

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

| | | |
|--------------------|--|--------------------------|
| Alapkezelő: | AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt. | Nettó eszközérték |
| Letétkezelő: | Raiffeisen Bank Zrt. | 2 694 240 387 HUF |
| Vezető forgalmazó: | AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt. | |
| ISIN kód: | HU0000720552 | Árfolyam |
| Indulás: | 2018.07.19 | 1,021782 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 pozícionáltságnak megfelelően többelhozamot jelenthetnek.

Forgalmazási információk

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

Havi aktualitások

Március hónapban folytattuk az alap pozíciókkal való feltöltését a korábban meghatározott stratégiánk alapján, így jelentős mértékben kötöttünk hosszú opciókat, mind az EUR/HUF, mind pedig az EUR/NOK devizapárokból. A korábban megkötött rövid pozíciók márciusban kifutottak, azokat közeljövőben újra kívánjuk nyitni.

A tőkepiacok tovább folytatták emelkedésüket a hónap folyamán, a devizapiacokon viszonylagos nyugalom volt a jellemző. A Forint erősödése a hónap közepe felé elakadt, majd a hónap végén részben a Magyar Jegybank kamatdöntésének és az azt követő kommunikáció következtében gyengülni kezdett. Ez a gyengülés számunkra kedvező fordulatot jelentett, megteremtve ezzel a lehetőséget további pozíciók nyitására. A hónap egyik legjelentősebb eseménye a Brexit elhalasztása. Ez az esemény nem okozott jelentős elmozdulást a deviza és a tőkepiacokon, azonban úgy véljük, hogy a bizonytalanság okozta gazdasági kockázatokat és az rendezetlen Brexit valószínűségét a piaci szereplők jelenleg alulbecsülik. Ebből kifolyólag egy nem várt forgatókönyv megvalósulása komoly volatilitás növekedést eredményezhet mind a részvény- mind pedig a devizapiacokon.

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 | 103,98% |
| Derivatív pozíciók értéke | -3,71% |
| Követelés | 0,00% |
| Kötelezettség | -0,27% |
| Összesen | 100,00% |
| Származtatott ügyletek | 65,31% |
| Deviza opciós pozíciók | 48,97% |
| Index pozíciók | 0,00% |
| Futures pozíciók | 16,34% |

| Deviza | Részarány |
|-----------------|----------------|
| HUF | 18,88% |
| EUR | 45,44% |
| NOK | 30,74% |
| PLN | 1,27% |
| SEK | 0,75% |
| USD | 2,92% |
| Összesen | 100,00% |

Összesített nettó kockázati kitettség

65,31%

10%-nál nagyobb kockázati kitettség

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

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok

| | |
|----------------|-------|
| Elmúlt 1 hónap | 1,14% |
| Elmúlt 3 hónap | 0,78% |
| Elmúlt 6 hónap | 1,78% |
| Elmúlt 1 év | n/a |

| | |
|-------------------------------|-------|
| Indulástól (évesített)** | n/a |
| Indulástól (nominális) | 2,15% |
| Indulástól (FIX 2% nominális) | 1,39% |

| | |
|---------------------------|--------|
| Átlagos havi hozam | 0,29% |
| Legmagasabb havi hozam | 4,48% |
| Legalacsonyabb havi hozam | -3,99% |

Kockázati mutatók

| | |
|-------------------------------|--------|
| Sharpe-mutató | 0,01 |
| Sortino-mutató | 0,01 |
| Legnagyobb visszaesés | -5,39% |
| Pozitív hozamot elért hónapok | 5 |

| | |
|------------------------------------|-------|
| Napi hozamok szórása (évesített)** | n/a |
| Napi hozamok szórása (nominális) | 0,59% |

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

1,021782 HUF

FIX 2%

