

AXIOM APLUS ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1,930,044,964 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	0.648370 HUF
Devizanem:	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 többelhozamot jelenthetnek.

Forgalmazási információk

Az Axiom befektetési alapok forgalmazói az Axiom Alapkezelő Zrt és a Raiffeisen Bank Zrt.

Elszámolás: T+5 nap

Havi aktualitások

Júliusban az USA és Irán közötti háború ismételt kirobbanásának lehettünk tanúi, így sajnos az előzetes békeegyezmény tiszavirág életűnek bizonyult. Az olaj ára ismét felfelé vette az irányt, ahogy a hosszú távú kötvény hozamok is, de akkora sokk nem alakult ki a piacokon. A bizonytalanság ettől függetlenül továbbra is nagy. Az AI story még mindig erős, ahogy a vele kapcsolatos költség aggodalmak is erősödnek. De a részvénypiaci menetelés továbbra is kitart.

A háború újbóli kirobbanása támaszt adott a norvég koronának, így a svéd koronában egy gyengülési hullám indult meg vele és az euróval szemben. Ez számunkra kedvező lehetőséget adott a NOKSEK pozíció részleges zárására. A kurzus azóta is paritás környékén mozog. Ez a bizonytalan környezet még hozhat kedvező fordulatot ebben a devizapárban. Az EURHUF pozíció tovább görgetésre került, amennyiben a forint be tud gyengülni a nemzetközi folyamatok hatására, akkor tér nyílna további pozíció nyitásra.

Az alaptól a dán dohánygyártó cég papírja eladásra került, mivel a cég stratégiai elképzelése és annak hosszú távú eredményessége kétséget ébresztett bennünk.

Opció lehívás nem történt ebben a hónapban. Egy új opció kiírásra sor került.

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 mindenkorai 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	59.84%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	8.80%
Részvények	0.99%
Kollektív értékpapírok	15.80%
Számlapénz	19.52%
Betét	0.00%
Derivatív pozíciók értéke	-0.51%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-4.45%
Összesen	100.00%
Bruttó tőkeáttétel	258.13%
Deviza opciós pozíciók	42.27%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	113.73%

Deviza	Részarány
HUF	98.90%
EUR	-1.28%
NOK	86.80%
GBP	1.58%
SEK	-85.36%
USD	0.73%
DKK	0.77%
Összesen (ABS)	275.42%
Összesített nettó kockázati kitettség	

230.10%

10%-nál nagyobb kockázati kitettség

NOKSEK deviza határidős pozíció

eurhuf fedezet

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok	
Elmúlt 1 hónap	2.09%
Elmúlt 3 hónap	2.13%
Elmúlt 6 hónap	15.49%
Elmúlt 1 év	9.93%
Indulástól (évesített)	-5.25%
Indulástól (nominális)	-35.16%
Indulástól (FIX 2% nominális)	16.08%
Átlagos havi hozam	-0.01%
Legmagasabb havi hozam	9.37%
Legalacsonyabb havi hozam	-63.19%

Kockázati mutatók	
Sharpe-mutató	-0.31
Sortino-mutató	-0.40
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	54
Napi hozamok szórása (évesített)	34.72%
Napi hozamok szórása (nominális)	1.82%

Az Alap kockázati besorolása

Az alap kockázata:7 (nagyon magas)

Ajánlott befektetési időtáv:3 év

