

## AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

### Az Alap adatai

Alapkezelő:	<b>AXIOM Alapkezelő Zrt.</b>	<b>Nettó eszközérték</b>
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1,428,144,134 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	<b>Árfolyam</b>
Indulás:	2018.07.19	0.421261 HUF
Devizanem:	HUF	

Az Alap referencia indexe: 20% SPBDEG5B Index + 28% SPFIHU Index + 25% SPFINO Index + 27%SPFISSE Index

### 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 többlethozamot jelenthetnek.

### Forgalmazási információk

Az Axiom befektetési alapok forgalmazója az Axiom Alapkezelő Zrt.

Elszámolás: T+5 nap

### Havi aktualitások

Az alap árfolyama az év elejéhez mérten jelentősen csökkent. Ez elsősorban annak köszönhető, hogy a forint nagy mértékben erősödött az EUR-val szemben, mely erősödésnek a hatásait csak tompítani tudta az opciós fedezeti stratégia. A svéd és a norvég korona árfolyama szintén kedvezőtlenül alakult. A svéd gazdaság már valószínűleg túl van recesszióan a főbb makrogazdasági mutató kedvezőek, így ott a korona erősödésére számítunk. Az északi devizában meglévő pozícióinkat részleges pozíció zárásokkal, nyitásokkal kezeljük. A forint estében úgy véljük, hogy nem szerencsés, hogy míg a kormány kedvezményes hitelekkel pénzt pumpál a gazdasába addig a jegybank igen szigorú monetáris politikával igyekszik megfékezni az inflációt. Ennek a szigorú monetáris politikának már mutatkoznak eredményei mind a gazdaságban, mind pedig az inflációban. Az infláció elleni küzdelmet a bázishatáson túl segíti az energiahordozók jelentős árcsökkenése is. Ezeknek a tényezőknek eredőjeként arra számítunk, hogy a jegybank hamarosan elkezd csökkenteni az irányadó kamatot, ami a forint árfolyamának volatilisabbá válását eredményezheti. Az alapban jelenleg rövid futamidejű kötvények dominálnak - leginkább EUR-ban denominálva-, hozamemelkedés esetén a futamidőt hosszabítjuk.

### 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	23.78%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	37.54%
Részvények	2.88%
Kollektív értékpapírok	3.77%
Számlapénz	38.34%
Betét	0.00%
Derivatív pozíciók értéke	-6.11%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-0.20%
<b>Összesen</b>	<b>100.00%</b>
Bruttó tőkeáttétel	367.67%
Deviza opciós pozíciók	33.49%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	242.37%

Deviza	Részarány
HUF	-14.79%
EUR	-91.59%
NOK	85.63%
JPY	0.00%
SEK	95.12%
USD	27.67%
<b>Összesen (ABS)</b>	<b>314.80%</b>

## Összesített nettó kockázati kitettség

377.92%

## 10%-nál nagyobb kockázati kitettség

EURSEK deviza határidős pozíció  
EURNOK deviza határidős pozíció

## Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

## Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	-4.40%
Elmúlt 3 hónap	-5.39%
Elmúlt 6 hónap	-8.89%
Elmúlt 1 év	-5.55%

Indulástól (évesített)	-16.55%
Indulástól (nominális)	-57.87%
Indulástól (FIX 2% nominális)	9.56%

Átlagos havi hozam	-0.79%
Legmagasabb havi hozam	5.42%
Legalacsonyabb havi hozam	-64.37%

## Kockázati mutatók

Sharpe-mutató	-0.51
Sortino-mutató	-0.53
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	35

Napi hozamok szórása (évesített)	36.53%
Napi hozamok szórása (nominális)	2.29%

## Az Alap kockázati besorolása

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

## AXIOM APLUS ÁRFOLYAM

0.421261 HUF

FIX 2%

