

## AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

### Az Alap adatai

Alapkezelő:	<b>AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.</b>	<b>Nettó eszközérték</b>
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	645 370 996 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	<b>Árfolyam</b>
Indulás:	2018.07.19	1,013825 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 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 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 pozícionáltságnak megfelelően többelhozamot jelenthetnek.

### Forgalmazási információk

Az Axiom befektetési alapok forgalmazója az Axiom Befektetési Alapkezelő Zrt.  
Elszámolás: T+5 nap

### Havi aktualitások

A részvénypiacok történetük egyik legrosszabb eredményét érték el decemberben, valamint ebben a hónapban sikerült az egyik legnagyobb napon belüli emelkedést is produkálni.

Ez jól mutatja, hogy a jegybankok szigorúbb monetáris politikája a kereskedelmi háború eskalálódásától való félelem miatt a befektetők sokkal óvatosabbakká, bizonytalabbá váltak a világgazdaság további sorsát illetően. A részvénypiaci volatilitás véleményünk szerint 2019-ben is fenn fog maradni, ami jó alkalmat kínálhat rövid kereskedési stratégiák megvalósítására akár közvetlenül akár származtatott termékeken keresztül. A tőkepiaci és a geopolitikai kockázatok emelkedése miatt a fejlettpiaci kötvény hozamok jelentősen csökkentek. Ezt kihasználva a német kötvények piacán nyitottunk bund short pozíciókat. Továbbra is fenntartjuk az EURO long pozíciókat. Az év utolsó hónapjában nem növeltük tovább a devizapiacokon a kitétségünket. A meglévő pozíciókat megtartottuk.

### 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 mindenkor 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	0,00%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	0,00%
Részvények	0,00%
Kollektív értékpapírok	0,00%
Számlapénz	104,14%
Derivatív pozíciók értéke	-3,40%
Követelés	0,00%
Kötelezettség	-0,74%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>
Származtatott ügyletek	61,10%
Deviza opciós pozíciók	45,43%
Index pozíciók	0,00%
Futures pozíciók	15,67%

Deviza	Részarány
HUF	56,51%
EUR	34,96%
NOK	0,00%
PLN	0,00%
SEK	8,53%
USD	0,00%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>

**Összesített nettó kockázati kitétség**

**61,11%**

**10%-nál nagyobb kockázati kitétség**

- long EURHUF forward pozíció
- short EURHUF deviza opciós pozíció
- short EUR alapú futures pozíció

**Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók**

**Hozam adatok**

Elmúlt 1 hónap	-0,31%
Elmúlt 3 hónap	1,00%
Elmúlt 6 hónap	n/a
Elmúlt 1 év	n/a

Indulástól (évesített)**	n/a
Indulástól (nominális)	1,37%
Indulástól (FIX 2% nominális)	0,89%

Átlagos havi hozam	0,23%
Legmagasabb havi hozam	4,48%
Legalacsonyabb havi hozam	-3,99%

\*\* Az Alapban még nem telt el egy teljes üzleti év, így az évesített kockázati mutatók és az évesített hozam adatok nem relevánsak.

**Kockázati mutatók**

Sharpe-mutató	0,01
Sortino-mutató	0,01
Legnagyobb visszaesés	-5,39%

Pozitív hozamot elért hónapok 3

Napi hozamok szórása (évesített)**	n/a
Napi hozamok szórása (nominális)	0,59%

**Az Alap kockázati besorolása**

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

**AXIOM APLUS ÁRFOLYAM**

**1,013825 HUF**

**FIX 2%**

