

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	2 990 516 080 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	1,024282 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

Május hónap folyamán tovább folytatódott a forint gyengülése a főbb devizákkal szemben. A korábban megkötött hosszútávú opciók árfolyamának romlását ellensúlyozta a korábban megkötött hedge pozíciók árfolyamjavulása. A német kötvények hozama az elmúlt időszakban tovább csökkent, így a hozamemelkedésre játszó pozícióinkon veszteséget mutattunk ki. A két folyamat eredőjeként az alap árfolyama átmeneti visszaesést szenvedett el. A főbb makrogazdasági folyamatok véleményünk szerint továbbra sem változtak, az egyik legnagyobb fenyegetést az esetlegesen elhúzódó és további károkat okozó kereskedelmi háború valamint a Brexit és az EU-ban meglévő politikai kockázatok jelentik.

Továbbra is úgy gondoljuk, hogy az devizapiacokon a gazdasági és politikai kockázatok következtében a korábbi években megszokottnál magasabb volatilitással lehet számolni. Továbbra is a cél, hogy az ilyen lokális szélsőértékeknél nyissunk opciós pozíciókat az általunk követett devizapárokban.

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	104,62%
Derivatív pozíciók értéke	-5,54%
Követelés	0,00%
Kötelezettség	0,92%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	211,13%
Deviza opciós pozíciók	164,20%
Index pozíciók	0,00%
Futures pozíciók	46,93%

Deviza	Részarány
HUF	35,89%
EUR	30,88%
NOK	33,23%
PLN	0,01%
SEK	0,00%
USD	0,00%
Összesen	100,00%

Összesített nettó kockázati kitettség

211,13%

10%-nál nagyobb kockázati kitettség

short EUR alapú futures pozíció

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	-1,57%
Elmúlt 3 hónap	1,39%
Elmúlt 6 hónap	0,71%
Elmúlt 1 év	n/a

Indulástól (évesített)**	n/a
Indulástól (nominális)	2,40%
Indulástól (FIX 2% nominális)	1,39%

Átlagos havi hozam	0,25%
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	6

Napi hozamok szórása (évesített)**	n/a
Napi hozamok szórása (nominális)	0,55%

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

1,024282 HUF

FIX 2%

