

KIEMELT BEFEKTETŐI INFORMÁCIÓK

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az Alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az Alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

Megnevezés/ (ISIN):	Alpha Norma Abszolút Hozamú Alap „A” sorozat (ISIN-kód: HU0000719687)
Típus/fajta/ futamidő:	Az ABAK-irányelv szerint harmonizált, nyilvános, nyíltvégű, értékpapíralap, amelynek futamideje a nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig terjed.
Alapkezelő:	Alpha Alapkezelő Zrt. (Székhely: 7623 Pécs, József Attila utca 19.)

1. CÉLKITŰZÉSEK ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése, addicionális kockázat vállalása mellett. Az Alapkezelő abszolút hozamú stratégiát követ, az Alap portfólióját aktívan kezelve. A többlethozam elérésének érdekében az Alap potenciális befektetési területe ezáltal a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények, jelzáloglevelek, (vállalati és állam) kötvények, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, ETN-ek (Exchange Traded Notes), ETF-ek (Exchange Traded Fund), kollektív befektetési értékpapírok, továbbá devizák, származtatott ügyletek, valamint az Alap ETC-kbe (Exchange Traded Commodities) is befektethet. Az Alap származtatott ügyleteket is köthet, emellett nem csak emelkedő, de eső piacon is van lehetősége hozamot elérni, mivel az Alap felvehet rövid (eladási) pozíciókat is, akár tőkeáttétellel együtt. Az Alap befektetési nem köthetők előre meghatározott piacokhoz, eszközosztályokhoz, vagy piaci régiókhoz. Az Alap befektetési portfóliójában törekszik a részvények 30-40 százalékos arányának fenntartására, a fennmaradó rész többségét kamatozó jellegű instrumentumokban, kisebb részét likvid eszközökben tartani.

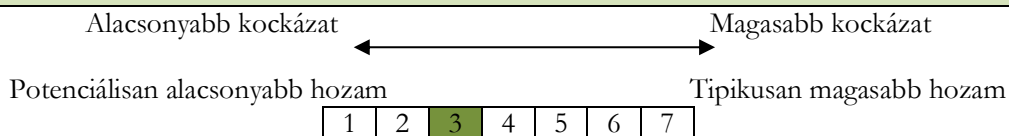
A befektetési jegyek vételére és visszaváltására minden munkanapon lehetőség van.

Az Alap tőkenövekmény terhére nem fizet hozamot. Befektetési hozamait (osztalék, kamat, árfolyamnyereség) folyamatosan visszaforgatja, azokból újabb befektetéseket hajt végre az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetési Jeggyel rendelkezők kizárólag a befektetési Jegyek visszaváltásával vagy az Alap megszűnésekor juthatnak hozzá a tőkenövekményhez.

A benchmark az RMAX index teljesítménye.

Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 1-2 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

2. HOZAM ÉS KOCKÁZAT PROFIL



A közepes kockázati besorolás annak köszönhető, hogy az Alap eszközeit nagyrészt államkötvénybe, kisebb mértékben részvényekbe, devizabefektetésekre és spekulatív származtatott ügyletekbe fekteti. A jelentős államkötvény kitétség miatt az Alap árfolyam-ingadozása korlátolt mértékű. A feltüntetett kockázat/nyereség profil nem marad garantáltan változatlan és a kockázati kategória idővel módosulhat. A múltbeli – fenti 7 fokozatú szintetikus mutató számításához is használt – adatok, nem szükségszerűen megbízható mutatói az Alap jövőbeli kockázati profiljának. A legalacsonyabb kategória nem jelent kockázatmentes befektetést. Azon kockázatok felsorolása, amelyek jelentősek az Alap szempontjából, és amelyeket a fenti 7 fokozatú szintetikus mutató nem vesz megfelelően figyelembe:

Hitelkockázat: Annak kockázata, hogy az Alap által tartott értékpapír kibocsátója nem tudja teljesíteni fizetési kötelezettségét az Alap felé.

Likviditási kockázat: Annak a kockázata, hogy az Alap valamely általa tartott értékpapírt nem, vagy csak magas költségekkel tudja gyorsan pénzzé tenni.

