%
OTPHB 7.35% 2026/03/04 CALL 25/03/04	120 183 188	2,42%	2,43%
2SEVENTY BIO ORD WI	2 344 401	0,05%	0,05%
ABBVIE ORD	60 713 645	1,22%	1,23%
ALIBABA GROUP ADR	33 093 651	0,67%	0,67%
ALLOGENE THERAPEUTICS ORD	11 815 136	0,24%	0,24%
BLUEBIRD BIO	5 199 411	0,10%	0,10%
DUNA HOUSE HOLDING TORZSRV	32 960 000	0,66%	0,67%
ENERGY SECTOR SPDR FUND ETF	98 582 189	1,99%	1,99%
ETFS PHYSICAL GOLD	64 293 875	1,30%	1,30%
EUROAPI ORD	360 325	0,01%	0,01%
FONDUL PROPRIETATEA	86 394 127	1,74%	1,74%
GSK ORD	46 783 184	0,94%	0,94%
HALEON ORD	13 316 009	0,27%	0,27%
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY INDEX FUND	49 323 027	0,99%	1,00%
ISHARES S&P500 HEALTHCARE UCIT ETF	98 240 320	1,98%	1,98%
JAZZ PHARMACEUTICALS	119 699 162	2,41%	2,42%
KERING SA	19 031 888	0,38%	0,38%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET ETF	45 382 144	0,92%	0,92%
LILLY	68 719 386	1,39%	1,39%
LVMH	27 212 998	0,55%	0,55%
NOVARTIS	68 030 557	1,37%	1,37%
OMV AG	50 055 265	1,01%	1,01%
ROBO GLOBAL	26 107 882	0,53%	0,53%
ROCHE ELS	59 106 583	1,19%	1,19%
SANOFI-AVENTIS	53 937 690	1,09%	1,09%
SHELL ORD	63 898 347	1,29%	1,29%
SPDR GOLD TRUST	382 382 131	7,71%	7,72%
SPDR S&P OIL GAS EXP PR	102 094 797	2,06%	2,06%
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	31 106 304	0,63%	0,63%
VANECK VECTOR JUNIOR GOLD MINERS	26 785 984	0,54%	0,54%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	53 834 944	1,09%	1,09%
VANECK VECTORS RUSSIA ETF	829 276	0,02%	0,02%
GRAPHISOFT PARK SE	95 100 000	1,92%	1,92%
MAGYAR TELEKOM	33 900 000	0,68%	0,68%
HELLENIC REP O 10/15/2042	13 385	0,00%	0,00%
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	15 200 428	0,31%	0,31%

Banki egyenlegek	1 857 485 317	37,46%	37,50%
AED	0	0,00%	0,00%
CHF	5 641 690	0,11%	0,11%
EUR	1 810 396 787	36,51%	36,55%
GBP	3 747 954	0,08%	0,08%
HUF	26 713 980	0,54%	0,54%
RON	7 493 943	0,15%	0,15%
RUB	-1	0,00%	0,00%
USD	3 490 964	0,07%	0,07%
Követelések (ügyfélszámla)	142 737 517	2,88%	2,88%
AED	0	0,00%	0,00%
USD	142 737 517	2,88%	2,88%
Egyéb eszközök	-26 023 705	-0,52%	-0,53%
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Követelések értékpapír kölcsönadásból	0	0,00%	0,00%
Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete	0	0,00%	0,00%
Egyéb követelés	0	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek változó letét	0	0,00%	0,00%
Származtatott ügyletek	-26 908 622	-0,54%	-0,54%
Aktív időbeli elhatárolások	884 917	0,02%	0,02%
Összes ESZKÖZ	4 958 762 120	100,00%	100,10%
Kötelezettségek	5 111 368	0,10%	0,10%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0,00%	0,00%
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	437 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	2 267 453	0,05%	0,05%
Letétkezelői díj	302 348	0,01%	0,01%
Bizományosi díj	239 355	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	0	0,00%	0,00%
Sikerdíj	0	0,00%	0,00%
Könyvelési díj	295 001	0,01%	0,01%
Könyvvizsgálói díj	400 000	0,01%	0,01%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0,00%	0,00%
Különadó	580 000	0,01%	0,01%
CFD Finance	580 252	0,01%	0,01%
Carrying Cost	9 959	0,00%	0,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	4 953 650 752	99,90%	100,00%

adatok Ft-ban

Előző év	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	2 603 190 978	55,00%	55,60%
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%
Banki egyenlegek	495 901 806	10,48%	10,59%
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%
Követelések (ügyfélszámla)	79 065 921	1,67%	1,69%
AED	0	0,00%	0,00%
USD	79 065 921	1,67%	1,69%
Egyéb eszközök	1 555 215 857	32,86%	33,22%
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%
Származtatott ügyletek	-2 403 528	-0,05%	-0,05%
Aktív időbeli elhatárolások	5 066 940	0,11%	0,11%
Összes ESZKÖZ	4 733 374 562	100,00%	101,10%
Kötelezettségek	51 281 438	1,08%	1,10%
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%
Különadó	535 000	0,01%	0,01%
CFD Finance	56 491	0,00%	0,00%
Commission	8 856	0,00%	0,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	4 682 093 124	98,92%	100,00%

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 : 4,063848
(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	1 320 611 779	28,20%	1 716 447 931	34,65%
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	930 176 445	19,87%	1 050 895 279	21,21%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 904 955 199	40,68%	217 219 781	4,38%
Származtatott pozíciók értéke	-2 403 528	-0,05%	-26 908 622	-0,54%
Nettó eszközérték	4 682 217 654	100,00%	4 953 885 760	100,00%

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

PÉNZÜGYI BEVÉTELEK	2022.12.31	adatok Ft-ban
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből		84 186 235
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		69 785 108
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		14 401 127
Részvények		0
Jelzáloglevelek		0
Befektetési jegyek		0
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék		42 591 282
Bankoktól kapott kamat		117 442 773
Értékpapír kölcsönzési díj		2 474 451
Adott óvadék kamata		0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége		198 303 879
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége		10 616 945
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége		10
Opciós díjbevételek		0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele		0
Saxo Corporate action		4 588 469
Hozamfizető alap hozama		0

