



Platina Béta 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	900,000,000	1.000000			
2006.12.31	1,446,298,113	1.146138			
2007.12.31	1,707,803,728	1.353224	18.07%	18.07%	7.67%
2008.12.31	1,744,434,205	1.382249	2.14%	2.14%	8.43%
2009.02.27	1,710,547,628	1.355546			
indulástól (866 nap)	1,710,547,628	1.355546	12.77%		7.70%

* 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 eltérhetnek. Az alap a vizsgált időszak során tartalmazott származtatott ügyleteket, melyek maximális aránya a befektetési poitlikának megfelelően legfeljebb 200 százalék lehetett.

2009.02.27	Osszeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	1,745,795	102.06%
Folyósámla, készpénz	16,020	0.94%
Egyéb követelés	15,586	0.91%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,580,122	92.38%
Diszkontkincstárjegyek	910,912	53.25%
Magyar Államkötvények	150,735	8.81%
Devizás kötvények	384,117	22.46%
Egyéb kötvény	134,357	7.85%
Részvények	134,067	7.84%
Hazai részvények	103,426	6.05%
Külföldi részvények	30,641	1.79%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	0	0.00%
Kötelezettségek összesen	-35,247	-2.06%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-2,238	-0.13%
Egyéb kötelezettség	-33,009	-1.93%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,710,548	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.355546	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	15,163	

Mi történt a hónap során?

Régiós részvény

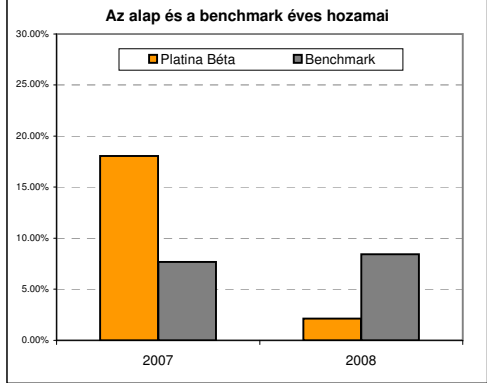
A magyar blue chip társaságok közöttették negyedéves és éves gyorsjelentésüket a hónap során. A cégek többsége a várakozásokkal megegyező vagy azt meghaladó számokat tett közzé. A Richter exportja bővült az USA-ban, de romlott Keleten. Az OTP növelte céltartalékait, de portfóliója jónak tűnik. A MOL eredményét a készletek ártértékelése és a romló finomítói környezet határozta meg. A kitermelés profítja több mint megduplázódott. A downstream üzletág mellbevágó veszteséget produkált.

Nemzetközi részvények

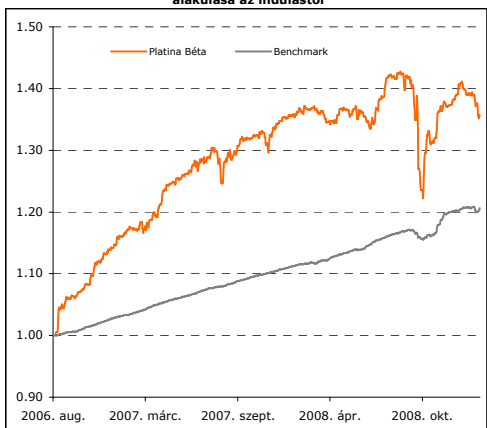
Februárban a világ összes térségében negatív makro adatok láttak napvilágot. Az Egyesült Államokban a GDP a negyedik negyedévben évesítve 6,2%-al csökkent, az 5,4%-os várakozásokkal ellentétben. A devizák közül a japán jenből kiábrándultak a befektetők, de a dollár erősödni tudott a jennel és az euróval szemben. Az európai és a nyugat-európai részvényindexek egyaránt új mélypontra estek a tárgyalt időszak során. Az S&P Indexben szereplő cégek eredményessége előző negyedévhez képest több mint 50%-al csökkent.

Hazai kötvénypiac

A hazai kötvénypiacon hatalmas eladói nyomás söpört végig februárban. A hozamgörbe rövid- és hosszú oldalán egyaránt emelkedtek a hozamok. A régiós devizák gyengültek az euróval és a dollárral szemben. A hónap végén a cseh, lengyel és a román jegybank is közleményt adott ki, hogy megakadályozza a közép-kelet-európai valuták túlzott mértékű gyengülését. Az MNB elmondása szerint készen áll minden szükséges lépés megtételére, hogy a forint árfolyamát stabilizálja.



A Platina Béta és a benchmark hozamának alakulása az indulástól



A Platina Béta 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 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 árfolyamérték maximum 10 százaléka. (A Forgalmazó a saját üzletszabályának megfelelően ennél alacsonyabb jutalékot is meghatározhat.) Amennyiben a Befektetési Jegy(ek) bármely tulajdonosa a legutóljára 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.