

Accorde Alapkezelő Zrt.

Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap
Éves jelentés
2025

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés	3
Éves jelentés	7
I.Vagyonkimutatás	7
II.Forgalomban lévő befektetési jegyek száma	8
III.Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	9
IV.Befektetési alap összetétele.....	9
V.A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban.....	9
VI.Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről	12
VIII.A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők	12
IX.Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	13
X.Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk	14
XI.Tőkeáttétel.....	14
XII.Fenntarthatósági nyilatkozat.....	16
Éves beszámoló	17
Kiegészítő Melléklet a 2025. évi éves beszámolóhoz.....	22
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ	23
Az Alap főbb adatai	23
A számviteli politika fő vonásai.....	24
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	26
Üzleti jelentés	31



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztem a Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban: „az Alap”) 2025. évi éves jelentésének I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményem szerint az Alap mellékelt 2025. 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 Könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati 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 bizonyítékokat szerzek véleményem megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- 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 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, 2026. április 27.

Kékesiné Andrikó Mária könyvvizsgáló
MKVK bejegyzési szám: 003860

Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2025.

Éves jelentés

A Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap éves jelentése a 2014. évi XVI. tv. 6. sz. melléklete alapján készült, az éves jelentés melléklete az alap éves beszámolója, üzleti jelentése.

I. Vagyongkimutatás

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2024.12.31		2025.12.31	
<i>Deviza</i>				
Platina Béta Befektetési Alap Unicredit EUR	4 164 460	0,00	12 730 417,00	0,27
Platina Béta Befektetési Alap Unicredit GBP	536 297	0,00	478 962,00	0,01
Platina Béta Befektetési Alap Unicredit HUF	31 581 726	0,00	664 679 566,00	13,85
Platina Béta Befektetési Alap Unicredit PLN	0	0,00	850 897,00	0,02
Platina Béta Befektetési Alap Unicredit USD	12 937 112	0,48	74 941 184	1,56
<i>Deviza összesen</i>	<i>49 219 595</i>	<i>1,82</i>	<i>753 681 026</i>	<i>15,71</i>
Banki egyenlegek összesen	49 219 595	1,82	753 681 026	15,71
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
D250102	239 932 080	8,87	0	0,00
ROMANI 5.375% 03/22/31	0		75 085 617	1,56
<i>Állampapír összesen</i>	<i>239 932 080</i>	<i>8,87</i>	<i>75 085 617</i>	<i>1,56</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap Bef.jegy A Sorozat	0	0,00	105 606 730	2,20
Accorde Blanc Részvényalap B sorozat EUR	0	0,00	123 928 034	2,58
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	0	0,00	108 732 388	2,27
Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	0	0,00	255 091 246	5,32
ACCORDE ELSŐ ROMÁN RÉSZVÉNYALAP A SOR	87 093 634	3,22	0	0,00
ACCORDE KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP I SOR	115 129 778	4,26	0	0,00
ACCORDE TECHNO SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP	190 515 419	7,05	0	0,00
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT.	284 960 000	10,54	376 300 000	7,84
DUNA HOUSE HOLDING NYRT.	113 762 500	4,21	164 057 500	3,42
Erste Group Bank AG	110 096 862	4,07	178 459 470	3,72
HOLD COLUMBUS ABSZ.HOZ. SZÁRM.BEF.ALAP	487 811 110	18,04	605 595 146	12,62
HOLD Orion Származtatott Befektetési Alap A sorozat	0	0,00	133 401 271	2,78
Magyar Telekom	0	0,00	268 800 000	5,60
OMV AG	0	0,00	47 616 941	0,99
OTP BANK NYRT.	210 393 000	7,78	621 270 000	12,95
Pakeo Bank	0	0,00	104 725 701	2,18
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK HOLDING AG	64 794 220	2,40	118 086 560	2,46
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	10 469 760	0,39	12 946 316	0,27
SHOPPER PARK PLUS	134 525 924	4,98	334 116 710	6,96
TC Befektetési Zrt. Elsobbségi Részvény	0	0,00	262 111 000	5,46
TC Befektetési Zrt. Szavazatsobbségi Részvény	0	0,00	19 920 436	0,42
HOLD EXPEDÍCIÓ SZÁRMAZTATOTT BEF.ALAP	108 693 652	4,02	0	0,00
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>1 525 507 028</i>	<i>56,42</i>	<i>3 840 765 449</i>	<i>80,04</i>

Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2025.

<i>Zártkörű alapok</i>				0,00
ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ ALAPOK ALAPJA	165 717 799	6,13	184 169 561	3,84
RECORDE RFH "A" SOROZAT	103 642 456	3,83	108 116 840	2,25
RECORDE RFR A SOROZAT	95 040 572	3,52	88 985 237	1,85
Recorde RPM 'A' sorozat Bef. Jegy	0	0,00	78 192 419	1,63
Recorde RSP 'A' sorozat Bef. Jegy	0	0,00	139 134 044	2,90
<i>Zártkörű alapok összesen</i>	364 400 827	13,48	598 598 101	12,47
<i>Vállalati kötvény</i>				
MOLHB 1 1/2 10/08/27	233 906	8,65	80 385 653	1,68
	806			
OTPHB 8 3/4 05/15/33	83 685	3,10	79 890 722	1,66
	500			
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	317 592 306	11,75	160 276 375	3,34
Átruházható értékpapírok összesen	2 447 432 241	90,52	4 674 725 542	97,42
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
FORINT	3 000	0,00	0	0,00
USD DOLLÁR	14 028 396	0,52	2 098 676	0,04
Követelések összesen	14 031 396	0,52	2 098 676	0,04
Egyéb eszközök				
<i>Aktív időbeli elhatárolás</i>	706 155	0,03	0	0
Követelések értékpapír kölcsönadásból	200 371 048	7,41	0	0,00
Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete	5 695 088	7,41	0	0,00
<i>Származtatott ügyletek</i>	-10 889 200	-0,40	13 312 863	0,49
Egyéb eszközök összesen	195 883 091	7,24	13 312 863	0,28
Eszközök összesen	2 706 566 323	100,10	5 443 818 107	113,44
Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj	-1 301 836	-0,05	-1 985 063	-0,04
Felügyeleti díj	-267 000	0,00	-409 000	-0,01
Könyvelési díj	-68 686	0,00	-173 182	0,00
Könyvvizsgálói díj	-761 575	-0,03	-411 950	-0,01
Különadó	-222 000	-0,01	-332 017	-0,01
Letétkezelői díj	-186 820	-0,01	-201 672	0,00
CFD Finance	-73 540	0,00	0	0,00
Devizás tételek árfolyamkülönbözete	-1 081	0,00	0	0,00
<i>Díjak összesen</i>	-2 807 917	-0,10	-3 512 884	-0,07
MAGYAR FORINT	0	0,00	-641 537 500	-13,37
Kötelezettségek összesen	-2 807 917	-0,10	-645 050 384	-13,44
Nettó eszközérték	2 703 758 406	100,00	4 798 767 723	100,00

