

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
1 278 862 425 HUF

Árfolyam
0.376287 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

Az amerikai elnökválsztás végerenénye körül soha nem látott helyzet alakult ki. Ez azonban nem gyakorolt jelentős hatást a befektetők hangulatára a vezető tőzsdeindexek továbbra is jól teljesítettek. Ez kihatással volt a devizapiacokra is és a feltörekvő devizák komolyabb mértékben tudtak erősödni mind az USD-vel, mind pedig az EUR-al szemben. Szintén a kockázatvállalási hajlandóság növekedésével és a COVID elleni vakcina megjelenésével lehet magyarázni, hogy az dollár több mint 3 éves mélypontra tudott süllyedni az EUR-val szemben. Az Alap a dollár forinttal szembeni gyengülésére, illetve a svéd korona EUR-val szembeni gyengülésére nyitott pozíciókat. A jövő év folyamán a tervezett gazdaságélénkítő csomagoknak köszönhetően arra számítunk, hogy viszonylag kiegyensúlyozott teljesítményeket láthatunk majd, továbbra is fent marad az alacsony kamatkörnyezet. Ebből kifolyólag a részvénypiacokon a buy the dip megközelítés lehet célravezető. Bár historikus tekintetben a részvények túlárzottnak tűnnek, a nulla kötvényhozamú környezetben nehéz alternatívát találni. A kötvényhozamok esetleges emelkedése az egyik fő veszélyforrás. Az európai devizák esetében pedig inkább egy sávozásra számítunk.

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	0.00%
Részvények	0.00%
Kollektív értékpapírok	4.44%
Számlapénz	99.02%
Derivatív pozíciók értéke	-3.20%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-0.25%
Összesen	100.00%
Bruttó tőkeáttétel	310.45%
Deviza opciós pozíciók	28.56%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	239.83%

Deviza	Részarány
HUF	76.76%
EUR	85.70%
NOK	1.11%
JPY	0.00%
SEK	-113.47%
USD	-8.04%
Összesen (ABS)	285.08%

Összesített nettó kockázati kitettség

262.62%

- 10%-nál nagyobb kockázati kitettség
- short USDHUF devizaopciós pozíció

EURSEK deviza határidős pozíció

EUR Cash

short EURHUF devizaopciós pozíció

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok	
Elmúlt 1 hónap	-1.83%
Elmúlt 3 hónap	3.96%
Elmúlt 6 hónap	0.12%
Elmúlt 1 év	-65.95%

Kockázati mutatók	
Sharpe-mutató	-0.69
Sortino-mutató	-0.72
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	16

Indulástól (évesített)	-32.84%
Indulástól (nominális)	-62.37%
Indulástól (FIX 2% nominális)	4.91%

Napi hozamok szórása (évesített)	50.31%
Napi hozamok szórása (nominális)	3.17%

Átlagos havi hozam	-2.03%
Legmagasabb havi hozam	6.66%
Legalacsonyabb havi hozam	-63.19%

Az Alap kockázati besorolása

Az alap kockázata:

7 (nagyon magas)

Ajánlott befektetési időtáv:

3-5 év

