

AXIOM APLUS ABSZOLÚT HOZAMÚ 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
1,781,091,091 HUF

Árfolyam
0.561744 HUF

Az Alap referencia indexe: 30% SOLEUSOV Index + 5% IO9086EU 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 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 félreértéseket, melyek a pozicionáltságnak megfelelően többethozamot jelenthetnek.

Forgalmazási információk

Az Axiom befektetési alapok forgalmazói az Axiom Alapkezelő Zrt és a Raiffeisen Bank Zrt.
Elszámolás: T+5 nap

Havi aktualitások

Április hónapban az alap árfolyama csökkent. Ez elsősorban az USA elnökének a vámháború eskalációjának bejelentésével összefüggő piaci turbulencia miatt következett be. A piacok vélhetően korrigálni fognak azonban a hosszú távú növekedési potenciál jelentősen romlott. A fennálló világ gazdasági rendszerben való bizalom jelentősen csökkent, ez hosszabb távon is a volatilitás emelkedéséhez fog vezetni. A devizák esetében ez inkább kedvező fejlemény, hiszen az opciós és forward ügyletek esetében ez magasabb prémiumot illetve hozampotenciált jelent. A magyar gazdaság gyengén kezdte az évet és ez valószínűleg nem is változik érdemben az év hátralévő részében. Ez a forint árfolyamára nézve kifejezetten magas kockázatot jelent, különösen úgy, hogy az infláció is csak fokozatosan több év alatt érheti el a jegybank által kitűzött sávot. Az EU gazdaságának sem tesz jót ez a bizonytalanság, ugyanakkor az EUR közép távon jelentősen erősödhet a dollárral szemben a kiszámíthatóbb gazdaságpolitika és az átrendeződő kereskedelmi viszonyok miatt. A portfólióban továbbra is EUR long pozíciók vannak túlsúlyban, a hónap során tapasztalt tőzsdei esést szelektív részvényvásárlásokra használtuk fel, így az alap esetében a részvénykitettség 8% körül alakult.

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	21.41%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	23.39%
Részvények	9.11%
Kollektív értékpapírok	4.21%
Számlapénz	51.50%
Betét	0.00%
Derivatív pozíciók értéke	-0.98%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-8.64%
Összesen	100.00%
Bruttó tőkeáttétel	433.70%
Deviza opciós pozíciók	59.53%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	273.79%

Deviza	Részarány
HUF	39.24%
EUR	58.46%
NOK	205.30%
GBP	1.74%
SEK	-205.30%
USD	0.95%
Összesen (ABS)	510.99%

Összesített nettó kockázati kitettség

351.96%

10%-nál nagyobb kockázati kitettség

NOKSEK deviza határidős pozíció

EURNOK deviza határidős pozíció

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok	
Elmúlt 1 hónap	-3.14%
Elmúlt 3 hónap	-1.46%
Elmúlt 6 hónap	4.23%
Elmúlt 1 év	11.53%
Indulástól (évesített)	-8.15%
Indulástól (nominális)	-43.83%
Indulástól (FIX 2% nominális)	13.57%
Átlagos havi hozam	-0.18%
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)	30.87%
Napi hozamok szórása (nominális)	1.96%

Az Alap kockázati besorolása

Az alap kockázata:7 (nagyon magas)

Ajánlott befektetési időtáv:3 év