Partnerkockázat: Az Alap különböző szerződéses partnerekkel köt ügyleteket. Fennáll annak a kockázata, hogy ezek a partnerek nem

Devizakitétségéből eredő kockázat: Az Alap eszközeit a befektetési céljainak megfelelően többféle devizában denominált eszközökben tarthatja, annak ellenére, hogy az Alap elszámolása és az eszközérték meghatározása magyar forintban történik.

Származtatott ügyletek kockázata: Magasabb kockázatokat hordoznak magukban, amely kockázatok megfelelő befektetési technikákkal minimalizálhatók, azonban teljes mértékben ki nem zárhatóak.

Működési kockázat és az eszközök letéti őrzéséhez

teljesítik az Alap követeléseit.	<u>kapcsolódó kockázat:</u> Fennáll olyan veszteségek kockázata, amelyek belső eljárások/rendszerek működési zavara, vagy külső események miatt következnek be. A letéti őrzés az Alap vagyont érintő veszteségkockázatot rejt magában, amelyet a letéteményes vagy az alletéteményes fizetési képtelensége, gondossági kötelezettségének megsértése vagy visszaélése okozhat
----------------------------------	---

3. DÍJAK

A befektető által fizetett díjakat az Alapkezelő az Alap működtetésére használja fel, többek között az Alap marketing és forgalmazási költségeire, ezek a díjak csökkentik a befektetés potenciális növekedését.

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak maximálisan levonható értéke		A feltüntetett jegyzési és visszaváltási díjak a felszámítható maximum értékek. Előfordulhatnak azonban olyan esetek, amikor kevesebb költséget kell fizetni. A tényleges vételi és visszaváltási díjakat megtudhatja a forgalmazójától. *Abban az esetben számítható fel, ha a Befektetési Jegy(ek) bármely tulajdonosa a legutóljára adott vételi megbízás időpontjától számított 5 banki munkanapon belül (T+5) ad visszaváltási megbízást. A jutalék az Alapot illeti meg. **A 2018-as évi adatokon alapul.
Vételi díj	3 %	
Visszaváltási díj	3 %	
Büntetőjutalék*	5 %	
Ez az Ön pénzéből befektetés előtt maximálisan levonható összeg.		
Az egy év során az Alapból levont díjak		
Folyó költségek**	2,39 %	
Az Alapból bizonyos körülmények között levont díjak		
Teljesítménydíj	Az Alap által az RMAX hozamán felül elért teljesítménynek a 20 %-a.	

A díjakkal és költségekkel kapcsolatos további információk megtalálhatóak az Alap tájékoztatójában, illetve a következő linken: <http://www.alphaalapkezelo.hu>

4. MÚLTBÉLI TELJESÍTMÉNY

Időszak:	Nettó éves hozam:	Nettó hozam az adott időszakban:	Benchmark hozam:
2018.01.17 – 2018.06.30	-	-3,42 %	-0,20 %
2018.07.01 – 2018.12.31.	-3,94 %	-0,34 %	0,1475 %
2019.01.01 – 2019.06.30.	3,45 %	4,01 %	0,0090 %

5. GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

Az Alap letétközkezelője az UniCredit Bank Hungary Zrt. Az Alap vezető forgalmazója az Alpha Alapkezelő Zrt. Az Alapról további információkat az Alapkezelő honlapján (www.alphaalapkezelo.hu), a www.kozzetetelek.hu honlapon, vagy a forgalmazási helyen lehet díjmentesen beszerezni, ahol az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának, valamint legutóbbi éves és féléves beszámolójának másolatát lehet elérni magyar nyelven.

A forgalmazó helyen és a www.alphaalapkezelo.hu internetes oldalon, az Alappal kapcsolatban egyéb gyakorlati információk (pl. a befektetési jegyek aktuális árfolyama, az Alap forgalmazási rendje, havi jelentései) is megtalálhatóak. Befektetési döntése előtt kérjük, tanulmányozza át az Alappal kapcsolatos dokumentumokat. Az Alap székhelye szerinti állam (Magyarország) adójoga hatással lehet a befektető személyes adózási helyzetére.

Az Alpha Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap tájékoztatójának vonatkozó részeivel. Ez az Alap Magyarországon engedélyezett és azt a Magyar Nemzeti Bank szabályozza. Kizárólag a jelen kiemelt befektetői információk alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap tájékoztatójának más részeivel.

Ezek a kiemelt befektetői információk 2019.11.27-én megfelelnek a valóságnak.