

## AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

### Az Alap adatai

Alapkezelő:	<b>AXIOM Alapkezelő Zrt.</b>	<b>Nettó eszközérték</b>
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1,757,242,285 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	<b>Árfolyam</b>
Indulás:	2018.07.19	0.526312 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

Májusban emelkedett az alap árfolyama. Ez elsősorban a forint gyengülésének volt köszönhető. A hónapban tovább növeltük az alap EUR long kitettségét határidős pozíción keresztül. A forint esetében továbbra is úgy gondoljuk, hogy az árfolyam sérülékeny marad. Az ebből fakadó mozgásokat kívánjuk kihasználni határidős és opciós pozíciókon keresztül. A portfólióban szereplő EUR-ban denominált kövények közül egyet visszahívtam a kibocsátó, így a készpénz állomány ismét emelkedett. Ezt továbbra is magas hozamú kötvényekbe vagy magas osztalékhozamú részvényekbe kívánjuk befektetni hosszú távra. A norvég korona kitettségünket kis mértékben csökkentettük, azonban egy esetleges gyengülés esetén ismét növelni fogjuk a kitettségünket. A devizapiacokon a volatilitás történelmi mélypontok körül mozog, így jelen esetben nem vállalunk fel opciós kitettséget, azonban a volatilitás emelkedésével ismét fogunk elsősorban fedezett opciókat kiírni. A részvénypiacokon is nyugodtan telt az elmúlt hónap a beérkező makrogazdasági adatok egyik eszközkategória esetében sem okoztak jelentős mozgásokat.

### 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 2024.05.31

Eszköz részaránya NEÉ-hez képest	
Állampapírok	11.58%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	45.35%
Részvények	3.94%
Kollektív értékpapírok	3.56%
Számlapénz	34.92%
Betét	0.00%
Derivatív pozíciók értéke	1.51%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-0.86%
Összesen	<b>100.00%</b>
Bruttó tőkeáttétel	271.63%
Deviza opciós pozíciók	1.40%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	171.89%

## Devizakitettség

Deviza	Részarány
HUF	-5.13%
EUR	-9.84%
NOK	61.58%
PLN	0.00%
SEK	50.61%
USD	1.00%
<b>Összesen (ABS)</b>	<b>128.16%</b>

## Összesített nettó kockázati kitettség

272.74%

## 10%-nál nagyobb kockázati kitettség

EURO

EURSEK deviza határidős pozíció

NOKSEK deviza határidős pozíció

## Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

## Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	4.49%
Elmúlt 3 hónap	0.94%
Elmúlt 6 hónap	8.31%
Elmúlt 1 év	26.51%

Indulástól (évesített)	-10.36%
Indulástól (nominális)	-47.37%
Indulástól (FIX 2% nominális)	11.74%

Átlagos havi hozam	-0.30%
Legmagasabb havi hozam	9.37%
Legalacsonyabb havi hozam	-64.37%

## Kockázati mutatók

Sharpe-mutató	-0.52
Sortino-mutató	-0.55
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	42

Napi hozamok szórása (évesített)	33.09%
Napi hozamok szórása (nominális)	2.09%

## Az Alap kockázati besorolása

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

## AXIOM APLUS ÁRFOLYAM

0.526312 HUF

