

Platina Pí Nyíltvégű Befektetési Alap*

Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Bruttó hozam éves szinten (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Benchmark hozam** (éves szinten)
2006.08.18	420,000,000	1.000000			
2006.12.31	2,089,337,820	1.160204			
2007.12.31	3,246,118,176	1.622875	39.88%	39.88%	7.67%
2008.12.31	2,431,770,961	1.215748	-25.09%	-25.09%	8.43%
2009.12.31	2,186,967,595	1.794308	47.59%	47.59%	10.79%
2010.12.31	1,981,643,098	2.135619	19.02%	19.02%	5.53%
2011.01.31	2,009,861,611	2.166030			
indulástól (1627 nap)	2,009,861,611	2.166030	18.93%		8.07%

* Az alap nettó hozamát 2006.09.01-től 20 százalékos kamatadó terheli. A bemutatott hozamok nettó szintűvé a forgalmazási díj, vételi, eladási, átváltási jutalék, éves számlavezetési díj, illetve esetlegesen felmerülő egyéb költségek levonásával tehetőek, melyek forgalmazási helytől függően eltérőek lehetnek. Az alap a vizsgált időszak során tartalmazott származtatott ügyleteket, melyek maximális aránya a befektetési politikának megfelelően legfeljebb 200 százalék lehetett.

2011.01.31	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	2,204,926	109.71%
Folyószámla, készpénz	304,666	15.16%
Egyéb követelés	4,064	0.20%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,060,533	102.52%
Diszkontínctárjegyek	1,118,268	55.64%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	854,466	42.51%
Egyéb kötvény	87,800	4.37%
Részvények	-183,770	-9.14%
Hazai részvények	-237,670	-11.83%
Külföldi részvények	53,900	2.68%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	19,433	0.97%
Kötelezettségek összesen	-195,064	-9.71%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-627	-0.03%
Egyéb kötelezettség	-194,437	-9.67%
Nettó eszközérték (saját tőke)	2,009,862	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2.166030	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	1,202,033	

Mi történt a hónap során?

Régiós részvények:

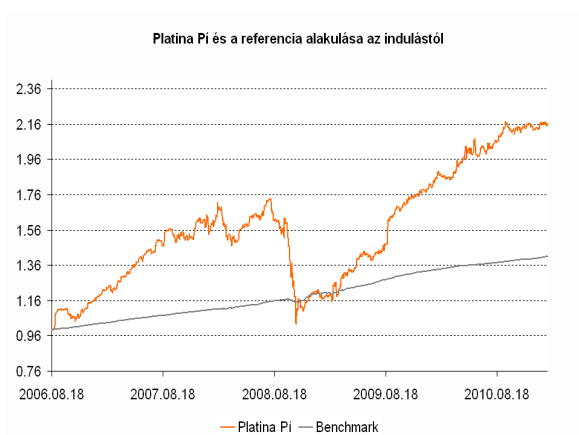
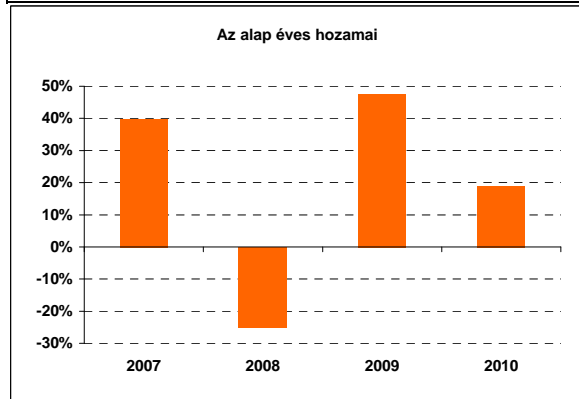
A regionális tőzsdék vegyesen teljesítettek a hónapban. Az OTP (+10.9%) számára fontos hír, hogy a lakás-árvezetési moratóriumot a kormány meghosszabbította április 15-ig, a kilakoltatási moratórium is eddig van érvényben. A gyógyszergyártók teljesítménye vegyes volt, a Richter lejjebb került (-0.2%), az Egis viszont emelkedett (+7.0%) a hónap során. Az állam a gyógyszertermogatások költségvetésének szignifikáns csökkentését tervezi.

Nemzetközi részvények:

Szerény emelkedéssel kezdte 2011-et a legtöbb tőzsde, befektetők bizalmát nem ingatták meg jelentősen a közel-keleti események sem. A kőolajért 0.9%-kal kellett többet fizetni, mint egy hónappal korábban, így egy horold olaj ára 92.19 dollár volt. A Fed megerősítette, hogy ragaszkodik a pénznyomtatási programjához, amíg a foglalkoztatottság nem javul érdemben.

Hazai állampapírcik:

A forint alapú magyar állampapírok rendkívül jól teljesítettek januárban. A tíz éves futamidejű papírok referencia hozamai 7,95%-ról 7,32%-ra csökkentek. A rövidebb futamidejű kötvények esetében is hasonló folyamatok láttak napvilágot. Az egy éves papírok hozamai 6,33%-ról 5,93%-ra csökkentek.



A Platina Pí Alap rövid bemutatása

Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, devizák, kollektív befektetési értékpapírok, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. A hagyományos befektetési alapoktól a széles eszköztáron túl abban tér el, hogy nem csak emelkedő, de eső piacon is van lehetősége hozamot elérni.

Az Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése adicioneális kockázat vállalása mellett. A többlethozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárol és ad el, alapvetően fundamentális alapon történő elemzésekre támaszkodva, de a technikai időzítést is figyelembe véve, az eszközöket szelektíven kiválasztva. Ha viszont az Alapkezelő nem lát megfelelő lehetőséget magasabb kockázatú instrumentumokban, akkor alacsony kockázatú eszközökre fekteti az Alap tőkét, egészen addig, amíg jó vételi vagy eladási lehetőségek nem adódnak. ** A benchmark minden hónap elejétől 100%-ban az RMAX (egy évnél rövidebb lejáratú állampapírokból álló index).

Forgalmazási költségek: A Befektetési Jegyek vételének és visszaváltásának jutaléka az árfolyamérték maximum 10 százaléka. (A Forgalmazó a saját üzletszabályának megfelelően ennél alacsonyabb jutalékot is meghatározhat.) Amennyiben a Befektetési Jegy(ek) bármely tulajdonosa a legutóbbi adott vételi megbízás időpontjától számított 5 munkanapon belül (T+5) ad visszaváltási megbízást, akkor a Forgalmazó a visszaváltási jutalékon felül jogosult további 5%-os jutalékot is felszámolni, mely az Alapot illeti meg. Ennek alapja a visszaváltott Befektetési Jegy(ek) visszaváltáskori árfolyamértéke.