

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	563 762 384 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	0,959711 HUF
Devizanem:	HUF	

Az Alap nem használ referencia (benchmark) indexet, a teljesítményét a megállapított fix értékhez viszonyítva határozza meg.

Aktuális mértéke: 2,00%

Befektetési stratégia

Az Alap célja, hogy a magyar állampapírok hozamát jelentősen meghaladó hozamot érjen el, - a lehetőségekhez képest - minél kisebb volatilitás és drawdown (max. visszaesés) mellett. Ennek érdekében az alapkezelő abszolút hozam stratégiát követ. Az Alap elsősorban kötvény, részvény és deviza piacokon vállal fel pozíciókat rövid és hosszabb lejáratokra egyaránt. A tőkeáttételes pozíciók akár kizárólagosan is szerepelhetnek az Alap portfóliójában, ezért az Alap kifejezetten kockázatos. A származtatott ügyletek miatt az egyes piacokon és devizákban a kitéttesség 100%-ot meghaladó mértékű lehet, a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 23. § (2) bekezdésének megfelelően az Alapnál alkalmazott tőkeáttétel maximális nagysága, a kezelési szabályzatban meghatározott harmincszoros lehet. Az Alap befektetési, pozíciói nem köthetők előre meghatározott piachoz, földrajzi vagy egyéb szektorhoz, meghatározott eszközosztályhoz.

Az Alap a befektetési döntések meghozatalakor alapvetően fundamentális tényezőkre, makrogazdasági elemzésekre támaszkodik, melyeket a technikai elemzés eszköztárával egészít ki. Az alapkezelők folyamatosan keresik a származtatott eszközökben időnként fennálló félrearázásokat, melyek a pozicionáltságnak megfelelően többelhozamot jelenthetnek.

Forgalmazási információk

Az Axiom befektetési alapok forgalmazója az Axiom Befektetési Alapkezelő Zrt.
Elszámolás: T+5 nap

Havi aktualitások

Augusztusban az alap nettó eszközértéke a kezdeti 329,6 millió forintról a hónap utolsó napjára 563,8 millió forintra nőtt. Ez az első hónap, ami portfóliókezelési szempontból is aktívnak számít az Alap életében. Mivel az elmúlt időszakot tekintve augusztus elején az EUR/HUF árfolyama az általunk feltételezett kereskedési sáv alsó szélénél tartózkodott, indokoltnak láttuk hosszabb forint short pozíció felvételét az opciós piacon. A hónap közepére a devizapár spot árfolyama és éves volatilitása is megemelkedett, így a megemelkedett szintekről már forint long opciós pozíciót nyitottunk. Augusztus első hetében ugyan csak long pozíciót vettünk fel svéd koronában (euróellenében), mely pozícióra a közelgő svéd választások miatt rövid hedge pozíciót kötöttünk. Az általunk megkötött opciós pozíciók természetéből (magas vételi/eladási piaci marzs) fakadóan - és az egyszeri induláskori költségek miatt - a befektetési jegy árfolyama a hónap utolsó napján 0,959711-re csökkent. Az augusztusban tapasztalható piaci turbulenciák (törökrízis, kereskedelmi háborúval kapcsolatos félelmek felerősödése) miatt az Alap által felvállalt tőkeáttételt a lehetőségekhez képest alacsonyabb szinten tartottuk.

Jogi nyilatkozat

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Az alap befektetési politikájáról és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen az Alap mindenkor forgalmazási helyein megtalálható kiemelt befektetői információjából, hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából tájékozódhat. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az Alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

Eszköz részaránya NEÉ-hez képest	
Állampapírok	0,00%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	0,00%
Részvények	0,00%
Kollektív értékpapírok	0,00%
Számlapénz	109,03%
Derivatív pozíciók értéke	-9,19%
Követelés	0,37%
Kötelezettség	-0,21%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	94,99%
Deviza opciós pozíciók	94,99%
Index pozíciók	0,00%
Futures pozíciók	0,00%

Deviza	Részarány
HUF	62,95%
EUR	0,00%
NOK	0,00%
PLN	0,00%
SEK	37,05%
USD	0,00%
Összesen	100,00%

Összesített nettó kockázati kitétség

94,99%

10%-nál nagyobb kockázati kitétség

- long EURHUF forward pozíció
- long EURSEK deviza opciós pozíció
- long EURHUF deviza opciós pozíció
- short EURHUF deviza opciós pozíció
- short EURSEK deviza opciós pozíció

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	-3,99%
Elmúlt 3 hónap	n/a
Elmúlt 6 hónap	n/a
Elmúlt 1 év	n/a

Kockázati mutatók

Sharpe-mutató	-0,15
Sortino-mutató	-0,16
Legnagyobb visszaesés	-5,39%
Pozitív hozamot elért hónapok	0

Indulástól (évesített)**	n/a
Indulástól (nominális)	-4,11%
Indulástól (FIX 2% nominális)	0,24%

Napi hozamok szórása (évesített)**	n/a
Napi hozamok szórása (nominális)	0,99%

Átlagos havi hozam	-2,06%
Legmagasabb havi hozam	-0,13%
Legalacsonyabb havi hozam	-3,99%

Az Alap kockázati besorolása

Az alap kockázata:	7 (nagyon magas)
Ajánlott befektetési időtáv:	3-5 év

** Az Alapban még nem telt el egy teljes üzleti év, így az évesített kockázati mutatók és az évesített hozam adatok nem relevánsak.

AXIOM APLUS ÁRFOLYAM

0,959711 HUF

FIX 2%