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma az időszak elején és végén:

	2023.12.29	2024.12.31	2025.12.31
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	538,211,966	538,211,966	540,000,000

Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2025.

III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték az időszak első és utolsó forgalmazási napján (befektetési jegy névértéke 1 HUF):

	2023.12.29	2024.12.31	2025.12.31
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	4.709002	5.753166	8.886607

IV. Befektetési alap összetétele (nyitó állomány és záró állomány)

Befektetési alap összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	1,525,507,028	62.33	3,840,765,449	82.16	
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00	
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00	
Egyéb átruházható értékpapírok	364,400,827	14.89	598,598,101	12.80	
Opciók	0	0.00	0	0.00	
CFD-k	0	0.00	0	0.00	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	557,524,386	22.78	235,361,992	5.03	
Értékpapírok összesen	2,447,432,241	100.00	4,674,725,542	100.00	

Az Alap befektetési politikájában, eszközeinek stratégiai összetételében érdemi változás nem történt.

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) Befektetésekből származó jövedelem

Megnevezés	Ft-ban		
	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	313 650 802		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	13 684 493		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	34 410 457		
Részvények	121 955 581		
Befektetési jegyek	143 600 271		
Értékpapírok után kapott kamat	13 591 373		
Értékpapírok után kapott osztalék	688 426 534		
Bankoktól kapott kamat	15 527 454		
Értékpapír kölcsönzési díj	495 624		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	3 198 620		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	1 500 827		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	1 137 012		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		7 747 531	
Részvények		7 747 531	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		3 995 252	
Banki kamat		8	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		8 001 194	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		4 774 795	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		10 421 861	
Összesen	1 037 528 246	34 940 641	1 002 587 605

Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2025.

b) Egyéb bevételek és ráfordítások

			Ft-ban
Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	161	2 576 784	
Összesen	161	2 576 784	-2 576 623

c) Kezelési költségek

d) Letétkezelő díjai

e) Egyéb díjak és adók

			Ft-ban
Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.	
Alapkezelői díj	6 816 113	4 831 050	
Letétkezelői díj	2 229 985	2 028 313	
Könyvelési díj	678 631	505 449	
Könyvvizsgálói díj	679 450	267 500	
Értékpapír adás-vétel költsége	758 364	758 364	
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	231 172	231 172	
Határidős kötés költség	3 559	3 559	
Bankköltség	81 343	81 343	
Összesen	11 478 617	8 706 750	

f) Nettó jövedelem

Adatok ezer HUF-ban

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	988 532
-------------	--------------------------	----------------

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.

Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2025.

h) Tőkeszámla eszközértékének változása

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	Jegyek száma (db)
2025.01.31	3,204,618,079	5.954193	538,211,966
2025.02.28	3,268,747,613	6.053236	540,000,000
2025.03.31	3,360,754,438	6.223619	540,000,000
2025.04.30	3,367,541,373	6.236188	540,000,000
2025.05.30	4,164,615,923	7.712252	540,000,000
2025.06.30	4,185,375,259	7.750695	540,000,000
2025.07.31	4,478,018,071	8.292626	540,000,000
2025.08.29	4,542,317,300	8.411699	540,000,000
2025.09.30	4,466,530,442	8.271353	540,000,000
2025.10.31	4,614,959,711	8.546222	540,000,000
2025.11.28	4,670,666,407	8.649382	540,000,000
2025.12.31	4,798,767,723	8.886607	540,000,000

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése,

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
CECBAK 5 5/8 1EUR		200 000	82 013 280	-1 627 627	80 385 653
TPEIR 6 3/4 PEFEUR		200 000	81 165 490	-1 274 768	79 890 722
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. í		400 000	163 178 770	-2 902 395	160 276 375

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
ROMANI 5.375 0EUR		180 000	73 192 892	1 892 725	75 085 617
Külföldi állampapír összesen		180 000	73 192 892	1 892 725	75 085 617

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
ANY BIZTONSÁCHUF	53 000	66 250 000	310 050 000	376 300 000
DH GROUP NYFHUF	119 750	46 170 500	117 887 000	164 057 500
MAGYAR TELEKHUF	150 000	265 473 270	3 326 730	268 800 000
OTP BANK NYRHUF	17 700	393 583 431	227 686 569	621 270 000
SHOPPER PAR EUR	74 097	303 672 382	30 444 328	334 116 710
TC BEFEKTETÉHUF	1 000	101 941 200	160 169 800	262 111 000
TC BEFEKTETÉHUF	76	19 920 436	0	19 920 436
Belföldi részvény összesen	415 623	1 197 011 219	849 564 427	2 046 575 646

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
ERSTE GROUPEUR		4 500	54 868 020	123 591 450	178 459 470
OMV AG	EUR	2 600	49 904 391	-2 287 450	47 616 941
PEKAO	PLN	5 600	99 293 034	5 432 667	104 725 701
RAIFFEISEN INTEUR		8 000	50 936 270	67 150 290	118 086 560
RIVIAN AUTOMCUSD		2 000	25 260 261	-12 313 945	12 946 316
Külföldi részvény összesen		22 700	280 261 976	181 573 012	461 834 988

Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2025.

