

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.
ISIN kód:	HU0000720552
Indulás:	2018.07.19
Devizanem:	HUF

Nettó eszközérték
3 114 824 140 HUF

Árfolyam
1,014966 HUF

Az Alap nem használ referencia (benchmark) indexet, a teljesítményét a megállapított fix értékhez viszonyítva határozza meg.

Aktuális mértéke: 2,00%

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 félreértéseket, melyek a pozicionáltságnak megfelelően többlethozamot jelenthetnek.

Havi aktualitások

Szeptember hónapban a forint tovább gyengült a főbb devizákkal szemben, így új történelmi mélypontot ért el mind az EUR-val mind pedig az USD-vel szemben. Azonban a legtöbb fejlődő piaci devizára elmondható, hogy gyengültek a vezető párjaikkal szemben. A részvénypiacokon az iránykeresés volt a jellemző a hónap folyamán, míg a kötvény piacokon megállni látszik a hozamok csökkenése, annak ellenére, hogy a mind az EKB mind pedig a FED lazított a monetáris feltétel rendszerén. Ennek ellenére úgy gondoljuk, hogy ezek az intézkedések nem vagy csak nagyon limitált hatással lesznek a világ gazdasági teljesítményének alakulására. A legfőbb kérdés továbbra is kínai - amerikai kereskedelmi háború és a brexit rendezése lenne. A hónap során a volatilitás enyhe emelkedése volt tapasztalható, mely kedvező lehetőséget teremtett újabb pozíciók felvételére. Az alap jelenleg az előre meghatározott limiteken belül mozog. Az utóbbi időben kissé elmozdultunk a rövidebb pozíciók irányába, ennek következtében emelkedett meg az alap volatilitása. Ez a pozicionáltság akár hosszabb távon is fenn maradhat abban az esetben ha a jelenleg a gazdaságot fenyegető kérdések nem oldódnak meg. Ezek a pozíciók lehetővé teszik az alap kitettségének relatív gyors változtatását.

Forgalmazási információk

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

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	19,68%
Részvények	0,00%
Kollektív értékpapírok	0,00%
Számlapénz	86,80%
Derivatív pozíciók értéke	-6,27%
Követelés	0,00%
Kötelezettség	-0,21%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	254,97%
Deviza opciós pozíciók	219,95%
Index pozíciók	0,00%
Futures pozíciók	35,02%

Deviza	Részarány
HUF	70,33%
EUR	8,73%
NOK	12,99%
PLN	0,00%
SEK	0,00%
USD	7,95%
Összesen	100,00%

Összesített nettó kockázati kitettség

270,73%

10%-nál nagyobb kockázati kitettség

short EUR alapú futures pozíció

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok	
Elmúlt 1 hónap	4,66%
Elmúlt 3 hónap	-1,11%
Elmúlt 6 hónap	-0,67%
Elmúlt 1 év	1,12%

Kockázati mutatók	
Sharpe-mutató	0,00
Sortino-mutató	-0,01
Legnagyobb visszaesés	-8,04%
Pozitív hozamot elért hónapok	9

Indulástól (évesített)	1,25%
Indulástól (nominális)	1,49%
Indulástól (FIX 2% nominális)	2,23%

Napi hozamok szórása (évesített)	12,48%
Napi hozamok szórása (nominális)	0,65%

Átlagos havi hozam	0,15%
Legmagasabb havi hozam	4,66%
Legalacsonyabb havi hozam	-6,07%

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

