

## AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

### Az Alap adatai

Alapkezelő:	<b>AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.</b>	<b>Nettó eszközérték</b>
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1 195 329 221 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	<b>Árfolyam</b>
Indulás:	2018.07.19	0,367801 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 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 pozícionáltságnak megfelelően többelhozamot jelenthetnek.

### Forgalmazási információk

Az Axiom befektetési alapok forgalmazója az Axiom Befektetési Alapkezelő Zrt.  
Elszámolás: T+5 nap

### Havi aktualitások

Április hónapban tovább súlyosbodott a COVID-19 vírus okozta intézkedések következményeként a gazdasági válság. Ennek következményeként az USA-ban a munkanélküliség az 1929-es válság óta nem látott szintre emelkedett. Ennek gazdasági hatásait egyelőre nem lehet pontosan látni, de az szinte biztos, hogy a gazdaság teljesítménye nem fog rövid távon visszatérni a válság előtti szintekre. Ennek ellenére a tőzsde indexek jelentős emelkedésen vannak túl köszönhetően elsősorban a nemzetközi szinten összehangolt monetáris és fiskális intézkedéseknek. Ezzel együtt is úgy véljük, hogy az elkövetkezendő időszakban megjelenő kijózanító makrogazdasági adatok miatt a tőzsdei befektetések volatilisak maradnak, jelentős downside riskkel. Az alap életében újra gondoltuk a működési feltételeket, kidolgoztuk a követendő stratégiát. A deviza piacokon is megnőtt a volatilitás és arra számítunk, hogy ez az elkövetkezendő időszakban nem is fog jelentős mértékben csökkenni. Így mind a deviza opciós minde pedig a határidős piacokon fogunk pozíciókat felvenni.

### 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.

## Portfólió összetétele 2020.04.30

Eszköz részaránya NEÉ-hez képest	
Állampapírok	0,00%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	13,94%
Részvények	0,00%
Kollektív értékpapírok	0,00%
Számlapénz	92,71%
Derivatív pozíciók értéke	-6,81%
Követelés	0,00%
Kötelezettség	0,15%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>
Származtatott ügyletek	114,79%
Deviza opciós pozíciók	114,76%
Index pozíciók	0,00%
Futures pozíciók	0,03%

## Devizakitettség

Deviza	Részarány
HUF	88,84%
EUR	11,06%
NOK	0,00%
PLN	0,00%
SEK	0,00%
USD	0,10%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>

## Összesített nettó kockázati kitettség

120,13%

## 10%-nál nagyobb kockázati kitettség

long USDHUF devizaopciós pozíció

short USDHUF devizaopciós pozíció

## Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

## Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	-0,51%
Elmúlt 3 hónap	-65,86%
Elmúlt 6 hónap	-65,00%
Elmúlt 1 év	-64,48%

Indulástól (évesített)	-42,92%
Indulástól (nominális)	-63,22%
Indulástól (FIX 2% nominális)	3,57%

Átlagos havi hozam	-2,96%
Legmagasabb havi hozam	5,10%
Legalacsonyabb havi hozam	-63,19%

## Kockázati mutatók

Sharpe-mutató	-0,77
Sortino-mutató	-0,80
Legnagyobb visszaesés	-115,37%
Pozitív hozamot elért hónapok	11

Napi hozamok szórása (évesített)	58,19%
Napi hozamok szórása (nominális)	3,69%

## Az Alap kockázati besorolása

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

## AXIOM APLUS ÁRFOLYAM

0,367801 HUF

FIX 2%

