

## AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

### Az Alap adatai

Alapkezelő:	<b>AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.</b>	<b>Nettó eszközérték</b>
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.	2 663 651 926 HUF
Vezető forgalmazó:	AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.	
ISIN kód:	HU0000720552	<b>Árfolyam</b>
Indulás:	2018.07.19	1,010181 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

Február hónapban az alap kezelt vagyona jelentősen emelkedett, így a felvállalt pozíciók nagyságát is ehhez kell igazítani. Ezt a folyamatot február hónapban elkezdtük. Az alap nettó kockázati kitettsége valamelyest emelkedett az elmúlt időszakban, ez elsősorban annak tudható be, hogy a portfólióba bekerültek rövidebb lejáratú opciók is. Március hónapban két jelentős esemény is várható, az egyik a Brexit, mely folyamat a végéhez közeledik, a másik az MNB kamatdöntő ülése. Véleményünk szerint az MNB nem fog sietni a likviditásfokozó intézkedések kivezetésével, illetve a kamatemelési ciklus megkezdésével. Ezért úgy véljük, hogy a forint idei évben látott erősödési folyamata a végéhez közelít. A részvénypiacok folytatták a januárban megkezdett emelkedést, így ismét a tavaly novemberi szinteken tartózkodnak. Egyenlőre nem látunk olyan okot ami a további jelentős emelkedés mellett szólna, így inkább korrekcióra számítunk, amit vételi pozíciók megnyitására szeretnénk kihasználni.

### 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	102,54%
Derivatív pozíciók értéke	-2,34%
Követelés	0,00%
Kötelezettség	-0,20%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>
Származtatott ügyletek	181,74%
Deviza opciós pozíciók	163,45%
Index pozíciók	0,00%
Futures pozíciók	18,29%

Deviza	Részarány
HUF	83,99%
EUR	10,35%
NOK	1,46%
PLN	1,10%
SEK	1,21%
USD	1,89%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>

**Összesített nettó kockázati kitétség**

**181,74%**

**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	1,49%
Elmúlt 3 hónap	-0,67%
Elmúlt 6 hónap	5,13%
Elmúlt 1 év	n/a

Indulástól (évesített)**	n/a
Indulástól (nominális)	1,01%
Indulástól (FIX 2% nominális)	1,23%

Átlagos havi hozam	0,16%
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	0,00
Sortino-mutató	0,00
Legnagyobb visszaesés	-5,39%

Pozitív hozamot elért hónapok 4

Napi hozamok szórása (évesített)**	n/a
Napi hozamok szórása (nominális)	0,58%

**Az Alap kockázati besorolása**

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

**AXIOM APLUS ÁRFOLYAM**

**1,010181 HUF**

**FIX 2%**

