

## AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

### Az Alap adatai

Alapkezelő:	<b>AXIOM Alapkezelő Zrt.</b>	<b>Nettó eszközérték</b>
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1 714 022 104 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	<b>Árfolyam</b>
Indulás:	2018.07.19	0.513367 HUF
Devizanem:	HUF	

Az Alap referencia indexe: 20% SPBDEG5B Index + 28% SPFIHU Index + 25% SPFINO Index + 27%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 harmincszoros 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 forgalmazója az Axiom Alapkezelő Zrt.  
Elszámolás: T+5 nap

### Havi aktualitások

Az év elejétől kezdve alacsony volt a volatilitás mind a deviza mind pedig a tőkepiacokon. Az alapban továbbra is jelentős az EUR long kitettség a forinttal szemben, ezt tovább fogjuk növelni, mivel a beérkező makroadatok alapján a magyar gazdaság teljesítménye várhatóan elmarad a korábban tervezettnél, a kamatcsökkentések pedig elveszik az egyik legfőbb támaszát - a magas kamatot - a forintnak. A portfólióban lévő kötvények jól teljesítettek, ezeket hosszú távon kívánjuk tartani. A svéd és norvég korona pozíciókat tavalyi év végén csökkentettük, ezeket az elmúlt időszakban részlegesen újra nyitottuk. Az általunk figyelt devizák volatilitása historikus mélypont körül mozog, ez megnehezíti mind az opciós mind a határidős pozíciók felvételét. Az év során ennek a helyzetnek a megváltozására számítottunk. A skandináv országokból kedvező makrogazdasági adatok érkeztek, és az olaj árfolyama is komolyan tudott emelkedni az elmúlt időszakban. Ennek ellenére ez eddig nem tükröződik a deviza árfolyamokban. A dollár erősödésnek indult, itt USD short pozíció nyitását tervezzük kisebb mértékben, illetve az USD/JPY, EUR/JPY devizapárookban is tervezzük pozíciót nyitni a JPY erősödésére.

### 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.

## Portfólió összetétele 2024.03.28

Eszköz részaránya NEÉ-hez képest	
Állampapírok	11.99%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	41.73%
Részvények	3.92%
Kollektív értékpapírok	3.18%
Számlapénz	43.13%
Betét	0.00%
Derivatív pozíciók értéke	-3.67%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-0.28%
Összesen	<b>100.00%</b>
Bruttó tőkeáttétel	277.78%
Deviza opciós pozíciók	0.00%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	193.13%

## Devizakitettség

Deviza	Részarány
HUF	22.96%
EUR	-61.23%
NOK	85.20%
PLN	-16.01%
SEK	52.68%
USD	1.04%
<b>Összesen (ABS)</b>	<b>239.12%</b>

## Összesített nettó kockázati kitettség

296.59%

## 10%-nál nagyobb kockázati kitettség

EURNOK deviza határidős pozíció

EURSEK deviza határidős pozíció

NOKSEK deviza határidős pozíció

## Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

## Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	-1.54%
Elmúlt 3 hónap	-1.26%
Elmúlt 6 hónap	4.93%
Elmúlt 1 év	16.51%

Indulástól (évesített)	-11.05%
Indulástól (nominális)	-48.66%
Indulástól (FIX 2% nominális)	11.39%

Átlagos havi hozam	-0.35%
Legmagasabb havi hozam	9.37%
Legalacsonyabb havi hozam	-64.37%

## Kockázati mutatók

Sharpe-mutató	-0.53
Sortino-mutató	-0.56
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	41

Napi hozamok szórása (évesített)	33.56%
Napi hozamok szórása (nominális)	2.12%

## Az Alap kockázati besorolása

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

## AXIOM APLUS ÁRFOLYAM

0.513367 HUF

