

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%
2009.05.29	1,844,712,078	1.461867			
indulástól (866 nap)	1,844,712,078	1.461867	14.63%		7.96%

* 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.

2009.05.29	Osszeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	1,846,136	100.08%
Folyószámla, készpénz	14,766	0.80%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,784,151	96.72%
Diszkontkincstárjegyek	701,511	38.03%
Magyar Államkötvények	252,372	13.68%
Devizás kötvények	610,818	33.11%
Egyéb kötvény	219,450	11.90%
Részvények	38,526	2.09%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	38,526	2.09%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	8,694	0.47%
Kötelezettségek összesen	-1,424	-0.08%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,424	-0.08%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,844,712	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.461867	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	0	

Mi történt a hónap során?

Régiós részvényt piacok:

A márciusban induló kedvező tőkepiaci hangulat májusban is kitartott. Saját devizában a régió legjobban teljesítő indexe a BUX Index volt az időszakban. Az OTP a hónapban tette közzé gyorsjelentését. Az eredményt nagymértékben javította az a nyereség, amit a cég azon ért el, hogy a saját, a piacon forgó devizás kötvényeit vásárolta vissza lényegesen a névérték alatt. A MOL 10%-os részesedést szerzett egy iraki gázmezőkkel rendelkező cégben.

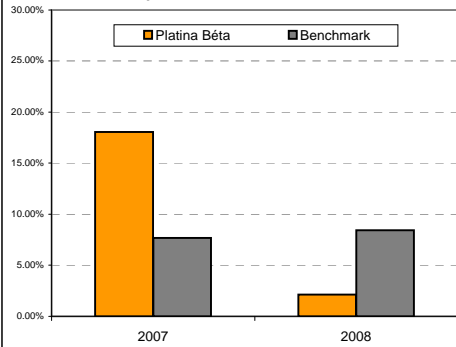
Nemzetközi részvényt piacok:

A nemzetközi tőkepiacokat májusban továbbra is a vevők dominálták. Az olaj világpiaci ára dollárban több mint 25%-ot, euróban pedig megközelítőleg 20%-ot emelkedett. Az európai és az amerikai hosszú állampapírok árai viszont estek, így azok hozamai emelkedtek. A hónapban közzétették Amerikában a stressz teszt eredményeit, melyből az derült ki, hogy a vizsgált 19 bank felének szüksége lesz tőkeemelésre.

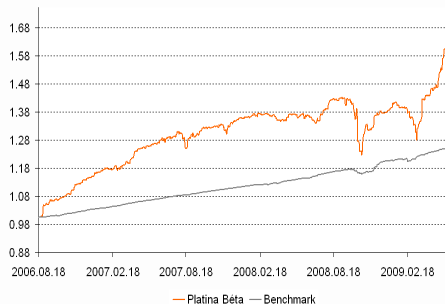
Hazai kötvénypiac:

A nemzetközi hangulat a hazai állampapírpiacra is kedvezően hatott. A rövid- és hosszabb futamidejű magyar államkötvények hozamai egyaránt estek, így azok árfolyamai emelkedtek. Az időszakban a magyar kockázati felár (CDS) is csökkent. A forint több mint 2%-ot erősödött az euróval és megközelítőleg 7%-ot az amerikai dollárral szemben. A hónapban a magyar nagyvállalatok által kibocsátott euró kötvények iránt nőtt a kereslet.

Az alap és a benchmark éves hozamai



Platina Béta és a referencia 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) visszaváltásakor árfolyamértéke.