PÉNZÜGYI RÁFORDÍTÁSOK	2022.12.31	191 455 357
Árfolyamvesztésértékpapír értékesítésből		3 414 700
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		3 414 700
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0
Részvények		0
Jelzáloglevelek		0
Befektetési jegyek		0
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0
Banki kamat		136 410
Értékpapír kölcsönzési díj		0
Short hitel kamat		0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		163 728 609
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		2 753 718
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		20 277 312
Opció nyitási díj		0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0
Saxo Corporate action		1 144 608

BEFEKTETÉSBŐL SZÁRMAZÓ JÖVEDELEM	268 748 687
---	--------------------

b) Egyéb bevételek

EGYÉB BEVÉTELEK	2022.12.31	adatok Ft-ban
Céltartalék felhasználás	0	
Egyéb bevétel	3	
Értékvesztések (AIH)	0	
Összesen :	3	

c) Kezelési költségek d) Letétkezelő díja

KEZELÉSI KÖLTSÉGEK és LETÉTKEZELŐ DÍJA	2022.12.31	adatok Ft-ban
Bizományosi díj	1 874 263	
Forgalmazási díj	0	
Sikerdíj	0	
Könyvelési díj	1 180 005	
Könyvvizsgálói díj	400 000	
Bankköltség	357 557	
Folyószla.felhamozott kamat	0	
Bankköltség (negatív kamat)	130 535	
Alapkezelői díj	8 759 991	
Letétkezelői díj	3 455 338	
Borrowing cost	0	
Összesen :	16 157 689	

e) Egyéb díjak és adók

EGYÉB DÍJAK és ADÓK	2022.12.31	adatok Ft-ban
Egyéb ráfordítás	3 966 000	
Értékvesztések (AIH)	0	
Céltartalék képzés	0	
Összesen :	3 966 000	

f) Nettó jövedelem

Tárgyévi eredmény 248 625 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
2021.12.31	4 682 217 654,00	3,840989	1 219 013 501,00
2022.01.31	4 623 088 105,00	3,792483	1 219 013 501,00
2022.02.28	4 647 871 792,00	3,812814	1 219 013 501,00
2022.03.31	4 760 656 237,00	3,905335	1 219 013 501,00
2022.04.29	4 851 919 319,00	3,980201	1 219 013 501,00
2022.05.31	4 919 266 189,00	4,035448	1 219 013 501,00
2022.06.30	4 896 167 554,00	4,016500	1 219 013 501,00
2022.07.29	4 971 530 981,00	4,078323	1 219 013 501,00
2022.08.31	4 971 430 230,00	4,078241	1 219 013 501,00
2022.09.30	4 953 262 049,00	4,063336	1 219 013 501,00
2022.10.28	4 957 137 258,00	4,066515	1 219 013 501,00
2022.11.30	5 069 498 728,00	4,158690	1 219 013 501,00
2022.12.31	4 953 885 760,00	4,063848	1 219 013 501,00

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

adatok eFt-ban

Befektetések értéknövekedése és értékcsökkenése	2021.12.31	2022.12.31
Értékpapírok	2 603 191	2 984 562
Értékpapírok	2 068 302	2 362 820
Értékpapírok értékkülönbözete	534 889	621 742
a) kamatokból, osztalékokból	128 016	182 268
b) egyéb	406 873	439 474

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
2020.12.31	4 334 739 820,00	3,555941
2021.12.31	4 682 217 654,00	3,840989
2022.12.31	4 953 885 760,00	4,063848

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2022.01.31	EURUSDF220321E1.134425	Forward	550 000	2 807 578
2022.01.31	XAUEURF220321V1593.463	Forward	300	572 696
2022.01.31	DIOR:XPAP	CFD	100	-2 144 184
2022.01.31	HRMS:XPAP	CFD	50	-4 278 474
2022.01.31	MC:XPAP	CFD	100	-736 776
2022.01.31	PAH3:XETR	CFD	2 000	-4 394 557
2022.02.28	EURHUFF220321E371.575	Forward	1 000 000	645 515
2022.02.28	EURUSDF220321E1.134425	Forward	550 000	2 910 742
2022.02.28	EURUSDF220321E1.14374	Forward	500 000	4 186 620
2022.02.28	USDHUFF220321E333.824	Forward	1 000 000	2 166 100
2022.02.28	XAUEURF220321V1593.463	Forward	300	11 909 557
2022.02.28	DIOR:XPAP	CFD	100	-3 933 748
2022.02.28	HRMS:XPAP	CFD	50	-5 832 624
2022.02.28	KWEB:ARCX	CFD	2 000	-2 738 792
2022.02.28	MC:XPAP	CFD	100	-3 079 473
2022.02.28	PAH3:XETR	CFD	2 000	1 733 797
2022.03.31	CHFHUFF220601E385.018	Forward	330 000	6 995 346
2022.03.31	CHFHUFF220601V359.788	Forward	330 000	1 238 662
2022.03.31	EURHUFF220601E375.993	Forward	1 000 000	1 855 239
2022.03.31	EURHUFF220601V371.137	Forward	500 000	1 473 583
2022.03.31	EURUSDF220601E1.11135	Forward	550 000	-756 463
2022.03.31	EURUSDF220601E1.11231	Forward	500 000	-528 487
2022.03.31	GBPHUFF220601E443.986	Forward	250 000	999 795
2022.03.31	GBPHUFF220601V437.025	Forward	250 000	721 249
2022.03.31	USDHUFF220601E337.945	Forward	1 000 000	2 535 128
2022.03.31	USDHUFF220601E345.7	Forward	1 000 000	10 204 538
2022.03.31	USDHUFF220601V332.842	Forward	500 000	1 255 775
2022.03.31	XAUEURF220601V1754.347	Forward	300	-603 620
2022.03.31	BABA:XYNS	CFD	1 000	10 790 710
2022.03.31	DIOR:XPAP	CFD	100	-4 671 073
2022.03.31	HRMS:XPAP	CFD	50	-4 914 976
2022.03.31	KWEB:ARCX	CFD	2 000	-6 037 164
2022.03.31	MC:XPAP	CFD	100	-3 466 075
2022.03.31	PAH3:XETR	CFD	2 000	-469 982
2022.04.29	CHFHUFF220601E385.018	Forward	330 000	4 670 741
2022.04.29	CHFHUFF220601V359.788	Forward	330 000	3 605 995
2022.04.29	EURHUFF220601E375.993	Forward	1 000 000	-3 549 055
2022.04.29	EURHUFF220601V371.137	Forward	500 000	4 188 190
2022.04.29	EURUSDF220601E1.11135	Forward	550 000	10 388 984
2022.04.29	EURUSDF220601E1.11231	Forward	500 000	9 615 657
2022.04.29	GBPHUFF220601E443.986	Forward	250 000	-1 530 666
2022.04.29	GBPHUFF220601V437.025	Forward	250 000	3 260 640
2022.04.29	USDHUFF220601E337.945	Forward	1 000 000	-20 563 705
2022.04.29	USDHUFF220601E345.7	Forward	1 000 000	-12 854 497
2022.04.29	USDHUFF220601V332.842	Forward	500 000	12 818 286
2022.04.29	XAUEURF220601V1754.347	Forward	300	4 982 400
2022.04.29	BABA:XYNS	CFD	1 000	7 415 076
2022.04.29	DIOR:XPAP	CFD	100	-5 840 646
2022.04.29	HRMS:XPAP	CFD	50	-6 994 586
2022.04.29	KWEB:ARCX	CFD	2 000	-6 657 265

