

## AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

### Az Alap adatai

Alapkezelő:	<b>AXIOM Alapkezelő Zrt.</b>	<b>Nettó eszközérték</b>
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1 274 395 986 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	<b>Árfolyam</b>
Indulás:	2018.07.19	0.383314 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

November hó folyamán az amerikai elnökválasztást követően a tőkepiacokon a volatilitás csökkenése és az árfolyamok emelkedése volt megfigyelhető. Ezzel párhuzamosan tovább folytatódott a dollár gyengülése a főbb devizákkal szemben. Ennek az elsődleges oka az amerikai mentőcsomag körül kialakult bizonytalanság, illetve ,hogy a piac beárzta a decemberben várható további EKB gazdaságélénkítő lépéseket. Ezen folyamatok mentén a feltörekvő piaci devizák is inkább az erősödés felé mozdultak el. A forint is tudott erősödni az EUR-val szemben mégha ez csak átmenetinek is bizonyult a hazai monetáris politika és a Magyarország és az EU között kialakult politikai vita miatt. Ezzel együtt úgy véljük, hogy a forint az év vége felé tovább fog erősödni az EUR-val szemben. Ez valószínűleg jó vételi lehetőséget kínál a devizapiacra. Középtávon továbbra is úgy véljük, hogy a forint folyamatosan és fokozatosan fog gyengülni az EUR-val szemben. Az alap november hó folyamán zárta a svéd korona short pozícióját, illetve a forint erősödésére nyitottunk pozíciót az EUR-val szemben, illetve az USD/HUF devizapárban továbbra is fenntartjuk a dollár gyengülésére felvett pozíciókat.

### 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.

Eszköz részaránya NEÉ-hez képest	
Állampapírok	0.00%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	0.00%
Részvények	0.00%
Kollektív értékpapírok	4.63%
Számlapénz	98.72%
Derivatív pozíciók értéke	-3.12%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-0.23%
<b>Összesen</b>	<b>100.00%</b>
Bruttó tőkeáttétel	293.97%
Deviza opciós pozíciók	40.47%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	211.38%

Deviza	Részarány
HUF	72.41%
EUR	114.71%
NOK	1.09%
JPY	0.00%
SEK	-112.51%
USD	-33.57%
<b>Összesen (ABS)</b>	<b>334.29%</b>

**Összesített nettó kockázati kitettség**

**241.38%**

**10%-nál nagyobb kockázati kitettség**

short USDHUF devizaopciós pozíció  
 EURSEK deviza határidős pozíció  
 EUR Cash

**Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók**

**Hozam adatok**

Elmúlt 1 hónap	6.66%
Elmúlt 3 hónap	6.80%
Elmúlt 6 hónap	4.80%
Elmúlt 1 év	-64.29%

Indulástól (évesített)	-33.28%
Indulástól (nominális)	-61.67%
Indulástól (FIX 2% nominális)	4.74%

Átlagos havi hozam	-2.04%
Legmagasabb havi hozam	6.66%
Legalacsonyabb havi hozam	-63.19%

**Kockázati mutatók**

Sharpe-mutató	-0.69
Sortino-mutató	-0.72
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	16

Napi hozamok szórása (évesített)	50.86%
Napi hozamok szórása (nominális)	3.22%

**Az Alap kockázati besorolása**

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

**AXIOM APLUS ÁRFOLYAM**

**0.383314 HUF**

**FIX 2%**

