

AXIOM APLUS ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1,807,425,824 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	0.570050 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 alap árfolyam pozitívan zárta az év első hónapját. A forint az év végi szintekről tudott erősödni. Amennyibe ez az erősödés folytatódik az EURHUF long pozícióinkat zárni fogjuk. Továbbra is tartjuk a skandináv devizák long pozícióját az EUR-val szemben. Ezen a területen jelentősebb erősödést várunk az idei évben a tavalyi év gyenge teljesítményét követően. A svéd gazdaság makrogazdasági mutatói kedvezőek, az EU gazdaságának gyengélkedése ellenére is pozitív kilátásai vannak. Norvégi esetében a legnagyobb kockázatot az olajárak alakulása jelenti, ennek a kiszámíthatósága az új amerikai adminisztráció gazdaságpolitikája miatt jelentősen csökkent. Az év egészére nézve is a legnagyobb kockázatot a vámháború kiszélesedése jelenti, mely jelentős mértékben emelné az árakat és csökkentené a kereskedelmet, ezáltal a kibocsátást. Komoly veszélye van annak, hogy amennyiben ez bekövetkezik, úgy az infláció ismét egyre távolabb kerül a jegybanki céloktól, így a kamatsökkentések lassulhatnak, extrém esetben meg is fordulhatnak

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	12.27%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	39.14%
Részvények	3.88%
Kollektív értékpapírok	3.99%
Számlapénz	39.52%
Betét	0.00%
Derivatív pozíciók értéke	1.58%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-0.39%
Összesen	100.00%
Bruttó tőkeáttétel	448.94%
Deviza opciós pozíciók	3.54%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	347.58%

Deviza	Részarány
HUF	107.34%
EUR	-192.66%
NOK	167.12%
GBP	1.65%
SEK	13.34%
USD	1.02%
Összesen (ABS)	483.13%

Összesített nettó kockázati kitettség

377.94%

10%-nál nagyobb kockázati kitettség

- NOKSEK deviza határidős pozíció
- EURNOK deviza határidős pozíció
- EURSEK deviza határidős pozíció
- EURHUF deviza határidős pozíció

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	1.21%
Elmúlt 3 hónap	5.77%
Elmúlt 6 hónap	7.61%
Elmúlt 1 év	10.39%

Indulástól (évesített)	-8.23%
Indulástól (nominális)	-43.00%
Indulástól (FIX 2% nominális)	13.08%

Átlagos havi hozam	-0.17%
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	48

Napi hozamok szórása (évesített)	31.25%
Napi hozamok szórása (nominális)	1.99%

Az Alap kockázati besorolása

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

AXIOM APLUS ÁRFOLYAM 0.570050 HUF

