

**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%
2009.12.31	2,330,518,829	1.849953	33.84%	33.84%	10.79%
2010.12.31	2,560,892,286	2.044878	10.54%	10.54%	5.53%
2011.09.30	2,692,115,639	2.149660			
indulástól (1869 nap)	2,692,115,639	2.149660	16.12%		7.77%

\* 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 poitlikának megfelelően legfeljebb 200 százalék lehetett.

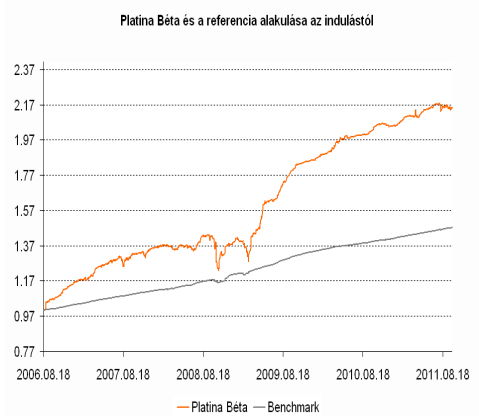
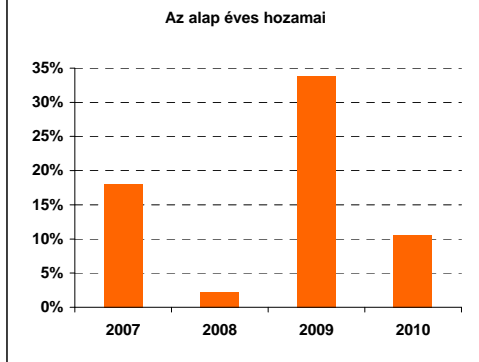
2011.09.30	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
<b>Eszközök összesen</b>	2,721,817	101.10%
Folyószámla, készpénz	80,531	2.99%
Egyéb követelés	29,755	1.11%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,202,252	81.80%
Diszkontinckincstárjegyek	652,474	24.24%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	393,364	14.61%
Egyéb kötvény	1,156,414	42.96%
Részvények	147,510	5.48%
Hazai részvények	122,250	4.54%
Külföldi részvények	25,260	0.94%
Kollektív befektetési értékpapírok	247,274	9.19%
Egyéb eszközök	14,496	0.54%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	-29,702	-1.10%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-2,912	-0.11%
Egyéb kötelezettség	-26,789	-1.00%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	2,692,116	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	2.149660	
<b>Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke</b>	125,114	

**Mi történt a hónap során?**

**Európa adósságproblémái és a globális növekedési félelmek következtében szeptemberben is gyengén teljesített a piac. Az amerikai indexek közül a Dow Jones 6,0%-kal csökkent, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 6,4%-ot esett, míg az S&P 7,2%-ot. Az európai indexek teljesítménye is negatív volt szeptemberben: az angol FTSE és a német DAX is lejjebb került 4,9%-kal.**

**A kőolaj ára 10,8%-kal csökkent, így a hónap végén egy hordó olaj ára 79,2 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (1,5%) nem változtatott irányadó kamatában. Az euró 7,1%-kal gyengült a dollárral szemben, egészen az 1,3387-es szintig.**

**A magyar parlament elfogadta az egyösszegű végtörlesztést lehetővé tévő törvényjavaslatot, így a devizahitelesek svájci frank esetében 180 forintos, euró esetében 250 forintos árfolyamon teljesíthetik a végtörlesztést december 30-ig.**



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