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	Ft-ban
				mérleg fordulónapi érték
ACCORDE ABA HUF	48 198 020	99 999 999	5 606 731	105 606 730
ACCORDE BLA EUR	213 386	116 948 509	6 979 525	123 928 034
ACCORDE SPA HUF	41 360 837	99 999 998	8 732 390	108 732 388
ACCORDE WO. HUF	108 083 878	189 999 933	65 091 314	255 091 246
ADVENTUM MAC EUR	300 000	98 157 000	86 012 561	184 169 561
HOLD COLUMB HUF	137 476 756	236 019 929	369 575 217	605 595 146
HOLD ORION S HUF	50 830 918	100 000 173	33 401 098	133 401 271
RECORDE FR I EUR	250 000	102 800 000	5 316 840	108 116 840
RECORDE FR I EUR	200 000	78 738 000	10 247 237	88 985 237
RECORDE PAN EUR	200 000	80 922 000	-2 729 581	78 192 419
RECORDE SCI EUR	350 000	136 976 000	2 158 044	139 134 044
Befektetési jegy összesen	387 463 795	1 340 561 540	590 391 375	1 930 952 916
MINDÖSSZESEN	388 482 118	3 054 206 397	1 620 519 145	4 674 725 542

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

Egyéb a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire hatást gyakorló befolyásoló változás nem volt.

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

	2023.12.29	2024.12.31	2025.12.31
Nettó eszközérték (Ft)	2,534,441,382	3,096,422,616	4,798,767,723
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	4.709002	5.753166	8.886607

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2025.07.03	EUR/HUF	Forward	248,784,000	600,000.00	414.64

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

Az Accorde Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítésében 2025-ben nem történt változás.

A kezelt alapok száma és a vagyontömeg növekedése indokoltá tette a portfólió managerek számának növelését.

Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2025.

2025-ben az alábbi alapok/sorozatok kezelését indította el illetve vette át az Accorde Alapkezelő:

- Accorde Blanc Részvényalap „A” (HUF) sorozat (HU0000738505)
- Platina Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap (HU0000704648)
- Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap (HU0000704655)
- Platina Gamma Abszolút Hozamú Származtatott Alap (HU0000704663)

2025-ben az alábbi alap szűnt meg az Accorde Alapkezelőnél:

Accorde Techno Részalap (HU0000720438)

IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás

Az ABAK a javadalmazási politikája alapján az Alap teljesítményéhez köthető változó javadalmazás jogcímen kifizetést nem eszközölt.

a) Adott évre vonatkozó javadalmazás teljes összegének bontása

	adatok mFt-ban
	Összeg
2025-ben kifizetett összes Bruttó javadalmazás	535.6
- ebből rögzített javadalmazás	220.9
- ebből változó és egyéb javadalmazás	314.7
Kedvezményezetttek száma	19 fő

Az összes kifizetett javadalmazásból a vezetők részére 414.3 mFt, azok részére, akik lényeges hatást gyakorolnak az Alapkezelő vagy a befektetési alapok kockázati profiljára 345.9 mFt került kifizetésre.

b) Adott évre vonatkozó javadalmazás és juttatások kiszámításának módja. A munkaszerződésben meghatározott havi munkabér évesített összege plusz az egyéb egyéni teljesítménytől függő 0-6 hónapig terjedő bónusz az igazgatóság döntésétől függően.

c) A javadalmazási politika és annak végrehajtásának felülvizsgálata megtörtént, a felülvizsgálat eredménye alapján megállapításra került, hogy az Alapkezelőnél alkalmazott javadalmazás megfelelt a Felügyelő Bizottság által elfogadott elveknek és eljárásoknak.

d) A javadalmazási politika felülvizsgálatra és módosításra került.

X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk

- a) Az Alap portfóliója a tárgyidőszakban nem tartalmazott olyan eszközt, amely nem likvid jellegénél fogva különleges kezelési szabály alá tartozott volna.
- b) Az Alapkezelő az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban nem kötött a tárgyidőszakban új megállapodást.
- c) Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának 3., Kezelési szabályzatának 26., illetve a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentum (KID) „Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?” pontjai tartalmazzák.

Az Alapkezelő a törvényi megfeleléség biztosításán túl kiemelten fontosnak tartja a kockázatok feltárását, értékelését és kezelését annak érdekében, hogy ez által értéket teremtsen mind ügyfelei, mind munkatársai, mind tulajdonosai számára.

Az alapok vonatkozásában az Alapkezelő az általa kezelt minden egyes alap esetében elvégzi az alapok kockázati profiljának meghatározását, és folyamatosan figyeli a piaci kockázatok alakulását. A befektetési alapok kockázati szintekhez rendelését a szintetikus kockázat-nyereség mutató (SRRI-mutató) alapján végzi el az Alapkezelő. Az Alap likviditási kockázata annak a kockázata, hogy a befektetési alap portfóliójának valamely pozíciója nem adható el, számolható fel vagy zárható le korlátozott költséggel megfelelően rövid időhatáron belül, és ezáltal sérül a befektetési alap azon képessége, hogy bármely időpontban megfeleljen a Kbftv. 107. § (1) bekezdésének.

Az Alapkezelő a befektetések kiválasztásánál a befektetések likviditását, a befektetések jelentősebb árfolyamvesztés nélkül történő mindenkori értékesítésének biztosítottságát tartja szem előtt és folyamatosan figyeli az Alapok likviditási kockázatát.

Az Alapkezelő esetében hitel- és kamatkockázat nem jelenik meg, mivel az alapkezelő külső forrással (hitel, kölcsön) nem rendelkezik.

A kockázatkezelési egység a kockázatkezelési folyamat részeként limitrendszerrel működik, melyben külön alrendszerben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitétségre vonatkozó törvényi, szerződéses és belső limiteket, valamint azon befektetési korlátokat, melyeket az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatában felállított és befektetői irányába kommunikált.

XI. Tőkeáttétel

Az Alap - származtatott ügyletek figyelembevételével számított - teljes nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg az alábbiak szerint számított korlátok egyikét sem:

- a nettó kockázati kitétségeket 78/2014 (III.14.) Korm. rendelet 2. mellékletben meghatározott szorzóval korigált értéken figyelembe véve a befektetési alap nettó eszközértékének a kétszeresét,

Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2025.

