

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1 535 762 764 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	0,440011 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 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 piacokhoz, 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 februárban kitört orosz - ukrán háború rövid távú hatásait lehetett látni a hónap folyamán mind a deviza mind pedig a tőkepiacokon. Egy jelentősebb átmeneti gyengülés után stabilizálódtak a piacok. Az MNB tovább folytatta a kamatemelesi ciklusát, mely közép távon stabilitást biztosíthat a forintnak azonban nem fogja tudni megvédeni a rövidtávú nagyobb piaci átrendeződésektől. A feltörekvő piaci devizák nagyobb volatilitására és az USD, JPY erősödésére számítunk. A korábban említett kockázatok közül mindkettő bekövetkezett - infláció, fegyveres konfliktus. Az EU által Oroszország ellen bevezetett szankciók következtében valószínűleg az EU gazdasága is recesszióba kerül, és világgazdaság is jelentősen lassul az ellátási láncok további töredezése következtében. Ebben a környezetben indul el, vagy folytatódik a központi bankok kamatemelési ciklusa, ehhez hozzá jön, hogy a 2020-s COVID járvány miatt a kormányok többsége jelentősen növelte a kiadásait, így a fiskális mozgástér is jelentősen szűkült. Így a most kibontakozó válság kezelése jóval nehezebb feladat, év vélhetően nem is gyors lefutású válságról beszélhetünk. A pozícióink tekintetében részben zártuk az EUR short SEK long pozíciókat, a EURlong NOK short pozícióink továbbra is nyitva van.

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 2022.03.31

Eszköz részaránya NEÉ-hez képest	
Állampapírok	63,22%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	0,00%
Részvények	3,16%
Kollektív értékpapírok	3,85%
Számlapénz	30,36%
Derivatív pozíciók értéke	0,66%
Követelés	0,00%
Kötelezettség	-1,25%
Összesen	100,00%
Bruttó tőkeáttétel	196,15%
Deviza opciós pozíciók	0,00%
Index pozíciók	0,00%
Futures pozíciók	0,00%
Forward pozíciók	162,72%

Devizakitettség

Deviza	Részarány
HUF	89,12%
EUR	49,55%
NOK	-95,72%
JPY	0,00%
SEK	47,86%
USD	5,87%
Összesen (ABS)	288,12%

Összesített nettó kockázati kitettség
224,94%
10%-nál nagyobb kockázati kitettség

EURSEK deviza határidős pozíció
 EURNOK deviza határidős pozíció
 Állampapír

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók
Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	1,14%
Elmúlt 3 hónap	4,63%
Elmúlt 6 hónap	3,34%
Elmúlt 1 év	13,75%

Indulástól (évesített)	-19,89%
Indulástól (nominális)	-56,00%
Indulástól (FIX 2% nominális)	7,40%

Átlagos havi hozam	-0,97%
Legmagasabb havi hozam	6,66%
Legalacsonyabb havi hozam	-63,19%

Kockázati mutatók

Sharpe-mutató	-0,53
Sortino-mutató	-0,56
Legnagyobb visszaesés	-69,68%
Pozitív hozamot elért hónapok	26

Napi hozamok szórása (évesített)	41,24%
Napi hozamok szórása (nominális)	2,59%

Az Alap kockázati besorolása

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

AXIOM APLUS ÁRFOLYAM
0,440011 HUF
FIX 2%
