

## AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

### Az Alap adatai

Alapkezelő:	<b>AXIOM Alapkezelő Zrt.</b>	<b>Nettó eszközérték</b>
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1 613 714 730 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	<b>Árfolyam</b>
Indulás:	2018.07.19	0.462345 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

Szeptember hónap folyamán emelkedett az alap árfolyama, ez elsősorban az EURHUF hedge pozícióknak és az EURNOK long pozíció zárásának köszönhető. Az EURSEK pozíciókat továbbra is tartjuk. Bar a világgazdaság alakulásával kapcsolatban továbbra is pesszimisták vagyunk úgy gondoljuk, hogy a jelenlegi környezetben a dollár erősödése a végéhez közeledik az EUR-val és a feltörekvő devizákkal szemben. Közép távon a dollár akár jelentősebb mértékben is gyengülhet az EUR-val szemben. A részvénypiacok tekintetében további esésre számítunk, a vállalati EPS várakozások még mindig túlságosan optimistának tűnnek. További 10-15%-os eset követően már szelektíven részvények is bekerülnek a portfólióba, ezek jellemzően magas osztalékfizetéssel bíró, alacsony bétájú papírok, illetve kisebb mértékben a gyógyszeripar és az IT részvények lesznek érintettek.

Geopolitikai kockázatok tekintetében továbbra is az Orosz - Ukrán konfliktus eszkalálódása jelenti a legnagyobb veszélyt. Belátható időn belül nem valószínű hogy véget ér a háború. Ez folyamatos nyomást gyakorol az EU gazdaságára, így Magyarországra is. A háború lezárását követően sem valószínű, hogy az energiaárak visszatérnek a korábbi szintekre, így az áremelkedések negatív hatása hosszú távon rontja a növekedési lehetőségeket.

### 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	1.96%
Kollektív értékpapírok	3.95%
Számlapénz	101.06%
Derivatív pozíciók értéke	-4.73%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-2.24%
<b>Összesen</b>	<b>100.00%</b>
Bruttó tőkeáttétel	336.18%
Deviza opciós pozíciók	0.00%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	241.24%

Deviza	Részarány
HUF	89.22%
EUR	-153.61%
NOK	0.00%
JPY	0.00%
SEK	157.33%
USD	1.99%
<b>Összesen (ABS)</b>	<b>402.15%</b>

**Összesített nettó kockázati kitettség**

**180.77%**

**10%-nál nagyobb kockázati kitettség**

EURSEK deviza határidős pozíció

**Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók**

**Hozam adatok**

Elmúlt 1 hónap	1.09%
Elmúlt 3 hónap	1.89%
Elmúlt 6 hónap	5.08%
Elmúlt 1 év	8.59%

Indulástól (évesített)	-16.77%
Indulástól (nominális)	-53.77%
Indulástól (FIX 2% nominális)	8.41%

Átlagos havi hozam	-0.76%
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	31

Napi hozamok szórása (évesített)	38.76%
Napi hozamok szórása (nominális)	2.43%

**Az Alap kockázati besorolása**

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

**AXIOM APLUS ÁRFOLYAM**

0.462345 HUF

**FIX 2%**