- a nettó kockázati kitettségeket a 78/2014 (III.14.) Korm. rendelet 2. melléklet szerinti korrekció nélkül számított értéken figyelembe véve a befektetési alap nettó eszközértékének nyolcszorosát.

A teljes nettósított kockázati kitettségen az Alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. Az Alap az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettséget az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettségére vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az Alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül lehet hagyni.

A következő táblázat tartalmazza az Alap által alkalmazott tőkeáttétel mértékében történő változást.

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség mértéke (%)
Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap	2025.01.31	100.00
Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap	2025.02.28	100.00
Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap	2025.03.31	100.00
Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap	2025.04.30	100.00
Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap	2025.05.30	100.06
Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap	2025.06.30	100.10
Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap	2025.07.31	100.07
Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap	2025.08.29	100.06
Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap	2025.09.30	100.03
Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap	2025.10.31	99.88
Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap	2025.11.28	99.81
Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap	2025.12.31	99.88

XII. Fenntarthatósági nyilatkozat

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Budapest, 2026. április 27.

Gyurcsik Attila
Befektetési igazgató

Mezei Magdolna
Ügyvezető igazgató

Jelen dokumentum saját kezű aláírásképet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

Nyilvántartási száma: 1111-184

Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2025. é v

Éves beszámoló

Keltezés: **Budapest, 2026. április 27.**

Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2025.

Nyilvántartási száma: 1111-184

Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

időpontja: **2025. december 31.**

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2025
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0	0	0
I.	Értékpapírok	0	0	0
1.	Értékpapírok	0	0	0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	0	0	0
B.	Forgóeszközök	3 109 488	0	5 430 505
I.	Követelések	220 097	0	2 099
1.	Követelések	213 276	0	2 099
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztárakra szóló követelések értékelési különbözet	1 126	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	5 695	0	0
II.	Értékpapírok	2 840 171	0	4 674 725
1.	Értékpapírok	1 906 642	0	3 054 206
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	933 529	0	1 620 519
	a) kamatokból, osztalékokból	1 982	0	3 487
	b) egyéb	931 547	0	1 617 032
III.	Pénzeszközök	49 220	0	753 681
1.	Pénzeszközök	47 951	0	753 681
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	1 269	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	706	0	0
	a) aktív időbeli elhatárolás	706	0	0
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-10 889	0	13 313
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		3 099 305	0	5 443 818

Kelt: Budapest, 2026. április 27.

Accorde Alapkezelő Zrt

Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2025.

Nyilvántartási száma: 1111-184

Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

időpontja: **2025. december 31.**

MÉRLEG Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2025
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	3 096 422	0	4 798 767
I.	Induló tőke	538 212	0	540 000
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	538 212	0	540 000
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0	0
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	2 558 210	0	4 258 767
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-120 972	0	-112 049
2.	Értékelési különbözete tartaléka	930 730	0	1 633 832
3.	Előző év(ek) eredménye	1 555 669	0	1 748 452
4.	Üzleti év eredménye	192 783	0	988 532
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	2 095	0	641 538
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	2 095	0	641 538
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	788	0	3 513
FORRÁSOK ÖSSZESEN		3 099 305	0	5 443 818

Kelt: Budapest, 2026. április 27.

Accorde Alapkezelő Zrt

Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2025.

Nyilvántartási száma: 1111-184

Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

időpontja: 2025. december 31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2025
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	305 482	0	1 037 528
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	102 893	0	34 941
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>202 589</i>	<i>0</i>	<i>1 002 587</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	0
IV.	Működési költségek	7 969	0	11 478
V.	Egyéb ráfordítások	1 837	0	2 577
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	192 783	0	988 532

Kelt: Budapest, 2026. április 27.

Accorde Alapkezelő Zrt

Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2025.

Nyilvántartási száma: 1111-184

Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

időpontja: 2025. december 31.

CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	2025
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-604 193	693 750
1.	Tárgyévi eredmény	192 783	988 532
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	379 843	678 900
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	-1 176 732	-1 616 556
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	1 885	639 443
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-706	706
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-1 266	2 725
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	0	10 711
20.	Befektetési jegy kibocsátás	0	1 788
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	0	8 923
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	-604 193	704 461

Kelt: Budapest, 2026. április 27.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-184

Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

**Kiegészítő Melléklet a 2025. évi éves
beszámolóhoz**

Keltezés: Budapest, 2026. április 27.

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az Alap főbb adatai

A befektetési alap neve: Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

A befektetési alap székhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.433-1/2006

Felügyeleti engedély kelte: 2006.augusztus 22.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-184.

Az Alap indulásának dátuma: 2006. augusztus 22.

Alapkezelő neve: Accorde Alapkezelő Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.)

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

Az alap (sorozat)	Forgalmazó
Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	Concorde Értékpapír Zrt.

Alapkezelő részéről Alap beszámolójának aláíró személyei:

Név	Lakcím	Aláírás
Mezei Magdolna	2094 Nagykovácsi, Szent Anna utca 13.	együttes
Gyurcsik Attila	1037 Budapest, Jutas u. 61.	együttes

Az Alap könyvvizsgálója:

REPORT & AUDIT Könyvvizsgáló és Adószakértő Kft.
Kamarai azonosító: 001511

Felelős könyvvizsgáló: Gyapjas István

Kamarai azonosító:004857

A számviteli feladatok irányításáért felelős személy: Vass Bernadett Júlia (202927)
a BPION Services Kft képviselésében

A számviteli politika fő vonásai

Az Alap számviteli politikája a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (Szt.), a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.), a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bszt.), a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv) és a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet előírásainak figyelembevételével készült.

Az Alap a törvényi előírásnak megfelelően a kettős könyvvitel szabályai szerint vezeti könyveit.

Az éves beszámoló mérlege és eredménykimutatása a Korm. rendelet 1-2. számú mellékleteiben meghatározott tagolásban készül.

A beszámoló részét képezi továbbá a Kiegészítő melléklet, mely tartalmazza a Portfólió jelentést. Az Alap Éves jelentésének részét képezi az üzleti jelentés.

Az üzleti év időtartama megegyezik a naptári évvel, a beszámoló fordulónapja tárgyév december 31-e. A könyvviteli zárás napja 2026. február 28-a.

