

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1 194 815 399 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	0.359377 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

Október hónap folyamán két nagy esemény határozta meg a befektetők hangulatát. Az egyik az amerikai elnökválasztás a másik a COVID fertőzések emelkedő esetszáma az EU-ban. Mind a kettő magasabb piaci volatilitást eredményezett mind a részvény mind pedig a deviza piacon. Ezen ingadozások számunkra kedvező környezetet jelentett, így a pozícióink javultak, ezáltal az alap árfolyam is felfelé mozdult el. Arra számítunk, hogy az elnökválasztás lezárultával, illetve a járványhelyzet normalizálódásával párhuzamosan a befektetők kockázatvállalási hajlandósága is megnő, így a részvénypiacok az év vége felé tovább emelkedhetnek, illetve a feltörekvő piaci devizák is erősödhetnek az EUR-val és a USD-vel szemben. A tavaszi eseményeket követően az deviza opciók kiírásának feltételei oly mértékben változtak meg, hogy továbbra sem érdemes ilyen típusú ügyleteket kötni. Ezért amíg a követelmény rendszer nem áll vissza korábbiakhoz hasonló szintre addig elsősorban a deviza forward és future piacon vállalunk fel pozíciókat. Ezen pozíciók hatása az alap árfolyamának alakulására sokkal közvetlenebb hatást gyakorol mint az opciós pozíciók, azonban egy nagyobb piaci ingadozást is lényegesen könnyebb kezelni a sokkal likvidebb forward, future piacon mint az opciós 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	0.00%
Részvények	0.00%
Kollektív értékpapírok	5.45%
Számlapénz	104.06%
Derivatív pozíciók értéke	-9.28%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-0.23%
Összesen	100.00%
Bruttó tőkeáttétel	488.16%
Deviza opciós pozíciók	152.42%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	289.32%

Deviza	Részarány
HUF	192.14%
EUR	-27.90%
NOK	1.13%
JPY	0.00%
SEK	-61.33%
USD	-57.61%
Összesen (ABS)	340.11%

Összesített nettó kockázati kitettség

349.51%

10%-nál nagyobb kockázati kitettség

short USDHUF devizaopciós pozíció
 EURHUF deviza határidős pozíció
 EUR Cash

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	-0.71%
Elmúlt 3 hónap	5.69%
Elmúlt 6 hónap	-2.29%
Elmúlt 1 év	-65.67%

Indulástól (évesített)	-36.10%
Indulástól (nominális)	-64.06%
Indulástól (FIX 2% nominális)	4.41%

Átlagos havi hozam	-2.36%
Legmagasabb havi hozam	5.55%
Legalacsonyabb havi hozam	-63.19%

Kockázati mutatók

Sharpe-mutató	-0.74
Sortino-mutató	-0.77
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	15

Napi hozamok szórása (évesített)	51.62%
Napi hozamok szórása (nominális)	3.28%

Az Alap kockázati besorolása

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

AXIOM APLUS ÁRFOLYAM

0.359377 HUF

FIX 2%

