


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.

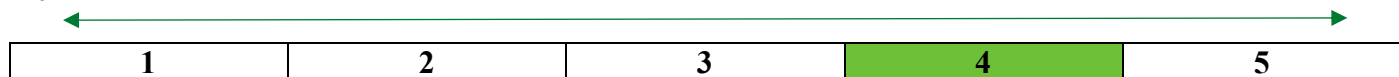
Alap befektetési politikája

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.

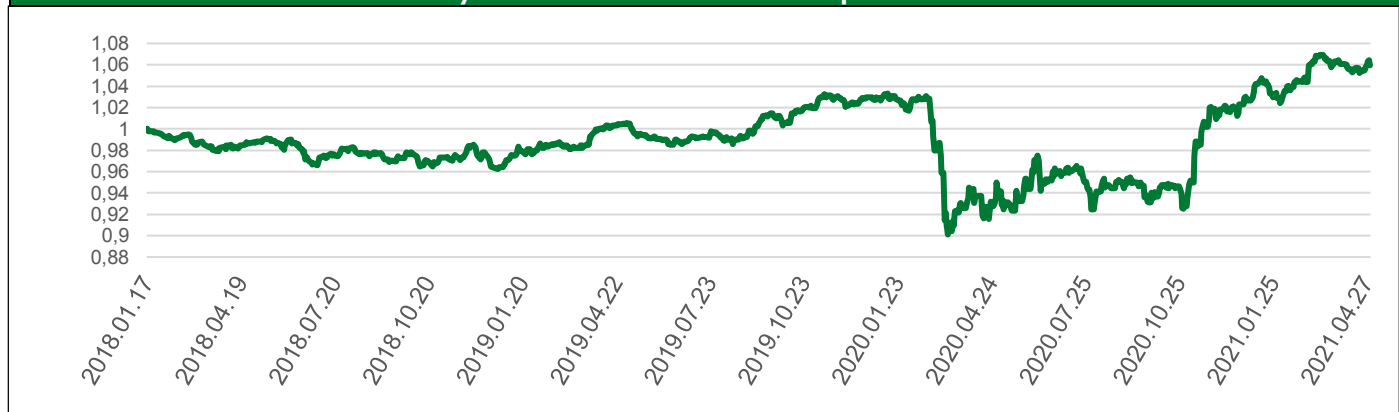
Alapadatok		2021.04.30.	Az Alap portfóliójának összetétele	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték		1,059665 HUF		
Nettó eszközérték		110 791 870 HUF		
Alap fajtája		Abszolút Hozamú Alap		
Alap típusa		Nyilvános, nyíltvégű		
Devizanem		HUF		
ISIN-kód		HU0000719695		
Sorozat		„P”		
Alapkezelő		Alpha Alapkezelő Zrt.		
Letétkezelő		Unicredit Bank Hungary Zrt.		
Indulás dátuma		2018.01.18.		
Referenciaindex		RMAX	*Származtatott ügyletek aránya: 0,72 %	

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 átvittségi 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 idei 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 igyekszik 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.