Mind a befektetett pénzügyi eszközök, mind a forgóeszközök között kimutatott értékpapírokat bekerülési értéken (beszerzési értéken) kerültek állományba vételre. Az állománycsökkenést, a tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékesítésekor és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében FIFO módszerrel kerültek elszámolásra. A kamatozó kötvény típusú értékpapírok esetén az időarányos kamatok elszámolásánál az Szt. előírásait alkalmaztuk.

A nettó eszközérték számításánál, illetve mérlegkészítéskor az Szt. és a Tpt. rendelkezései, valamint az Alap Kezelési szabályzatában meghatározott értékelési elvek szerint történt az értékpapírok értékelése.

Az értékpapírok Letétkezelő által megállapított piaci értéke és a könyv szerinti érték közötti értékelési különbözetet az adott értékpapírhoz rendeltén a saját tőkén belüli tőkeváltozással szemben, az értékelési különbözet tartaléka soron számolódtak el. A mérlegben elkülönítetten mutattuk ki a kamatokból, valamint az egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbözeteinek összegét.

A külföldi értékpapírok piaci értékének meghatározásánál az értékelés napján érvényes MNB hivatalos devizaárfolyamot vettük alapul.

A mérleg fordulónapján fennálló – a mérlegkészítésig pénzügyileg nem rendezett – követeléseket a vevő, az adós egyedi minősítésével értékeltük a rendelkezésre álló információk alapján.

A három hónapon belüli lejáratú forintkövetelések, valamint a kölcsönadott értékpapírok miatt fennálló követelések piaci értékelésekor az értékelés napján meghatározott piaci érték és a beszerzési érték különbözetét az adott eszközhöz rendeltén értékelési különbözetként mutattuk ki és számoltuk el – saját tőkén belüli tőkeváltozás (tőkenövekmény) részét képező – értékelési különbözet tartalékával szemben.

A külföldi pénzügyi értékre szóló követelések piaci értékének meghatározásánál az értékelés napján érvényes MNB hivatalos devizaárfolyamot vettük alapul.

Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2025.

A külföldi pénzürtékre szóló devizában, valutában fennálló követelések év végi egyenlegét bekerülési árfolyamon átszámított forintértéken a 2025.12.31-ei MNB Árfolyamon mutattuk ki a mérlegben.

A származtatott ügyletek értékelési különbözeteként mutattuk ki a befektetési alap javára kötött, a mérleg forduló napjáig le nem zárt (le nem járt) határidős, opciós és swap ügyletek piaci értékét. A származtatott ügyletek piaci értékének az ügylet jövőben várható nyereségét vagy veszteségét kell tekinteni.

A kötelezettségek azok a pénzürtékben kifejezett – szerződésen, jogszabályon alapuló – elismert tartozások, amelyek a partner (szállító, szolgáltató, hitelező, kölcsönt nyújtó stb.) által már teljesített, az Alap által elfogadott, elismert ügyletkehez kapcsolódnak.

A külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek piaci értékének meghatározásánál az értékelés napján érvényes MNB devizaárfolyamot vettük alapul.

A külföldi pénzürtékre szóló devizában, valutában fennálló kötelezettségek év végi egyenlegét bekerülési árfolyamon átszámított forintértéken a 2025.12.31-ei MNB Árfolyamon mutattuk ki a mérlegben

Passzív időbeli elhatárolásként mutatjuk ki a mérleg fordulónapja előtti időszakot terhelő költséget, ráfordítást, amely csak a mérleg fordulónapja utáni időszakban merül fel, kerül számlázásra,

Az értékelési különbözetek az eszköz és a forrás számlákon naponta kerülnek elszámolásra.

A befektetési jegyek eszközértékének meghatározása az előző napi piaci árfolyamon történik.

A beszámoló közzététele a <https://kozvetetelek.mnb.hu> valamint a www.accorde.hu honlapokon történik.

II. SPECIFIKUS RÉSZ

	2025. december 31.
Az Alap saját tőkéje (nettó eszközértéke):	4.798.768 eFt
befektetési jegyek száma:	540.000.000 db
egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték:	8.886607 Ft

A befektetési jegyek év végén nyilvántartott darabszámának eltérést a KELER-nél és a Letétkezelőnél a befektetési jegyek T+2 napos elszámolása okozza az év végi ügyletek miatt.

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	313 650 802		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	13 684 493		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	34 410 457		
Részvények	121 955 581		
Befektetési jegyek	143 600 271		
Értékpapírok után kapott kamat	13 591 373		
Értékpapírok után kapott osztalék	688 426 534		
Bankoktól kapott kamat	15 527 454		
Értékpapír kölcsönzési díj	495 624		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	3 198 620		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	1 500 827		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	1 137 012		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		7 747 531	
Részvények		7 747 531	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		3 995 252	
Banki kamat		8	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		8 001 194	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		4 774 795	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		10 421 861	
Összesen	1 037 528 246	34 940 641	1 002 587 605

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	161	2 576 784	
Összesen	161	2 576 784	-2 576 623

3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	6 816 113	4 831 050
Letétkezelői díj	2 229 985	2 028 313
Könyvelési díj	678 631	505 449
Könyvvizsgálói díj	679 450	267 500
Értékpapír adás-vétel költsége	758 364	758 364
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	231 172	231 172
Határidős kötés költség	3 559	3 559
Bankköltség	81 343	81 343
Összesen	11 478 617	8 706 750

Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2025.

