

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

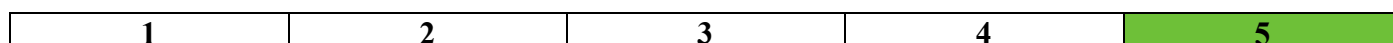
Az Alap az állampapír hozamok feletti többlethozam biztosítása érdekében magasabb kockázatú instrumentumokat

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.

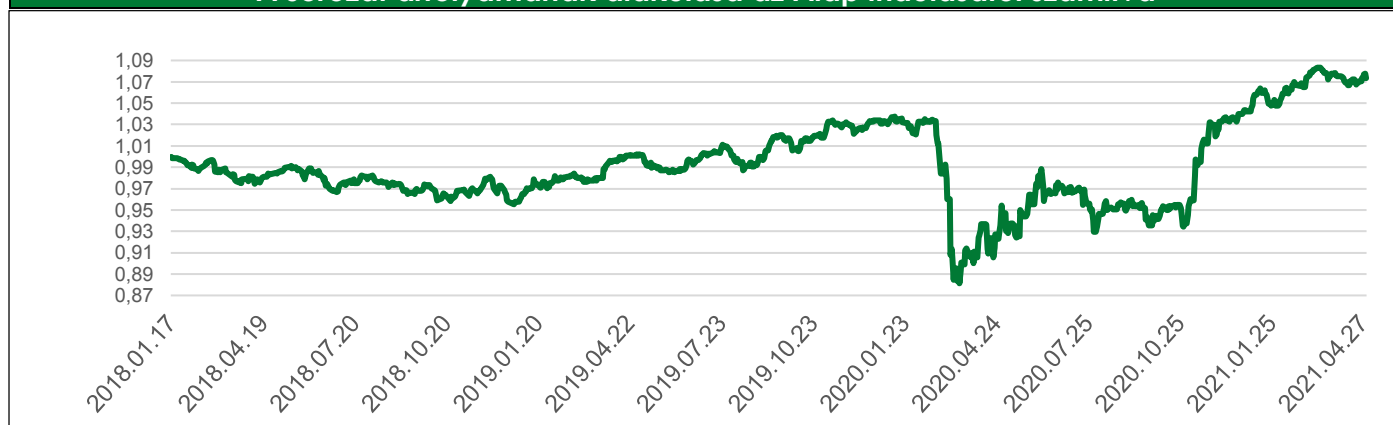
Alapadatok	2021.04.30.	Az Alap portfóliójának összetétele
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,073187 HUF	
Nettó eszközérték	976 423 871 HUF	
Alap fajtája	Abszolút Hozamú Származtatott Alap	
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű	
Devizanem	HUF	
ISIN-kód	HU0000719703	
Sorozat	„A”	
Alapkezelő	Alpha Alapkezelő Zrt.	
Letétkezelő	Unicredit Bank Hungary Zrt.	
Indulás dátuma	2018.01.18.	
Referenciaindex	RMAX	
		*Származtatott ügyletek aránya: 0,12 %

Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat



A sorozat árfolyamának alakulása az Alap indulásától számítva



Piaci összefoglaló

Április hónapban a legtöbb fejlett országban mérséklődött a járványhelyzet, emellett egyes fejlődő országokban növekedni kezdtek az esetszámok. Az átoltottsági adatok növekedésével több ország is lazító intézkedéseket vezetett be, melyeknél érdemes figyelemmel követni az esetszámok változását. A fejlett piacok újabb csúcsra futottak a növekedési várakozások fűtötte kockázati étvágy következtében, azonban a fejlődő piacok továbbra is nyomás alatt maradtak a relatíve magas dollárkamatok miatt. A gyorsjelentési időszak is számos pozitív meglepetést hozott, ami szintén egy visszajelzés volt a világgazdaság normalizálódásáról. A növekedési részvények is ledolgozták az ideiglenes alulteljesítésük egy részét az értékalapú részvényekkel szemben. Az inflációs várakozások továbbra is magasak Amerikában, amely a jegybank új szempontrendszerének alapján a célszint ideiglenes meghaladása sem indukálhat monetáris szigorítást, kommunikációjában is igyekezik hűteni a várakozásokat. Ez a kötvénypiacok számára kedvezőtlen, mivel a gazdasági aktivitás élénkülése, valamint a kockázatvállalási kedv erősödése a hozamok emelkedését idézheti elő, azonban a jegybankok fokozott aktivitása ezt féken tudja tartani.