

## AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

### Az Alap adatai

Alapkezelő:	<b>AXIOM Alapkezelő Zrt.</b>	<b>Nettó eszközérték</b>
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1 616 258 827 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	<b>Árfolyam</b>
Indulás:	2018.07.19	0.463074 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 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 alap árfolyama nem változott számottevően ebben a hónapban. Ez elsősorban az EURHUF fedezeti pozícióknak tudható be. Október hónap folyamán a főbb gazdasági, geopolitikai kockázatok nem változtak. Továbbra is úgy gondoljuk, hogy a recesszió elkerülhetetlen. A megjelenő makrogazdasági adatok mind az USA-ban mind pedig az EU-ban elég sötét képet festenek. A supranacionális szervezetek is folyamatosan vágják vissza a növekedésre vonatkozó előre jelzéseiket. Ennek megfelelően az EURHUF devizapárban a forint long pozícióinkat részlegesen zártuk, helyette opciókat írtunk ki. A forint további erősödése esetén a megmaradt HUF long pozíciókat is zárjuk. Az EURNOK devizapárban nyitottunk EUR long pozíciókat, az EURSEK short pozícióinkat pedig tartjuk. A részvénypiacok alakulását folyamatosan követjük, az a véleményünk, hogy jelenleg a piac még nem árazza az EPS visszaesést így itt további visszaesésre számítunk. Ez jó beszállási lehetőséget kínál magas osztalékot fizető részvényekbe, melyek közép távon is stabil hozamot biztosíthatnak az alap számára. Ugyanakkor a befektetési stratégia lefőbb eleme továbbra is a deviza származtatott ügylek jelentik majd.

### 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	2.23%
Kollektív értékpapírok	3.79%
Számlapénz	98.88%
Derivatív pozíciók értéke	-2.66%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-2.25%
<b>Összesen</b>	<b>100.00%</b>
Bruttó tőkeáttétel	347.13%
Deviza opciós pozíciók	0.00%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	244.71%

Deviza	Részarány
HUF	46.38%
EUR	-47.69%
NOK	-50.98%
JPY	0.00%
SEK	152.95%
USD	1.76%
<b>Összesen (ABS)</b>	<b>299.76%</b>

**Összesített nettó kockázati kitettség**

**268.05%**

**10%-nál nagyobb kockázati kitettség**

EURSEK deviza határidős pozíció

EURNOK deviza határidős pozíció

**Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók**

**Hozam adatok**

Elmúlt 1 hónap	0.16%
Elmúlt 3 hónap	0.18%
Elmúlt 6 hónap	4.04%
Elmúlt 1 év	13.38%

Indulástól (évesített)	-16.46%
Indulástól (nominális)	-53.69%
Indulástól (FIX 2% nominális)	8.56%

Átlagos havi hozam	-0.74%
Legmagasabb havi hozam	6.66%
Legalacsonyabb havi hozam	-63.19%

**Kockázati mutatók**

Sharpe-mutató	-0.48
Sortino-mutató	-0.51
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	32

Napi hozamok szórása (évesített)	38.41%
Napi hozamok szórása (nominális)	2.41%

**Az Alap kockázati besorolása**

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

**AXIOM APLUS ÁRFOLYAM**

0.463074 HUF

FIX 2%