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
CECBAK 5 5/8 1EUR		200 000	82 013 280	-1 627 627	80 385 653
TPEIR 6 3/4 PEFEUR		200 000	81 165 490	-1 274 768	79 890 722
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. t		400 000	163 178 770	-2 902 395	160 276 375

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
ROMANI 5.375 0EUR		180 000	73 192 892	1 892 725	75 085 617
Külföldi állampapír összesen		180 000	73 192 892	1 892 725	75 085 617

Ft-ban					
Megnevezés		névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
ANY BIZTONSÁCHUF		53 000	66 250 000	310 050 000	376 300 000
DH GROUP NYFHUF		119 750	46 170 500	117 887 000	164 057 500
MAGYAR TELEKHUF		150 000	265 473 270	3 326 730	268 800 000
OTP BANK NYR HUF		17 700	393 583 431	227 686 569	621 270 000
SHOPPER PAR EUR		74 097	303 672 382	30 444 328	334 116 710
TC BEFEKTETÉHUF		1 000	101 941 200	160 169 800	262 111 000
TC BEFEKTETÉHUF		76	19 920 436	0	19 920 436
Belföldi részvény összesen		415 623	1 197 011 219	849 564 427	2 046 575 646

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
ERSTE GROUPEUR		4 500	54 868 020	123 591 450	178 459 470
OMV AG EUR		2 600	49 904 391	-2 287 450	47 616 941
PEKAO PLN		5 600	99 293 034	5 432 667	104 725 701
RAIFFEISEN INTEUR		8 000	50 936 270	67 150 290	118 086 560
RIVIAN AUTOMCUSD		2 000	25 260 261	-12 313 945	12 946 316
Külföldi részvény összesen		22 700	280 261 976	181 573 012	461 834 988

Ft-ban					
Megnevezés		névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
ACCORDE ABA HUF		48 198 020	99 999 999	5 606 731	105 606 730
ACCORDE BLA EUR		213 386	116 948 509	6 979 525	123 928 034
ACCORDE SPA HUF		41 360 837	99 999 998	8 732 390	108 732 388
ACCORDE WO. HUF		108 083 878	189 999 933	65 091 314	255 091 246
ADVENTUM MAC EUR		300 000	98 157 000	86 012 561	184 169 561
HOLD COLUMB HUF		137 476 756	236 019 929	369 575 217	605 595 146
HOLD ORION S HUF		50 830 918	100 000 173	33 401 098	133 401 271
RECORDE FR H EUR		250 000	102 800 000	5 316 840	108 116 840
RECORDE FRI EUR		200 000	78 738 000	10 247 237	88 985 237
RECORDE PANEUR		200 000	80 922 000	-2 729 581	78 192 419
RECORDE SCIEUR		350 000	136 976 000	2 158 044	139 134 044
Befektetési jegy összesen		387 463 795	1 340 561 540	590 391 375	1 930 952 916
MINDÖSSZESEN		388 482 118	3 054 206 397	1 620 519 145	4 674 725 542

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
HUF/EUR	600 000	414,64	13 312 863	0	13 312 863	0
Forward és futures ügyletek összesen			13 312 863	0	13 312 863	0

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli
Tárgynap (T):	2025.12.31
Saját tőke:	4 798 767 723
Egy jegyre jutó NEÉ (EUR):	8,886607
Darabszám:	540.000.000

		Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I. KÖTELEZETTSÉGEK				
I/1. Hitelállomány (összes):		0 Ft		
hitel1		0 Ft		
hitel2		0 Ft		
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):		641 537 500 Ft		
Alapkezelői díj miatt		0 Ft		
Letétkezelői díj miatt		0 Ft		
Bizományosi díj miatt		0 Ft		
Közzétételi költség miatt		0 Ft		
Reklám költség miatt		0 Ft		
Forgalmazói díj miatt		0 Ft		
Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)		0 Ft		
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		641 537 500 Ft		99,46%
I/3. Céltartalékok (összes):		0 Ft		
Marketing		0 Ft		
jogcím2		0 Ft		
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):		3 512 884 Ft		
Könyvizsgálat		411 950 Ft		0,06%
Könyvelés		173 182 Ft		0,03%
Alapkezelői díj		1 985 063 Ft		0,31%
Letétkezelői díj		201 672 Ft		0,03%
Értékelési díj		0 Ft		
Sikerdíj		0 Ft		
Felügyeleti díj		409 000 Ft		0,06%
Befektetési alapok különadója		332 017 Ft		0,05%
Határidős veszteség		0 Ft		
Kötelezettségek összesen:		645 050 384 Ft		100,00%
II. ESZKÖZÖK				
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		753 681 026 Ft		
Elszámolási betétszámla HUF		664 679 566 Ft		12,21%
Devizabetétszámla - USD		74 941 184 Ft		1,38%
Devizabetétszámla - GBP		478 962 Ft		0,01%
Devizabetétszámla - EUR		12 730 417 Ft		0,23%
Devizabetétszámla - CHF		0 Ft		
Devizabetétszámla - CAD		0 Ft		
Devizabetétszámla - CZK		0 Ft		
Devizabetétszámla - PLN		850 897 Ft		0,02%
Devizabetétszámla - RON		0 Ft		
Devizabetétszámla - TRY		0 Ft		
Devizabetétszámla - HRK		0 Ft		
Devizabetétszámla - RUB		0 Ft		
Devizabetétszámla - DKK		0 Ft		

Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2025.

