

Alpha ORION Abszolút Hozamú Származtatott Alap „A” sorozat


Az Alap célja

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

Az Alap befektetési politikája

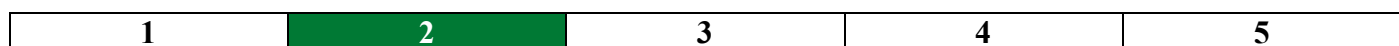
Az Alap az állampapír hozamok feletti többlethozam biztosítása érdekében magasabb kockázatú instrumentumokat

is vásárolhat és adhat el. Az Alap törekszik az állampapírok által biztosított hozam mértékét érdemben meghaladni a változó piaci körülmények között is, ehhez szükséges a széles befektetési spektrum. Ebbe beleértendőek a hazai részvényeken, kötvényeken és bankbetéteken túl a nemzetközi részvények, kötvények, árupiaci termékek, devizák és származtatott ügyletek. Az Alap figyelembe veszi a különböző iparágakban kibontakozó makrotrendeket és ezen belül koncentrálni az adott iparág(ak) meghatározó, illetve legnagyobb fejlődési potenciállal rendelkező tőzsdei társaságaira is.

Alapadatok		2019.01.31.	Az Alap portfóliójának összetétele	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték		0,971793 HUF		
Nettó eszközérték		659 383 415 HUF		
Alap fajtája		Abszolút Hozamú Származtatott Alap		
Alap típusa		Nyilvános, nyíltvégű		
Devizanem		HUF		
ISIN-kód		HU0000719703		
Sorozat		„A”		
Alapkezelő		Alpha Alapkezelő Zrt.		
Letétkezelő		Unicredit Bank Hungary Zrt.		
Indulás dátuma		2018.01.18.		
Referenciaindex		RMAX	*Származtatott ügyletek aránya: -0,4 %	

Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat



A sorozat árfolyamának alakulása az Alap indulásától számítva



Piaci összefoglaló

A január hónap kockázatvállalási hajlandóságát a nemzetközi kereskedelempolitikával, valamint a gazdasági növekedéssel kapcsolatos bizonytalanságok alakították. Az amerikai költségvetés elfogadásának tolodása egy ideiglenes kormányzati leállást vont maga után, valamint a Fed is galamb hangvételű üzenetet küldött a piacok felé a jövőbeli kamatpályát illetően, ami a dollárt gyengítette. A romló konjunkturális kilátások miatt a nagyobb jegybankok kamatemelésére vonatkozó piaci várakozások is kitolódtak, melynek következtében a részvénytársaságok szépen emelkedtek. Az MNB alelnöke nyilatkozta, hogy a hazai adószűrt maginfláció 3%-os szintjének átlépése elegendő bizonyíték a monetáris politika szigorításának megkezdésére, melynek hatására a spekulatív céllal befektető külföldi piaci szereplők nagy volumenben zártak a forint gyengülésére játszó pozíciókat, így a forint erősödni kezdett, ami negatívan hatott az eurós kitettségeinkre.