

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
1,974,938,463 HUF

Árfolyam
0.663451 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 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

Augusztusban az USA és Irán közötti háború eskalálódásának lehettünk tanúi, a felek egymás katonai bázisainak bombázása az olaj ár megemelkedéséhez és a bizonytalanság fokozódásához vezetett, így a befektetők továbbra is idegesek, és a béketárgyalások lehetősége a láthatáron sincs egyelőre. Ez a fajta idegesség a kötvénypiaci hozamokban is megmutatkozik, de a nagy sokk továbbra is várat magára. Az amerikai részvénytőkepiac menetele továbbra is kitartott, míg az európai teljesítmény az elmúlt egy hónapban kis mértékben negatívba fordult összességében.

A norvég koronának a háború támaszt adott, ugyanis jelentősen beerősödött augusztus végével a svéd koronával és az euróval szemben. Ez számunkra kedvező lehetőséget teremtett, hogy a fennálló NOKSEK pozíciókat teljesen lezárjuk profitrealizálás céljából. A kurzus jelenleg paritás felett mozog. Az EURHUF pozíciónál továbbra is várjuk a forint érdemi gyengülését nemzetközi folyamatok hatására, hogy tér nyíljon a további pozíció nyitásra.

Opció lehívás nem történt ebben a hónapban. Az uborkaszezonban a devizapároknak jelentős mozgás nem valósult meg, így nem adódott megfelelő lehetőség opció kiírásra.

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	58.54%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	9.11%
Részvények	0.98%
Kollektív értékpapírok	16.10%
Számlapénz	18.49%
Betét	0.00%
Derivatív pozíciók értéke	-0.57%
Követelés	2.75%
Kötelezettség	-5.40%
Összesen	100.00%
Bruttó tőkeáttétel	165.96%
Deviza opciós pozíciók	30.04%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	27.74%

Deviza	Részarány
HUF	87.85%
EUR	9.84%
NOK	0.01%
GBP	1.54%
USD	0.71%
Összesen (ABS)	99.95%
Összesített nettó kockázati kitettség	

138.66%

10%-nál nagyobb kockázati kitettség

EURHUF fedezet

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok	
Elmúlt 1 hónap	2.33%
Elmúlt 3 hónap	3.81%
Elmúlt 6 hónap	10.65%
Elmúlt 1 év	13.29%
Indulástól (évesített)	-4.93%
Indulástól (nominális)	-33.65%
Indulástól (FIX 2% nominális)	16.25%
Átlagos havi hozam	0.01%
Legmagasabb havi hozam	9.37%
Legalacsonyabb havi hozam	-63.19%

Kockázati mutatók	
Sharpe-mutató	-0.30
Sortino-mutató	-0.39
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	55
Napi hozamok szórása (évesített)	34.56%
Napi hozamok szórása (nominális)	1.81%

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

