

## AXIOM APLUS ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP

### Az Alap adatai

Alapkezelő:	<b>AXIOM Alapkezelő Zrt.</b>	<b>Nettó eszközérték</b>
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1,785,891,175 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	<b>Árfolyam</b>
Indulás:	2018.07.19	0.563258 HUF
Devizanem:	HUF	

Az Alap referencia indexe: (30% SPBDEG5B Index + 5% I09086EU Index + 40% SPFINO Index + 25%SPFISSE Index) + 0,5%

### 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 nyolcszoros 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 forgalmazói az Axiom Alapkezelő Zrt és a Raiffeisen Bank Zrt.

Elszámolás: T+5 nap

### Havi aktualitások

Az alap árfolyama nem változott jelentős mértékben a hónap folyamán, az évet lokális csúcs közelében zárta. A régóta tartott forint short pozícióinkat lezártuk, és kismértékben nettó forint long pozíciót vettünk fel. A svéd és a norvég korona long pozícióinkat tartjuk. A korábban lezárt NOK/SEK long pozíciókat újra nyitottuk. A 2025. évben arra számítunk, hogy a forint árfolyama egy 20-25 forintos sávban fog mozogni, ezekről a szintekről már nem számítunk tartós és jelentős gyengülésre, ugyanakkor még mindig jelentős a kitétsége a nemzetközi hangulatváltozásoknak, így nagyobb mozgások is elképzelhetőek, azonban ezeket HUF long pozíciók felvételére fogjuk használni. A dollár az amerikai választásokat követően jelentősen erősödött az EUR-val szemben. Rövid távon megmaradhat a dollár ereje, azonban az év második felében már ismét erősödhet az EUR. A svéd és a norvég gazdaság is növekedhet az idei évben, így ott is erősödéssel számíthatunk. Az elmúlt időszakban emelkedett a volatilitás a deviza piacokon, így ismét elkezdünk kis mértékben opciókat kiírni elsősorban EURHUF devizapárban.

### 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 megismerhetőek.

Eszköz részaránya NEÉ-hez képest	
Állampapírok	12.41%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	47.39%
Részvények	2.72%
Kollektív értékpapírok	3.87%
Számlapénz	34.41%
Betét	0.00%
Derivatív pozíciók értéke	1.94%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-2.73%
<b>Összesen</b>	<b>100.00%</b>
Bruttó tőkeáttétel	453.99%
Deviza opciós pozíciók	0.00%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	354.70%

Deviza	Részarány
HUF	105.72%
EUR	-193.51%
NOK	170.39%
GBP	1.71%
SEK	13.93%
USD	1.05%
<b>Összesen (ABS)</b>	<b>486.31%</b>

## Összesített nettó kockázati kitettség

395.64%

## 10%-nál nagyobb kockázati kitettség

NOKSEK deviza határidős pozíció

EURNOK deviza határidős pozíció

EURSEK deviza határidős pozíció

## Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

## Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	0.21%
Elmúlt 3 hónap	4.09%
Elmúlt 6 hónap	4.55%
Elmúlt 1 év	8.33%

Indulástól (évesített)	-8.51%
Indulástól (nominális)	-43.67%
Indulástól (FIX 2% nominális)	12.92%

Átlagos havi hozam	-0.19%
Legmagasabb havi hozam	9.37%
Legalacsonyabb havi hozam	-64.37%

## Kockázati mutatók

Sharpe-mutató	-0.47
Sortino-mutató	-0.50
Legnagyobb visszaesés	-69.68%
Pozitív hozamot elért hónapok	47

Napi hozamok szórása (évesített)	31.52%
Napi hozamok szórása (nominális)	2.00%

## Az Alap kockázati besorolása

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

## AXIOM APLUS ÁRFOLYAM

0.563258 HUF

