

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
1,846,734,208 HUF

Árfolyam
0.582447 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 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 félrearázásokat, melyek a pozicionáltságnak megfelelően többlethozamot jelenthetnek.

Forgalmazási információk

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

Havi aktualitások

Noha a vámháborúval kapcsolatos gazdasági kockázatok nem tűntek el, a részvény és deviza paicokon megnyugvás volt tapasztalható, így az alapon lévő pozíciók is sokat javultak. A főbb kitettségek továbbra is norvég korona long az EUR és a SEK ellenében, forint és svéd korona short az EUR-val szemben. Az áprilisban vásárolt részvények jelentős részét lezártuk, így a részvény kitettségünk 2% alá csökkent. A magyar gazdaság kilátásai nem változtak érdemben, így továbbra is úgy véljük a forint esetében nagyobb a tér a gyengülésre, mint az erősödésre. Az EUR kitettségünket továbbra is fenntartjuk. A dollár gyengülése jelenthet némi támaszt a feltörekvő devizáknak, ugyanakkor úgy gondolom, ez egy hosszabb távú trend, a dollár további gyengülése valószínű közép távon. Ez azonban már nem fog tudni komolyabban hozzájárulni a forint erősödéséhez. Az elkövetkezendő hetek/hónapok eseményeit leginkább az fogja meghatározni, hogy a vámháborúval kapcsolatos fejleményeket hogyan értékeli a befektetői társadalom. Azonban az valószínű, hogy a kibocsátás hosszabb távon is alatta marad a korábban tapasztaltaknak, illetve a növekedési lehetőségek sérülnek komolyabban.

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	20.89%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	23.70%
Részvények	5.28%
Kollektív értékpapírok	4.12%
Számlapénz	44.19%
Betét	0.00%
Derivatív pozíciók értéke	2.71%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-0.89%
Összesen	100.00%
Bruttó tőkeáttétel	395.14%
Deviza opciós pozíciók	34.87%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	263.38%

Deviza	Részarány
HUF	26.86%
EUR	67.42%
NOK	197.78%
GBP	1.70%
SEK	-197.78%
USD	0.90%
Összesen (ABS)	492.44%

Összesített nettó kockázati kitettség

348.26%

10%-nál nagyobb kockázati kitettség

NOKSEK deviza határidős pozíció

EURNOK deviza határidős pozíció

EURSEK deviza határidős pozíció

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok	
Elmúlt 1 hónap	3.69%
Elmúlt 3 hónap	2.65%
Elmúlt 6 hónap	3.62%
Elmúlt 1 év	10.67%

Kockázati mutatók	
Sharpe-mutató	-0.46
Sortino-mutató	-0.48
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	50

Indulástól (évesített)	-7.57%
Indulástól (nominális)	-41.76%
Indulástól (FIX 2% nominális)	13.74%

Napi hozamok szórása (évesített)	30.70%
Napi hozamok szórása (nominális)	1.95%

Átlagos havi hozam	-0.13%
Legmagasabb havi hozam	9.37%
Legalacsonyabb havi hozam	-64.37%

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

