


Alpha ORION Abszolút Hozamú Származtatott Alap „P” sorozat

Az Alap célja

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

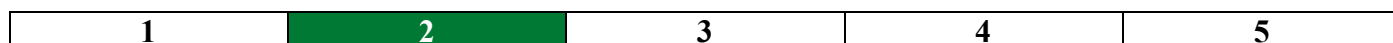
Az Alap befektetési politikája

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		2019.02.28.	Az Alap portfóliójának összetétele	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték		0,983539 HUF		
Nettó eszközérték		315 846 038 HUF		
Alap fajtája		Abszolút Hozamú Származtatott Alap		
Alap típusa		Nyilvános, nyíltvégű		
Devizanem		HUF		
ISIN-kód		HU0000719711		
Sorozat		„P”		
Alapkezelő		Alpha Alapkezelő Zrt.		
Letétkezelő		Unicredit Bank Hungary Zrt.		
Indulás dátuma		2018.01.18.		
Referenciaindex		RMAX		

Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat



A sorozat árfolyamának alakulása az Alap indulásától számítva



Piaci összefoglaló

Február hónapban több fontosabb esemény is alakította a piaci hangulatot. Az amerikai-kínai felek kedvezőnek értékelték a februári kereskedelmi tárgyalásokat, a piac arra számít, hogy március végére megszülethet egy megállapodás, további teret adva a részvénytársaságok növekedésének, melynek következtében növeltük a kitétségeinket. A globális gazdasági növekedés lassulása következtében a jegybankok szigorításai is tolóhatnak, ami tovább fűtheti a részvénytársaságokat. A közeledő Brexit határidőt is kiemelt figyelemmel követik a befektetők, mivel konszenzus egyelőre nincs, rendezetlen kilépés esetében pedig fennállna a recesszió veszélye az Egyesült Királyság gazdaságára vonatkozóan. A forint tovább erősödött, mivel a piaci szereplők az MNB lehetséges monetáris szigorítását kezdték árazni, amit a közzétett januári maginfláció értéke prognosztizált, negatívan érintve a deviza kitétségeinket.