

Platina Pí Nyíltvégű Befektetési Alap*

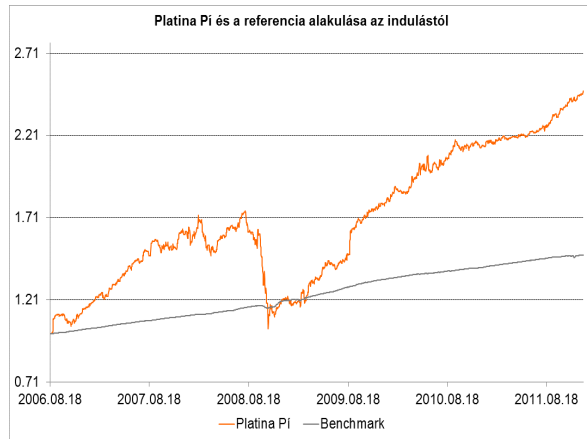
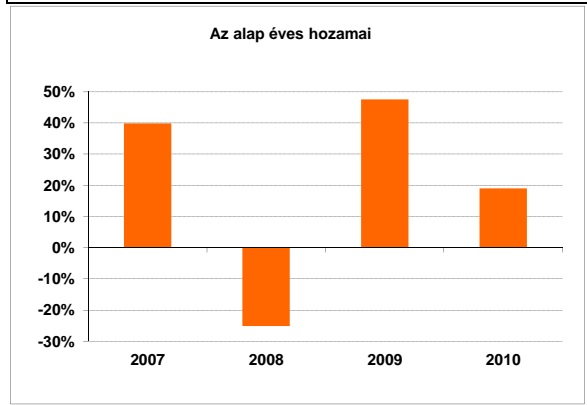
| Dátum | Nettó eszközérték | Egy jegyre jutó nettó eszközérték | Bruttó hozam éves szinten (annualizált) | Bruttó hozam az adott évben (nominális) | Benchmark hozam** (éves szinten) |
|-----------------------|-------------------|-----------------------------------|---|---|----------------------------------|
| 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% |
| 2011.12.30 | 6,309,142,595 | 2,473,787 | | | |
| indulástól (1960 nap) | 6,309,142,595 | 2,473,787 | 18.37% | | 7.54% |

* Az alap nettó hozamát 2006.09.01-től 20 százalékos kamattal terhelik. 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.

| 2011.12.30 | Összeg / érték (ezer Ft) | Nettó eszközérték százalékában (%) |
|--|--------------------------|------------------------------------|
| Eszközők összesen | 9,555,411 | 100.82% |
| Folyószámla, készpénz | 249,384 | 2.63% |
| Egyéb követelés | 8,229 | 0.09% |
| Hitelviszony megtestesítő értékpapírok | 8,423,789 | 88.88% |
| Diszkontkincstárjegyek | 6,594,033 | 69.57% |
| Magyar Államkötvények | 270,942 | 2.86% |
| Devizás kötvények | 1,558,814 | 16.45% |
| Egyéb kötvény | 0 | 0.00% |
| Részvények | 254,959 | 2.69% |
| Hazai részvények | 3,300 | 0.03% |
| Külföldi részvények | 251,659 | 2.66% |
| Kollektív befektetési értékpapírok | 0 | 0.00% |
| Egyéb eszközök | 35,251 | 0.37% |
| Kötelezettségek összesen | -77,548 | -0.82% |
| Hitelállomány | 0 | 0.00% |
| Költségek | -35,808 | -0.38% |
| Egyéb kötelezettség | -41,740 | -0.44% |
| Nettó eszközérték (saját tőke) | 9,477,864 | |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 2,473,787 | |
| Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke | 2,568,630 | |

Mi történt a hónap során?

A gyenge decemberi likviditásnak köszönhetően csak kis változások voltak megfigyelhetők a legtöbb részvény piacon. Az amerikai indexek közül a Dow Jones 1,4%-kal emelkedett, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 0,6%-ot gyengült, az S&P 0,9%-ot erősödött. Az európai indexek teljesítménye vegyes volt decemberben: az angol FTSE 1,2%-kal emelkedett, míg a német DAX 3,1%-kal került lejjebb. A kőolaj ára 1,5%-kal csökkent, így a hónap végén egy hordó olaj ára 98,83 dollár volt. A FED (0-0,25%) nem változtatott irányadó kamatlábjában, az ECB viszont 25 bázisponttal csökkentette az alapkamatot (1,0%). Az euró 3,6%-kal gyengült a dollárral szemben, egészen az 1,2961-es szintig.



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 áruipari 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 kockázattal vállalása mellett. A több hozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatu instrumentumokat is vásárol és ad el, alapvetően fundamentális alapon történő elemzésekre támaszkodva, de a technikai időzítést is figyelembe véve, az eszközöket selektíven kiválasztva. Ha viszont az Alapkezelő nem lát megfelelő lehetőséget magasabb kockázatu instrumentumokban, akkor alacsony kockázatu eszközökbe fekteti az Alap tőkéjét, 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 árnyalmérték 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 árnyalmértéke.