

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

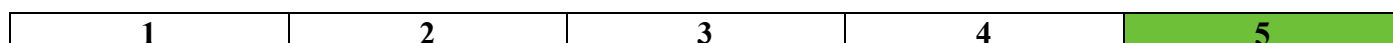
Az Alap az állampapír hozamok feletti többlethozam biztosítása érdekében magasabb kockázatú instrumentumokat

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.

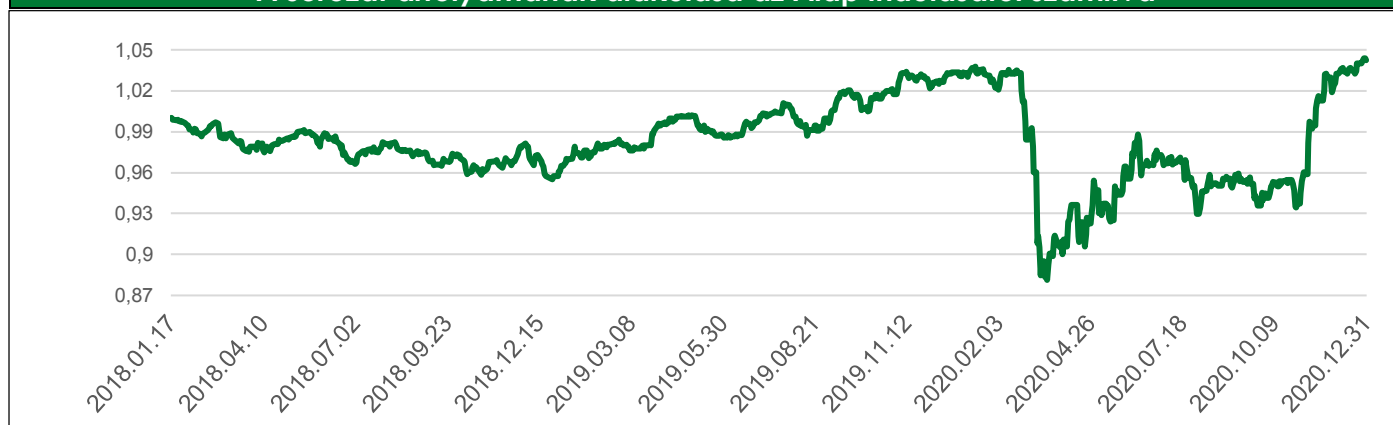
Alapadatok		2020.12.31.	Az Alap portfóliójának összetétele	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték		1,042507 HUF		
Nettó eszközérték		924 364 762 HUF		
Alap fajtája		Abszolút Hozamú Származtatott Alap		
Alap típusa		Nyilvános, nyíltvégű		
Devizanem		HUF		
ISIN-kód		HU0000719703		
Sorozat		„A”		
Alapkezelő		Alpha Alapkezelő Zrt.		
Letétkezelő		Unicredit Bank Hungary Zrt.		
Indulás dátuma		2018.01.18.		
Referenciaindex		RMAX		
			*Származtatott ügyletek aránya: -0,3 %	

Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat



A sorozat árfolyamának alakulása az Alap indulásától számítva



Piaci összefoglaló

December hónapban megérkezett a koronavírus elleni védőoltás, amely következtében a gazdasági normalizálódást kezdték el árazni 2021 nyarára. Ez abban is megnyilvánult, hogy a korábbi növekedési részvények mellett az érték alapú befektetésekbe is jelentős tőke áramlott. A Fed kamatdöntő ülésén kijelentette, hogy addig tartja fenn a havi 120 milliárd dolláros kötvényvásárlási programját, amíg nem történik jelentős előrelépés az inflációs és munkanélküliségi célokban. Az európai gazdaság is pozitív impulzusokat kaphat, miután karácsony napján véglegesítették a Brexit megállapodást. Az év végi optimizmust csökkentették a koronavírus újonnan megjelent mutációi, azonban ez csak egy pár napig volt jelen a befektetői hangulatban. A piaci kockázatokat szintén csökkentette, hogy Amerikában megszavazták az újabb költségvetési stimulust, ami egy 2000 dolláros egyéni juttatást is tartalmaz. A régiós devizák az év végére nagyot gyengültek, a forint is 8 hetes mélypontra zuhant.