

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1,681,651,330 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	0.503672 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 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 kitétségek 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

A hónap folyamán az alap veszített értékéből. Ez elsősorban a norvég és a svéd korona gyengülésének volt betudható. A hónap folyamán növeltük az EUR kitétségünket, valamint lezártuk a PLN/HUF short és EUR/USD long pozíciókat. A magyar gazdaságot továbbra is sérülékenynek tartjuk, így a folyamatos kamatsökkentések miatt egyre kisebb "terhet" jelent az EUR tartása a forinttal szemben, míg egy esetleges forint gyengülés addicionális hozamot tud biztosítani. A devizapiacokon a volatilitás továbbra is alacsony, így az opciók kiírására csak korlátozott mértékben van lehetőség. A norvég és a svéd gazdaságról továbbra is inkább jó hírek érkeznek, így amennyiben tovább gyengülnek ezek a devizák növelni fogjuk a kitétségünket. A fentebb említett kamatsökkenésnek köszönhetően a forint gyengülésére is egyre kisebb költséggel lehet fogadni, így a hazai fizetőeszköz további erősödése esetén, ebben a devizapárban is növelni fogjuk a kitétségünket. A részvénypiacokon a hónap folyamán volt egy kis bizonytalanság azonban ez is rövid életűnek bizonyult és a divizapiacra gyakorlatilag nem volt hatással.

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.

Portfólió összetétele 2024.04.30

Eszköz részaránya NEÉ-hez képest	
Állampapírok	12.08%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	62.11%
Részvények	4.33%
Kollektív értékpapírok	3.40%
Számlapénz	31.03%
Betét	0.00%
Derivatív pozíciók értéke	-2.91%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-10.03%
Összesen	100.00%
Bruttó tőkeáttétel	345.83%
Deviza opciós pozíciók	21.51%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	202.09%

Devizakitettség

Deviza	Részarány
HUF	27.47%
EUR	-53.95%
NOK	96.80%
PLN	0.00%
SEK	64.28%
USD	-22.17%
Összesen (ABS)	264.67%

Összesített nettó kockázati kitettség
346.38%
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	-1.89%
Elmúlt 3 hónap	-2.46%
Elmúlt 6 hónap	9.19%
Elmúlt 1 év	19.56%

Indulástól (évesített)	-11.18%
Indulástól (nominális)	-49.63%
Indulástól (FIX 2% nominális)	11.57%

Átlagos havi hozam	-0.37%
Legmagasabb havi hozam	9.37%
Legalacsonyabb havi hozam	-64.37%

Kockázati mutatók

Sharpe-mutató	-0.55
Sortino-mutató	-0.58
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	41

Napi hozamok szórása (évesített)	33.38%
Napi hozamok szórása (nominális)	2.10%

Az Alap kockázati besorolása

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

AXIOM APLUS ÁRFOLYAM
0.503672 HUF
