

## AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

### Az Alap adatai

Alapkezelő:	<b>AXIOM Alapkezelő Zrt.</b>	<b>Nettó eszközérték</b>
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1 304 679 311 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	<b>Árfolyam</b>
Indulás:	2018.07.19	0,383883 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

Május hónapban a tőkepiacokon nem volt jelentős mozgás a piacok inkább oldalaztak. Az EUR/USD pár az 1,2 - 1,22-es sávban ingadozott. A dollár erősödésére számító pozícióinkat továbbra is tratjuk mind a forinttal, mind az EUR-val szemben. A forint gyengülésére nyitott pozícióknak jó ütemben zártuk. Ez követően kisebb mértékben nyitottunk pozíciókat a forint erősödésére, ezeket szintén zártuk. A hónap folyamán ismét a forint gyengülésére számítottunk, mely a jegybank kamatemeléssel kapcsolatos bejelentése következtében jelenleg veszteséges. Ezzel együtt arra számítottunk, hogy a forint elérte, lassan eléri az a szintet ahonnan már nehéz lesz tovább erősödni, így ezen pozíciókat tartjuk. Az EUR/NOK long esetében a nyitott pozíciók egy részét zártuk le, melyet egy erősebb NOK szinten újra fogunk nyitni. Itt is úgy véljük, hogy a gazdasági növekedés és az olaj kínálat kapcsán a jó hírek már beépültek az árfolyamba, így egy esetleges korrekció esetén mind az olaj mind pedig az NOK árfolyama érzékenyen fog reagálni. Az alapban lévő nyitott pozíciók lassan elérik azt a szintet amit kívánatosnak tartunk. Továbbra is úgy véljük, hogy egy negatív eseménynek nagyobb a valószínűsége, mint az esetleges pozitív meglepetéseknek. Az egyik legfontosabb nyitott kérdés az infláció és a kamtpáják alakulása.

### 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	4,07%
Számlapénz	95,64%
Derivatív pozíciók értéke	0,88%
Követelés	0,00%
Kötelezettség	-0,59%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>
Bruttó tőkeáttétel	322,45%
Deviza opciós pozíciók	0,00%
Index pozíciók	0,00%
Futures pozíciók	0,00%
Forward pozíciók	256,48%

Deviza	Részarány
HUF	-119,75%
EUR	161,68%
NOK	-78,78%
JPY	0,00%
SEK	0,00%
USD	102,82%
<b>Összesen (ABS)</b>	<b>463,03%</b>

**Összesített nettó kockázati kitettség**

**322,45%**

**10%-nál nagyobb kockázati kitettség**

- EURUSD deviza határidős pozíció
- EURNOK deviza határidős pozíció
- EURHUF deviza határidős pozíció
- USDHUF deviza határidős pozíció

**Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók**

**Hozam adatok**

Elmúlt 1 hónap	-1,81%
Elmúlt 3 hónap	-1,55%
Elmúlt 6 hónap	0,15%
Elmúlt 1 év	4,96%

Indulástól (évesített)	-28,38%
Indulástól (nominális)	-61,61%
Indulástól (FIX 2% nominális)	5,74%

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

**Kockázati mutatók**

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

Napi hozamok szórása (évesített)	46,39%
Napi hozamok szórása (nominális)	2,94%

**Az Alap kockázati besorolása**

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

**AXIOM APLUS ÁRFOLYAM**

**0,383883 HUF**

**FIX 2%**

