

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	Nettó eszközérték
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1,743,699,380 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	Árfolyam
Indulás:	2018.07.19	0.519943 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 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

Decemberben tovább folytatódott a kedvező tendencia a tőkepiacokon, a kötvénypiacokon is hozam csökkenés volt megfigyelhető, különösen a hazai kötvények tekintetében. Ez a pozitív folyamat a devizapiacokon is tapasztalható volt. Mind az EURSEK short, mind pedig az EURNOK short pozícióknak kedvezően alakult, így ezeket részlegesen zártuk. Az EURJPY short és az EURUSD long pozícióinkat pedig lezártuk. Egyedül az EURHUF árfolyam nem alakult a terveink szerint. Itt továbbra is tartjuk az EUR long pozíciókat, melyet valószínűleg tovább fogunk növelni. A fentiek eredményeképp az alap árfolyama jelentősen emelkedett december folyamán. Így az alap az elmúlt év folyamán 12%-ot tudott emelkedni. A 2024-es év kapcsán több kérdés is felmerül elsősorban a német és a kínai gazdaság kapcsán vannak komoly kockázatok a növekedés tekintetében, mely jelentősen tudja befolyásolni a hazai gazdaság teljesítményét is. Szintén kérdés, hogy a vezető jegybankok kamatpolitikája milyen hatást gyakorol a gazdaságra, illetve az év folyamán - amennyiben lesz ilyen - mikor kezdődik meg az esetleges kamatcsökkentési ciklus. Az év folyamán a hazai gazdaság kilátásai kedvezőbbek, azonban a folyamatosan csökkenő alapkamat miatt a forint árfolyama továbbra is érzékeny marad a külső sokkokkal 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 mindenkorai 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.

Eszköz részaránya NEÉ-hez képest	
Állampapírok	12.07%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	40.43%
Részvények	3.62%
Kollektív értékpapírok	2.94%
Számlapénz	36.41%
Betét	0.00%
Derivatív pozíciók értéke	5.89%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-1.37%
Összesen	100.00%
Bruttó tőkeáttétel	229.27%
Deviza opciós pozíciók	0.00%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	149.08%

Deviza	Részarány
HUF	6.39%
EUR	-37.16%
NOK	72.13%
JPY	0.00%
SEK	37.81%
USD	1.02%
Összesen (ABS)	154.51%

Összesített nettó kockázati kitettség
244.59%

10%-nál nagyobb kockázati kitettség
 EURNOK deviza határidős pozíció
 EURSEK deviza határidős pozíció
 NOKSEK deviza határidős pozíció

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok	
Elmúlt 1 hónap	7.00%
Elmúlt 3 hónap	6.27%
Elmúlt 6 hónap	22.06%
Elmúlt 1 év	12.27%

Kockázati mutatók	
Sharpe-mutató	-0.39
Sortino-mutató	-0.41
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	40

Indulástól (évesített)	-11.31%
Indulástól (nominális)	-48.01%
Indulástól (FIX 2% nominális)	10.90%

Napi hozamok szórása (évesített)	34.35%
Napi hozamok szórása (nominális)	2.16%

Átlagos havi hozam	-0.35%
Legmagasabb havi hozam	9.37%
Legalacsonyabb havi hozam	-64.37%

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

