

AXIOM EF SZÁRMAZTATOTT ALAP

Az Alap adatai

Alapkezelő: **AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.**

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.

Vezető forgalmazó: AXIOM Befektetési Zrt.

ISIN kód: HU0000720388

Felügyeleti nyilvántartásba vétel dátuma: 2018.04.26

Indulás: 2018.04.26

Devizanem: HUF

I. Vagyongkimutatás

I. Vagyongkimutatás										
	2018.04.26					2018.12.31				
	Darab	Névérték	Deviza-nem	Nettó eszközérték forintban	Százalék	Darab	Névérték	Deviza-nem	Nettó eszközérték forintban	Százalék
Banki egyenlegek				N/A				HUF	2 832 566 768	68,74%
Folyószámla, készpénz				N/A				HUF	2 674 077 556	64,90%
Folyószámla, készpénz				N/A			439 650	EUR	141 351 872	3,43%
Folyószámla, készpénz				N/A			61 000	USD	17 137 340	0,42%
Lekötött betétek				N/A				HUF	0	0,00%
Átruházható értékpapírok				N/A				HUF	1 400 000 000	33,98%
HU0000522362 D190313				N/A		140 000	1 400 000 000	HUF	1 400 000 000	33,98%
Származékos ügyletek				N/A				HUF	-111 919 180	-2,72%
EURSEK-C-20180703				N/A				HUF	-693 616	-0,02%
EURHUF-C-20191213				N/A				HUF	-19 012 500	-0,46%
EURHUF-C-20180524				N/A				HUF	-12 203 873	-0,30%
EURHUF-C-20180703				N/A				HUF	-3 319 719	-0,08%
EURHUF-P-20181109				N/A				HUF	-16 531 366	-0,40%
EURPLN-C-20180601				N/A				HUF	-3 395 014	-0,08%
EURPLN-C-20181106				N/A				HUF	-11 288 415	-0,27%
USDHUF-C-20181214				N/A				HUF	-15 114 000	-0,37%
USDHUF-C-20180716				N/A				HUF	-6 086 715	-0,15%
USDHUF-C-20180904				N/A				HUF	-13 347 467	-0,32%
USDHUF-C-20181113				N/A				HUF	-10 926 495	-0,27%
Befektetett eszközök				N/A				HUF	4 120 647 588	100,00%
Követelések				N/A				HUF	7 716 240	0,19%
Kötelezettségek				N/A				HUF	-7 763 638	-0,19%
Saját tőke (nettó eszközérték)				N/A				HUF	4 120 600 190	100,00%

II. A forgalomban levő befektetési jegyek száma

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma				
2018	Nyitó Állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
Május	-	10 000	-	10 000
Június	10 000	-	-	10 000
Július	10 000	-	-	10 000
Augusztus	10 000	15 767	-	25 767
Szeptember	25 767	-	-	25 767
Október	25 767	14 987	-	40 754
November	40 754	-	-	40 754
December	40 754	-	-	40 754

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték		
2018	Az Alap saját tőkéje forintban	Egy jegyre jutó saját tőke (nettó eszközérték) forintban
2018.05.31	985 643 191	98 564,319100
2018.06.30	927 131 620	92 713,162000
2018.07.31	998 313 497	99 831,349700
2018.08.31	2 469 378 490	95 834,924128
2018.09.28	2 578 319 208	100 062,840377
2018.10.31	4 074 318 515	99 973,463096
2018.11.30	4 113 232 595	100 928,316116
2018.12.28	4 120 600 190	101 109,098248

IV. A befektetési alap összetétele, megkülönböztetve az alábbiakat:

IV. Az Alap összetétele							
	2018.04.26	2018.04.26	2018.04.26	2018.12.31	2018.12.31	2018.12.31	egyek eszközöknek az
	egyek eszközök	egyek eszközök a	egyek eszközök az	egyek eszközök	egyek eszközök a	egyek eszközök az	összes eszközhöz
	értéke forintban	nettó eszközérték	összes eszköz	értéke forintban	nettó eszközérték	összes eszköz	viszonyított arányának
		arányában	arányában		arányában	arányában	változása a
a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	N/A	N/A		0	0,00%	0,00%	0,00%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	N/A	N/A		0	0,00%	0,00%	0,00%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	N/A	N/A		0	0,00%	0,00%	0,00%
egyéb átruházható értékpapírok (kollektív befektetési ép)	N/A	N/A		0	0,00%	0,00%	0,00%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	N/A	N/A		1 400 000 000	33,98%	33,98%	33,98%
származékos ügyletek	N/A	N/A		-111 919 180	-2,72%	-2,72%	-2,72%
betétek és folyószámla	N/A	N/A		2 832 566 768	68,74%	68,74%	68,74%
befektetett eszközök összesen	N/A	N/A		4 120 647 588	100,00%	100,00%	100,00%
követelések	N/A	N/A		7 716 240	0,19%		
kötelezettségek	N/A	N/A		-7 763 638	-0,19%		
Saját tőke (nettó eszközérték)	N/A	N/A		4 120 600 190	100,00%		

