

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	3 315 055 158 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	1,076791 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

Január hónap alapvetően optimista hangulatban telt a tőkepiacokon. A devizapiaciokon is jól indult az év, azonban az általunk követett devizák közül a forint és a norvég korona is jelentős mértékben gyengült az EUR-val szemben. Érdekes, hogy a spot árfolyammozgások ellenére az implikált volatilitás csak kis mértékben emelkedett. Ennek ellenére a hónapban nyitottunk hosszabb és rövidebb lejáratra is opciót. A norvég korona gyengülése mögött az olaj ár csökkenése állhat, azonban a gazdaság elég erős ahhoz, hogy ez csak átmeneti gyengülés legyen, középtávon nem látunk különösebb kockázatot ezen a piacon. A forint esetében a gyengülés elsősorban a régióban rekord alacsonynak számító negatív reálkamatnak tudható be. Ezen a téren úgy véljük nem is fog jelentősebb változás bekövetkezni, így a forint átmeneti erősödésekkel ugyan, de folyamatosan fog leértékelődni az EUR-val és a régiós devizákkal szemben. Bármilyen piaci turbulencia esetén a forint alulteljesítő lesz a devizák legtöbbszöréhez viszonyítva. A főbb kockázatok továbbra is a USA-Kína, esetleg az USA-EU közötti kereskedelmi háború kiújulása, illetve kirobbanása. A többi lokális vagy átmeneti jellegű konfliktusok hatása limitált lehet a gazdaság teljesítményére.

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 (vétél, 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	19,03%
Részvények	0,00%
Kollektív értékpapírok	0,00%
Számlapénz	85,58%
Derivatív pozíciók értéke	-4,39%
Követelés	0,00%
Kötelezettség	-0,22%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	202,28%
Deviza opciós pozíciók	172,65%
Index pozíciók	0,00%
Futures pozíciók	29,63%

Deviza	Részarány
HUF	72,83%
EUR	10,39%
NOK	16,78%
PLN	0,00%
SEK	0,00%
USD	0,00%
Összesen	100,00%

Összesített nettó kockázati kitettség

215,60%

10%-nál nagyobb kockázati kitettség

- short EUR alapú futures pozíció
- short EURHUF opciós pozíció
- short EURHUF határidős pozíció

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	-2,57%
Elmúlt 3 hónap	2,86%
Elmúlt 6 hónap	4,29%
Elmúlt 1 év	8,19%

Indulástól (évesített)	4,93%
Indulástól (nominális)	7,68%
Indulástól (FIX 2% nominális)	3,07%

Átlagos havi hozam	0,46%
Legmagasabb havi hozam	4,66%
Legalacsonyabb havi hozam	-6,07%

Kockázati mutatók

Sharpe-mutató	0,31
Sortino-mutató	0,42
Legnagyobb visszaesés	-8,04%
Pozitív hozamot elért hónapok	12

Napi hozamok szórása (évesített)	9,50%
Napi hozamok szórása (nominális)	0,60%

Az Alap kockázati besorolása

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

AXIOM APLUS ÁRFOLYAM

1,076791 HUF

FIX 2%

