

## AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

### Az Alap adatai

Alapkezelő:	<b>AXIOM Alapkezelő Zrt.</b>	<b>Nettó eszközérték</b>
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1 130 441 411 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	<b>Árfolyam</b>
Indulás:	2018.07.19	0,340015 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 Alapkezelő Zrt.  
Elszámolás: T+5 nap

### Havi aktualitások

Július hónap folyamán a COVID 19 megbetegedések emelkedése ellenére kitartott a jó hangulat a pénzügyi piacokon. A nagymértékű likviditásnak köszönhetően mind a kötvények árfolyamai mind a tőzsdeindexek emelkedtek a hónap folyamán. Az arany árfolyama szintén nagyon jól teljesített, ez jellemzően akkor szokott bekövetkezni amikor a befektetők tartanak az infláció megugrásától. Az általunk figyelt devizák viszonylagos nyugalomban töltötték az elmúlt egy hónapot. Mindenképp kiemelendő azonban a dollár látványos gyengülése mind az EUR-val mind pedig a JPY-nel szemben. Pozíciók tekintetében legjelentősebb az EUR/HUF long pozíciónk, ezen túl kisebb mérettel de az EUR erősödésére számítunk mind a SEK mind pedig az USD-vel szemben. Utóbbi esetében inkább egy korrekcióról beszélhetünk hosszabb távon további USD gyengülésre számítunk. Ennek oka elsősorban a járvány kezelésében, illetve az USA-ban a gazdaság élénkítő intézkedések csúszásában, elégtelen mivoltában keresendők.

### 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 2020.07.31**

Eszköz részaránya NEÉ-hez képest	
Állampapírok	0,00%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	13,53%
Részvények	0,00%
Kollektív értékpapírok	0,00%
Számlapénz	97,06%
Derivatív pozíciók értéke	-10,37%
Követelés	0,00%
Kötelezettség	-0,23%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>
Származtatott ügyletek	351,13%
Deviza opciós pozíciók	351,13%
Index pozíciók	0,00%
Futures pozíciók	0,00%

**Devizakitettség**

Deviza	Részarány
HUF	75,28%
EUR	0,00%
NOK	0,00%
JPY	0,00%
SEK	8,46%
USD	16,26%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>

**Összesített nettó kockázati kitettség**
**361,82%**
**10%-nál nagyobb kockázati kitettség**

short USDHUF devizaopciós pozíció

EURUSD deviza határidős pozíció

EURHUF deviza határidős pozíció

**Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók**
**Hozam adatok**

Elmúlt 1 hónap	-9,53%
Elmúlt 3 hónap	-7,55%
Elmúlt 6 hónap	-68,44%
Elmúlt 1 év	-67,18%

Indulástól (évesített)	-41,14%
Indulástól (nominális)	-66,00%
Indulástól (FIX 2% nominális)	4,07%

Átlagos havi hozam	-2,89%
Legmagasabb havi hozam	5,10%
Legalacsonyabb havi hozam	-63,19%

**Kockázati mutatók**

Sharpe-mutató	-0,79
Sortino-mutató	-0,82
Legnagyobb visszaesés	-117,94%
Pozitív hozamot elért hónapok	12

Napi hozamok szórása (évesített)	54,46%
Napi hozamok szórása (nominális)	3,46%

**Az Alap kockázati besorolása**

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

**AXIOM APLUS ÁRFOLYAM**
**0,340015 HUF**
**FIX 2%**
