

AXIOM APLUS ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1,838,884,749 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	0.579972 HUF
Devizanem:	HUF	

Az Alap referencia indexe: 30% SOLEUSOV Index + 5% I09086EU Index + 40% SPFINO Index + 25%SPFISSE Index

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 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 emelkedett a hónap folyamán. Ez elsősorban a skandináv devizák erősödésének volt köszönhető. A hónap folyamán opciókkal lefedtük az EUR kitettségenket, ezt a stratégiát tovább fogjuk folytatni az év folyamán. A meglévő alacsony részvény kitettségenket felszámoltuk, egy esetleges korrekció esetén azonban ismét visszavesszük ezeket a pozíciókat. A részvényeket elsősorban a magas osztalék miatt tartjuk. A hónap folyamán vásároltunk román államkötvényt, mely részben fedezi a korábban visszahívott magas hozamú EUR kötvények miatti bevétel kiesést. A norvég korona erősödése közelíti azt a szintet ahol a NOK long pozícióinkat zárni szeretnénk. A svéd korona tovább tudott erősödni az EUR-val szemben, amennyiben ez folytatódik további SEK short pozíciókat veszünk fel. A forinttal és a magyar gazdasággal kapcsolatban továbbra is negatívak vagyunk, a gazdasági növekedés elmaradhat, az infláció pedig meghaladhatja a kormányzat által elvárt szintet. Ezen a kormányzat piac torzító intézkedései sem változtatnak jelentősen. Emiatt a forint továbbra is sérülékeny marad egy piaci turbulencia esetén.

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	20.56%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	23.32%
Részvények	0.00%
Kollektív értékpapírok	4.17%
Számlapénz	48.74%
Betét	0.00%
Derivatív pozíciók értéke	3.78%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-0.58%
Összesen	100.00%
Bruttó tőkeáttétel	402.11%
Deviza opciós pozíciók	50.19%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	255.37%

Deviza	Részarány
HUF	26.85%
EUR	11.77%
NOK	222.52%
GBP	1.60%
SEK	-167.75%
USD	0.97%
Összesen (ABS)	431.46%

Összesített nettó kockázati kitettség

339.67%

10%-nál nagyobb kockázati kitettség

NOKSEK deviza határidős pozíció

EURNOK deviza határidős pozíció

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	2.22%
Elmúlt 3 hónap	2.97%
Elmúlt 6 hónap	7.18%
Elmúlt 1 év	12.97%

Indulástól (évesített)	-7.80%
Indulástól (nominális)	-42.00%
Indulástól (FIX 2% nominális)	13.41%

Átlagos havi hozam	-0.14%
Legmagasabb havi hozam	9.37%
Legalacsonyabb havi hozam	-64.37%

Kockázati mutatók

Sharpe-mutató	-0.47
Sortino-mutató	-0.50
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	49

Napi hozamok szórása (évesített)	31.05%
Napi hozamok szórása (nominális)	1.97%

Az Alap kockázati besorolása

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

AXIOM APLUS ÁRFOLYAM

0.579972 HUF

