

AXIOM APLUS ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

| | | |
|--------------------|------------------------------|--------------------------|
| Alapkezelő: | AXIOM Alapkezelő Zrt. | Nettó eszközérték |
| Letétkezelő: | Raiffeisen Bank Zrt. | 1,949,721,726 HUF |
| Vezető forgalmazó: | AXIOM Alapkezelő Zrt. | |
| ISIN kód: | HU0000720552 | Árfolyam |
| Indulás: | 2018.07.19 | 0.634853 HUF |
| Devizanem: | HUF | |

Az Alap referencia indexe: 30% SOLEUSOV Index + 5% I09086EU Index + 40% SPFINO Index + 25%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 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

Áprilisban a magyar országgyűlési választások végeredménye nagyon pozitív viszhangot váltott ki mind a hazai, mind a világsajtóban egyaránt. Az államháztartás, jogállamiság, transzparencia rendbetételére tett erős ígéretek, üzenetek a leendő kormány részéről rég nem látott szintekre erősítette a forintot az euróval és a dollárral szemben, bár ezt még a magas kamattartalom is támogatta.

Sajnos árnyékot vet erre a pozitív kilátásra az amerikai-izraeli-iráni háború, amelynek nem látjuk a végét, mivel a felek álláspontja radikálisan messze van egymástól. Az inflációtól, a globális olaj-, és megélhetési válságtól való félelmek még jobban felerősödhetnek a háború elhúzódásával, amely negatívan fogja érinteni a világ gazdaságait, így részvény és kötvénypiacait is.

Az alap kitétséget vállalt 3 éves magyar államkötvényben, kedvező 6%-os névleges kuponnal.

Tovább görgettük a NOKSEK és EURHUF pozíciókat az alapban. A NOKSEK határidős pozícióink tekintetében az elmúlt egy hónapban a norvég korona erősödött a svéd koronával szemben és számunkra nagyon kedvező szintek felé mozdult el. Ahogy a svéd korona is elkezdett lassan gyengülni az euróval szemben.

Opció lehívás nem történt ebben a hónapban.

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 mindenkori 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 2026.04.30

| Eszköz részaránya NEÉ-hez képest | |
|--------------------------------------|----------------|
| Állampapírok | 38.07% |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 15.19% |
| Részvények | 1.68% |
| Kollektív értékpapírok | 12.49% |
| Számlapénz | 33.13% |
| Betét | 0.00% |
| Derivatív pozíciók értéke | 3.18% |
| Követelés | 0.00% |
| Kötelezettség | -3.73% |
| Összesen | 100.00% |
| Bruttó tőkeáttétel | 306.31% |
| Deviza opciós pozíciók | 7.90% |
| Index pozíciók | 0.00% |
| Futures pozíciók | 0.00% |
| Forward pozíciók | 204.56% |

Devizakitettség

| Deviza | Részarány |
|-----------------------|----------------|
| HUF | 50.49% |
| EUR | 88.58% |
| NOK | 120.44% |
| GBP | 1.55% |
| SEK | -168.66% |
| USD | 0.71% |
| CHF | -0.01% |
| DKK | 0.74% |
| Összesen (ABS) | 431.18% |

Összesített nettó kockázati kitettség
262.27%
10%-nál nagyobb kockázati kitettség

NOKSEK deviza határidős pozíció

EURSEK deviza határidős pozíció

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók
Hozam adatok

| | |
|--------------------------------------|----------------|
| Elmúlt 1 hónap | 2.24% |
| Elmúlt 3 hónap | 13.08% |
| Elmúlt 6 hónap | 11.35% |
| Elmúlt 1 év | 13.01% |
| Indulástól (évesített) | -5.67% |
| Indulástól (nominális) | -36.51% |
| Indulástól (FIX 2% nominális) | 15.57% |
| Átlagos havi hozam | -0.03% |
| Legmagasabb havi hozam | 9.37% |
| Legalacsonyabb havi hozam | -63.19% |

Kockázati mutatók

| | |
|---|---------------|
| Sharpe-mutató | -0.33 |
| Sortino-mutató | -0.43 |
| Legnagyobb visszaesés | -69.68% |
| Pozitív hozamot elért hónapok | 52 |
| Napi hozamok szórása (évesített) | 35.25% |
| Napi hozamok szórása (nominális) | 1.85% |

Az Alap kockázati besorolása

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

AXIOM APLUS ÁRFOLYAM
0.634853 HUF
