

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

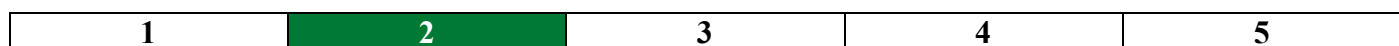
Az Alap az állampapír hozamok feletti többlethozam biztosítása érdekében magasabb kockázatú instrumentumokat

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 koncentrálna az adott iparág(ak) meghatározó, illetve legnagyobb fejlődési potenciállal rendelkező tőzsdei társaságaira is.

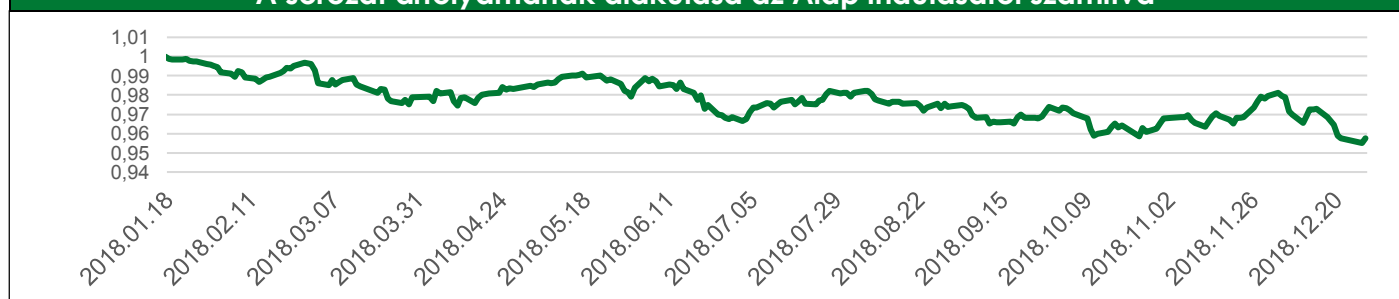
Alapadatok		2018.12.28	Az Alap portfóliójának összetétele	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték		0,957557 HUF		
Nettó eszközérték		622 251 053 HUF		
Alap fajtája		Abszolút Hozamú Származtatott Alap		
Alap típusa		Nyilvános, nyíltvégű		
Devizanem		HUF		
ISIN-kód		HU0000719703		
Sorozat		„A”		
Alapkezelő		Alpha Alapkezelő Zrt.		
Letétkezelő		Unicredit Bank Hungary Zrt.		
Indulás dátuma		2018.01.18.		
Referenciaindex		RMAX	*Származtatott ügyletek aránya: -0,06 %	

Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat



A sorozat árfolyamának alakulása az Alap indulásától számítva



Piaci összefoglaló

December hónapban a nemzetközi tőzsdék hangulatát a kereskedelmi háborús bizonytalanság, valamint a növekedési kilátásokkal kapcsolatos félelmek befolyásolták, amelyhez egy jelentősebb részvénytársasági esés társult, ami kedvező beszállási pontokat nyújtott. A Fed újabb kamatemelését követően a monetáris szigorítás további lehetősége miatt aggódtak a befektetők, ami megemelte a volatilis eszközök kockázatát. A tőkeáramlási folyamatokból az látszik, hogy a befektetők biztonságosabb eszközökbe menekítik a pénzüket, amely következtében egy számottevőbb hozamcsökkenés valósult meg mind hazai, mind nemzetközi kontextusban is, ami pozitív hatással volt a kötvényportfólióinkra. A devizák esetében a forint gyengülésében hiszünk hosszabb távon, mivel az inflációs nyomás ismét felerősödhet.