

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1,740,791,549 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	0.521385 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

Február hónapban az alap árfolyama kis mértékben emelkedett. A piacokon nem volt jelentős változás a részvények árfolyama emelkedett, a devizák tekintetében nem volt jelentős változás, ezek volatilitása historikus mélypontokon van. Arra számítunk, hogy ez az év folyamán meg fog változni, így ismét lesz értelme opciókat kötni, ami hozzájárulhat a hozam növeléséhez. Az EUR long kitétségünket továbbra is tarjuk a forinttal szemben, hiszen az alapkamat csökkentése, a vártnál valószínűleg lassabb gazdasági növekedés, a magas költségvetési hiány mind abba az irányba mutatnak, hogy forint egyre nagyobb eséllyel fog gyengülni az EUR-val szemben. A forint long pozíciók kamatelőnye már 10 Ft környékére csökkent éves szinten, ez tovább növeli a hazai fizetőeszköz sérülékenységét. A portfólióban jelenleg még NOK long pozíciót tartunk mind az EUR-val mind pedig a SEK-kel szemben. A svéd koronában long pozíciónk van a EUR-val szemben. Ez utóbbi jelenti a legnagyobb nominális kitétséget. A portfólió teljesítményére a forint gyengülés és a SEK és NOK erősödése hat pozitívan.

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	11.67%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	41.03%
Részvények	4.00%
Kollektív értékpapírok	2.81%
Számlapénz	42.07%
Betét	0.00%
Derivatív pozíciók értéke	-0.89%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-0.70%
Összesen	100.00%
Bruttó tőkeáttétel	234.67%
Deviza opciós pozíciók	0.00%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	152.03%

Deviza	Részarány
HUF	6.66%
EUR	-37.79%
NOK	73.11%
JPY	0.00%
SEK	39.62%
USD	1.03%
Összesen (ABS)	158.21%

Összesített nettó kockázati kitettség

253.35%

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	0.97%
Elmúlt 3 hónap	7.29%
Elmúlt 6 hónap	15.78%
Elmúlt 1 év	15.10%

Indulástól (évesített)	-10.94%
Indulástól (nominális)	-47.86%
Indulástól (FIX 2% nominális)	11.24%

Átlagos havi hozam	-0.33%
Legmagasabb havi hozam	9.37%
Legalacsonyabb havi hozam	-64.37%

Kockázati mutatók

Sharpe-mutató	-0.38
Sortino-mutató	-0.41
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	41

Napi hozamok szórása (évesített)	33.78%
Napi hozamok szórása (nominális)	2.13%

Az Alap kockázati besorolása

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

AXIOM APLUS ÁRFOLYAM

0.521385 HUF

