

## AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

### Az Alap adatai

Alapkezelő:	<b>AXIOM Alapkezelő Zrt.</b>	<b>Nettó eszközérték</b>
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1,562,486,268 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	<b>Árfolyam</b>
Indulás:	2018.07.19	0.465908 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 többelhozamot jelenthetnek.

### Forgalmazási információk

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

### Havi aktualitások

Az alap árfolyama jelentősen emelkedett a hónap folyamán. Ez elsősorban a forint EUR-val szembeni gyengülésének, valamint a svéd és norvég koronák EUR-val szembeni erősödésének tudható be. A norvég korona long pozícióinkat részlegesen zártuk, valamint részlegesen zártuk a NOKSEK long pozíciókat is. Az emelkedő volatilitást kihasználva EURHUF call opciókat írtunk ki, mivel ahogy erodálódik a forint kamatelőnye a főbb devizákkal szemben, úgy lesz a forint árfolyama is egyre volatilisabb és egyre nagyobb a már régóta várt gyengülés esélye. A skandináv devizákat továbbra is jelentősen alulértékeltnek tartjuk, ez különösen igaz a svéd koronára. Igaz, hogy a gazdaság lassul, azonban a főbb makró mutatók továbbra is erősek, így ez a lassulás véleményünk szerint inkább csak megelőzi az EU többi gazdaságában várható eseményeket. Az alap pozicionáltságán nem kívánunk változtatni, az elkövetkezendő időszakban kisebb pozíciókat fogunk felvállalni, illetve call opciók kiírásával igyekszünk többelhozamot elérni.

### 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	23.57%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	43.72%
Részvények	3.28%
Kollektív értékpapírok	3.40%
Számlapénz	24.08%
Betét	0.00%
Derivatív pozíciók értéke	2.13%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-0.19%
<b>Összesen</b>	<b>100.00%</b>
Bruttó tőkeáttétel	337.68%
Deviza opciós pozíciók	42.75%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	208.06%

Deviza	Részarány
HUF	59.85%
EUR	-149.32%
NOK	47.02%
JPY	0.00%
SEK	114.02%
USD	25.94%
<b>Összesen (ABS)</b>	<b>396.15%</b>

Összesített nettó kockázati kitettség

304.62%

10%-nál nagyobb kockázati kitettség

EURSEK deviza határidős pozíció

Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	9.37%
Elmúlt 3 hónap	10.60%
Elmúlt 6 hónap	4.64%
Elmúlt 1 év	1.11%

Indulástól (évesített)	-14.07%
Indulástól (nominális)	-53.41%
Indulástól (FIX 2% nominális)	10.07%

Átlagos havi hozam	-0.58%
Legmagasabb havi hozam	9.37%
Legalacsonyabb havi hozam	-64.37%

Kockázati mutatók

Sharpe-mutató	-0.45
Sortino-mutató	-0.48
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	37

Napi hozamok szórása (évesített)	35.66%
Napi hozamok szórása (nominális)	2.24%

Az Alap kockázati besorolása

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

AXIOM APLUS ÁRFOLYAM 0.465908 HUF

FIX 2%

