

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1,432,686,652 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	0.425980 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 befektetési, 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

Június hónap folyamán az alap árfolyama nem változott, ezzel az alap teljesítménye év elejétől számítva közel mínusz 8%. Ennek a teljesítménynek egy jelentős részét magyarázza a forint euróval szembeni teljesítménye. Mivel az alap eszközei EUR-ban vannak befektetve és az árfolyamkockázatot nem fedeztük le, arra számítva, hogy a forint sérülékenysége továbbra is fennáll, így jelentősen nagyobb tér van a gyengülés mint az erősödés irányába. Az árfolyamkockázat kezelésére fedezett opciókat írunk ki, azonban az opciós prémiumok csak részben tudták ellensúlyozni a forint erősödését. Ugyanakkor megőriztük a forint gyengülése esetén az árfolyamnyereség potenciál jelentős részét. Az EURSEK pozíciónk szintén kedvezően irányba alakult, mely elsősorban a kamatemelések miatt kialakult bizonytalan ingatlanpiaci helyzetnek köszönhető. Ugyanakkor a svéd gazdaság fundamentumai stabilak, így közép távon ott jelentős felértékelődésre számítunk. Az alap legnagyobb pozíciója jelenleg a svéd korona long kitettségnünk. A norvég korona EUR-van szemben felvett pozíciónk jól alakult, ebben az esetben részlegesen zártuk a pozíciónkat. Az utóbbi időszakban a NOK/SEK long pozíciónk szintén javult, itt is zártuk a pozíciót.

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 NEE-hez képest	
Állampapírok	23.89%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	45.46%
Részvények	3.39%
Kollektív értékpapírok	3.53%
Számlapénz	24.52%
Betét	0.00%
Derivatív pozíciók értéke	-0.59%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-0.19%
Összesen	100.00%
Bruttó tőkeáttétel	349.26%
Deviza opciós pozíciók	4.05%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	254.64%

Deviza	Részarány
HUF	21.16%
EUR	-142.72%
NOK	85.38%
JPY	0.00%
SEK	109.91%
USD	27.30%
Összesen (ABS)	386.47%

Összesített nettó kockázati kitettség

351.80%

10%-nál nagyobb kockázati kitettség

EURSEK deviza határidős pozíció

EURNOK deviza határidős pozíció

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	2.39%
Elmúlt 3 hónap	-3.33%
Elmúlt 6 hónap	-8.02%
Elmúlt 1 év	-6.25%

Indulástól (évesített)	-15.83%
Indulástól (nominális)	-57.40%
Indulástól (FIX 2% nominális)	9.90%

Átlagos havi hozam	-0.74%
Legmagasabb havi hozam	5.42%
Legalacsonyabb havi hozam	-64.37%

Kockázati mutatók

Sharpe-mutató	-0.50
Sortino-mutató	-0.52
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	36

Napi hozamok szórása (évesített)	35.91%
Napi hozamok szórása (nominális)	2.26%

Az Alap kockázati besorolása

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

AXIOM APLUS ÁRFOLYAM

0.425980 HUF

FIX 2%

