

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1 583 828 414 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	0.453782 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

Június hónapban tovább emelkedett a recesszió veszélye mind ez EU-ben mind pedig az USA-ban. Ezzel együtt az infláció továbbra is történelmi magasságokban vagy. Az MNB elkötelezett az infláció mgfeékezése mellett, mely a sorozatos és jelentős kamatemelésekben nyilvánul meg. Ez azonban csak lassítani tudja a forint gyengülését, a kockázatkerülés emelkedésével együtt a feltörekvő piacok devizái és tőzsdéi is az átlagosnál nagyobb mértékben gyengültek. A dollár menetelése az EUR-ral szemben szintén nyomás alá helyezte az EU-i piacait. Ennek oka az eltérő monetáris politikán túl az olasz államadósság fenntarthatóságával kapcsolatos félelmek újbóli felmerülése. Az alap elsősorban fedezett pozíciókat tart, ennek célja az emelkedő kamatkörnyezet kihasználása. Jelenleg EUR short SEK long pozíciókat tartunk. Egy átmeneti erősödés esetén teljesen a fedezeti pozíciókat zárjuk, és EURlong kitétségünk lesz a forinttal szemben. Úgy gondoljuk, hogy a gazdasági helyzet a közeljövőben tovább fog romlani további jelentős tőzsdéi esések mellett és a devizák is kisebb-nagyobb korrekciókkal szintén gyengülni fognak. Fontos tényező a nyersanyagárak alakulása. A recessziós félelmek emelkedésével ezek árfolyama is vélhetően csökkenni fog, így az olaj árfolyama is csökkenhet.

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	15.57%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	0.00%
Részvények	2.13%
Kollektív értékpapírok	3.55%
Számlapénz	81.85%
Derivatív pozíciók értéke	-1.22%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-1.88%
Összesen	100.00%
Bruttó tőkeáttétel	223.04%
Deviza opciós pozíciók	0.00%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	157.68%

Deviza	Részarány
HUF	78.34%
EUR	-104.16%
NOK	0.00%
JPY	0.00%
SEK	100.11%
USD	6.64%
Összesen (ABS)	289.25%

Összesített nettó kockázati kitettség

153.66%

10%-nál nagyobb kockázati kitettség

EURSEK deviza határidős pozíció

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	0.44%
Elmúlt 3 hónap	3.13%
Elmúlt 6 hónap	7.90%
Elmúlt 1 év	12.28%

Indulástól (évesített)	-18.13%
Indulástól (nominális)	-54.62%
Indulástól (FIX 2% nominális)	7.90%

Átlagos havi hozam	-0.85%
Legmagasabb havi hozam	6.66%
Legalacsonyabb havi hozam	-63.19%

Kockázati mutatók

Sharpe-mutató	-0.50
Sortino-mutató	-0.53
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	29

Napi hozamok szórása (évesített)	39.94%
Napi hozamok szórása (nominális)	2.51%

Az Alap kockázati besorolása

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

AXIOM APLUS ÁRFOLYAM

0.453782 HUF

FIX 2%