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2022.04.29	MC:XPAR	CFD	100	-4 663 994
2022.04.29	PAH3:XETR	CFD	2 000	-6 784 965
2022.04.29	VNA:XETR	CFD	3 000	-1 401 808
2022.05.31	CHFHUFF220601E385.018	Forward	330 000	874 692
2022.05.31	CHFHUFF220601V359.788	Forward	330 000	7 449 913
2022.05.31	EURHUFF220601E375.993	Forward	1 000 000	-18 121 926
2022.05.31	EURHUFF220601V371.137	Forward	500 000	11 488 585
2022.05.31	EURHUFF220601V393.5	Forward	500 000	308 824
2022.05.31	EURHUFF220831E400.281	Forward	500 000	-641 016
2022.05.31	EURHUFF230428E408.3	Forward	302 000	-4 384 844
2022.05.31	EURHUFF230518E417.89	Forward	270 000	-1 947 777
2022.05.31	EURHUFF230525E410.8	Forward	204 000	-2 934 178
2022.05.31	EURUSDF220601E1.11135	Forward	550 000	7 779 573
2022.05.31	EURUSDF220601E1.11231	Forward	500 000	7 248 644
2022.05.31	EURUSDF220601V1.05922	Forward	500 000	2 501 389
2022.05.31	EURUSDF220831E1.08273	Forward	550 000	872 924
2022.05.31	GBPHUFF220601E443.986	Forward	250 000	-4 840 244
2022.05.31	GBPHUFF220601V437.025	Forward	250 000	6 580 224
2022.05.31	USDHUFF220601E337.945	Forward	1 000 000	-29 409 603
2022.05.31	USDHUFF220601E345.7	Forward	1 000 000	-21 655 809
2022.05.31	USDHUFF220601V332.842	Forward	500 000	17 255 905
2022.05.31	USDHUFF220601V365.207	Forward	500 000	1 075 921
2022.05.31	USDHUFF220831E368.48	Forward	1 000 000	-3 844 942
2022.05.31	USDHUFF220831E369.663	Forward	500 000	-1 341 206
2022.05.31	USDHUFF220831E373.177	Forward	1 000 000	770 786
2022.05.31	XAUJURF220601E1724.05	Forward	300	1 454 424
2022.05.31	XAUJURF220601V1754.347	Forward	300	-5 036 042
2022.05.31	XAUJURF220831V1722.618	Forward	300	-1 585 120
2022.05.31	BABA:XNYS	CFD	1 000	7 251 923
2022.05.31	DIOR:XPAP	CFD	100	-6 496 899
2022.05.31	HRMS:XPAP	CFD	50	-8 815 834
2022.05.31	KWEB:ARCX	CFD	2 000	-6 221 974
2022.05.31	MC:XPAP	CFD	100	-5 752 105
2022.05.31	PAH3:XETR	CFD	2 000	-9 769 101
2022.05.31	VNA:XETR	CFD	3 000	-4 479 222
2022.06.30	EURHUFF220831E400.281	Forward	500 000	-1 288 039
2022.06.30	EURHUFF230428E408.3	Forward	302 000	-6 202 180
2022.06.30	EURHUFF230518E417.89	Forward	270 000	-3 690 312
2022.06.30	EURHUFF230525E410.8	Forward	204 000	-4 261 739
2022.06.30	EURUSDF220831E1.08273	Forward	550 000	7 005 655
2022.06.30	USDHUFF220831E368.48	Forward	1 000 000	-15 342 241
2022.06.30	USDHUFF220831E369.663	Forward	500 000	-7 088 055
2022.06.30	USDHUFF220831E373.177	Forward	1 000 000	-10 712 222
2022.06.30	XAUJURF220831V1722.618	Forward	300	-48 212
2022.06.30	BABA:XNYS	CFD	1 000	14 201 492
2022.06.30	DIOR:XPAP	CFD	100	-7 096 866
2022.06.30	HRMS:XPAP	CFD	50	-9 729 252
2022.06.30	KWEB:ARCX	CFD	2 000	-3 678 037
2022.06.30	MC:XPAP	CFD	100	-6 406 481
2022.06.30	PAH3:XETR	CFD	2 000	-20 167 408

