

AXIOM APLUS ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1,799,456,447 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	0.538956 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 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 forgalmazói az Axiom Alapkezelő Zrt és a Raiffeisen Bank Zrt.
Elszámolás: T+5 nap

Havi aktualitások

Az elmúlt hónap folyamán az alap árfolyama nem változott jelentősen. Az amerikai elnökválasztás közeledtével nőtt a bizonytalanság a piacokon, ez a feltörkező devizákat is érintette. Elsősorban az forint esetében látni jelentős változást. Az USD erősödése általában nem kedvez a forintnak, azonban az utóbbi időben igen kedvezőtlen makrogazdasági adatokat tettek közzé, ez előrevetíti a forint további gyengülését az EUR és USD-vel szemben. A forint short kitétségünket továbbra is tartjuk. További gyengülés esetén azonban ezeket a pozíciókat zárni fogjuk.

A norvég és svéd korona esetében továbbra is long pozíciókat tartunk, mind két északi ország gazdasága stabilnak tűnik. A norvég jegybank elhalasztotta a kamatcsökkentési ciklus megkezdését, így ez is a korona erősödése mellett hat. A dollár további erősödése esetén megfontoljuk, EUR long pozíció nyitását az USD-vel szemben. Azonban amennyiben Trump nyeri a választásokat, úgy az EU-val szembeni esetleges vámkövetése negatívan hatna az EU gazdaságára, így a jövő évi növekedés elmaradhat a várakozásoktól. Az amerikai elnökválasztás eredménye - bár valószínűleg csak átmenetileg - növelni fogja a volatilitást mind a részvény mind pedig a deviza piacokon.

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	12.18%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	46.62%
Részvények	2.89%
Kollektív értékpapírok	3.95%
Számlapénz	38.66%
Betét	0.00%
Derivatív pozíciók értéke	-2.91%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-1.38%
Összesen	100.00%
Bruttó tőkeáttétel	386.17%
Deviza opciós pozíciók	0.00%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	257.27%

Deviza	Részarány
HUF	42.85%
EUR	-127.21%
NOK	166.52%
GBP	1.45%
SEK	14.97%
USD	0.99%
Összesen (ABS)	353.99%

Összesített nettó kockázati kitettség

332.25%

10%-nál nagyobb kockázati kitettség

EURNOK deviza határidős pozíció

NOKSEK deviza határidős pozíció

EURSEK deviza határidős pozíció

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	-0.40%
Elmúlt 3 hónap	1.74%
Elmúlt 6 hónap	7.01%
Elmúlt 1 év	16.84%

Indulástól (évesített)	-9.36%
Indulástól (nominális)	-46.10%
Indulástól (FIX 2% nominális)	12.58%

Átlagos havi hozam	-0.25%
Legmagasabb havi hozam	9.37%
Legalacsonyabb havi hozam	-64.37%

Kockázati mutatók

Sharpe-mutató	-0.50
Sortino-mutató	-0.53
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	45

Napi hozamok szórása (évesített)	32.01%
Napi hozamok szórása (nominális)	2.02%

Az Alap kockázati besorolása

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

AXIOM APLUS ÁRFOLYAM

0.538956 HUF

