

## AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

### Az Alap adatai

|                    |                              |                          |
|--------------------|------------------------------|--------------------------|
| Alapkezelő:        | <b>AXIOM Alapkezelő Zrt.</b> | <b>Nettó eszközérték</b> |
| Letétkezelő:       | Raiffeisen Bank Zrt.         | 1 447 087 706 HUF        |
| Vezető forgalmazó: | AXIOM Alapkezelő Zrt.        |                          |
| ISIN kód:          | HU0000720552                 | <b>Árfolyam</b>          |
| Indulás:           | 2018.07.19                   | 0,425785 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 befektetései, 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 Alapkezelő Zrt.  
Elszámolás: T+5 nap

### Havi aktualitások

Szeptember hónap folyamán a pénzpiacokon továbbra is viszonylagos nyugalom volt látható, az árfolyamok emelkedtek. Ezzel együtt az infláció mint egyik legjelentősebb kockázat mellett a meredeken emelkedő nyersanyagárak - elsősorban az olaj és gáz - újabb kérdéseket vetettek fel az infláció gyorsulával és a gazdasági növekedés a válság utáni kilábalás és fenttarthatóságával kapcsolatban. Ebből kifolyólag arra számítunk, hogy az év hátralévő részében megemelkedhet a volatilitás mind részvény mind pedig a devizapiacokon. A hírekben egyre többször lehet találkozni a COVID járvány 4. hullámának erősödésével, ennek ellenére úgy gondoljuk, hogy ennek a gazdasági hatása mérsékelt lesz. A infláció és az energia válság sokkal nagyobb hatást tud gyakorolni a piacokra és a gazdaság teljesítményére. A hónap folyamán zártuk az EUR long pozícióinkat mint a forinttal mind pedig a norvég koronával szemben. Új pozíciókat is nyitottunk az USD/HUF devizapárban short pozíciót, illetve az EUR/NOK devizapárban long kitétséget vettünk fel.

### 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 mindenkorai 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.

**Portfólió összetétele 2021.09.30**

| Eszköz részaránya NEÉ-hez képest     |                |
|--------------------------------------|----------------|
| Állampapírok                         | 0,00%          |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 0,00%          |
| Részvények                           | 0,00%          |
| Kollektív értékpapírok               | 3,60%          |
| Számlapénz                           | 99,13%         |
| Derivatív pozíciók értéke            | 0,25%          |
| Követelés                            | 0,00%          |
| Kötelezettség                        | -2,97%         |
| <b>Összesen</b>                      | <b>100,00%</b> |
| Bruttó tőkeáttétel                   | 154,14%        |
| Deviza opciós pozíciók               | 0,00%          |
| Index pozíciók                       | 0,00%          |
| Futures pozíciók                     | 49,67%         |
| Forward pozíciók                     | 92,58%         |

**Devizakitettség**

| Deviza                | Részarány      |
|-----------------------|----------------|
| HUF                   | 46,12%         |
| EUR                   | 101,10%        |
| NOK                   | -48,67%        |
| JPY                   | 0,00%          |
| SEK                   | -49,67%        |
| USD                   | -36,99%        |
| <b>Összesen (ABS)</b> | <b>282,55%</b> |

**Összesített nettó kockázati kitettség**
**233,90%**
**10%-nál nagyobb kockázati kitettség**

- EURSEK deviza határidős pozíció
- EURNOK deviza határidős pozíció
- USDHUF deviza határidős pozíció

**Az Alap teljesítménye és kockázati mutatók**
**Hozam adatok**

|                |        |
|----------------|--------|
| Elmúlt 1 hónap | 2,01%  |
| Elmúlt 3 hónap | 5,35%  |
| Elmúlt 6 hónap | 10,07% |
| Elmúlt 1 év    | 17,64% |

|                               |         |
|-------------------------------|---------|
| Indulástól (évesített)        | -23,40% |
| Indulástól (nominális)        | -57,42% |
| Indulástól (FIX 2% nominális) | 6,41%   |

|                           |         |
|---------------------------|---------|
| Átlagos havi hozam        | -1,22%  |
| Legmagasabb havi hozam    | 6,66%   |
| Legalacsonyabb havi hozam | -63,19% |

**Kockázati mutatók**

|                               |         |
|-------------------------------|---------|
| Sharpe-mutató                 | -0,58   |
| Sortino-mutató                | -0,60   |
| Legnagyobb visszaesés         | -69,68% |
| Pozitív hozamot elért hónapok | 23      |

|                                  |        |
|----------------------------------|--------|
| Napi hozamok szórása (évesített) | 44,08% |
| Napi hozamok szórása (nominális) | 2,78%  |

**Az Alap kockázati besorolása**

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

**AXIOM APLUS ÁRFOLYAM**
**0,425785 HUF**
**FIX 2%**
