

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1 629 687 985 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	0.485947 HUF
Devizanem:	HUF	

Az Alap referencia indexe: 20% SPBDEG5B Index + 28% SPFIHU Index + 25% SPFINO Index + 27%SPFISSE Index

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 befektetési, 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

Novemberben az alap árfolyam emelkedett. Ez elsősorban az EURSEK short pozícióknak volt köszönhető. A svéd korona régóta jelentős súllyal van a portfólióban, mely úgy tűnik a gazdasági mutatók javulását követően erősödni tudott az EUR-val szemben. Ennek a tendenciának a folytatódására számítunk. Egyéb devizák esetében EURJPY short és EURUSD short pozíciókat nyitottunk kisebb mértékben, illetve szintén kisebb mértékben növeltük a NOKSEK long kitétségünket. Ez utóbbi esetében arra számítunk, hogy amennyiben igaz, hogy az USA gazdasága komolyabb lassulás nélkül megússza a kamatemelési ciklus hatásait, úgy az az egész világgazdaságra kedvező hatással lesz, így az olajárak és a NOK árfolyam is emelkedhet. A forint esetében az infláció kedvezően alakult, azonban a többi makrogazdasági mutató továbbra is gyenge. A reálkamat megtértása mellett is úgy gondoljuk, hogy forint esetében nagyobb az esélye a gyengülésnek. Ezen ok miatt, valamint az elmúlt időszak alacsony volatilitása miatt az opciók kiírását nem folytattunk az elmúlt hónapban. Amennyiben kedvezőbben alakulnak az opciós prémiumok, úgy újra megkzadjük azok kiírását. Az alapban tartott kötvények árfolyama is kedvezően alakult az elmúlt időszakban, azokat hosszabb távon is meg kívánjuk tartani.

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	12.47%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	42.43%
Részvények	3.56%
Kollektív értékpapírok	3.16%
Számlapénz	37.42%
Betét	0.00%
Derivatív pozíciók értéke	1.20%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-0.23%
Összesen	100.00%
Bruttó tőkeáttétel	321.96%
Deviza opciós pozíciók	0.00%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	226.26%

Deviza	Részarány
HUF	6.51%
EUR	-121.88%
NOK	97.95%
JPY	11.66%
SEK	65.35%
USD	24.45%
Összesen (ABS)	327.80%

Összesített nettó kockázati kitettség
337.09%

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

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok	
Elmúlt 1 hónap	5.35%
Elmúlt 3 hónap	7.91%
Elmúlt 6 hónap	16.81%
Elmúlt 1 év	3.35%
Indulástól (évesített)	-12.58%
Indulástól (nominális)	-51.41%
Indulástól (FIX 2% nominális)	10.74%
Átlagos havi hozam	-0.46%
Legmagasabb havi hozam	9.37%
Legalacsonyabb havi hozam	-64.37%

Kockázati mutatók	
Sharpe-mutató	-0.42
Sortino-mutató	-0.45
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	39
Napi hozamok szórása (évesített)	34.61%
Napi hozamok szórása (nominális)	2.18%

Az Alap kockázati besorolása
 Az alap kockázata: 7 (nagyon magas)
 Ajánlott befektetési időtáv: 3 év

