

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1,798,722,175 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	0.538736 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 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

Az alap árfolyama emelkedett a hónap folyamán. Az augusztus elején látható tőkepiaci esést követően normalizálódott a helyzet és a mind a deviza mind pedig a tőkepiacokon nyugodt kereskedés volt látható. A forint továbbra is nagyon stabil volt az EUR-val szemben, míg az északi devizák erősödni tudtak a közös valuta ellenében. Az USA-ból érkező kedvezőtlenebb makrogazdasági adatok hatására jelentősen nőtt a szeptemberi kamatcsökkentés esélye, melynek következtében az EUR erősödni tudott a dollárral szemben. Ez szintén segítette a feltörekvő devizákat. Ugyanakkor az EU gazdaságában továbbra is inkább negatív hírek dominálnak, így a várt gazdasági növekedés nem indult el, vélhetően még egy darabig nem is fog. Az infláció viszont folyamatosan csökken és lassan az EKB tolerancia sávjába kerül. Ez és a gazdasági növekedés hiánya megteremti a teret az EKB számára a kamatcsökkentési ciklus megkezdéséhez. Ez a skandináv devizák számára kedvező lehet, így az év hátralévő részében arra számítunk, hogy mind a norvég, mind pedig a svéd korona erősödni fog tudni 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 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 2024.08.30

Eszköz részaránya NEÉ-hez képest	
Állampapírok	11.59%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	44.86%
Részvények	2.84%
Kollektív értékpapírok	3.51%
Számlapénz	37.67%
Betét	0.00%
Derivatív pozíciók értéke	0.65%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-1.12%
Összesen	100.00%
Bruttó tőkeáttétel	347.98%
Deviza opciós pozíciók	0.00%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	252.59%

Devizakitettség

Deviza	Részarány
HUF	-8.72%
EUR	-73.00%
NOK	143.41%
GBP	1.47%
SEK	31.28%
USD	0.94%
Összesen (ABS)	258.82%

Összesített nettó kockázati kitettség
353.04%

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	1.70%
Elmúlt 3 hónap	2.36%
Elmúlt 6 hónap	3.33%
Elmúlt 1 év	19.63%

Indulástól (évesített)	-9.61%
Indulástól (nominális)	-46.13%
Indulástól (FIX 2% nominális)	12.24%

Átlagos havi hozam	-0.26%
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	44

Napi hozamok szórása (évesített)	32.34%
Napi hozamok szórása (nominális)	2.05%

Az Alap kockázati besorolása

Az alap kockázata: **7 (nagyon magas)**

Ajánlott befektetési időtáv: **3 év**

AXIOM APLUS ÁRFOLYAM 0.538736 HUF