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2022.06.30	VNA:XETR	CFD	3 000	-11 710 925
2022.07.29	EURHUFF220825E403.21	Forward	300 000	-1 338 433
2022.07.29	EURHUFF220831E400.281	Forward	500 000	-4 062 629
2022.07.29	EURHUFF220831E420.797	Forward	250 000	3 046 392
2022.07.29	EURHUFF230428E408.3	Forward	302 000	-10 382 554
2022.07.29	EURHUFF230518E417.89	Forward	270 000	-7 633 040
2022.07.29	EURHUFF230525E410.8	Forward	204 000	-7 257 298
2022.07.29	EURUSDF220831E1.08273	Forward	550 000	12 548 084
2022.07.29	USDHUFF220831E368.48	Forward	1 000 000	-29 779 759
2022.07.29	USDHUFF220831E369.663	Forward	500 000	-14 304 295
2022.07.29	USDHUFF220831E373.177	Forward	1 000 000	-25 129 732
2022.07.29	USDHUFF220831E411.043	Forward	500 000	6 178 792
2022.07.29	XAUEURF220831V1722.618	Forward	300	429 387
2022.07.29	BABA:XYNS	CFD	1 000	5 165 502
2022.07.29	CDI:XPAP	CFD	100	-3 370 018
2022.07.29	KWEB:ARCX	CFD	2 000	-7 314 993
2022.07.29	MC:XPAP	CFD	100	-2 755 593
2022.07.29	PAH3:XETR	CFD	2 000	-14 660 951
2022.07.29	RMS:XPAP	CFD	50	-4 515 874
2022.07.29	VNA:XETR	CFD	3 000	-8 208 146
2022.08.31	EURHUFF230428E408.3	Forward	302 000	-9 623 311
2022.08.31	EURHUFF230518E417.89	Forward	270 000	-6 965 876
2022.08.31	EURHUFF230525E410.8	Forward	204 000	-6 771 078
2022.08.31	EURUSDF230123E1.01195	Forward	550 000	-406 173
2022.08.31	XAUEURF221130V1733.059	Forward	300	-3 977 843
2022.08.31	BABA:XYNS	CFD	1 000	7 753 660
2022.08.31	KWEB:ARCX	CFD	2 000	-6 217 797
2022.08.31	PAH3:XETR	CFD	2 000	-14 629 141
2022.08.31	VNA:XETR	CFD	3 000	-14 874 481
2022.09.30	EURHUFF230428E408.3	Forward	302 000	-11 755 283
2022.09.30	EURHUFF230518E417.89	Forward	270 000	-8 731 354
2022.09.30	EURHUFF230525E410.8	Forward	204 000	-8 085 726
2022.09.30	EURUSDF230123E1.01195	Forward	550 000	4 865 364
2022.09.30	XAUEURF221130V1733.059	Forward	300	-4 440 132
2022.09.30	BABA:XYNS	CFD	1 000	1 578 565
2022.09.30	KWEB:ARCX	CFD	2 000	-11 108 234
2022.09.30	PAH3:XETR	CFD	2 000	-25 601 301
2022.09.30	VNA:XETR	CFD	3 000	-21 528 632
2022.10.28	EURHUFF230428E408.3	Forward	302 000	-9 475 156
2022.10.28	EURHUFF230518E417.89	Forward	270 000	-6 845 256
2022.10.28	EURHUFF230525E410.8	Forward	204 000	-6 688 927
2022.10.28	EURUSDF230123E1.01195	Forward	550 000	2 680 714
2022.10.28	XAUEURF221130V1733.059	Forward	300	-10 075 752
2022.10.28	BABA:XYNS	CFD	1 000	-5 208 382
2022.10.28	KWEB:ARCX	CFD	2 000	-15 359 597
2022.10.28	PAH3:XETR	CFD	2 000	-25 969 619
2022.10.28	VNA:XETR	CFD	3 000	-21 307 979
2022.11.30	EURHUFF230221E419.32	Forward	90 000	-71 234
2022.11.30	EURHUFF230221E427.41	Forward	250 000	1 755 716
2022.11.30	EURHUFF230428E408.3	Forward	302 000	-5 858 406

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2022.11.30	EURHUFF230518E417.89	Forward	270 000	-3 489 741
2022.11.30	EURHUFF230525E410.8	Forward	204 000	-4 163 327
2022.11.30	EURUSDF230123E1.01195	Forward	550 000	-6 032 694
2022.11.30	XAUEURF230201V1696.675	Forward	300	1 013 635
2022.11.30	BABA:XYNS	CFD	1 000	4 428 635
2022.11.30	KWEB:ARCX	CFD	2 000	-7 232 990
2022.11.30	PAH3:XETR	CFD	2 000	-24 619 814
2022.11.30	VNA:XETR	CFD	3 000	-19 261 242
2022.12.31	EURHUFF230105E409.064	Forward	4 500 000	35 545 177
2022.12.31	EURHUFF230221E419.32	Forward	90 000	916 328
2022.12.31	EURHUFF230221E427.41	Forward	250 000	4 519 745
2022.12.31	EURHUFF230428E408.3	Forward	302 000	-2 940 203
2022.12.31	EURHUFF230518E417.89	Forward	270 000	-557 264
2022.12.31	EURHUFF230525E410.8	Forward	204 000	-1 970 784
2022.12.31	EURUSDF230123E1.01195	Forward	550 000	-11 363 436
2022.12.31	EURUSDF230123E1.05235	Forward	126 000	-696 237
2022.12.31	EURUSDF230123V1.06105	Forward	126 000	285 567
2022.12.31	EURUSDF231102E1.07735	Forward	128 000	-105 190
2022.12.31	EURUSDF231102E1.0807	Forward	126 000	48 680
2022.12.31	XAUEURF230201V1696.675	Forward	300	1 073 064
2022.12.31	BABA:XYNS	CFD	1 000	4 426 761
2022.12.31	KWEB:ARCX	CFD	2 000	-5 559 801
2022.12.31	PAH3:XETR	CFD	2 000	-29 855 259
2022.12.31	VNA:XETR	CFD	3 000	-20 675 770
-	-	-	-	-

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 változott a tárgyév során.

A HOLD Alapkezelő Zrt. az alábbi nyilvános befektetési jegy sorozatokat indította el a 2022. év során:

- HOLD BEAT SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP
- PALOMAR BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF
- PALOMAR BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR
- PALOMAR BEFEKTETÉSI ALAP C SOROZAT USD
- PALOMAR BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT HUF

Befektetési alap vagy befektetési jegy sorozat beolvadására nem került sor.

Befektetési politikára ható tényezők

A „leg”-ek éve volt a tavalyi év, az egyszerre zuhanó részvény- és kötvénypiac soha nem látott vagyonok elégségeséhez vezetett. Furcsa módon a markánsabb hatás az infláció megjelenése és az erre reagáló jegybankok voltak, ami azért furcsa csak, mert a másik az Európa szélén újra megjelenő háború volt.

