

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1 216 006 429 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	0.365751 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 többletőzapot jelenthetnek.

Forgalmazási információk

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

Havi aktualitások

Május hónapban tovább folytatódott a piaci konszolidáció a tőzsdéken és a deviza piacokon is. Ennek az oka elsősorban a nemzeti bankok és a kormányzatok gazdaságélénkítő intézkedéseinek várható hatása, illetve a gazdaság újraindulásával kapcsolatos pozitív várakozások. Véleményünk szerint ezek a várakozások túlzottan optimisták, így a következő időszakban a tőzsdéken korrekció, a feltörekvő piaci devizák tekintetében pedig gyengülés várható. Ennek megfelelően a nagyobb indexekben short pozíciók felvételét keressük, illetve a devizák tekintetében is az EUR és az USD erősödésére számítunk. A nyári alacsonyabb likviditás mellett a piaci mozgások hevesebbek lehetnek. Amennyiben bekövetkezik az általunk várt korrekció úgy elsősorban a Nasdaq, S&P500 és DAX indeksekben fogunk long pozíciókat felvenni. Az elmúlt időszakban kisebb mértékben nyitottunk deviza forward ügyleteket. A partnereknél bekövetkeztet változások miatt a jövőben a deviza határidős ügyleteken lesz a fő hangsúly.

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	16.68%
Részvények	0.00%
Kollektív értékpapírok	0.00%
Számlapénz	89.55%
Derivatív pozíciók értéke	-6.43%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	0.20%
Összesen	100.00%
Származtatott ügyletek	105.94%
Deviza opciós pozíciók	105.90%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.04%

Deviza	Részarány
HUF	88.57%
EUR	11.43%
NOK	0.00%
PLN	0.00%
SEK	0.00%
USD	0.00%
Összesen	100.00%

Összesített nettó kockázati kitettség

112.26%

10%-nál nagyobb kockázati kitettség

long USDHUF devizaopciós pozíció
short USDHUF devizaopciós pozíció

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	-0.56%
Elmúlt 3 hónap	-63.59%
Elmúlt 6 hónap	-65.82%
Elmúlt 1 év	-64.37%

Indulástól (évesített)	-41.72%
Indulástól (nominális)	-63.42%
Indulástól (FIX 2% nominális)	3.73%

Átlagos havi hozam	-2.85%
Legmagasabb havi hozam	5.10%
Legalacsonyabb havi hozam	-63.19%

Kockázati mutatók

Sharpe-mutató	-0.77
Sortino-mutató	-0.80
Legnagyobb visszaesés	-115.37%
Pozitív hozamot elért hónapok	11

Napi hozamok szórása (évesített)	56.82%
Napi hozamok szórása (nominális)	3.61%

Az Alap kockázati besorolása

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

AXIOM APLUS ÁRFOLYAM

0.365751 HUF

FIX 2%

