

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	1,000,000			
2006.12.31	2,089,337,820	1,160,204			
2007.12.31	3,246,118,176	1,622,875	39.88%	39.88%	7.67%
2008.12.31	2,431,770,961	1,215,748	-25.09%	-25.09%	8.43%
2009.12.31	2,186,967,595	1,794,308	47.59%	47.59%	10.79%
2010.12.31	1,981,643,098	2,135,619	19.02%	19.02%	5.53%
2011.05.31	5,587,539,444	2,195,510			
indulástól (1747 nap)	5,587,539,444	2,195,510	17.86%		7.92%

* 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.

2011.05.31	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	7,503,105	122.18%
Folyószámla, készpénz	307,359	5.01%
Egyéb követelés	19,528	0.32%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	6,548,436	106.64%
Diszkontínkstárjegyek	4,852,781	79.02%
Magyar Államkötvények	547,094	8.91%
Devizás kötvények	473,812	7.72%
Egyéb kötvény	674,748	10.99%
Részvények	610,003	9.93%
Hazai részvények	69,779	1.14%
Külföldi részvények	540,224	8.80%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	17,780	0.29%
Kötelezettségek összesen	-1,362,218	-22.18%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-7,345	-0.12%
Egyéb kötelezettség	-1,354,873	-22.06%
Nettó eszközérték (saját tőke)	6,140,887	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2,195,510	
Származtatott ügyletek nettóított, abszolút értéke	2,704,012	

Mi történt a hónap során?

Régiós részvények:

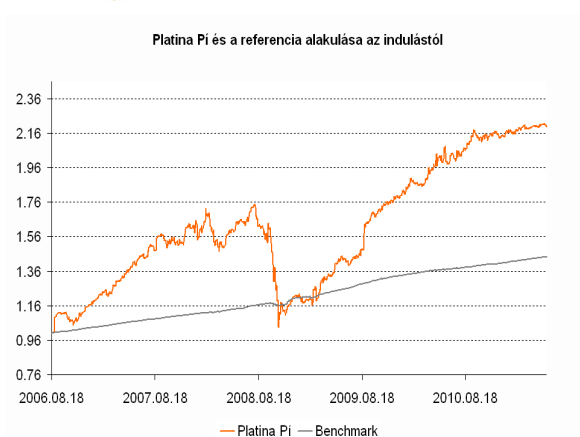
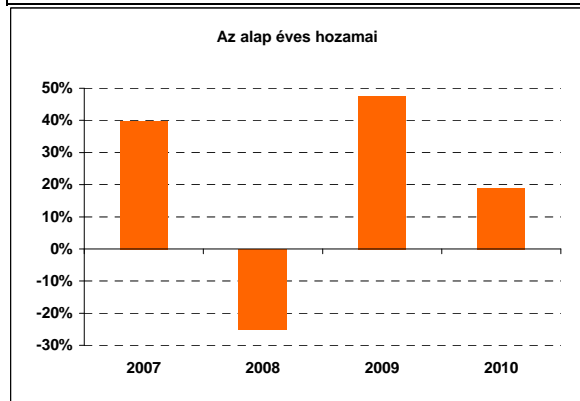
Magyarország visszavásárolta az orosz Szurgut 21,2%-os MOL részesedését 1,88 milliárd euróért (22 400 forint részvényenkénti áron), mely tranzakció révén az állam lesz a társaság legnagyobb részvényese. A még jóváhagyásra váró ügyletet 2011. augusztus végéig kell fejezni. A Szurgut ügylet miatt az OTP-ben is az állam lesz a legnagyobb közvetett részvényes.

Nemzetközi részvények:

Az amerikai indexek közül a Dow Jones 1,9%-kal csökkent, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 1,3%-ot esett, míg az S&P 1,4%-ot. Az európai indexek teljesítménye is negatív volt májusban: az angol FTSE 1,3%-kal került lejjebb, míg a német DAX 2,9%-kal. A kőolaj ára 9,9%-kal csökkent, így a hónap végén egy hordó olaj ára 102,7 dollár volt.

Hazai kötvénypiac:

A hazai forint alapú állampapírok piacán kismértékű hozamemelkedés következett be a hozamgörbe rövid és hosszú végén. A hazai fizetőeszköz nagymértékben 6 százalékos veszteséget értett el a svájci frankkal szemben, a japán jennel szemben pedig 4 százalékkal került lejjebb. A forint az euróval szemben stabil maradt.



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 addicionális 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 eszközökbe 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 jutalékokat 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 jutalékokat is felszámolni, mely az Alapot illeti meg. Ennek alapja a visszaváltott Befektetési Jegy(ek) visszaváltáskori árfolyamértéke.