

## AXIOM APLUS ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP

### Az Alap adatai

Alapkezelő:	<b>AXIOM Alapkezelő Zrt.</b>	<b>Nettó eszközérték</b>
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	1,799,004,524 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	<b>Árfolyam</b>
Indulás:	2018.07.19	0.567394 HUF
Devizanem:	HUF	

Az Alap referencia indexe: 30% SOLEUSOV Index + 5% I09086EU Index + 40% SPFINO Index + 25%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 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

A hónap folyamán az alap árfolyama kis mértékben csökkent. Ez elsősorban annak tudható be, hogy zártuk a forint long pozícióinkat az EUR-val szemben, így jelenleg ismét a forinttal szemben ismét ismét short pozíciónk van. A hónap folyamán szintén zártuk a SEK long pozíciókat az EUR-val szemben, és nettó EUR long SEK short pozíciót vettünk fel. A megemelkedett volatilitás miatt ismét ki tudtunk írni EURHUF opciókat. Itt mind put, mind pedig call opciókat is kiírtunk. A NOK long pozícióinkat tartjuk mind az EUR-val mind pedig a SEK-vel szemben. A NOKSEK deviza árfolyam közelíti a mindenkori minimumát. A jelenlegi árszinteken a svéd gazdaság erősségei beárazásra kerültek, míg a norvég gazdaság tekintetében inkább a negatív forgatókönyvek kerültek előtérbe. Donald Trump elnökségének első pár hónapja jelentős bizonytalanságot hozott mind gazdasági mind pedig geopolitika kérdésekben. Ennek következtében arra számítunk, hogy a részvény és devizapiacokon magasabb volatilitással számolhatunk az elmúlt években tapasztalható szinteknél. Ez számunkra alapvetően kedvező, hiszen így nagyobb a mozgástér mind az opciók mind pedig a határidős ügyletek esetében. Az alapban korábban meglévő magas hozamú EUR kötvények egy része visszahívásra került, a felszabaduló forrásokat kötvénybe fogjuk befektetni.

### 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 mindenkori 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	11.61%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	28.75%
Részvények	0.96%
Kollektív értékpapírok	3.66%
Számlapénz	56.85%
Betét	0.00%
Derivatív pozíciók értéke	-1.62%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-0.22%
<b>Összesen</b>	<b>100.00%</b>
Bruttó tőkeáttétel	324.75%
Deviza opciós pozíciók	27.43%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	0.00%
Forward pozíciók	199.73%

Deviza	Részarány
HUF	19.20%
EUR	19.77%
NOK	166.17%
GBP	1.66%
SEK	-110.22%
USD	1.02%
<b>Összesen (ABS)</b>	<b>318.04%</b>

## Összesített nettó kockázati kitettség

296.31%

## 10%-nál nagyobb kockázati kitettség

- NOKSEK deviza határidős pozíció
- EURNOK deviza határidős pozíció
- EURSEK deviza határidős pozíció
- EURHUF deviza határidős pozíció

## Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók

## Hozam adatok

Elmúlt 1 hónap	-0.47%
Elmúlt 3 hónap	0.95%
Elmúlt 6 hónap	5.32%
Elmúlt 1 év	8.82%

Indulástól (évesített)	-8.21%
Indulástól (nominális)	-43.26%
Indulástól (FIX 2% nominális)	13.24%

Átlagos havi hozam	-0.17%
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	48

Napi hozamok szórása (évesített)	31.07%
Napi hozamok szórása (nominális)	1.98%

## Az Alap kockázati besorolása

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

## AXIOM APLUS ÁRFOLYAM

0.567394 HUF

