

## AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

### Az Alap adatai

Alapkezelő:	<b>AXIOM Alapkezelő Zrt.</b>	<b>Nettó eszközérték</b>
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1,493,812,572 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	<b>Árfolyam</b>
Indulás:	2018.07.19	0.440631 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

Március hónap folyamán nem változott jelentősen az alap árfolyama. A makrogazdasági kilátások továbbra sem túl kedvezőek, a hónap folyamán bekövetkezett bankcsődök rámutattak arra, hogy a jelenlegi állapot inkább átmeneti, illetve sokkal bizonytalanabb, mint azt a piacok árazzák. Ebből kifolyólag továbbra is jelentős az alap EUR kitettsége, a hónap folyamán tovább növeltük a kötvénykitettségünket euro-ban denominált Magyar Államkötvényeken keresztül. A bizonytalan makrogazdasági környezet, illetve a hazai piacon a monetáris és a fiskális politika között tapasztalható feszültsége miatt úgy gondoljuk, hogy a forint továbbra is érzékeny marad a kedvezőtlen fejleményekre, illetve az infláció elleni küzdelmet és a gazdaság növekedését is kedvezőtlenül befolyásolja a látható konfliktus a két nagy szereplő között. Ezért az EUR kitettséget nem határidős, hanem opciós stratégiával fedezzük. A forward ügyletek esetében továbbra is az EURSEK long pozíció a meghatározó. Úgy véljük, hogy a svéd korona a pillanatnyi nehézségek ellenére is jelentősen alulértékelt az EUR-val szemben. Így azt a pozíciókat továbbra is tartjuk.

### 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	22.76%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	36.22%
Részvények	2.67%
Kollektív értékpapírok	3.75%
Számlapénz	47.43%
Betét	0.00%
Derivatív pozíciók értéke	-2.14%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-10.69%
<b>Összesen</b>	<b>100.00%</b>
Bruttó tőkeáttétel	321.46%
Deviza opciós pozíciók	8.15%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	211.67%

Deviza	Részarány
HUF	16.56%
EUR	-90.38%
NOK	59.04%
JPY	0.00%
SEK	86.21%
USD	26.98%
<b>Összesen (ABS)</b>	<b>279.17%</b>

## Összesített nettó kockázati kitettség

329.01%

## 10%-nál nagyobb kockázati kitettség

EURSEK deviza határidős pozíció

NOKSEK deviza határidős pozíció

## Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

## Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	-2.73%
Elmúlt 3 hónap	-4.85%
Elmúlt 6 hónap	-4.13%
Elmúlt 1 év	0.71%

Indulástól (évesített)	-16.00%
Indulástól (nominális)	-55.94%
Indulástól (FIX 2% nominális)	9.40%

Átlagos havi hozam	-0.73%
Legmagasabb havi hozam	5.42%
Legalacsonyabb havi hozam	-64.37%

## Kockázati mutatók

Sharpe-mutató	-0.49
Sortino-mutató	-0.52
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	35

Napi hozamok szórása (évesített)	36.79%
Napi hozamok szórása (nominális)	2.31%

## Az Alap kockázati besorolása

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

## AXIOM APLUS ÁRFOLYAM 0.440631 HUF

FIX 2%