	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete		0 Ft	
	USD bank értékkülönbözete		0 Ft	
	GBP bank értékkülönbözete		0 Ft	
	EUR bank értékkülönbözete		0 Ft	
	CHF bank értékkülönbözete		0 Ft	
	CAD bank értékkülönbözete		0 Ft	
	CZK bank értékkülönbözete		0 Ft	
	PLN bank értékkülönbözete		0 Ft	
	RON bank értékkülönbözete		0 Ft	
	HRK bank értékkülönbözete		0 Ft	
	RUB bank értékkülönbözete		0 Ft	
	SAXO bank értékkülönbözete USD		0 Ft	
	SAXO bank értékkülönbözete EUR		0 Ft	
II/2.	Egyéb követelés (összes):		2 098 676 Ft	
	Értékpapír kölcsön követelés		0 Ft	
	Erste változó letét - HUF		0 Ft	
	Erste változó letét - USD		0 Ft	
	Erste változó letét - GBP		0 Ft	
	Erste változó letét - EUR		0 Ft	
	SAXO számla - HUF		0 Ft	
	SAXO számla - USD	2 098 676 Ft		0,04%
	SAXO számla - EUR	0 Ft		
	IB USD számla	0 Ft		
	Követelés SBFJ értékesítésből	0 Ft		
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0 Ft		
	Határidős ügyletek változó letét	0 Ft		
	Egyéb követelés eszközérték	0 Ft		
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb.		13 312 863 Ft	0,24%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):		0 Ft	
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):		0 Ft	
	Lekötött betétszámla		0 Ft	
	Lekötött betét USD		0 Ft	
	Lekötött betét EUR		0 Ft	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		0 Ft	
	Bankszámla1		0 Ft	
		névérték	Összeg/Érték	Devizanem (%)
II/4.	Értékpapírok (összes):	388 482 118	4 674 725 542 Ft	
II/4.1.	Állampapírok (összes):	180 000	75 085 617 Ft	
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	180 000	75 085 617 Ft	
	ROMANI 5.375 03/22/31	180 000	75 085 617 Ft	1,38%
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	400 000	160 276 375 Ft	
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	400 000	160 276 375 Ft	
	CECBAK 5 5/8 11/28/29	200 000	80 385 653 Ft	1,48%
	TPEIR 6 3/4 PERP	200 000	79 890 722 Ft	1,47%
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.	Részvények (összes):	438 323	2 508 410 634 Ft	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	414 547	1 764 544 210 Ft	
	ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT.	53 000	376 300 000 Ft	6,91%
	DH GROUP NYRT	119 750	164 057 500 Ft	3,01%
	MAGYAR TELEKOM NYRT.	150 000	268 800 000 Ft	4,94%
	OTP BANK NYRT.	17 700	621 270 000 Ft	11,41%
	SHOPPER PARK PLUS	74 097	334 116 710 Ft	6,14%
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	22 700	461 834 988 Ft	
	ERSTE GROUP BANK AG	4 500	178 459 470 Ft	3,28%
	OMV AG	2 600	47 616 941 Ft	0,87%
	PEKAO	5 600	104 725 701 Ft	1,92%
	RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK HOLDING AG	8 000	118 086 560 Ft	2,17%
	RIVIAN AUTOMOTIVE INC	2 000	12 946 316 Ft	0,24%

Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2025.

II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	1 076	282 031 436 Ft	
TC BEFEKTETÉSI ZRT. ELSŐBBSÉGI RÉSZV.	1 000	262 111 000 Ft	4,81%
TC BEFEKTETÉSI ZRT. ELSŐBBSÉGI RÉSZV.	76	19 920 436 Ft	0,37%
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):	387 463 795	1 930 952 916 Ft	
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	387 463 795	1 930 952 916 Ft	
ACCORDE ABACUS ALAP	48 198 020	105 606 730 Ft	1,94%
ACCORDE BLANC RÉSZVÉNYALAP B SOROZAT	213 386	123 928 034 Ft	2,28%
ACCORDE SPARTAN GÖRÖG RÉSZVÉNYALAP I SOR	41 360 837	108 732 388 Ft	2,00%
ACCORDE WOJTEK LENGYEL RÉSZVÉNY ALAP I SOR	108 083 878	255 091 246 Ft	4,69%
ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ ALAPOK ALAPJA	300 000	184 169 561 Ft	3,38%
HOLD COLUMBUS ABSZ.HOZ.SZÁRM. BEFALAP A sor	137 476 756	605 595 146 Ft	11,12%
HOLD ORION SZÁRMAZTATOTT BEF.ALAP	50 830 918	133 401 271 Ft	2,45%
RECORDE FR HIGH STREET HOT. INGATL.ALAP "A" SC	250 000	108 116 840 Ft	1,99%
RECORDE FRIA INGATLANALAP A SOROZAT	200 000	88 985 237 Ft	1,63%
RECORDE PANATTONI RPM INGFEJL. INGBEF. ALAP A	200 000	78 192 419 Ft	1,44%
RECORDE SCIENCE PARK INGBEF.ALAP A SOROZAT	350 000	139 134 044 Ft	2,56%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft	
II/4.7. ETF (összesen):	0	0 Ft	
II/4.8. CFD (összesen)	0	0 Ft	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0 Ft	
AIEH		0 Ft	
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	388 482 118	5 443 818 107 Ft	100,00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap Üzleti jelentés 2025.

Gazdasági környezet

Rendkívül sikeres évet tudhat maga mögött az Accorde Alapkezelő. A társaság 2025-ben is lényegében megduplázta a kezelt vagyont. A bruttó kezelt vagyon a korábbi 440 milliárd forintról, 835 milliárd forintra emelkedett. A dinamikus bővülés szinte minden kategóriát elérte, a legnagyobb növekedést az abszolút hozamú alapjaink érték el, az esetükben a kezelt vagyon a két és félszeresére nőtt, és ezzel a piac harmadik legnagyobb abszolút hozamú alapkezelőjévé váltunk, miközben a legnagyobb abszolút hozamú alapot is mi kezeljük. Közel duplázott a vegyes alapok állománya is. Az Alapkezelő a 2025-es évben jelentősen növelte piaci részesedését, tehát a piac növekedését meghaladó ütemben bővült vagyona, amelyhez a kezelt Alapok egészének kivétel nélküli jó teljesítménye nagyban hozzájárult.

Teljesítményünket az év során a szakma és az ügyfeleink több alkalommal is elismerték. Az Alapkezelő tarolt a Privátbankár klasszis díjjátadóóján, az abszolút hozamú kategória első, második és harmadik helyezését is Accorde-os alapok nyerték, miközben a legjobb régiós részvényalap az Accorde Spartan Görög alap lett. Vegyes alapunk a Cuvée szoros versenyben lett második. A Blochamps Capital idén is, társaságunk vezérigazgatójának ítélte az Alapkezelői díjat.

