

AXIOM APLUS ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1,806,759,399 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	0.541143 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 nyolcszoros 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 forgalmazói az Axiom Alapkezelő Zrt és a Raiffeisen Bank Zrt.

Elszámolás: T+5 nap

Havi aktualitások

Szeptember hónap folyamán az alap árfolyama kismértékben emelkedett. Az elmúlt időszakban az általunk követett devizákban megemelkedett a volatilitás, ez az alap árfolyamán is látszott. A korábban nyitott EUR long HUF short pozíciókat zártuk, illetve folytattuk a fedezett opciók kiírását a meglévő EUR pozícióinkra. Az izraeli háború eszkalálódása miatt megnövekedett a bizonytalanság a kőolaj kínálatával kapcsolatban, így az árfolyam nagyobb mértékben emelkedett, majd ezt követően elsősorban a kínai gazdaság nehézségei, valamint az EU és az USA gazdaságának lassulása, illetve szerényebb növekedése miatti aggodalom kerül túlsúlyba, így a fekete arany árfolyama csökkent. Ez hatással volt a norvég korona kitettségre, mely jelentős részben járult hozzá a megemelkedett volatilitáshoz. A magyar gazdaság kapcsán továbbra is inkább a negatív forgatókönyvek válnak valóra, és a közeljövőben ez nem is valószínű, hogy változni tud, így továbbra is úgy gondoljuk, hogy a forint nagymértékben kitett a nemzetközi gazdasági hangulatváltozásoknak. Ezzel együtt historikus viszonylatban a volatilitás alacsony, így az opciós stratégiát csak korlátozott mértékben alkalmazzuk.

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 2024.09.30

Eszköz részaránya NEÉ-hez képest	
Állampapírok	11.79%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	45.31%
Részvények	2.79%
Kollektív értékpapírok	3.72%
Számlapénz	37.82%
Betét	0.00%
Derivatív pozíciók értéke	-0.28%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-1.14%
Összesen	100.00%
Bruttó tőkeáttétel	350.59%
Deviza opciós pozíciók	0.00%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	254.11%

Devizakitettség

Deviza	Részarány
HUF	-8.69%
EUR	-73.14%
NOK	144.17%
GBP	1.44%
SEK	31.73%
USD	0.94%
Összesen (ABS)	260.11%

Összesített nettó kockázati kitettség

355.51%

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	0.45%
Elmúlt 3 hónap	0.45%
Elmúlt 6 hónap	5.41%
Elmúlt 1 év	10.60%

Indulástól (évesített)	-9.42%
Indulástól (nominális)	-45.89%
Indulástól (FIX 2% nominális)	12.41%

Átlagos havi hozam	-0.25%
Legmagasabb havi hozam	9.37%
Legalacsonyabb havi hozam	-64.37%

Kockázati mutatók

Sharpe-mutató	-0.47
Sortino-mutató	-0.50
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	45

Napi hozamok szórása (évesített)	32.15%
Napi hozamok szórása (nominális)	2.04%

Az Alap kockázati besorolása

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

AXIOM APLUS ÁRFOLYAM 0.541143 HUF

