

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1,724,144,316 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	0.516399 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 befektetési, 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 forgalmazója az Axiom Alapkezelő Zrt.
Elszámolás: T+5 nap

Havi aktualitások

2024 első hónapjában nem volt jelentős változás a piacokon. A tőzsdék alapvetően emelkedtek, több új történelmi csúcson tartózkodik. A hozamok kis mértékben tovább csökkentek, ez jót tett a kockázatosabb eszközöknek. A devizák esetében nem volt jelentős mozgás, a volatilitás is historikusan alacsony szinten van szinte minden időtávon. A hónap folyamán EUR/HUF opciót írtunk ki, illetve ebben a devizapárban HUF long pozíciót vettünk fel, melyet a hónap folyamán zártunk is. Az alap továbbra is elég jelentős EUR/HUF long pozícióval bír, illetve az EUR/SEK és EUR/NOK short pozícióinkat is tartjuk a részleges zárásokat követően. NOK/SEK long pozíciót továbbra is tartunk. Úgy véljük, hogy amennyiben a világgazdaság növekedésével nem lesz komolyabb probléma, úgy az olaj iránti kereslet is nőni fog ami kedvezően hat a norvég korona árfolyamára. A svéd gazdaságban a legfőbb problémát az ingatlanpiac okozta, a legújabb adatok alapján azonban úgy tűnik, hogy sikerült ezeken felülkerekedni, így további svéd korona erősödésre számítunk. A forint esetében azonban úgy véljük, hogy egyre több a negatív hír. Ennek valamint a nyomott volatiliásnak köszönhetően arra számítunk hogy a forint jelentősebb mértékben is gyengülhet az EUR-val szemben.

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 NEE-hez képest

Állampapírok	12.25%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	40.63%
Részvények	3.82%
Kollektív értékpapírok	2.86%
Számlapénz	40.85%
Betét	0.00%
Derivatív pozíciók értéke	-0.18%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-0.22%
Összesen	100.00%
Bruttó tőkeáttétel	246.66%
Deviza opciós pozíciók	3.82%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	161.54%

Deviza	Részarány
HUF	21.44%
EUR	-52.44%
NOK	72.54%
JPY	0.00%
SEK	38.72%
USD	1.04%
Összesen (ABS)	186.18%

Összesített nettó kockázati kitettség

235.58%

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	-0.68%
Elmúlt 3 hónap	11.95%
Elmúlt 6 hónap	10.84%
Elmúlt 1 év	15.97%

Indulástól (évesített)	-11.25%
Indulástól (nominális)	-48.36%
Indulástól (FIX 2% nominális)	11.08%

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

Kockázati mutatók

Sharpe-mutató	-0.39
Sortino-mutató	-0.41
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	40

Napi hozamok szórása (évesített)	34.03%
Napi hozamok szórása (nominális)	2.15%

Az Alap kockázati besorolása

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

AXIOM APLUS ÁRFOLYAM

0.516399 HUF

FIX 2%

