

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1 480 304 863 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	0.435559 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 piacokhoz, 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

Január hónap folyamán tovább erősödtek az inflációval kapcsolatos félelmek, valamint az Orosz - Ukrán szembenállás fegyveres konfliktussá történő eskalációja is jelentősen megemelkedett. A FED egyre szigorúbb hangot üt meg a monetáris politikával kapcsolatban, és a korábban júniusra várt első kamatemelés helyett valószínűleg már márciusban sor kerülhet az alapkamat emelésére. Ezen tényezőknek köszönhetően a részvénypiacokon megugrott a volatilitás, ez tartósan fent is maradhat. Az MNB a korábbiaktól nagyobb mértékben emelte az alapkamatot, így a forint esetében az alapkamat a legmagasabb lett a régióban. Ez normál esetben stabilitást a forint számára, azonban egy globális megingás esetén továbbra is sérülékeny marad a hazai deviza. A hónap során zártuk a EUR/NOK és EUR/SEK long pozícióinkat, valamint az EUR/HUF és USD/HUF short pozíciókat. A sorozatos kamatemelések hatására a diszkont kincstárjegyek hozama is jelentősen emelkedett, így a portfólióban ezen instrumentum súlya megnőtt. Alapvetően továbbra is deviza származtatott termékekre fókuszálunk azonban egy jelentősebb részvénypiaci visszaesés esetén a főbb indexekben, illetve néhány szektor ETF-ben is pozíciókat fogunk vállalni.

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 mindenkorai 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	44.99%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	0.00%
Részvények	0.00%
Kollektív értékpapírok	3.50%
Számlapénz	76.31%
Derivatív pozíciók értéke	-0.31%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-24.49%
Összesen	100.00%
Bruttó tőkeáttétel	152.13%
Deviza opciós pozíciók	0.00%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	72.00%

Deviza	Részarány
HUF	48.19%
EUR	-22.30%
NOK	0.98%
JPY	0.00%
SEK	48.00%
USD	-18.19%
Összesen (ABS)	137.66%

Összesített nettó kockázati kitettség

220.16%

10%-nál nagyobb kockázati kitettség

- EURSEK deviza határidős pozíció
- EURUSD deviza határidős pozíció
- Állampapír

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	3.57%
Elmúlt 3 hónap	6.65%
Elmúlt 6 hónap	4.40%
Elmúlt 1 év	14.01%

Indulástól (évesített)	-20.93%
Indulástól (nominális)	-56.44%
Indulástól (FIX 2% nominális)	7.08%

Átlagos havi hozam	-1.04%
Legmagasabb havi hozam	6.66%
Legalacsonyabb havi hozam	-63.19%

Kockázati mutatók

Sharpe-mutató	-0.54
Sortino-mutató	-0.57
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	25

Napi hozamok szórása (évesített)	42.16%
Napi hozamok szórása (nominális)	2.65%

Az Alap kockázati besorolása

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

AXIOM APLUS ÁRFOLYAM

0.435559 HUF

FIX 2%

