

## AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

### Az Alap adatai

Alapkezelő:	<b>AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.</b>	<b>Nettó eszközérték</b>
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	3,402,402,433 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	<b>Árfolyam</b>
Indulás:	2018.07.19	1.105163 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

December hónap folyamán a év egészében jelenlévő kockázatok jelentősen csökkentek. A britt népszavazást követően a stabil többség lehetővé teszi, hogy a Brexit január végével megtörténjen. Az USA-Kína között zajló kereskedelmi háború is rendeződni látszik. Az év végén a világ vezető tőzsde indexei és a BUX is történelmi csúcson vagy annak közelében zárt. Ez az optimista hangulat a deviza piacokra is jellemző volt. Az év végén a kötvényhozamok is számottevően emelkedtek, ez segítette a német kötvény hozamok emelkedésére számító pozícióink javulását. A világ gazdaság teljesítményével kapcsolatban úgy véljük, hogy a 2020-as év enyhén lassuló növekedést fog hozni, a recesszió bekövetkezésének esély csekély. Ennek ellenére a magas eszközárak miatt volatilisabb piacra számítunk ahhoz képest mint amit 2019-ben láttunk. Folytatódhat a forint leértékelődése a főbb devizákkal szemben, azonban vélhetően kisebb ütemben. A negatív eseményekre érzékenyebben reagálhat a hazai fizetőeszköz mint a régió többi devizája. A legjelentősebb esemény előre láthatóan a novemberben esedékes amerikai elnökválasztás lesz.

### 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 (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	18.08%
Részvények	0.00%
Kollektív értékpapírok	0.00%
Számlapénz	85.01%
Derivatív pozíciók értéke	-1.12%
Követelés	0.00%
Kötelezettség	-1.96%
<b>Összesen</b>	<b>100.00%</b>
Származtatott ügyletek	67.93%
Deviza opciós pozíciók	40.86%
Index pozíciók	0.00%
Futures pozíciók	27.07%

Deviza	Részarány
HUF	52.25%
EUR	26.75%
NOK	21.00%
PLN	0.00%
SEK	0.00%
USD	0.00%
<b>Összesen</b>	<b>100.00%</b>

**Összesített nettó kockázati kitettség**

**80.10%**

**10%-nál nagyobb kockázati kitettség**

- short EUR alapú futures pozíció
- short EURHUF opciós pozíció
- short EURHUF opciós pozíció

**Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók**

**Hozam adatok**

Elmúlt 1 hónap	2.95%
Elmúlt 3 hónap	8.89%
Elmúlt 6 hónap	7.68%
Elmúlt 1 év	9.01%

**Kockázati mutatók**

Sharpe-mutató	0.53
Sortino-mutató	0.72
Legnagyobb visszaesés	-8.04%
Pozitív hozamot elért hónapok	12

Indulástól (évesített)	7.13%
Indulástól (nominális)	10.52%
Indulástól (FIX 2% nominális)	2.90%

Napi hozamok szórása (évesített)	9.68%
Napi hozamok szórása (nominális)	0.62%

Átlagos havi hozam	0.64%
Legmagasabb havi hozam	4.66%
Legalacsonyabb havi hozam	-6.07%

**Az Alap kockázati besorolása**

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

**AXIOM APLUS ÁRFOLYAM**

**1.105163 HUF**

**FIX 2%**

