

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

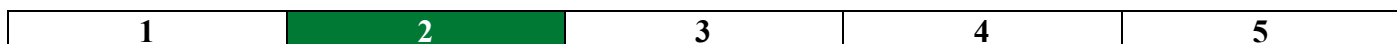
Az Alap az állampapír hozamok feletti többlethozam biztosítása érdekében magasabb kockázatú instrumentumokat

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 makrótrendeket és ezen belül koncentrálni az adott iparág(ak) meghatározó, illetve legnagyobb fejlődési potenciállal rendelkező tőzsdei társaságaira is.

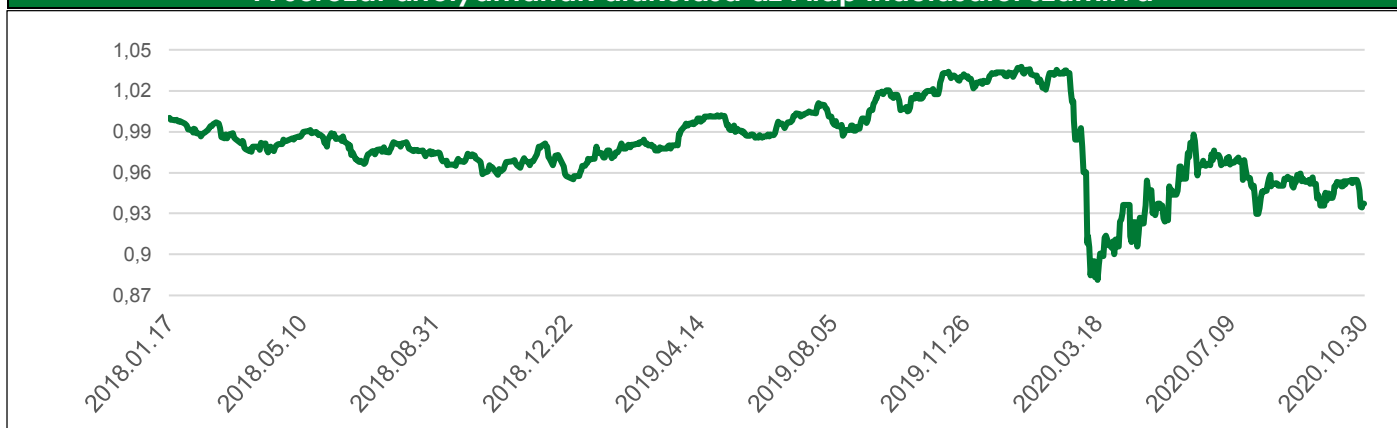
Alapadatok		2020.10.31.	Az Alap portfóliójának összetétele	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték		0,937260 HUF		
Nettó eszközérték		837 341 774 HUF		
Alap fajtája		Abszolút Hozamú Származtatott Alap		
Alap típusa		Nyilvános, nyíltvégű		
Devizanem		HUF		
ISIN-kód		HU0000719703		
Sorozat		„A”		
Alapkezelő		Alpha Alapkezelő Zrt.		
Letétkezelő		Unicredit Bank Hungary Zrt.		
Indulás dátuma		2018.01.18.		
Referenciaindex		RMAX	*Származtatott ügyletek aránya: -0,29 %	

Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat



A sorozat árfolyamának alakulása az Alap indulásától számítva



Piaci összefoglaló

A koronavírus tovább terjedt október hónapban is, az emberek többsége belefáradt a vírus miatti korlátozások szigorú betartásába, így újabb lezárások is előtérbe kerülhetnek a lakosság védelme érdekében. Amerikában az újabb gazdasági mentőcsomag késik ott a választások miatti politikai játszma került előtérbe, így a stimulus reményei is egyre jobban szertefoszlanak. A közvéleménykutatások a demokrata jelöltet favorizálják, azonban nem érdemes erre alapozni a portfólió alakítását. Mivel Európában nagyobb intenzitású a járvány ezért Németországban a novemberi hónapra bezárják a vendéglátó- és szórakoztatóipari létesítményeket, Franciaország a tavaszihoz hasonló, de az iskolák nyitvatartását megengedő intézkedéseket hozott. A monetáris környezet továbbra is támogató marad, az EKB elkötelezte magát amellet, hogy programjait a járvány végéig fenntartsa. A részvénytőkepiac kilátásai egyelőre bizonytalanok, amelyet a koronavírus második hulláma miatti korlátozó intézkedések, az amerikai elnökválasztás lefolyása, valamint az amerikai és európai stimulus csomagok mozgathatnak a közeljövőben.