

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	3 015 443 848 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	1,040500 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 kitétség 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

Április hónapban a forint a gyengült az EUR-val szemben, így a korábban megnyitott EUR erősödésére játszó pozíciók lényegesen javultak. Ezt némiképp ellensúlyozta, hogy a német kötvények hozama tovább csökkent, ahol szintén short pozíciókat vettünk fel korábban. A brexittel és a kesekedelmi háborúval kapcsolatos aggodalmak véleményünk szerint csak átmenetileg csökkentek. Ezek az események továbbra is kockázatokat jelentenek a befektetők számára. Rövid távon további kockázatot hordoz magában az Európai Parlamenti választás, melynek eredményeként jelentős teret nyerhetnek a jobboldali erők, ez az EU további integrációjának lassulásához vezethet. Ezek az események a volatilitás emelkedését eredményezhetik. Amennyiben ez bekövetkezik további opciós pozíciókat fogunk nyitni a befektetési célokkal összhangban. A tőzsdék általánosságban jól teljesesítettek a hónap során, itt egy kisebb korrekcióra számítunk melynek bekövetkezése esetén származtatott ügyleteken keresztül vennénk fel pozíciókat.

A hónap folyamán rövid opciós pozíciókat is nyitottunk EUR/HUF és USD/HUF devizapárookban.

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	103,80%
Derivatív pozíciók értéke	-3,25%
Követelés	0,00%
Kötelezettség	-0,55%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	129,13%
Deviza opciós pozíciók	103,10%
Index pozíciók	0,00%
Futures pozíciók	26,03%

Deviza	Részarány
HUF	39,70%
EUR	33,26%
NOK	26,88%
PLN	0,06%
SEK	0,10%
USD	0,00%
Összesen	100,00%

Összesített nettó kockázati kitettség

129,13%

10%-nál nagyobb kockázati kitettség

- short EURHUF deviza opciós pozíció
- long EURHUF deviza opciós pozíció
- short EUR alapú futures pozíció
- long EURHUF forward pozíció

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	1,82%
Elmúlt 3 hónap	4,45%
Elmúlt 6 hónap	3,34%
Elmúlt 1 év	n/a

Indulástól (évesített)**	n/a
Indulástól (nominális)	3,97%
Indulástól (FIX 2% nominális)	1,39%

Átlagos havi hozam	0,46%
Legmagasabb havi hozam	4,48%
Legalacsonyabb havi hozam	-3,99%

Kockázati mutatók

Sharpe-mutató	0,02
Sortino-mutató	0,03
Legnagyobb visszaesés	-5,39%
Pozitív hozamot elért hónapok	6

Napi hozamok szórása (évesített)**	n/a
Napi hozamok szórása (nominális)	0,57%

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

1,040500 HUF

FIX 2%

