

## AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

### Az Alap adatai

Alapkezelő:	<b>AXIOM Alapkezelő Zrt.</b>	<b>Nettó eszközérték</b>
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1 325 257 150 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	<b>Árfolyam</b>
Indulás:	2018.07.19	0,389938 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

A részvény piacok az elmúlt hónapban oldalaztak, nem születtek új történelmi csúcsok a vezető tőzsde indexek esetében. Ebben jelentős szerepe lehetett annak, hogy Európában járvány terjedése ismét jelentősen gyorsult és ez negatív hatással van a gazdaságra. A tengeren túl a lakosság oltása sokkal nagyobb ütemben zajlik mint az Európai Unióban. A jelentős gazdaság élénkítő programok hatására azonban megjelentek az első elemzések, melyek az infláció felfutásával számolnak az USA-ban. Ez elsősorban a hozamgörbe hosszú végére gyakorolt jelnetős hatást, így a 10 éves homazok 1,5% fölé emelkedtek. Ez negatívan befolyásolja a részvények árfolyamát is. Amennyiben tovább folytatódik a hozamok emelkedése, úgy komolyabb visszaesés is elképzelhető a tőzsdei árfolyamokban. Ennek köszönhetően a dollár erősödni tudott az EUR-van szemben, míg a Közép – Európai devizák jellemzően gyengültek a közös fizetőeszközzel szemben. Az alapan jelenleg EUR/HUF short pozíciót és EUR/SEK EUR/NOK long pozíciókat tartunk.

### 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	0,00%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	0,00%
Részvények	0,00%
Kollektív értékpapírok	4,23%
Számlapénz	95,56%
Derivatív pozíciók értéke	1,30%
Követelés	0,00%
Kötelezettség	-1,09%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>
Bruttó tőkeáttétel	259,19%
Deviza opciós pozíciók	0,00%
Index pozíciók	0,00%
Futures pozíciók	0,00%
Forward pozíciók	218,63%

Deviza	Részarány
HUF	85,60%
EUR	84,07%
NOK	-26,26%
JPY	0,00%
SEK	-109,32%
USD	6,46%
<b>Összesen (ABS)</b>	<b>311,71%</b>

**Összesített nettó kockázati kitettség**

**200,36%**

**10%-nál nagyobb kockázati kitettség**

- EURHUF deviza határidős pozíció
- EURSEK deviza határidős pozíció
- EURNOK deviza határidős pozíció

**Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók**

**Hozam adatok**

Elmúlt 1 hónap	2,07%
Elmúlt 3 hónap	1,73%
Elmúlt 6 hónap	8,65%
Elmúlt 1 év	-61,18%

Indulástól (évesített)	-30,28%
Indulástól (nominális)	-61,01%
Indulástól (FIX 2% nominális)	5,22%

Átlagos havi hozam	-1,79%
Legmagasabb havi hozam	6,66%
Legalacsonyabb havi hozam	-63,19%

**Kockázati mutatók**

Sharpe-mutató	-0,66
Sortino-mutató	-0,69
Legnagyobb visszaesés	-69,68%
Pozitív hozamot elért hónapok	18

Napi hozamok szórása (évesített)	48,67%
Napi hozamok szórása (nominális)	3,07%

**Az Alap kockázati besorolása**

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

**AXIOM APLUS ÁRFOLYAM**

**0,389938 HUF**

**FIX 2%**