Az infláció már 2021-ben felütötte a fejét, a nagy jegybankok pedig a 10+ éve tartó folyamatos lazítás után (amit a Covid éveiben a kormányok is megfejtettek költségvetési stimulusokkal) kétségbeesetten próbálták ezt megfékezni. Tehát kamatemelésekről szólt az év nem csak az USA-ban, de például a régióinkban is. Ebbe az EKB inkább csak az év végén szállt be. A kamatemelések pedig mérsárlást jelentett a legkamatérzékenyebb növekedési részvényekben, pláne, hogy az elmúlt évtized és pláne a Covid időszak ezek óriási emelkedéséről szóltak. A Nasdaq közel 40 százalékos esése ennek a következménye, de a legnagyobb divatrészvényekben a 80-90 százalék esés is könnyen összejött. Az egyik befektetési tézisünk, a túlárzott technológiai részvényektől való tartózkodás, esetenként shortolás 2022-ben jól fizetett. A másik feladat ezzel kapcsolatban az volt, hogy az év nagy részében tartózkodni kellett a hosszú kötvényektől. Mivel ezek is drágák voltak (a negatív kamat időszak), ezért ez se esett nehezünkre, az év során folyamatosan növekedő hosszabb kötvény befektetésekkel.

Egy másik várt következménye a folyamatosan emelt kamatoknak az valamiféle recesszió az USA-ban, amit Európában súlyosabbá tesz az év másik nagy hatású eseménye, az orosz-ukrán háború és az ennek nyomán támadt energiaválság. Az év végére ezek a recessziós félelmek enyhültek, Európában ezen sokat segített a vártnál intenzívebb alkalmazkodás és az enyhe tél. Emelkedő kamatok és recesszió mellett így egy kiugró teljesítményű piaci szegmens volt, az energiacégek világszerte.

A háború egyik következménye, hogy a közép-európai régió értékpapírjait az indokoltnál jobban adták, így ez sok lehetőséget teremtett. A lengyel piac historikus olcsóságot ért el a legnagyobb szeptemberi pánikban, ahonnan aztán dollárban 50%-ot emelkedett az év végéig. Régióink egyik legviharvertebb piaca a magyar volt, ami részben a háború, illetve a nagy energiainport következményeként alakult így.

- 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 ~72 M Ft került kifizetésre. Az ABAK alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege ~ 565 millió Ft volt, ennek 34%-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 : 4

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=SRRRI) számításához az Alap elmúlt 5 évbéli 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 évbéli 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 kitettség (tőkeáttétel)
Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap	2022.01.31	110,85
Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap	2022.02.28	117,48
Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap	2022.03.31	113,59
Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap	2022.04.29	113,80
Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap	2022.05.31	104,61
Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap	2022.06.30	111,16
Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap	2022.07.29	112,36
Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap	2022.08.31	111,72
Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap	2022.09.30	111,75
Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap	2022.10.28	111,03
Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap	2022.11.30	111,28
Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap	2022.12.30	114,68

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2022 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 2022. évben értékpapír-finanszírozási és teljeshozam-csere ügyletet nem kötött.

XIV. Tényleges befektetesként szereplő más befektetési alapokat, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak mértéke

Az Alapnak nincs közzétételi kötelezettsége.

Budapest, 2023.04.24

.....
Bilibók Botond Levente
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 Származtatott Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

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

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónap : 2022.12.31

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0		0
I.	Értékpapírok	0		0
1.	Értékpapírok	0		0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0		0
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		0
B.	Forgóeszközök	4 730 711		4 984 786
I.	Követelések	1 631 618		142 739
1.	Követelések	1 628 298		150 590
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	841		-7 851
4.	Forint követelések értékelési különbözete	2 479		0
II.	Értékpapírok	2 603 191		2 984 562
1.	Értékpapírok	2 068 302		2 362 820
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	534 889		621 742
	a) kamatokból, osztalékokból	128 016		182 268
	b) egyéb	406 873		439 474
III.	Pénzeszközök	495 902		1 857 485
1.	Pénzeszközök	494 566		1 884 395
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	1 336		-26 910
C.	Aktív időbeli elhatárolások	5 067		885
	a) aktív időbeli elhatárolás	5 067		885
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-2 403		-26 909
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	4 733 375		4 958 762

Kelt: Budapest, 2023.04.24

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

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

EVES BESZAMOLO MÉRLEG

Fordulónap : 2022.12.31

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	4 682 093		4 953 651
I.	Induló tőke	1 219 013		1 219 014
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 219 013		1 219 014
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0		0
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	3 463 080		3 734 637
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	371 405		371 405
2.	Értékelési különbözet tartaléka	537 141		560 073
3.	Előző év(ek) eredménye	2 439 059		2 554 534
4.	Üzleti év eredménye	115 475		248 625
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	47 726		437
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	47 726		437
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	3 556		4 674
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	4 733 375		4 958 762

Kelt: Budapest, 2023.04.24

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

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

EVES BESZAMOLO EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak : 2022. 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	270 076		460 204
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	134 745		191 455
III.	Egyéb bevételek	0		0
IV.	Működési költségek	16 197		16 158
V.	Egyéb ráfordítások	3 659		3 966
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	115 475		248 625

Kelt: Budapest, 2023.04.24

.....
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 : 2022. év

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	1 137 983		1 361 583
1.	Tárgyévi eredmény	115 475		248 625
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	1 039 184		47 438
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	126 671		1 107 509
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-142 169		-47 289
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-1 716		4 182
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	538		1 118
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0		0
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
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-813 014		0
20.	Befektetési jegy kibocsátás	0		0
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-813 014		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	324 969		1 361 583

Kelt: Budapest, 2023.04.24

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET a 2022. 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 2022. évi beszámoló esetében ez a nap 2023. 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.

II. Speciális rész

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk : -0,54%

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 2022.12.31-én kimutatott tőkenövekmény (3734637 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (1219014 e Ft) 306,37%-a.

A Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap 2022. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	4 953 651 eFt
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	4,063656 Ft
Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	4 953 886 eFt
Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	4,063848 Ft

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 235 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:

Bilibók Botond Levente, vezérigazgató, állandó lakcíme: 1121 Budapest, Rácz Aladár út 9.

