

AXIOM APLUS ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1 793 059 747 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	0.562072 HUF
Devizanem:	HUF	

Az Alap referencia indexe: (30% SPBDEG5B Index + 5% I09086EU Index + 40% SPFINO Index + 25%SPFISSE Index) + 0,5%

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 nyolcszoros lehet. Az Alap befektetései, 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 forgalmazói az Axiom Alapkezelő Zrt és a Raiffeisen Bank Zrt.

Elszámolás: T+5 nap

Havi aktualitások

Az Alap árfolyama jelentősen emelkedett a hónap folyamán. Ez elsősorban a forint gyengülésének valamint a svéd és norvég korona erősödésének volt betudható. A hónap során határidős illetve opció ügyleteken keresztül zártuk a forint short kitétségünket, és nettó forint long pozíciókat vettünk fel. Az északi devizákban meglévő long kitétségünket továbbra is tartjuk. A hónap során a legfontosabb esemény az amerikai elnökválasztás volt, melynek eredményét követően az részvénypiacokon emelkedés volt látható, míg az amerikai kötvények esetében a hozamok enyhe csökkenése volt megfigyelhető. Donald Trump növekedésösztönző politikája miatt a dollár erősödni tudott az EUR-val szemben, és a forinttal szemben is. Az USA gazdasága jelenleg jobb állapotban lévőknek tűnik az európai versenytársainál, azonban a magas államadósság valamint az egyere emelkedő adósságszolgálat okozhat még kellemetlenséget a tengeren túl. A Trump által meghirdetett gazdaságpolitika számos eleme inflatórikus hatású, illetve visszafoghatja a világgazdaság növekedését, mely az EU és Kína gazdaságára is hatással lesz. A forint estében nem számítunk további jelentős gyengülésre, azonban az elmúlt időszakhoz képest magasabb volatilitás várható.

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	12.42%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	47.33%
Részvények	2.61%
Kollektív értékpapírok	4.02%
Számlapénz	36.91%
Betét	0.00%
Derivatív pozíciók értéke	0.30%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-3.58%
Összesen	100.00%
Bruttó tőkeáttétel	438.83%
Deviza opciós pozíciók	0.00%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	295.94%

Deviza	Részarány
HUF	147.24%
EUR	-233.99%
NOK	111.79%
GBP	1.70%
SEK	72.36%
USD	1.02%
Összesen (ABS)	568.10%

Összesített nettó kockázati kitettség

379.22%

10%-nál nagyobb kockázati kitettség

EURNOK deviza határidős pozíció

EURSEK deviza határidős pozíció

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	4.29%
Elmúlt 3 hónap	4.33%
Elmúlt 6 hónap	6.79%
Elmúlt 1 év	15.67%

Indulástól (évesített)	-8.65%
Indulástól (nominális)	-43.79%
Indulástól (FIX 2% nominális)	12.74%

Átlagos havi hozam	-0.19%
Legmagasabb havi hozam	9.37%
Legalacsonyabb havi hozam	-64.37%

Kockázati mutatók

Sharpe-mutató	-0.46
Sortino-mutató	-0.49
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	46

Napi hozamok szórása (évesített)	31.76%
Napi hozamok szórása (nominális)	2.01%

Az Alap kockázati besorolása

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

AXIOM APLUS ÁRFOLYAM

0.562072 HUF

