

## AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

### Az Alap adatai

Alapkezelő:	<b>AXIOM Alapkezelő Zrt.</b>	<b>Nettó eszközérték</b>
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1 553 478 994 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	<b>Árfolyam</b>
Indulás:	2018.07.19	0,445087 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 piacokhoz, 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

Az orosz - ukrán konfliktus tovább eszkalálódott mind katonai, mind gazdasági értelemben. Ezek alapján egy elhúzódó fegyveres konfliktusra lehet számítani, így a gazdasági szankciók is sokáig fent fognak maradni. Ezeknek a hatását a teljes világgazdaság meg fogja érezni, de a legnagyobb hatása az EU-ra lesz. Jobb esetben lassuló gazdasági növekedésre rosszabb esetben egy elhúzódó recesszióra lehet számítani, azonban a magas infláció mindkét esetben tartósan (1-2 év) megmaradhat. Ebből kifolyólag az európai tőzsdék és devizák gyenege teljesítményére számítunk, a feltörekvő devizák esetében tartósan magas volatilitással és magas alapkamatokkal párosítva. Az EU monetáris politika tekintetében lemaradt az FED-től, így rövid tévon (0,5 - 1 év) az EUR gyenege teljesítményt mutathat az USD-vel szemben. A pozícióinkat ennek megfelelően óvatosabban vesszük fel, nagyobb mennyiségben tartunk EUR-t, illetve deviza swapot a kamatkülönbezét kihasználása érdekében. Az EUR/SEK short pozícióinkat csökkentettük csakúgy mint az EUR/NOK long pozícióinkat. Azonban a gazdaság gyenge teljesítménye miatt továbbra is arra számítunk, hogy a norvég korona gyengülni fog az EUR-val szemben. Ezen várakozásunkat a norvég jegybank devizaeladásai is támogatja.

### 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 2022.04.29**

Eszköz részaránya NEÉ-hez képest	
Állampapírok	56,98%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	0,00%
Részvények	2,78%
Kollektív értékpapírok	3,78%
Számlapénz	35,20%
Derivatív pozíciók értéke	2,08%
Követelés	0,00%
Kötelezettség	-0,83%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>
Bruttó tőkeáttétel	176,92%
Deviza opciós pozíciók	0,00%
Index pozíciók	0,00%
Futures pozíciók	0,00%
Forward pozíciók	141,18%

**Devizakitettség**

Deviza	Részarány
HUF	82,66%
EUR	26,06%
NOK	-73,02%
JPY	0,00%
SEK	48,68%
USD	6,35%
<b>Összesen (ABS)</b>	<b>236,77%</b>

**Összesített nettó kockázati kitettség**
**203,15%**
**10%-nál nagyobb kockázati kitettség**

EURSEK deviza határidős pozíció  
 EURNOK deviza határidős pozíció  
 Állampapír

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

Elmúlt 1 hónap	1,15%
Elmúlt 3 hónap	2,19%
Elmúlt 6 hónap	8,98%
Elmúlt 1 év	13,84%

Indulástól (évesített)	-19,27%
Indulástól (nominális)	-55,49%
Indulástól (FIX 2% nominális)	7,56%

Átlagos havi hozam	-0,93%
Legmagasabb havi hozam	6,66%
Legalacsonyabb havi hozam	-63,19%

**Kockázati mutatók**

Sharpe-mutató	-0,52
Sortino-mutató	-0,55
Legnagyobb visszaesés	-69,68%
Pozitív hozamot elért hónapok	27

Napi hozamok szórása (évesített)	40,83%
Napi hozamok szórása (nominális)	2,57%

**Az Alap kockázati besorolása**

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

**AXIOM APLUS ÁRFOLYAM**
**0,445087 HUF**
**FIX 2%**