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

www.kozzetetelek.mnb.hu

Budapest, 2023.04.24

Bilibók Botond Levente
vezérigazgató
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)	: 2022.12.31
Saját tőke	: 4 953 651 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 4,063656
Darabszám	: 1 219 013 501

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)	
I. KÖTELEZETTSÉGEK				
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 Ft		
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	437 000 Ft	8,55%	
	Felügyeleti díj	437 000 Ft	8,55%	
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	4 674 368 Ft	91,45%	
	Alapkezelői díj	2 267 453 Ft	44,36%	
	Letétkezelői díj	302 348 Ft	5,92%	
	Bizományosi díj	239 355 Ft	4,68%	
	Könyvelési díj	295 001 Ft	5,77%	
	Könyvvizsgálói díj	400 000 Ft	7,83%	
	Különadó	580 000 Ft	11,35%	
	CFD Finance	580 252 Ft	11,35%	
	Carrying Cost	9 959 Ft	0,19%	
	Kötelezettségek összesen:	5 111 368 Ft	100,00%	
II. ESZKÖZÖK				
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	1 884 395 161 Ft	38,00%	
	Elszámolási betétszámla HUF	26 713 980 Ft	0,54%	
	Devizabetétszámla-USD	3 582 437 Ft	0,07%	
	Devizabetétszámla-EUR	1 838 249 605 Ft	37,07%	
	Devizabetétszámla-CHF	4 859 681 Ft	0,10%	
	Devizabetétszámla-GBP	3 719 458 Ft	0,08%	
	Devizabetétszámla-RON	7 270 000 Ft	0,15%	
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	-26 909 844 Ft	-0,54%	
	USD bank értékkülönbözete	-91 473 Ft	0,00%	
	EUR bank értékkülönbözete	-27 852 818 Ft	-0,56%	
	CHF bank értékkülönbözete	782 009 Ft	0,02%	
	GBP bank értékkülönbözete	28 496 Ft	0,00%	
	RON bank értékkülönbözete	223 943 Ft	0,00%	
	RUB bank értékkülönbözete	-1 Ft	0,00%	
II/2.	Egyéb követelés (összes):	142 737 517 Ft	2,88%	
	Devizapénzszámla-USD	150 588 398 Ft	3,04%	
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-7 850 881 Ft	-0,16%	
	USD Concorde értékkülönbözete	-7 850 881 Ft	-0,16%	
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-26 908 622 Ft	-0,54%	
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0 Ft		
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0 Ft		
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0 Ft		
II/4.	Értékpapírok (összes):	85 752 623	2 984 562 991 Ft	60,19%
II/4.1.	Állampapírok (összes):	18 520	115 451 496 Ft	2,33%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	2 690	100 237 683 Ft	2,02%
	US TREASURY BILL 2023/02/23	1 330	49 666 397 Ft	1,00%
	US TREASURY BILL 2023/03/30	1 360	50 571 286 Ft	1,02%
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (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)	: 2022.12.31
Saját tőke	: 4 953 651 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 4,063656
Darabszám	: 1 219 013 501

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	15 830	15 213 813 Ft	0,31%
HELLENIC REP 0 10/15/2042	157	13 385 Ft	0,00%
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	15 673	15 200 428 Ft	0,31%
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	50 000	418 852 877 Ft	8,45%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	50 000	418 852 877 Ft	8,45%
NEW WORLD RES 4% 10/07/20	35 771	46 388 Ft	0,00%
NEW WORLD RES NWRR 10/07/20	13 144	0 Ft	0,00%
MOL 2.625% 2023/04/28	300	121 854 992 Ft	2,46%
MOLHB 1.5% 2027/10/08	300	99 921 852 Ft	2,02%
OMV 6.25% 2049/12/29 PERP 2025/12/09	185	76 846 457 Ft	1,55%
OTPHB 7.35% 2026/03/04 CALL 25/03/04	300	120 183 188 Ft	2,42%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.3. Részvények (összes):	1 080 950	1 547 700 587 Ft	31,21%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	210 000	161 960 000 Ft	3,27%
DUNA HOUSE HOLDING TORZSRV	80 000	32 960 000 Ft	0,66%
GRAPHISOFT PARK SE	30 000	95 100 000 Ft	1,92%
MAGYAR TELEKOM	100 000	33 900 000 Ft	0,68%
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	870 950	1 385 740 587 Ft	27,95%
FRANCE TREASURY BILL 2023/11/01	260 000	101 768 285 Ft	2,05%
NEW WORLD RES 10/07/20	17 525	0 Ft	0,00%
2SEVENTY BIO ORD WI	666	2 344 401 Ft	0,05%
ABBVIE ORD	1 000	60 713 645 Ft	1,22%
ALIBABA GROUP ADR	1 000	33 093 651 Ft	0,67%
ALLOGENE THERAPEUTICS ORD	5 000	11 815 136 Ft	0,24%
BLUEBIRD BIO	2 000	5 199 411 Ft	0,10%
EUROAPI ORD	65	360 325 Ft	0,01%
FONDUL PROPRIETATEA	523 616	86 394 127 Ft	1,74%
GSK ORD	7 200	46 783 184 Ft	0,94%
HALEON ORD	9 000	13 316 009 Ft	0,27%
JAZZ PHARMACEUTICALS	2 000	119 699 162 Ft	2,41%
KERING SA	100	19 031 888 Ft	0,38%
LILLY	500	68 719 386 Ft	1,39%
LVMH	100	27 212 998 Ft	0,55%
NOVARTIS	2 000	68 030 557 Ft	1,37%
OMV AG	2 600	50 055 265 Ft	1,01%
ROBO GLOBAL	1 500	26 107 882 Ft	0,53%
ROCHE ELS	500	59 106 583 Ft	1,19%
SANOFI-AVENTIS	1 500	53 937 690 Ft	1,09%
SHELL ORD	6 078	63 898 347 Ft	1,29%
SPDR GOLD TRUST	6 000	382 382 131 Ft	7,71%
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	10 000	31 106 304 Ft	0,63%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	5 000	53 834 944 Ft	1,09%
VANECK VECTORS RUSSIA ETF	6 000	829 276 Ft	0,02%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	

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)	: 2022.12.31
Saját tőke	: 4 953 651 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 4,063656
Darabszám	: 1 219 013 501

