

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1 193 226 907 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	0.358899 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 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 pozicionáltságnak megfelelően többelhozamot jelenthetnek.

Forgalmazási információk

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

Havi aktualitások

Augusztus hónap folyamán tovább folytatódott a vezető tőzsdeindexek emelkedése, melyhez az alapot nem elsősorban a vállalati teljesítmények kiugró szintje vagy az újra induló gazdaság jó számai szolgáltatták hanem a vezető jegybankok likviditás fokozó intézkedési miatt jelentkező pénzbözség. Ennek a hatását a deviza piacokon is láthattunk. Alapvetően nyugodtan telt az elmúlt időszak, a dollár jelentős gyengülése az EUR-al szemben segítette a feltörekvő devizákat is így a forint is tudott erősödni az EUR-al szemben. A hónap második felében a forint kapcsán megint felélénkültek az újabb gyengülési hullámmal kapcsolatos aggodalmak. Ennek az oka elsősorban a vártnál magasabb infláció és hogy az MNB továbbra is fenntartja az ultra laza monetáris politikáját. Erre jött még rá a világszerte emelkedő COVID19 fertőzések számának emelkedése és ennek a gazdaságra gyakorolt hatásaiból fakadó bizonytalanság. Úgy gondoljuk, hogy az ősszel több olyan esemény is várható ami komolyabb árfolyam mozgásokat okozhat mind a tőke- mind pedig a devizapiacokon. Az egyik legjelentősebb esemény a közelgő elnökválasztás az USA-ban. Érdekes megfigyelni, hogy míg a tőzsdék töretlenül emelkednek addig a VIX index értéke nem tudott jelentősen csökkenni és folyamatosan a 25-ös érték környékén vagy a fölött található ami azt mutatja, hogy a bizonytalanság továbbra sem tűnt el a piacokról. Ezzel együtt nem számítunk arra, hogy a tavasszal látottakhoz hasonló mértékű esés vagy gazdasági leállás következne be a piacokon.

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 mindenkori 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	12.62%
Részvények	0.00%
Kollektív értékpapírok	0.00%
Számlapénz	94.99%
Derivatív pozíciók értéke	-7.39%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-0.22%
Összesen	100.00%
Származtatott ügyletek*	282.70%
Deviza opciós pozíciók*	148.00%
Index pozíciók*	0.00%
Futures pozíciók*	0.00%
Forward pozíciók*	129.61%

*A csillaggal jelölt mezők számításának módját az Alapkezelő 2020 augusztusában felülvizsgálta, ezek tartalmi jelentése nem egyezik meg a korábbi beszámolókkal találhatóakkal.

Deviza	Részarány
HUF	-23.94%
EUR	67.20%
NOK	1.17%
JPY	0.00%
SEK	-29.78%
USD	30.21%
Összesen	152.30%

Összesített nettó kockázati kitettség*

120.45%

10%-nál nagyobb kockázati kitettség

short USDHUF devizaopciós pozíció

EURHUF deviza határidős pozíció

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	5.55%
Elmúlt 3 hónap	-1.87%
Elmúlt 6 hónap	-64.27%
Elmúlt 1 év	-62.76%

Indulástól (évesített)	-38.32%
Indulástól (nominális)	-64.11%
Indulástól (FIX 2% nominális)	4.24%

Átlagos havi hozam	-2.55%
Legmagasabb havi hozam	5.55%
Legalacsonyabb havi hozam	-63.19%

Kockázati mutatók

Sharpe-mutató	-0.75
Sortino-mutató	-0.78
Legnagyobb visszaesés	-119.33%
Pozitív hozamot elért hónapok	13

Napi hozamok szórása (évesített)	53.63%
Napi hozamok szórása (nominális)	3.41%

Az Alap kockázati besorolása

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

AXIOM APLUS ÁRFOLYAM

0.358899 HUF

FIX 2%

