

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1 429 276 166 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	0.420544 HUF
Devizanem:	HUF	

Az Alap nem használ referencia (benchmark) indexet, a teljesítményét a megállapított fix értékhez viszonyítva határozza meg.

Aktuális mértéke: 2.00%

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

Az elmúlt hónapokhoz hasonlóan decemberben is magasabb volatilitás mellett, de jól teljesítettek a pénzpiacok. A visszaeséseket rendre megvették a befektetők, annak ellenére, hogy a COVID és a megugró infláció továbbra is jelentős növekedési kockázattal jár. A FED várhatóan 2022 közepén elkezd a kamatemelési ciklusát, így a részvények a jelenlegi árszinteken - további emelkedés nélkül - is tovább drágulnak. A volatilitás emelkedése a devizapiacokon is megfigyelhető volt, így zártuk a EUR long SEK shot és a EUR long NOK short pozícióinkat is. Az MNB sorozatos kamatemelésének ellenére is a forint nem tudott magára találni az év végén, így a dollárral és az euróval szemben meglévő forint long pozícióinkat tartjuk. A forint és a Kelet - európai devizák esetében úgy gondoljuk, hogy az Oroszország és Ukrajna között meglévő konfliktus fegyveres konfliktussá alakulása kiemelt kockázatot jelent. Egy haború estén a forint átmenetileg jelentősebb mértékben is gyengülhet. Nem elhanyagolható továbbá az áprilisban esedékes országgyűlési választások okozta bizonytalanság hatása sem. A fenti tényezőkkel együtt is úgy véljük, hogy a kamatemelések hatására a forint árfolyama stabilabb lehet a 2022. évben

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 (vétél, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az Alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

Eszköz részaránya NEÉ-hez képest	
Állampapírok	16.11%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	0.00%
Részvények	0.00%
Kollektív értékpapírok	3.74%
Számlapénz	83.62%
Derivatív pozíciók értéke	-0.80%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-2.67%
Összesen	100.00%
Bruttó tőkeáttétel	171.03%
Deviza opciós pozíciók	0.00%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	142.47%

Deviza	Részarány
HUF	162.01%
EUR	-49.84%
NOK	1.06%
JPY	0.00%
SEK	0.00%
USD	-84.67%
Összesen (ABS)	297.58%

Összesített nettó kockázati kitettség

230.54%

10%-nál nagyobb kockázati kitettség

- EURHUF deviza határidős pozíció
- USDHUF deviza határidős pozíció

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	-1.19%
Elmúlt 3 hónap	-1.23%
Elmúlt 6 hónap	4.05%
Elmúlt 1 év	11.76%

Indulástól (évesített)	-22.18%
Indulástól (nominális)	-57.95%
Indulástól (FIX 2% nominális)	6.91%

Átlagos havi hozam	-1.16%
Legmagasabb havi hozam	6.66%
Legalacsonyabb havi hozam	-63.19%

Kockázati mutatók

Sharpe-mutató	-0.57
Sortino-mutató	-0.60
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	24

Napi hozamok szórása (évesített)	42.58%
Napi hozamok szórása (nominális)	2.68%

Az Alap kockázati besorolása

Az alap kockázata:	7 (nagyon magas)
Ajánlott befektetési időtáv:	3-5 év

AXIOM APLUS ÁRFOLYAM

0.420544 HUF

FIX 2%