Globális gazdasági környezet

- Az Egyesült Államok gazdasága 2025-ben is megőrizte növekedési momentumát, amit elsősorban a rendkívül reziliens fogyasztási dinamika támogatott. Ez a stabilitás annak ellenére maradt fenn, hogy a munkaerőpiacon már egyértelmű gyengülés jelei mutatkoztak, ahogyan a vállalatok a munkaerőköltségeken keresztül is próbálták ellensúlyozni a vámok negatív hatását. A gazdaságpolitikai fókuszba került vámháború és a protekcionista intézkedések érdemben megrángatták a tőkepiacokat. A dollár trendje fordulatot vett: a korábbi várakozásokkal ellentétben a zöldhasú jelentősen gyengült az év folyamán, amely lejtmenet vélhetően még mindig nem ért véget.
- Az euróövezetben a 2025-ös év a stabilizáció és a kilátások javulásának időszaka volt. A monetáris politika terén a kamatszint elérte a 2%-os szintet, ami elhozta a piacok által áhított „good place” érzetét, egyensúlyt teremtve az inflációs kontroll és a növekedés támogatása között. A makrogazdasági adatok az év első felében kialakultak, majd fokozatos javulásnak indultak, jelezve, hogy a régió túl van a nehezen. Ebben a környezetben a német kormány által bejelentett átfogó stimulus csomag valódi „game changer” pillanatként értékelhető, amelynek hatásai ugyan csak később jelentkeznek, de már most képes volt beindítani a 2026-os növekedési várakozások motorját.
- A pénzügyi piacokat a vámháborús hírek miatti hirtelen irányváltások és a dollár gyengülése körüli újraárazások jellemezték. Miközben a részvénypiacok az amerikai fogyasztó erejére támaszkodtak, a kötvény- és devizapiacok a lazuló munkaerőpiaci kondíciókra és az európai fordulat ígéreteré fókuszáltak. Az év második felére a hangulatot már nem a recessziós félelem, hanem az óvatos optimizmus határozta meg, ahogy a globális gazdaság elkezdett alkalmazkodni az új kereskedelmi rendhez és a normalizálódó kamatkörnyezethez.

Magyar gazdasági környezet

- A 2025-ös év a magyar gazdaság számára a várt gyors kilábalás helyett a stagnálás éve maradt. Bár az év elején még optimista várakozások övezték a növekedést, a GDP végül mindössze 0,4%-kal bővült. A növekedést főként a továbbra is mélyrepülésben maradó beruházások és a negatív nettó export egyenleg fékeztek. Ezeket a negatív hatásokat a fogyasztás nem tudta ellensúlyozni, hiszen az óvatossági motívum továbbra is emelkedett szinten ragadt, míg a fogyasztási bizalom nem javult kellőképpen.
- A külső környezet hatása 2025-ben kritikus szintet ért el: a német gazdaság, és azon belül a járműgyártás strukturális válsága közvetlenül csapódott le a magyar exportteljesítményben. Az ipari termelés az év egészében zsugorodott, mivel a külső kereslet hiányát a hazai rendelésállomány nem tudta ellensúlyozni. Bár a nagy FDI-projektek kivitelezése haladt, ezek érdemi növekedési hozzájárulása még nem jelentkezett a 2025-ös számokban. A beruházási ráta így tovább mérséklődött, amit a magas reálkamat-környezet és a vállalati bizonytalanság is tetézett.
- Monetáris és fiskális oldalon 2025 a szűk mozgástérről szólt. Az MNB az év során mindvégig fenntartotta a 6,5 százalékos alapkamatot, hiszen az inflációs folyamatok nem tették lehetővé a monetáris kondíciók lazítását. Az áprilistól jelentkező forintérsődés az árfolyamcsatornán keresztül dezinflációs hatást váltott ki, mely az árréskorlátozások mellett hozzájárult ahhoz, hogy az év második felében az átárazások alacsony szinten maradjanak. Ami a fiskális politikát illeti, a hiánycélt több alkalommal is módosítani kellett részben az alacsonyabb nominális növekedés miatt, részben pedig az új stimulusok bejelentése miatt, így a 2025-ös évet vélhetően 5 – 5.2% körüli ESA-hiánnyal zárta a költségvetés.

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A mérleg fordulónapját követően nem történt olyan jelentős gazdasági esemény, amely a kezelt alapok vagy az alapkezelő működésére érdemi hatást gyakorolna.

Az alap főbb jellemzői

Az Alap ügyfelei számára kockázatos és biztonságos befektetések megfelelő kombinációjával vonzó kockázat-hozam profilú befektetési alternatívát kíván nyújtani. Az Alap célja hosszú távon minden piaci körülmények között pozitív hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésénél ésszerű kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb – kamat-, árfolyam- és osztaléknyereségből származó – hozam elérésére törekszik.

Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: szabályozott piacra bevezetett vagy forgalmazott átruházható értékpapírok, pénzügyi és pénzügyi eszközök, szabályozott piacra be nem vezetett vagy nem forgalmazott átruházható értékpapírok, pénzügyi és pénzügyi eszközök, kollektív befektetési értékpapírok, bankbetétek, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre a termékekre vonatkozó származtatott ügyletek.

Mivel az Alapkezelő a piaci várakozásainak függvényében választja ki azokat az eszközöket, amelyeket az adott befektetési környezetben jó befektetésnek tart, az Alap összetétele dinamikusan változhat. Ebből adódóan az Alap nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira.

Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi specifikációval és specifikus iparági kitérőséggel nem rendelkezik.

A befektetési jegyek vételére és visszaváltására minden banki munkanapon (olyan munkanap, amely sem a Letétkezelő, sem az Elszámolási Partner, sem a Forgalmazó szempontjából nem szünnap, illetve amely nem munkaszüneti nap az Alap portfóliójában az adott napon szereplő befektetési eszközök piacán) lehetőség van.

Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot. Befektetési hozamait (osztalék, kamat, árfolyamnyereség) folyamatosan visszaforgatja, azokból újabb befektetéseket hajt végre az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetési Jeggyel rendelkezők kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltásával vagy az Alap megszűnésekor juthatnak hozzá a tőkenövekményhez.

Ez a befektetési alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni a befektetési alaptól a pénzüket.

Referenciahozam (benchmark): A részalap nem rendelkezik referenciahozammal. Az alap minimum hozamkorlátot alkalmaz, melynek mértéke 5,5%.

Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2025.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapírt Zrt.
Az alaphoz kapcsolódó letétkezelési tevékenységet az UniCredit Bank Hungary Zrt. látja el.

Budapest, 2026.április 27.

Gyurcsik Attila
Befektetési igazgató

Mezei Magdolna
Ügyvezető igazgató

Jelen dokumentum saját kezű aláírásképet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek, illetve hitelesnek tekinthető.