

## AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

### Az Alap adatai

Alapkezelő:	<b>AXIOM Alapkezelő Zrt.</b>	<b>Nettó eszközérték</b>
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1 546 992 629 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	<b>Árfolyam</b>
Indulás:	2018.07.19	0.461288 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 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

Október hónap folyamán az alap veszített árfolymából ez elsősorban a forint erősödésének és a svéd korona gyengülésének volt betudható. Az EURNOK short kitétségünket növeltük. Makrogazdasági tekintetben az északi országok vonatkozásában pozitív fejlemények voltak, így bízunk benne, hogy ez hamarosan az árfolyamokban is megnyilvánul. A forint esetében az MNB tovább csökkentette az alapkamatot, bár az infláció is folyamatosan csökken a 3%-os cél még beláthatatlan távolságban van. A további kamatsökkentések mind növelni fogják a forint sérülenségét, így az EUR kitétségünket továbbra is hosszútávon fenntartjuk. Jelenleg a kötvénykitétségünk hozama közel azonos a hasonló futamidejű forintos kötvények hozamával. Ez jó alapot jelent középtávon. A meglévő alapvető kitétségen csak kisebb technikai jellegű változtatásokat hajtottunk végre, ezeket az ügyleteket nyerséggel zártuk. A forint jelentős erősödése miatt jelenleg nem attraktív opciók kiírása, azonban további erősödés esetén megfontoljuk határidős EUR long pozíciók nyitását.

### 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	13.05%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	44.92%
Részvények	3.48%
Kollektív értékpapírok	3.35%
Számlapénz	35.86%
Betét	0.00%
Derivatív pozíciók értéke	-0.44%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-0.21%
<b>Összesen</b>	<b>100.00%</b>
Bruttó tőkeáttétel	320.75%
Deviza opciós pozíciók	1.53%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	231.14%

Deviza	Részarány
HUF	8.06%
EUR	-82.03%
NOK	82.75%
JPY	0.00%
SEK	102.74%
USD	-23.44%
<b>Összesen (ABS)</b>	<b>299.02%</b>

**Összesített nettó kockázati kitettség**  
**330.30%**

**10%-nál nagyobb kockázati kitettség**  
EURNOK deviza határidős pozíció  
EURSEK deviza határidős pozíció

**Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók**

**Hozam adatok**

Elmúlt 1 hónap	-5.72%
Elmúlt 3 hónap	-0.99%
Elmúlt 6 hónap	9.50%
Elmúlt 1 év	-0.24%

Indulástól (évesített)	-13.61%
Indulástól (nominális)	-53.87%
Indulástól (FIX 2% nominális)	10.58%

Átlagos havi hozam	-0.55%
Legmagasabb havi hozam	9.37%
Legalacsonyabb havi hozam	-64.37%

**Kockázati mutatók**

Sharpe-mutató	-0.45
Sortino-mutató	-0.47
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	38

Napi hozamok szórása (évesített)	34.85%
Napi hozamok szórása (nominális)	2.19%

**Az Alap kockázati besorolása**

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

