

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1,640,799,204 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	0.489260 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 többelthozamot jelenthetnek.

Forgalmazási információk

Az Axiom befektetési alapok forgalmazója az Axiom Alapkezelő Zrt.
Elszámolás: T+5 nap

Havi aktualitások

Szeptember hónap folyamán visszatért a volatilitás a devizapiacokra, ez kifejezetten jót tett az alap árfolyamának. Az EUR-ban lévő kötvények árfolyam is tudott némiképp erősödni, azonban a forint gyengülése és a svéd korona erősödése volt az, ami a legnagyobb mértékben hozzájárult az alap pozitív teljesítményéhez. A svéd és norvég koronában meglévő long pozícióink egy részét zártuk. A dollár long pozíciókat szintén zártuk a hónap során, illetve átfordítottuk azt USD short-ra. A norvég korona kitettségenket azonban még a hónap folyamán vissza is vettük. A makrogazdasági folyamatok alapján úgy véljük, hogy a forint esetében egyre nagyobb az esélye a gyengülésnek, míg a svéd korona esetében úgy gondoljuk, hogy az ország gazdasága túl van a mélyponton, így ott egy trendszerű tartósabb erősödési folyamat tartunk valószínűnek. Az EUR-ban meglévő pozícióinkra opciós ügyletet írtunk, mely úgy tud többelthozamot generálni, hogy a forint gyengülése esetén a gyengülésből fakadó előnyök egy jelentős részét meg tudjuk őrizni. Az alap árfolyamára első sorban a svéd korona és a magyar forint árfolyamváltozása lesz hatással.

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 NEE-hez képest	
Állampapírok	22.81%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	43.19%
Részvények	3.24%
Kollektív értékpapírok	3.14%
Számlapénz	23.20%
Betét	0.00%
Derivatív pozíciók értéke	4.59%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-0.17%
Összesen	100.00%
Bruttó tőkeáttétel	296.90%
Deviza opciós pozíciók	22.75%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	187.20%

Deviza	Részarány
HUF	39.17%
EUR	-64.63%
NOK	44.75%
JPY	0.00%
SEK	97.71%
USD	-22.53%
Összesen (ABS)	268.79%

Összesített nettó kockázati kitettség

265.21%

10%-nál nagyobb kockázati kitettség

EURSEK deviza határidős pozíció

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	8.64%
Elmúlt 3 hónap	14.86%
Elmúlt 6 hónap	11.04%
Elmúlt 1 év	6.45%

Indulástól (évesített)	-12.84%
Indulástól (nominális)	-51.07%
Indulástól (FIX 2% nominális)	10.40%

Átlagos havi hozam	-0.47%
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	38

Napi hozamok szórása (évesített)	35.11%
Napi hozamok szórása (nominális)	2.21%

Az Alap kockázati besorolása

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

AXIOM APLUS ÁRFOLYAM

0.489260 HUF

FIX 2%

