

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	3 044 667 130 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	1.032472 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 kitettség 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

Július folyamán a piacokat főként a kiválás jellemezte. A júniusi FOMC találkozáson belengetett kamatvágás ígérete történelmi, 3025-ös pontos csúcsra segítette az S&P 500 részvényindex árfolyamát. A FED végül 25 bázispontos lazítás mellett döntött, ugyanakkor kommunikációjában hangsúlyozta ennek egyszeri mivoltát. A főbb amerikai részvényindexek a hírre rendkívül rosszul, 6% körüli eséssel reagáltak. A június végi G20 amerikai-kínai csúcstalálkozót követően a felek bejelentették a tárgyalások folytatását. A hír devizapiacokra rövid távon megnyugtatóan hatott, az általunk figyelt párokban nem tapasztaltunk jelentős elmozdulásokat a korábbi sávokhoz képest. A német 10 és 30 éves hozamok történelmi mélypontra érkeztek, így a kötvény short pozíciókat továbbra is fent kívánjuk tartani.

Az Aplusz alapot május-június folyamán a korábban meghatározott stratégia mentén feltöltöttük pozíciókkal, így ebben a hónapban csak pár kisebb ügyletkötésre került sor az opciós és határidős piacokon.

Továbbra is úgy véljük, hogy a világgazdaságot fenyegető események közül mind a kereskedelmi háború, mind a rendezetlen Brexit kockázata alulértékelt a valós mértékéhez képest, így az általános bizonytalanság és a különböző eszközosztályok volatilitásának növekedésére számítunk.

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 mindenkorai 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	19.48%
Részvények	0.00%
Kollektív értékpapírok	0.00%
Számlapénz	84.44%
Derivatív pozíciók értéke	-4.09%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	0.17%
Összesen	100.00%
Származtatott ügyletek	213.46%
Deviza opciós pozíciók	184.68%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	28.78%

Deviza	Részarány
HUF	25.51%
EUR	10.40%
NOK	54.63%
PLN	0.00%
SEK	0.00%
USD	9.47%
Összesen	100.00%

Összesített nettó kockázati kitettség

226.41%

10%-nál nagyobb kockázati kitettség

short GDBR10 alapú futures pozíció

short EURNOK deviza opciós pozíció

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	0.60%
Elmúlt 3 hónap	-0.77%
Elmúlt 6 hónap	3.67%
Elmúlt 1 év	3.38%

Indulástól (évesített)	3.14%
Indulástól (nominális)	3.20%
Indulástól (FIX 2% nominális)	2.07%

Átlagos havi hozam	0.28%
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	8

Napi hozamok szórása (évesített)	10.08%
Napi hozamok szórása (nominális)	0.53%

Az Alap kockázati besorolása

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

AXIOM APLUS ÁRFOLYAM

1.032472 HUF

FIX 2%