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	84 603 153	902 558 031 Ft	18,20%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	13 000	386 462 016 Ft	7,79%
ENERGY SECTOR SPDR FUND ETF	3 000	98 582 189 Ft	1,99%
ETFS PHYSICAL GOLD	1 000	64 293 875 Ft	1,30%
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY INDEX FUND	1 000	49 323 027 Ft	0,99%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET ETF	4 000	45 382 144 Ft	0,92%
SPDR S&P OIL GAS EXP PR	2 000	102 094 797 Ft	2,06%
VANECK VECTOR JUNIOR GOLD MINERS	2 000	26 785 984 Ft	0,54%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	84 590 153	516 096 015 Ft	10,41%
ACCORDE ELSŐ ROMÁN RVA. I SOR. HUF	39 093 538	80 666 779 Ft	1,63%
ACCORDE KÖZÉP-EURÓPAI RVA. I SOR. HUF	44 992 472	55 985 033 Ft	1,13%
ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ A. ALAPJA NYÍLT VÉGŰ BEF.	1	48 876 510 Ft	0,99%
ADVENTUM SATIS EUR ZÁRTK. A. ALAPJA	2	86 313 686 Ft	1,74%
BIGGEORGE 23. INGATLANFORGALMAZÓ INGATLANBEFEK	478 940	85 466 939 Ft	1,72%
RB POSITION SP CLASS B	200	60 546 748 Ft	1,22%
ISHARES S&P500 HEALTHCARE UCIT ETF	25 000	98 240 320 Ft	1,98%
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):		884 917 Ft	0,02%
Esedékes bevételek		884 917 Ft	0,02%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	85 752 623	4 958 762 120 Ft	100,00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	2022.12.31
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	84 186 235
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	69 785 108
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	14 401 127
Részvények	0
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	0
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	42 591 282
Bankoktól kapott kamat	117 442 773
Értékpapír kölcsönzési díj	2 474 451
Adott óvadék kamata	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	198 303 879
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	10 616 945
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	10
Opció díjbevétele	0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	0
Saxo Corporate action	4 588 469
Hozamfizető alap hozama	0
Összesen :	460 204 044

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	191 455 357
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből	3 414 700
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	3 414 700
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0
Részvények	0
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	0
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék	0
Banki kamat	136 410
Értékpapír kölcsönzési díj	0
Short hitel kamat	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése	163 728 609
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése	2 753 718
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése	20 277 312
Opció nyitási díj	0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata	0
Saxo Corporate action	1 144 608
Összesen :	191 455 357

PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE :	268 748 687
---------------------------------------	--------------------

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

adatok Ft-ban

EGYÉB BEVÉTELEK	2022.12.31
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	3
Értékvesztések (AIH)	0
Összesen :	3

adatok Ft-ban

EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	2022.12.31
Egyéb ráfordítás	3 966 000
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	3 966 000

3. Működési költségek összetétele

adatok Ft-ban

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	2022.12.31
Bizományosi díj	1 874 263
Forgalmazási díj	0
Sikerdíj	0
Könyvelési díj	1 180 005
Könyvvizsgálói díj	400 000
Bankköltség	357 557
Folyószla.felhamozott kamat	0
Bankköltség (negatív kamat)	130 535
Alapkezelői díj	8 759 991
Letétkezelői díj	3 455 338
Borrowing cost	0
Összesen :	16 157 689

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözete	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Magyar államkötvény összesen	0	0	0	0

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözete	Mérleg fordulónapi érték
US TREASURY BILL 2023/02/23	1 330	45 795 966	3 870 431	49 666 397
US TREASURY BILL 2023/03/30	1 360	56 690 492	-6 119 206	50 571 286
Diszkont kincstárjegy összesen	2 690	102 486 458	-2 248 775	100 237 683

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözete	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Jelzáloglevél összesen	0	0	0	0

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözete	Mérleg fordulónapi érték
NEW WORLD RES 4% 10/07/20	35 771	8 697 045	-8 650 657	46 388
NEW WORLD RES NWRR 10/07/20	13 144	3 727 346	-3 727 346	0
MOL 2.625% 2023/04/28	300	115 950 870	5 904 122	121 854 992
MOLHB 1.5% 2027/10/08	300	101 425 297	-1 503 445	99 921 852
OMV 6.25% 2049/12/29 PERP 2025/12/09	185	76 568 724	277 733	76 846 457
OTPHB 7.35% 2026/03/04 CALL 25/03/04	300	124 704 996	-4 521 808	120 183 188
Gazdálkodói és egyéb hitelv.megtést. ép. összesen	50 000	431 074 278	-12 221 401	418 852 877

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözete	Mérleg fordulónapi érték
HELLENIC REP 0 10/15/2042	157	2 686 728	-2 673 343	13 385
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	15 673	50 728 590	-35 528 162	15 200 428
Külföldi állampapír összesen	15 830	53 415 318	-38 201 505	15 213 813

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözete	Mérleg fordulónapi érték
DUNA HOUSE HOLDING TORZSRV	80 000	31 680 000	1 280 000	32 960 000
GRAPHISOFT PARK SE	30 000	22 699 639	72 400 361	95 100 000
MAGYAR TELEKOM	100 000	39 486 971	-5 586 971	33 900 000
Belföldi részvény összesen	210 000	93 866 610	68 093 390	161 960 000

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözete	Mérleg fordulónapi érték
FRANCE TREASURY BILL 2023/11/01	260 000	104 422 317	-2 654 032	101 768 285
NEW WORLD RES 10/07/20	17 525	4 969 699	-4 969 699	0
2SEVENTY BIO ORD WI	666	6 375 667	-4 031 266	2 344 401
ABBVIE ORD	1 000	32 375 014	28 338 631	60 713 645
ALIBABA GROUP ADR	1 000	39 663 358	-6 569 707	33 093 651
ALLOGENE THERAPEUTICS ORD	5 000	51 307 159	-39 492 023	11 815 136
BLUEBIRD BIO	2 000	12 751 333	-7 551 922	5 199 411
EUROAPI ORD	65	1 818 467	-1 458 142	360 325

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

FONDUL PROPRIETATEA	523 616	28 577 479	57 816 648	86 394 127
GSK ORD	7 200	49 840 815	-3 057 631	46 783 184
HALEON ORD	9 000	0	13 316 009	13 316 009
JAZZ PHARMACEUTICALS	2 000	73 664 811	46 034 351	119 699 162
KERING SA	100	21 792 294	-2 760 406	19 031 888
LILLY	500	28 449 344	40 270 042	68 719 386
LVMH	100	21 900 453	5 312 545	27 212 998
NOVARTIS	2 000	56 134 099	11 896 458	68 030 557
OMV AG	2 600	19 882 698	30 172 567	50 055 265
ROBO GLOBAL	1 500	8 654 355	17 453 527	26 107 882
ROCHE ELS	500	52 030 613	7 075 970	59 106 583
SANOFI-AVENTIS	1 500	40 006 271	13 931 419	53 937 690
SHELL ORD	6 078	24 577 471	39 320 876	63 898 347
SPDR GOLD TRUST	6 000	242 014 784	140 367 347	382 382 131
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	10 000	21 877 056	9 229 248	31 106 304
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	5 000	57 285 245	-3 450 301	53 834 944
VANECK VECTORS RUSSIA ETF	6 000	33 342 315	-32 513 039	829 276
Külföldi részvény összesen	870 950	1 033 713 117	352 027 470	1 385 740 587

