

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1 535 663 451 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	0.452976 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 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

Február hónapban emelkedett az alap árfolyma. Ez elsősorban a svéd és norvég korona erősödésének köszönhető. Az alap kitettsége továbbra is jelentős részben EUR-ban van, így a forint erősödése negatív hatást gyakorolt az alap árfolyamára. A hónap folyamán növeltük az alap kitettségét EUR-ban denominált kötvényekben. Ezek futamideje 2-3 év, így a duration alacsony. A kötvénykitettség további növelését tervezzük. A devizastratégiában ismét jelen vannak a fedezett opciók ezeknek a szerepe elsősorba addicinális hozam generálása. A határidős ügyletek esetében továbbra is SEK és NOK long pozíciókat tartunk. A magyar gazdasággal és a forinttal kapcsolatban úgy véljük, hogy az összes pozitív eshetőséget beárta a piac, így a forint esetében gyengülésre számítunk középtávon. Ezért tartjuk alapvetően az EUR kitettségünket. A magas alapkamat jelent bizonyos védelmet a forint számára, de a nagyobb piaci turbulenciák esetén továbbra is sérülékeny marad. Az év hátralévő részében továbbra is nagy volatilitásra számítunk, ez elsősorban az infláció lassabb csökkenésének, és a geopolitikai helyzet változatlanságának, esetleges eskalációjának tudható be.

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	40.68%
Részvények	2.83%
Kollektív értékpapírok	3.41%
Számlapénz	62.05%
Betét	0.00%
Derivatív pozíciók értéke	1.68%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-10.65%
Összesen	100.00%
Bruttó tőkeáttétel	349.42%
Deviza opciós pozíciók	0.00%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	194.93%

Deviza	Részarány
HUF	9.47%
EUR	-76.78%
NOK	47.08%
JPY	0.00%
SEK	100.78%
USD	26.21%
Összesen (ABS)	260.32%

Összesített nettó kockázati kitettség
326.90%

10%-nál nagyobb kockázati kitettség
EURSEK deviza határidős pozíció

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok	
Elmúlt 1 hónap	1.73%
Elmúlt 3 hónap	-3.66%
Elmúlt 6 hónap	-0.42%
Elmúlt 1 év	3.70%

Kockázati mutatók	
Sharpe-mutató	-0.48
Sortino-mutató	-0.50
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	35

Indulástól (évesített)	-15.76%
Indulástól (nominális)	-54.70%
Indulástól (FIX 2% nominális)	9.23%

Napi hozamok szórása (évesített)	37.03%
Napi hozamok szórása (nominális)	2.33%

Átlagos havi hozam	-0.69%
Legmagasabb havi hozam	5.42%
Legalacsonyabb havi hozam	-64.37%

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

