

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	597 422 825 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	1,017012 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 többelthozamot jelenthetnek.

Forgalmazási információk

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

Havi aktualitások

November hónap folyamán a devizapiacokon viszonylagos nyugalom volt megfigyelhető. Ennek következtében elsősorban rövid devizaopciók kiírása mellett döntöttünk, fenntartva az EUR/HUF long hedge pozícióit. A részvénypiacok az októberi visszaesést követően is volatilisak maradtak. Az egyik legnagyobb kérdés, hogy a kereskedelmi háború és a jegybankok fokozatos szigorításainak a hatásai mikor és milyen mértékben jelennek meg a tőkepiacokon. Ezért továbbra is fenttartjuk az S&P 500 indexre vonatkozó opciós pozícióinkat. A tőzsdei árfolyam ingadozások emelkedése mellett november hónapban figyelemre méltó volt még a német és az amerikai hozamok csökkenése, utóbbi esetében a hozamgörbe kiegyenesedése. Jelen szintek mellett úgy gondoljuk, hogy érdemes hosszú távon a hozamszintek emelkedésére számító pozíciókat felvenni, így ezek az elemek is bekerültek az alap eszközei közé.

Összességében újabb pozitív hónaopt tudhatunk magunk mögött, így az alap nettó eszközértéke 591158392 Ft-ra emelkedett.

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	105,58%
Derivatív pozíciók értéke	-4,68%
Követelés	0,00%
Kötelezettség	-0,90%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	104,97%
Deviza opciós pozíciók	104,97%
Index pozíciók	0,00%
Futures pozíciók	0,00%

Deviza	Részarány
HUF	39,92%
EUR	0,00%
NOK	0,00%
PLN	0,00%
SEK	60,08%
USD	0,00%
Összesen	100,00%

Összesített nettó kockázati kitétség

104,97%

10%-nál nagyobb kockázati kitétség

long EURHUF forward pozíció

long EURSEK deviza opciós pozíció

long EURHUF deviza opciós pozíció

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	1,05%
Elmúlt 3 hónap	5,80%
Elmúlt 6 hónap	n/a
Elmúlt 1 év	n/a

Kockázati mutatók

Sharpe-mutató	0,02
Sortino-mutató	0,02
Legnagyobb visszaesés	-5,39%
Pozitív hozamot elért hónapok	3

Indulástól (évesített)**	n/a
Indulástól (nominális)	1,69%
Indulástól (FIX 2% nominális)	0,73%

Napi hozamok szórása (évesített)**	n/a
Napi hozamok szórása (nominális)	0,64%

Átlagos havi hozam	0,16%
Legmagasabb havi hozam	4,48%
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

1,017012 HUF

FIX 2%

