

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%
2011.10.31	5,985,398,623	2,385710			
indulástól (1900 nap)	5,985,398,623	2,385710	18.18%		7.71%

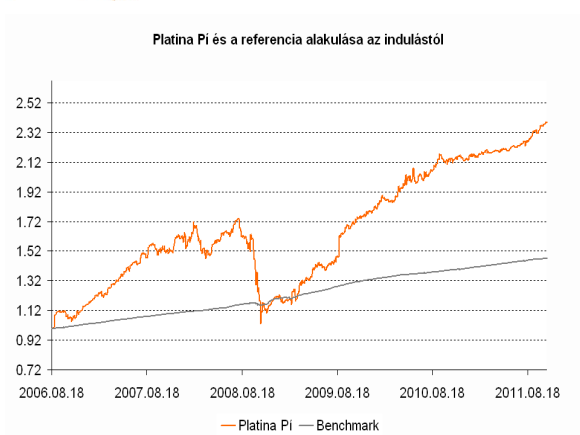
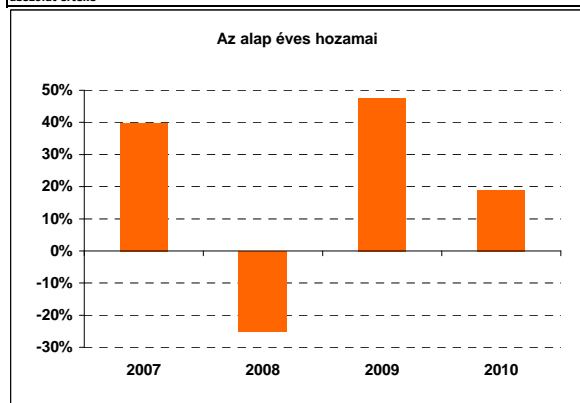
* Az alap nettó hozamát 2006.09.01-től 20 százalékos kamatadó terheli. A bemutatott hozamok nettó szintűvé a forgalmazási díj, vételi, eladási, átváltási jutalék, éves számlavezetési díj, illetve esetlegesen felmerülő egyéb költségek levonásával tehetők, melyek forgalmazási helytől függően eltérőek lehetnek.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

2011.10.31	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	7,972,758	103.10%
Folyószámla, készpénz	546,009	7.06%
Egyéb követelés	33,321	0.43%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	5,559,186	71.89%
Diszkontínstárjegyek	1,408,886	18.22%
Magyar Államkötvények	-40,382	-0.52%
Devizás kötvények	824,174	10.66%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	1,195,620	15.46%
Hazai részvények	503,862	6.52%
Külföldi részvények	691,758	8.95%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	113,762	1.47%
Kötelezettségek összesen	-239,575	-3.10%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-12,607	-0.16%
Egyéb kötelezettség	-226,968	-2.93%
Nettó eszközérték (saját tőke)	7,733,183	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2,385710	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	1,849,982	

Mi történt a hónap során?

Bár a görög probléma megnyugtató megoldása még várat magára, a piac korrigált az előző hónapok gyenge teljesítménye után, a globális növekedési rélielemek apadásának köszönhetően. A kőolaj ára 17,7%-kal növekedett, így a hónap végén egy hordó olaj ára 93,19 dollár volt. A FED (0-0,25%) nem változtatott irányadó kamatlábán, az ECB viszont november elején 25 bázisponttal csökkentette az alapkamatot (1,25%). Az euró 4,2%-kal emelkedett a dollárral szemben, egészen az 1,3946-os szintig.

A magyar blue-chipek közül a MOL (+15,4%) bejelentette, hogy olajtalálatot ért el, várhatóan kísérőgázzal együtt, a pakisztáni Karak blokkban található Halini-1 kútban. A MOL és a CEZ kombinált ciklusú gázturbinás hőerőművet (CCGT) fog építeni Magyarországon, melynek beépített kapacitása 860 MW. Az OTP (+9,0%) számára fontos hír, hogy a Gazdasági Minisztérium megerősítette, hogy a kormány dolgozik egy új csomagon, hogy segítsen a devizahittel rendelkezőknek. A program tartalmazhatja a végtörlesztés meghosszabbítását, a kamatlábak szabályozását, esetleg a kötelező forinthitelezést. Ezen túl a kormány létrehozhat egy ügynökséget, hogy koordinálja a visszafizetési folyamatot. A kormány új bankrendszeri szabályozáson dolgozik, és további lépéseket fontolgat annak érdekében, hogy a lakosság, a vállalatok és az önkormányzatok devizaadósságainak a lehető legnagyobb része felszámolódhasson. A Magyar Telekom (+4.9%) megállapodott a Társaságnál működő érdekképviselettel. A megállapodás értelmében a Társaság 2012-ben összesen 250 munkavállaló elbocsátását tervezi (a 10 070-ből). A végkielégítéssel kapcsolatos költségek teljes összege megközelítőleg 2,6 milliárd forintot tesz ki, melynek döntő hányada 2011 negyedik negyedévében kerül elszámolásra. A gyógyszergyártók teljesítménye is erős volt októberben, a Richter 18,9%-ot emelkedett, míg az Egis 22,0%-ot.



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 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.