

## AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

### Az Alap adatai

Alapkezelő:	<b>AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.</b>	<b>Nettó eszközérték</b>
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	3 222 909 022 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	<b>Árfolyam</b>
Indulás:	2018.07.19	1,046860 HUF
Devizanem:	HUF	

Az Alap nem használ referencia (benchmark) indexet, a teljesítményét a megállapított fix értékhez viszonyítva határozza meg.

Aktuális mértéke: 2,00%

### 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 Befektetési Alapkezelő Zrt.  
Elszámolás: T+5 nap

### Havi aktualitások

Az előző hónap során emelkedésnek indultak a német kötvények hozamai, valamint a devizapícon is kis mértékben emelkedett a volatilitás. Az első komponens alapvetően pozitív hatással volt az alap árfolymára, arra számítunk, hogy ez a tendencia, ha lassabb ütemben is de folytatódni fog. A devizapiacra a volatilitás emelkedése kedvező lehetőségeket teremtett rövidebb opciók kiírására, illetve felvettünk kisebb mértékben hosszabb pozíciót is. A volatilitás emelkedése azonban nem volt olyan mértékű, hogy az a már meglévő pozícióink árazását negatívan befolyásolta volna.

Magkro gazdasági oldalon több pozitívum is történt. Egyrészt a Brexit kapcsán úgy tűnik, hogy körvonalazódott a kilépés mikéntje, ez vélhetően egy tartható menetrend. További pozitív fejlemény, hogy az USA - Kína között folyó kereskedelmi háború enyhülni látszik, vagy legalábbis nyugvóponthoz ért. Ezzel kapcsolatban továbbra sem vagyunk optimisták, úgy véljük, hogy a probléma megoldása rövid távon nem lehetséges. Így ha az amerikai elnökválasztásra való készülés jegyében lesz is valamiféle megállapodás az inkább csak felületes eredményeket fog jelenteni.

### 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 (vétél, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az Alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

Eszköz részaránya NEÉ-hez képest	
Állampapírok	0,00%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	18,94%
Részvények	0,00%
Kollektív értékpapírok	0,00%
Számlapénz	88,10%
Derivatív pozíciók értéke	-6,32%
Követelés	0,00%
Kötelezettség	-0,72%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>
Származtatott ügyletek	331,33%
Deviza opciós pozíciók	282,45%
Index pozíciók	0,00%
Futures pozíciók	48,88%

Deviza	Részarány
HUF	1,89%
EUR	13,09%
NOK	74,35%
PLN	0,00%
SEK	0,00%
USD	10,67%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>

**Összesített nettó kockázati kitettség**

**346,51%**

**10%-nál nagyobb kockázati kitettség**

short USDHUF opciós pozíció

short EURNOK opciós pozíció

**Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók**

**Hozam adatok**

Elmúlt 1 hónap	3,14%
Elmúlt 3 hónap	1,39%
Elmúlt 6 hónap	0,61%
Elmúlt 1 év	4,03%

Indulástól (évesített)	3,63%
Indulástól (nominális)	4,58%
Indulástól (FIX 2% nominális)	2,57%

Átlagos havi hozam	0,35%
Legmagasabb havi hozam	4,66%
Legalacsonyabb havi hozam	-6,07%

**Kockázati mutatók**

Sharpe-mutató	0,01
Sortino-mutató	0,01
Legnagyobb visszaesés	-8,04%
Pozitív hozamot elért hónapok	10

Napi hozamok szórása (évesített)	12,23%
Napi hozamok szórása (nominális)	0,64%

**Az Alap kockázati besorolása**

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

**AXIOM APLUS ÁRFOLYAM**

**1,046860 HUF**

**FIX 2%**

