

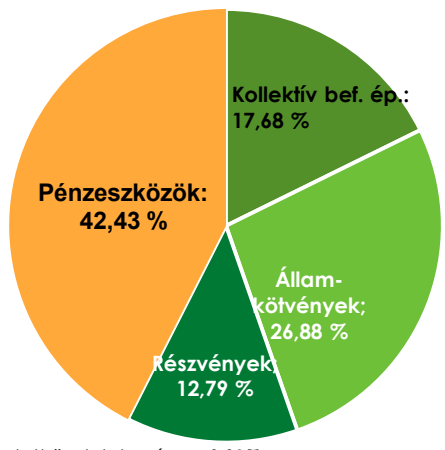
Alpha NORMA Abszolút Hozamú Származtatott Alap „A” sorozat

Az alap célja

Az alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése, addicionális kockázat vállalása mellett.

Alap befektetési politikája

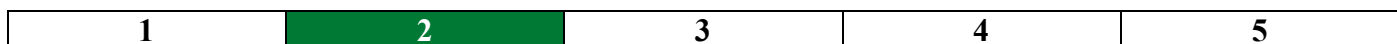
Az alap az állampapír hozamok feletti többlethozam biztosítása érdekében magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárolhat és adhat el. A befektetési alap befektetéseit globálisan, a lehető legszélesebb befektetési spektrum figyelembevételével választja meg. Ebbe beleértendőek a hazai részvényeken, kötvényeken és bankbetéteken túl a nemzetközi részvények, kötvények, árupiaci termékek, devizák és származtatott ügyletek. Az alap a változó piaci körülmények között is törekszik az állampapírok által biztosított hozam mértékét meghaladni, ehhez szükséges a széles befektetési spektrum.

Alapadatok		2018.04.30.	Az Alap portfóliójának összetétele	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték		0,984853 HUF		
Nettó eszközérték		222 877 144 HUF		
Alap fajtája		Abszolút Hozamú Származtatott Alap		
Alap típusa		Nyilvános, nyíltvégű		
Devizanem		HUF		
ISIN-kód		HU0000719687		
Sorozat		„A”		
Alapkezelő		Alpha Alapkezelő Zrt.		
Letétkezelő		Unicredit Bank Hungary Zrt.		
Indulás dátuma		2018.01.18.		
Referenciaindex		RMAX		

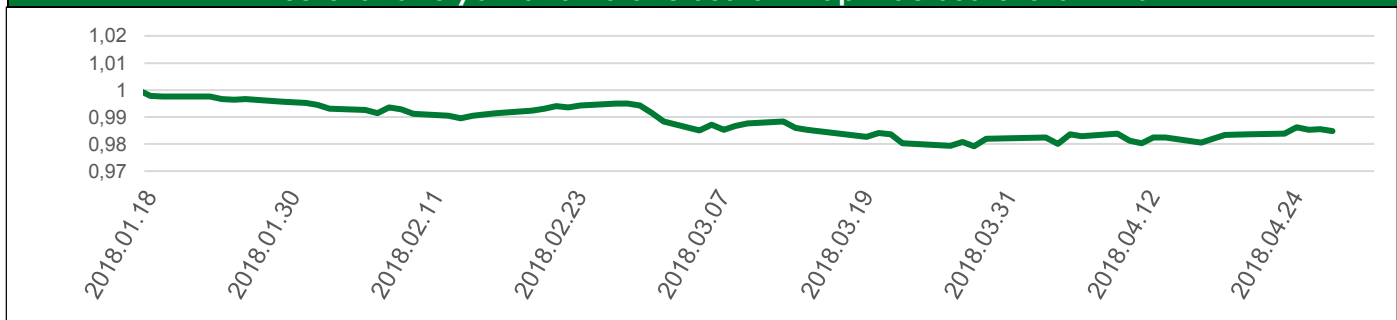
*Származtatott ügyletek aránya: 0,01%
*10%-nál nagyobb részarányt képviselő instrumentumot nem tartalmaz a portfólió

Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat



A sorozat árfolyamának alakulása az Alap indulásától számítva



Piaci összefoglaló

Április hónapba a piacok enyhébb visszarendeződését kihasználva több részvényünkön profitot realizáltunk és ezért a hónapot pozitív hozammal zártuk. A magyar részvénypiacon két papírból viszont növeltük a kitétségenket. A jelenlegi árfolyamoknál jóval kedvezőbb áron vásároltunk dollárt és eurót, valamint több fedezeti ügyletet kötöttünk deviza kockázataink fedezésére. Az alap a hónap folyamán orosz kitétségét is csökkentette ETF eladással. Az alap portfólió rendezésének főbb vezető elve az Európában egyelőre elmaradó, az Egyesült Államokban viszont megvalósult, illetve további várható kamatemelések.