


Alpha NORMA Abszolút Hozamú Alap „P” sorozat

Az alap célja

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

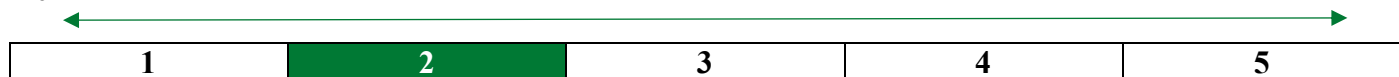
Alap befektetési politikája

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.

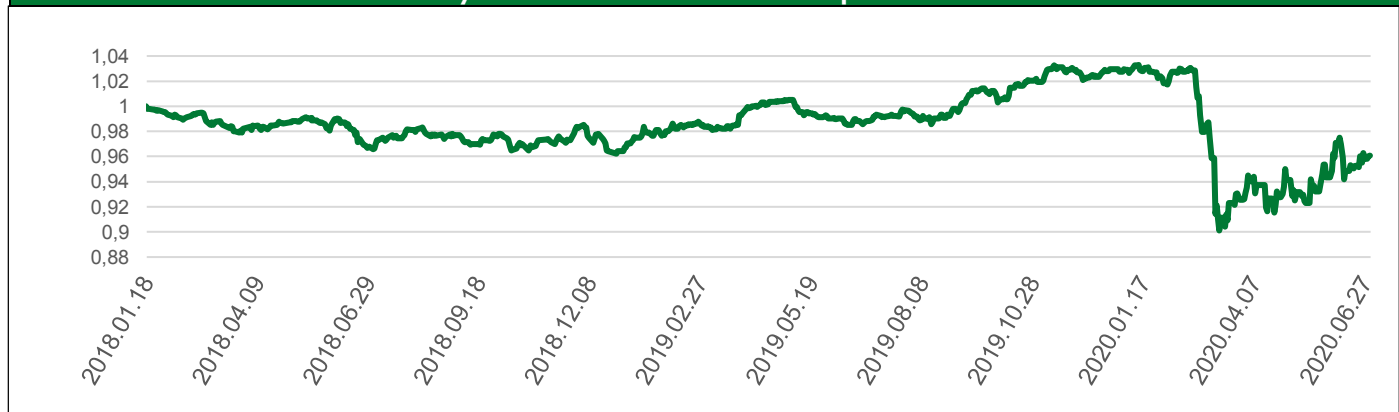
Alapadatok		2020.06.30.	Az Alap portfóliójának összetétele	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték		0,960717 HUF		
Nettó eszközérték		100 715 201 HUF		
Alap fajtája		Abszolút Hozamú Alap		
Alap típusa		Nyilvános, nyíltvégű		
Devizanem		HUF		
ISIN-kód		HU0000719695		
Sorozat		„P”		
Alapkezelő		Alpha Alapkezelő Zrt.		
Letétkezelő		Unicredit Bank Hungary Zrt.		
Indulás dátuma		2018.01.18.		
Referenciaindex		RMAX	*Származtatott ügyletek aránya: 0,04 %	

Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat



A sorozat árfolyamának alakulása az Alap indulásától számítva



Piaci összefoglaló

Június hónapban a befektetők ismét a koronavírussal kapcsolatos híreket követték. A gazdasági aktivitás nagyfokú javulását hozta el a korlátozó intézkedések fokozatos enyhítése. A helyzetkép némi optimizmust sugall, amelyet az előretekintő indikátorok javulásai is jeleznek, valamint a reálgazdasági adatok is emelkedtek a májusi mélypontjukhoz képest. Az viszont aggodalomra ad okot, hogy több fejlődő országban drasztikusan nőttek az új esetszámok. Európa és Ázsia szempontjából lassan az első hullám végével számolhatunk, azonban USA esetében az egységes stratégia hiánya, az emberek járványhelyzettel kapcsolatos komolytalansága tükröződik az esetszámokban is. Mivel az amerikai vezetés nem támogatna egy ismételt gazdasági leállást, ezért kérdéses, hogy hogyan fog alakulni a járvány további lefolyása. Ezzel szemben az amerikai gazdasági adatok is javulnak, mivel megállt a munkanélküliség számának növekedése, valamint a lakossági fogyasztás is kétszámjegyű növekedést produkált. Az EKB 600 milliárd euróval növelte a kötvényvásárlási program keretösszegét, valamint meghosszabbította az időtartamát legalább 2021 június végéig. Az MNB csökkentette 15 bázisponttal a kamatszintet, valamint még egy további csökkentést vetített előre a közeljövőben. Ennek hatására a forint-euró árfolyama is elmozdult a már nyugalmi zónává vált 343-5-ös sávból és a hónap végére 357 felett is járt az árfolyam.