

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1 641 116 181 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	0.470196 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

November hónap során jelentősen nem változott a makrogazdasági kép. Továbbra is komolyabb esésre számítunk a részvény piacokon, a kötvénypiacokon a megnyugvás véleményünk szerint átmeneti, a gazdaság lassulásával, az infláció a korábban vártnál későbbi lassulásávaltovábbra is inkább felfelé mutató kockázatok mutatkoznak. Az alap kitettsége továbbra is EUR-ban van, ezt a kitettséget fedezzük opciós ügyletekkel. A határidős ügyletek tekintetében továbbra is SEK long és NOK short pozíciókat tartunk. Kis mértékben nyitottunk pozíciót a dollár erősödésére. A jelenlegi környezetben az EUR-ban denom, inált haza vállalati kötvények attraktívnak tűnnek, így azok kisebb részben bekerülhetnek a portfólióba. Az EUR/HUF devizapár esetében nem számítunk további jelentős gyengülésre, azonban a volatilitás továbbra is magas maradhat.

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	0.00%
Részvények	2.62%
Kollektív értékpapírok	3.67%
Számlapénz	35.40%
Betét	62.15%
Derivatív pozíciók értéke	-1.22%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-2.62%
Összesen	100.00%
Bruttó tőkeáttétel	321.12%
Deviza opciós pozíciók	0.00%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	174.45%

Deviza	Részarány
HUF	52.15%
EUR	-28.03%
NOK	-49.84%
JPY	0.00%
SEK	99.68%
USD	26.51%
Összesen (ABS)	256.21%

Összesített nettó kockázati kitettség
232.33%

10%-nál nagyobb kockázati kitettség
 EURNOK deviza határidős pozíció
 EURSEK deviza határidős pozíció
 EURUSD deviza határidős pozíció

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	1.69%
Elmúlt 3 hónap	3.37%
Elmúlt 6 hónap	3.91%
Elmúlt 1 év	11.70%

Indulástól (évesített)	-15.86%
Indulástól (nominális)	-52.98%
Indulástól (FIX 2% nominális)	8.74%

Átlagos havi hozam	-0.66%
Legmagasabb havi hozam	5.42%
Legalacsonyabb havi hozam	-64.37%

Kockázati mutatók

Sharpe-mutató	-0.47
Sortino-mutató	-0.49
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	34

Napi hozamok szórása (évesített)	37.99%
Napi hozamok szórása (nominális)	2.39%

Az Alap kockázati besorolása

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

AXIOM APLUS ÁRFOLYAM 0.470196 HUF **FIX 2%**

