

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1,768,651,559 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	0.529729 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 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

A hónap folyamán kis mértékben csökkent az alap árfolyama. Ez elsősorban a skandináv devizák gyengülésének volt betudható, melynek hatását a forint gyengülése csak kis mértékben tudta ellensúlyozni. Az időszakban növeltük mind a norvég mind pedig a svéd korona long kitettségenket, valamint fedezett call opciót írtunk ki EUR/HUF devizapárban. A gazdasági környezet továbbra is nyugodt volt, a tőzsdéken sem volt jelentős volatilitás, azonban egyre többen kezdték el árazni az ECB és a FED kamatcsökkentését az idei évre. Ez alapvetően két tényezőnek tudható be. Egyrészt az infláció a központi bankok tolerancia sávjába csökkent és bár további jelentős csökkenés nem várható, így is a hosszú távú célszinten tartózkodik a mutató. A másik tényező - ez elsősorban az EU gazdaságára igaz - a gazdasági növekedés alacsony szintje, a kamatok csökkentésétől a gazdasági aktivitás növekedését várják. A német gazdaság gyenge teljesítmény kihat Magyarországra is, ahogy korábban említettük jelentős kockázatok vannak idehaza. Ennek egyik eredménye, hogy a korábban az idei évre tervezett 4%-os gazdaság növekedés helyett már a kormányzat is inkább csak 2% körüli növekedéssel számol. Ez, illetve a forint kamatelőnyének elolvadás a forint számára is kockázatot jelent.

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 2024.07.31

Eszköz részaránya NEÉ-hez képest	
Állampapírok	31.00%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	35.84%
Részvények	2.88%
Kollektív értékpapírok	3.80%
Számlapénz	39.38%
Betét	0.00%
Derivatív pozíciók értéke	-2.64%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-10.26%
Összesen	100.00%
Bruttó tőkeáttétel	379.08%
Deviza opciós pozíciók	5.82%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	257.18%

Devizakitettség

Deviza	Részarány
HUF	6.43%
EUR	-80.56%
NOK	145.77%
GBP	1.45%
SEK	32.49%
USD	0.99%
Összesen (ABS)	267.69%

Összesített nettó kockázati kitettség
373.42%
10%-nál nagyobb kockázati kitettség

EURNOK deviza határidős pozíció

NOKSEK deviza határidős pozíció

EURSEK deviza határidős pozíció

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók
Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	-1.67%
Elmúlt 3 hónap	5.17%
Elmúlt 6 hónap	2.58%
Elmúlt 1 év	13.70%

Indulástól (évesített)	-9.99%
Indulástól (nominális)	-47.03%
Indulástól (FIX 2% nominális)	12.08%

Átlagos havi hozam	-0.29%
Legmagasabb havi hozam	9.37%
Legalacsonyabb havi hozam	-64.37%

Kockázati mutatók

Sharpe-mutató	-0.48
Sortino-mutató	-0.51
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	43

Napi hozamok szórása (évesített)	32.65%
Napi hozamok szórása (nominális)	2.06%

Az Alap kockázati besorolása

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

AXIOM APLUS ÁRFOLYAM
0.529729 HUF
