

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

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

Nettó eszközérték
1 203 365 183 HUF

Árfolyam
0.361949 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 félrearázásokat, melyek a pozicionáltságnak megfelelően többlethozamot jelenthetnek.

Forgalmazási információk

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

Havi aktualitások

Szeptember hónapban visszatért a volatilitás, mind a részvény mind, pedig a deviza piacokra. A forint megközelítette korábbi mélypontját, így tudtuk zárni a korábban az EUR erősödésére megnyitott pozícióinkat. Szintén zártuk a svéd korona gyengülésére játszó pozíciókat. Úgy gondoljuk, hogy az ősz folyamán tovább fog növekedni a bizonytalanság és nagyobb ingadozások is elképzelhetők. A megjelenő makrogazdasági adatok továbbra sem támasztják alá az amerikai és a német tőzsde szárnyalását. Ez valószínűleg a jegybankok által biztosított jelentős likviditás többletnek köszönhető. Azonban amíg az alternatív lehetőségek hozama nulla vagy negatív realkamatot kínál addig a befektetőknek nem marad racionálisan más választása mint a részvényt piacok felé fordulni. A hónap folyamán az MNB több olyan intézkedést is tett mely a forint árfolyamstabilitását volt hivatott szolgálni. Ezek az intézkedések véleményünk szerint akkor lesznek elegendőek, ha nem következik be egy a tavaszihoz hasonló hangulatromlás. Amennyiben akár a geopolitikai akár a gazdasági kockázatok növekednek a magyar fizetőeszköz új történelmi mélypontra kerülhet az főbb devizákkal szemben.

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 mindenkori 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	0.00%
Részvények	0.00%
Kollektív értékpapírok	5.31%
Számlapénz	103.21%
Derivatív pozíciók értéke	-8.29%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-0.24%
Összesen	100.00%
Bruttó tőkeáttétel	389.31%
Deviza opciós pozíciók	344.79%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	193.73%

Deviza	Részarány
HUF	121.99%
EUR	-56.34%
NOK	31.34%
JPY	0.00%
SEK	0.00%
USD	-51.36%
Összesen (ABS)	261.03%

Összesített nettó kockázati kitettség*

238.93%

10%-nál nagyobb kockázati kitettség

- short USDHUF devizaopciós pozíció
- EURHUF deviza határidős pozíció
- EUR Cash

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok	
Elmúlt 1 hónap	0.85%
Elmúlt 3 hónap	-3.69%
Elmúlt 6 hónap	-2.10%
Elmúlt 1 év	-64.34%

Kockázati mutatók	
Sharpe-mutató	-0.74
Sortino-mutató	-0.77
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	15

Indulástól (évesített)	-36.96%
Indulástól (nominális)	-63.81%
Indulástól (FIX 2% nominális)	4.41%

Napi hozamok szórása (évesített)	52.56%
Napi hozamok szórása (nominális)	3.34%

Átlagos havi hozam	-2.43%
Legmagasabb havi hozam	5.55%
Legalacsonyabb havi hozam	-63.19%

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

