


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.

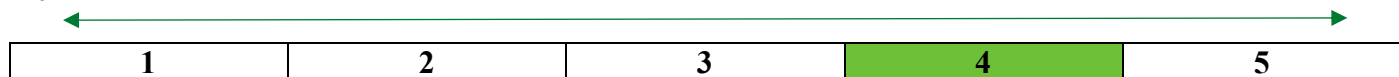
Alap befektetési politikája

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		2021.07.31.	Az Alap portfóliójának összetétele	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték		1,080025 HUF		
Nettó eszközérték		1 12 822 120 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: 0,53 %	

Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat



A sorozat árfolyamának alakulása az Alap indulásától számítva



Piaci összefoglaló

Július hónapban előtérbe került a kockázatkerülés a piacokon, továbbra is jelen vannak a delta variánssal kapcsolatos negatív gazdasági félelmek. Ezt a kötvényhozamok csökkenése is tükrözi, alulteljesítenek a hagyományos iparágak, a befektetők ismét a technológia szektort veszik. Nagyon esett a kínai piac, mivel az állami hatóság egyre határozottabban lép fel az internetes, valamint oktatási cégekkel szemben, piac pedig az egészségügyi- és ingatlan szektor várható szabályozását is árazni kezdte. A Fed júliusi ülésén változatlanul hagyta a kamatokat, azonban a havi 120 milliárd dollár értékű eszközvásárlási keret csökkentéséről kezdődtek megbeszélések a monetáris tanácson belül, azonban ennek megvalósulása még várat magára, mivel az infláció megugrását továbbra is átmenetinek gondolják és szükségesnek találják a támogató monetáris környezet fenntartását. Az MNB folytatta monetáris politikájának szigorítását, így 30 bázisponttal 1,2%-ra emelte a magyar jegybanki alapkamatot mind pedig az egyhetes betéti eszköz kamatát. Közleményében kiemelte, hogy a megkezdett kamatemelési ciklust mindaddig határozott lépésekkel kívánja folytatni, amíg az infláció tartósan vissza nem tér a toleranciasávon belülre.