

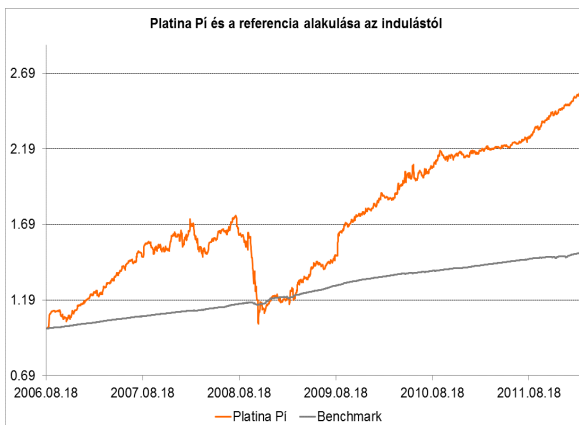
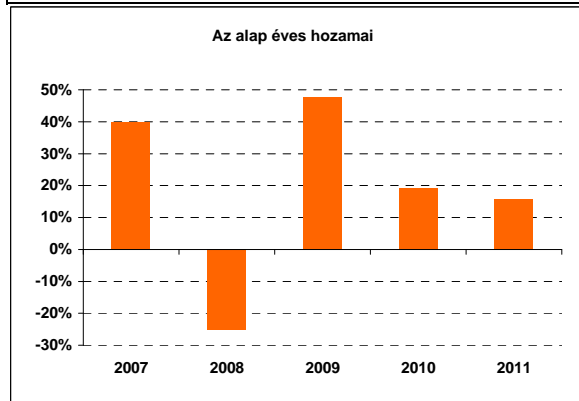
Platina Pí Nyíltvégű Befektetési Alap*

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%
2011.12.31	6,309,142,595	2.473787	15.83%	15.83%	5.17%
2012.02.29	7,021,807,845	2.562704			
indulástól (2021 nap)	7,021,807,845	2.562704	18.53%		7.47%

2012.02.29	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	13,113,144	111.65%
Folyószámla, készpénz	85,543	0.73%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	11,561,780	98.44%
Diszkontinuitástárjegyek	7,864,351	66.96%
Magyar Államkötvények	530,577	4.52%
Devizás kötvények	3,166,853	26.96%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	628,907	5.35%
Hazai részvények	3,600	0.03%
Külföldi részvények	625,307	5.32%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	296,791	2.53%
Kötelezettségek összesen	-1,368,694	-11.65%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-32,304	-0.28%
Egyéb kötelezettség	-1,336,390	-11.38%
Nettó eszközérték (saját tőke)	11,744,450	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2.562704	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	3,445,263	

Mi történt a hónap során?

A legtöbb részvénypiac emelkedéssel zárta a februárt, a finanszírozási problémák ellenére tető alá hozott második görög mentőcsomagnak köszönhetően. Az amerikai indexek közül a Dow Jones 2,5%-kal emelkedett, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 5,4%-ot, az S&P 4,1%-ot erősödött. Az európai indexek teljesítménye is pozitív volt februárban: az angol FTSE 3,3%-kal emelkedett, a német DAX pedig 6,1%-kal került feljebb. A kőolaj ára 8,7%-kal emelkedett, így a hónap végén egy hordó olaj ára 107,07 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (1,0%) nem változtatott irányadó kamatlábán. Az euró 2,2%-kal erősödött a dollárral szemben, az 1,3328-as 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 áruipiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. A hagyományos befektetési alapoktól a széles eszköztáron túl abban tér el, hogy nem csak emelkedő, de eső piacon is van lehetőség 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 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 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.