

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	3 304 962 159 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	1,073513 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 befektetései, 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

November hóap során tovább csökkent a piaci bizonytalanság, mind a kereskedelmi háború mind pedig a Brexit kapcsán biztató hítek láttak napvilágot, melyekre a piacok pozitívan reagáltak.

A devizaárfolyamok tekintetében az EUR/HUF és az EUR/NOK árfolyamokat érdemes kiemelni. A forint új történelmi mélypontra esett az EUR-val szemben míg a NOK nem tudott érdemben eltávolodni a történelmi mélypontot jelentő 10,3-as ERU/NOK árfolyamtól. A forint esetében komoly kockázatnak ítéljük meg a nemzetközi gazdasági hangulat változékonyságát és azt, hogy a Nemzeti Bank továbbra is kitart az ultra laza monetáris politika mellett. Úgy véljük, hogy a nemzetközi befektetői hangulat akár csekély mértékű romlása is jelentősen rothat az EUR/HUF árfolyamon. Éppen ezért ebben a devizapárban csökkentjük a kitétségünket, és inkább rövidebb pozíciókat veszünk fel, illetve növelni kívánjuk a hedge pozíciók nagyságát is a jövőben.

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 szahálvzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők

Portfólió összetétele 2019.11.29

Eszköz részaránya NEÉ-hez képest	
Állampapírok	0,00%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	18,83%
Részvények	0,00%
Kollektív értékpapírok	0,00%
Számlapénz	85,88%
Derivatív pozíciók értéke	-3,42%
Követelés	0,00%
Kötelezettség	-1,29%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	216,60%
Deviza opciós pozíciók	174,69%
Index pozíciók	0,00%
Futures pozíciók	41,91%

Devizakitettség

Deviza	Részarány
HUF	57,02%
EUR	8,37%
NOK	27,71%
PLN	0,00%
SEK	0,00%
USD	6,90%
Összesen	100,00%

Összesített nettó kockázati kitettség

229,57%

10%-nál nagyobb kockázati kitettség

short EUR alapú futures pozíció

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	2,55%
Elmúlt 3 hónap	10,70%
Elmúlt 6 hónap	4,81%
Elmúlt 1 év	5,56%

Indulástól (évesített)	5,34%
Indulástól (nominális)	7,35%
Indulástól (FIX 2% nominális)	2,73%

Átlagos havi hozam	0,49%
Legmagasabb havi hozam	4,66%
Legalacsonyabb havi hozam	-6,07%

Kockázati mutatók

Sharpe-mutató	0,02
Sortino-mutató	0,03
Legnagyobb visszaesés	-8,04%
Pozitív hozamot elért hónapok	11

Napi hozamok szórása (évesített)	12,00%
Napi hozamok szórása (nominális)	0,63%

Az Alap kockázati besorolása

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

AXIOM APLUS ÁRFOLYAM

1,073513 HUF

FIX 2%

