

## AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

### Az Alap adatai

Alapkezelő:	<b>AXIOM Alapkezelő Zrt.</b>	<b>Nettó eszközérték</b>
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1 328 734 133 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	<b>Árfolyam</b>
Indulás:	2018.07.19	0,390961 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

Április hónapban a vakcináció felfutása és a korlátozó intézkedések hatására a világ nagy részében a járvény visszaszorulóban volt. Ez alól India képez kivételt ahol egy új mutáció megjelenése miatt a fertőzések száma jelentősen emelkedett. Geopolitikai oldalon továbbra is az Ukrán - Orosz konfliktus jelenti a legnagyobb kockázatot. Ezzel együtt a tőzsdék jól teljesítettek, a befektetők elsősorban a gazdasági kilábalásra koncentrálnak, bár megjelentek az első figyelmeztetések elsősorban az USA-ban az infláció megurásának veszélyével kapcsolatban. A hozamok általában kicsit emelkedtek, ez azonban nem gyakorolt jelentős hatást a tőzsdékre, és a devizapiacokra sem. Sikeresen lezártuk a EURHUF short pozíciókat, illetve a EURSEK short pozíciót, ez EURNOK long illetve az EURUSD short pozícióinkat tartjuk. A forint további erősödése esetén EUR long pozíciók illetve USDHUF long pozíciók nyitását tervezzük. A részvénypiacok a legtöbb mutató szerint rekord szinten tartózkodnak, így ott elképzelhetőnek tartunk egy jelentősebb korrekciót is. Amennyiben ez bekövetkezik, úgy a portfólió egy részével long pozíciókat kívánunk felvenni a vezető tőzsdeindexeket lekvető ETF-eken keresztül.

### 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 2021.04.30**

Eszköz részaránya NEÉ-hez képest	
Állampapírok	0,00%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	0,00%
Részvények	0,00%
Kollektív értékpapírok	4,06%
Számlapénz	97,36%
Derivatív pozíciók értéke	-0,32%
Követelés	0,00%
Kötelezettség	-1,09%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>
Bruttó tőkeáttétel	202,70%
Deviza opciós pozíciók	0,00%
Index pozíciók	0,00%
Futures pozíciók	0,00%
Forward pozíciók	189,70%

**Devizakitettség**

Deviza	Részarány
HUF	3,60%
EUR	83,32%
NOK	-134,39%
JPY	0,00%
SEK	0,00%
USD	60,47%
<b>Összesen (ABS)</b>	<b>281,78%</b>

**Összesített nettó kockázati kitettség**
**202,70%**
**10%-nál nagyobb kockázati kitettség**

EURUSD deviza határidős pozíció

EURNOK deviza határidős pozíció

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

Elmúlt 1 hónap	1,07%
Elmúlt 3 hónap	2,34%
Elmúlt 6 hónap	8,79%
Elmúlt 1 év	6,30%

Indulástól (évesített)	-28,64%
Indulástól (nominális)	-60,90%
Indulástól (FIX 2% nominális)	5,57%

Átlagos havi hozam	-1,67%
Legmagasabb havi hozam	6,66%
Legalacsonyabb havi hozam	-63,19%

**Kockázati mutatók**

Sharpe-mutató	-0,65
Sortino-mutató	-0,68
Legnagyobb visszaesés	-69,68%
Pozitív hozamot elért hónapok	19

Napi hozamok szórása (évesített)	47,04%
Napi hozamok szórása (nominális)	2,98%

**Az Alap kockázati besorolása**

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

**AXIOM APLUS ÁRFOLYAM**
**0,390961 HUF**
**FIX 2%**
