

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1 798 682 402 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	0,538724 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 kitétség 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 befektetési, 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

Június hónapban az alap árfolyama emelkedett, ezzel új lokális csúcspontot értünk el. Ez elsősorban a svéd és norvég korona erősödésének volt köszönhető. Ezen pozíciókat részlegesen zártuk a hónap folyamán. A korábban nyitott EURHUF long pozíciókat továbbra is nyitva tartjuk. A volatilitás kis mértékben emelkedett, így a hónap során rövid távú fedezett call opciókat írtunk ki. Ezt a stratégiát továbbra is fent kívánjuk tartani. A magas hozamú EUR vállalati kötvények egy része visszahívásra került, ezek pótlására magas osztalékhozamú részvények vásárlását tervezzük. Ezeknek a várható árfolyamingadozása magasabb ugyan mint a kötvényeknek azonban közép távom a magasabb cash flow mellett a befektetés a reálértékét is meg tudja őrizni. Bár az EU parlamenti választások több helyen is meglepetést okoztak ennek nem volt jelentős hatása sem a deviza sem a részvénypiacok esetében. A tengeren túlon sem történ jelentős változás, így a vezető tőzszeindexek emelkedtek a hónap folyamán. Az EU gazdasága továbbra is növekedési gondokkal küzd akárcsak Magyarország. Az inflációt úgy tűnik, hogy sikerült megfékezni, vagy legalábbba elfogadható szinten stabilizálni, ugyanakkor a Kínával kibontakozó kereskedelmi háború további veszélyeket jelent a kontinens gazdaságaira.

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 2024.06.28

Eszköz részaránya NEÉ-hez képest	
Állampapírok	21,13%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	34,93%
Részvények	4,08%
Kollektív értékpapírok	3,42%
Számlapénz	36,46%
Betét	0,00%
Derivatív pozíciók értéke	1,41%
Követelés	0,00%
Kötelezettség	-1,43%
Összesen	100,00%
Bruttó tőkeáttétel	274,74%
Deviza opciós pozíciók	9,60%
Index pozíciók	0,00%
Futures pozíciók	0,00%
Forward pozíciók	167,46%

Devizakitettség

Deviza	Részarány
HUF	4,49%
EUR	4,19%
NOK	79,65%
PLN	0,00%
SEK	8,36%
USD	0,99%
Összesen (ABS)	97,68%

Összesített nettó kockázati kitettség
258,09%
10%-nál nagyobb kockázati kitettség

EURSEK deviza határidős pozíció

NOKSEK deviza határidős pozíció

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók
Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	2,36%
Elmúlt 3 hónap	4,94%
Elmúlt 6 hónap	3,61%
Elmúlt 1 év	26,47%

Indulástól (évesített)	-9,88%
Indulástól (nominális)	-46,13%
Indulástól (FIX 2% nominális)	11,90%

Átlagos havi hozam	-0,27%
Legmagasabb havi hozam	9,37%
Legalacsonyabb havi hozam	-64,37%

Kockázati mutatók

Sharpe-mutató	-0,50
Sortino-mutató	-0,53
Legnagyobb visszaesés	-69,68%
Pozitív hozamot elért hónapok	43

Napi hozamok szórása (évesített)	32,88%
Napi hozamok szórása (nominális)	2,08%

Az Alap kockázati besorolása

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

AXIOM APLUS ÁRFOLYAM
0,538724 HUF
