

## AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

### Az Alap adatai

Alapkezelő:	<b>AXIOM Alapkezelő Zrt.</b>	<b>Nettó eszközérték</b>
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1,510,267,942 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	<b>Árfolyam</b>
Indulás:	2018.07.19	0.450338 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 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 befektetési, 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 pozicionáltságnak megfelelően többethozamot jelenthetnek.

### Forgalmazási információk

Az Axiom befektetési alapok forgalmazója az Axiom Alapkezelő Zrt.  
Elszámolás: T+5 nap

### Havi aktualitások

Az alap árfolyama csökkent a hónap során, e mögött elsősorban a forint erősödése és a svéd korona gyengülése állt. Az alap kitettsége továbbra is EUR túlsúlyos, a jegybanksi irányadó ráta csökkentésével, valamint a német gazdaság, így az EUR gyengülésével párhuzamosan megnőtt a forint gyengülésének kockázata. Az EURHUF devizapárban továbbra is opciókat írunk ki. A hónap során az EURUSD és az EURNOK short pozíciókat részlegesen zártuk. A svéd gazdaság véleményem szerint előrébb jár a gazdasági ciklusban az EU átlagánál, így a kamatemelések hatására megtorpanó ingatlanpiac - igaz, hogy több mint egy év elteltével - de úgy tűnik túl van a nehezen. Nemzetközi összehasonlításban a svéd gazdaság adatai kedvezőek, a deviza pedig történelmi mélypontja körül mozog az EUR-val szemben. Így a gazdasági fellendülés jelére az ország devizája jelentősen felértékelődhet. Az alap teljesítményére legnagyobb hatást az EURHUF és az EURSEK devizapárok árfolyamváltozása gyakorolja.

### 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 NEE-hez képest	
Állampapírok	24.32%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	45.17%
Részvények	3.80%
Kollektív értékpapírok	3.35%
Számlapénz	26.42%
Betét	0.00%
Derivatív pozíciók értéke	-2.87%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-0.20%
<b>Összesen</b>	<b>100.00%</b>
Bruttó tőkeáttétel	309.63%
Deviza opciós pozíciók	8.96%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	211.22%

Deviza	Részarány
HUF	26.98%
EUR	-116.98%
NOK	47.14%
JPY	0.00%
SEK	116.95%
USD	26.46%
<b>Összesen (ABS)</b>	<b>334.51%</b>

**Összesített nettó kockázati kitettség**

**305.58%**

**10%-nál nagyobb kockázati kitettség**

EURSEK deviza határidős pozíció

**Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók**

**Hozam adatok**

Elmúlt 1 hónap	-3.34%
Elmúlt 3 hónap	8.25%
Elmúlt 6 hónap	-0.58%
Elmúlt 1 év	-1.00%

Indulástól (évesített)	-14.43%
Indulástól (nominális)	-54.97%
Indulástól (FIX 2% nominális)	10.24%

Átlagos havi hozam	-0.62%
Legmagasabb havi hozam	9.37%
Legalacsonyabb havi hozam	-64.37%

**Kockázati mutatók**

Sharpe-mutató	-0.46
Sortino-mutató	-0.49
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	37

Napi hozamok szórása (évesített)	35.36%
Napi hozamok szórása (nominális)	2.22%

**Az Alap kockázati besorolása**

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

**AXIOM APLUS ÁRFOLYAM**

0.450338 HUF

FIX 2%