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
ACCORDE ELSŐ ROMÁN RVA. I SOR. HUF	39 093 538	40 000 000	40 666 779	80 666 779
ACCORDE KÖZÉP-EURÓPAI RVA. I SOR. HUF	44 992 472	49 999 999	5 985 034	55 985 033
ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ A. ALAPJA NYÍLT VÉGŰ	1	32 719 000	16 157 510	48 876 510
ADVENTUM SATIS EUR ZÁRTK. A. ALAPJA	2	70 948 554	15 365 132	86 313 686
BIGGEORGE 23. INGATLANFORGALMAZÓ INGATLANBI	478 940	70 560 123	14 906 816	85 466 939
RB POSITION SP CLASS B	200	56 848 000	3 698 748	60 546 748
ENERGY SECTOR SPDR FUND ETF	3 000	27 739 668	70 842 521	98 582 189
ETFS PHYSICAL GOLD	1 000	52 197 858	12 096 017	64 293 875
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY INDEX FUND	1 000	45 302 104	4 020 923	49 323 027
ISHARES S&P500 HEALTHCARE UCIT ETF	25 000	62 972 910	35 267 410	98 240 320
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET ETF	4 000	79 637 816	-34 255 672	45 382 144
SPDR S&P OIL GAS EXP PR	2 000	26 388 747	75 706 050	102 094 797
VANECK VECTOR JUNIOR GOLD MINERS	2 000	32 949 793	-6 163 809	26 785 984
Befektetési Jegy összesen	84 603 153	648 264 572	254 293 459	902 558 031

MINDÖSSZESEN	85 752 623	2 362 820 353	621 742 638	2 984 562 991
---------------------	-------------------	----------------------	--------------------	----------------------

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
EURHUFF230105E409.064	eladás	4 500 000,00	2022.12.15	2023.01.05	409,0640	35 545 177,0	0,0	0,0	-60 318 000,0
EURUSDF230123E1.01195	eladás	550 000,00	2022.08.29	2023.01.23	1,0120	-11 363 436,0	0,0	0,0	43 585,1
EURUSDF230123E1.05235	eladás	126 000,00	2022.12.02	2023.01.23	1,0524	-696 237,0	0,0	0,0	4 894,6
EURUSDF230123V1.06105	vétel	126 000,00	2022.12.05	2023.01.23	1,0611	285 567,0	0,0	0,0	3 798,4
EURHUFF230221E419.32	eladás	90 000,00	2022.11.28	2023.02.21	419,3200	916 328,0	0,0	2 404 397,0	0,0
EURHUFF230221E427.41	eladás	250 000,00	2022.11.17	2023.02.21	427,4100	4 519 745,0	0,0	8 681 568,0	0,0
EURHUFF230428E408.3	eladás	302 000,00	2022.05.23	2023.04.28	408,3000	-2 940 203,0	0,0	1 936 298,0	0,0
EURHUFF230518E417.89	eladás	270 000,00	2022.05.26	2023.05.18	417,8900	-557 264,0	0,0	3 443 946,0	0,0
EURHUFF230525E410.8	eladás	204 000,00	2022.05.23	2023.05.25	410,8000	-1 970 784,0	0,0	1 022 203,0	0,0
EURUSDF231102E1.07735	eladás	128 000,00	2022.12.12	2023.11.02	1,0774	-105 190,0	0,0	-764 231,0	0,0
EURUSDF231102E1.0807	eladás	126 000,00	2022.12.05	2023.11.02	1,0807	48 680,0	0,0	-606 098,0	0,0
XAUUEURF230201V1696.675	vétel	300,00	2022.11.29	2023.02.01	1 696,6750	1 073 064,0	0,0	9 176 966,0	0,0
Nyitott pozíciók értéke (FORWARD) összesen						24 755 447,0	0,0	25 295 049,0	-60 265 722,0

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

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

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

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
BABA:XYNS	vétel	200,00	2022.03.15	-	76,1500	885 352,2	0,0	2 434 761,2	0,0
BABA:XYNS	vétel	500,00	2022.03.15	-	76,3200	2 213 380,5	0,0	6 086 903,0	0,0
BABA:XYNS	vétel	300,00	2022.03.15	-	76,3889	1 328 028,3	0,0	3 652 141,8	0,0
KWEB:ARCX	vétel	2 000,00	2022.02.16	-	37,5997	-5 559 801,0	0,0	-2 679 231,0	0,0
PAH3:XETR	vétel	2 000,00	2021.09.03	-	88,5358	-29 855 259,0	0,0	-26 276 868,0	0,0
VNA:XETR	vétel	3 000,00	2022.04.20	-	39,2390	-20 675 770,0	0,0	-15 601 276,0	0,0
Származtatott ügyletek (Részvény CFD) összesen						-51 664 069,0	0,0	-32 383 569,0	0,0

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

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK mindösszesen						-26 908 622,0	0,0	-7 088 520,0	-60 265 722,0
--	--	--	--	--	--	----------------------	------------	---------------------	----------------------

6. Kölcsönbe adott és vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözlet	Piaci érték
-	-	-	-	-
Kölcsönbe adott értékpapírok	0	0	0	0

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözlet	Piaci érték
-	-	-	-	-
Kölcsönbe vett értékpapírok	0	0	0	0

7. Óvadékba kapott és adott értékpapírok összetétele

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözlet	Piaci érték
-	-	-	-	-
Óvadékba kapott értékpapírok	0	-	-	0

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözlet	Piaci érték
-	-	-	-	-
Óvadékba adott értékpapírok	0	-	-	0

ÜZLETI JELENTÉS 2022. 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 (%)
CA Investors Vagyonkezelő Zrt.	49,26%	49,40%
LATOBO Consult Kft.	12,76%	12,80%
Investset Contractor Kft.	12,76%	12,80%
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

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 kitétségét. 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 Igazgatósa részére. A Kezelt alap tekintetében negyedévente stressz tesztet készít.

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 kitétség 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, 2023.04.24

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.