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban, ideértve az alábbiakat:

V. Az Alap eszközeinek alakulása	
2018.12.31	adatok (eFt-ban)
Kapott opciós díj	81 030
Tőzsdei határidő ügylet árfolyamnyeresége	17 900
Realizált árfolyamnyereség (deviza)	216
Folyószámlával, letétekkel kapcsolatosan kapott kamatok	72
Tőzszei határidő ügylet árfolyamvesztesége	-5 519
Fizetett opciós díj	-1 306
Realizált árfolyamveszteség (deviza)	-975
Nem realizált árfolyamveszteség (deviza év végi átértékelés)	-499
Befektetésekből származó jövedelem	90 919
Egyéb bevétel	0
Alapkezelői díj	-20 886
Befektetési szolgáltatás díja, tranzakciós költségek	-1 565
Könyvvizsgálati díj	-508
Könyvviteli szolgáltatás díja	-483
Alap indításával kapcsolatos költségek	-215
Bankköltség	-60
Kezelési költségek	-23 717
Letétkezelő díjai	-1 242
Felügyeleti díj	-367
Fizetett kölönadó	-737
Egyéb díjak és adók	-1 104
Nettó jövedelem	64 856
Felosztott és újrabefektetett jövedelem	0
Tőkeszámla változásai	
Nyitó darabszám	
Növekedés	40 754
Csökkenés	0
Záró darabszám	40 754
Befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	
Nyitó értékelési különbözet	
Növekedés	106
Csökkenés	-111 919
Záró értékelési különbözet	-111 813

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről, feltüntetve az egyes üzleti évek végén regisztrált

VI. Az elmúlt három üzleti év adatai			
	2016.12.31	2017.12.31	2018.12.28
üzleti időszak végi nettó eszközérték	N/A	N/A	4 120 600 190
üzleti időszak végi egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	N/A	N/A	101 109,098248

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban, kategóriánként bontásban, feltüntetve az ezekből eredő kötelezettségvállalás összegét.

Az alap indulását követően a devizapiacokon vettünk fel pozíciókat. Az opciós piacokon az EUR/HUF, EUR/SEK, EUR/PLN devizapárokból írtunk ki opciókat. A piaci folyamatok figyelembevételével mind a CALL mind pedig a PUT oldalon vállaltunk pozíciókat. Az opciós pozíciók deltájának figyelembevételével a kockázatok csökkentése érdekében EUR/HUF long pozíciókat nyitottunk. Ezen pozíciók eredményeként az alap nettó kockázati kitettsége 95,42%-on állt.

2018 május 31.

Instrumentum	Névérték	Eszközérték	Alaptermék
Opció			
EURHUF-C-20180524	-25 000 000	-48 463 265	MAGYAR FORINT
Összesen		-48 463 265	
Forward/Futures			
EUR1808	1 000	360 000	EURO
Összesen		360 000	

2018. június 29.

Instrumentum	Névérték	Eszközérték	Alaptermék
Opció			
EURHUF-C-20180524	-25 000 000	-87 080 240	MAGYAR FORINT
EURPLN-C-20180601	-15 000 000	-26 445 586	LENGYEL ZLOTY
Összesen		-113 525 826	
Forward/Futures			
EUR1808	1 000	-410 000	EURO
Összesen		-410 000	

2018. július 31.

Instrumentum	Névérték	Eszközérték	Alaptermék
Opció			
EURHUF-C-20180524	-25 000 000	-42 755 353	MAGYAR FORINT
EURHUF-C-20180723	-10 000 000	-10 447 780	MAGYAR FORINT
EURSEK-C-20180703	-5 000 000	-1 585 110	SVÉD KORONA
USDHUF-C-20180716	-10 000 000	-17 168 497	MAGYAR FORINT
EU18090130P	-5 000 000	-6 100 000	MAGYAR FORINT
EURPLN-C-20180601	-15 000 000	-13 825 839	LENGYEL ZLOTY
Összesen		-91 882 579	
Forward/Futures			
RXU8 Comdty	5	-240 983	GDBR10
EUR1808	1 000	740 000	EURO
Összesen		499 017	

2018. augusztus 31.

Instrumentum	Névérték	Eszközérték	Alaptermék
Opció			
EURHUF-C-20180524	-25000000	-54650517	MAGYAR FORINT
EURPLN-C-20180601	-15000000	-13352618	LENGYEL ZLOTY
EURHUF-C-20180703	-10000000	-12819162	MAGYAR FORINT
EURSEK-C-20180703	-5000000	-7443089	SVÉD KORONA
USDHUF-C-20180716	-10000000	-23649849	MAGYAR FORINT
EU18090130P	-5000000	-200000	MAGYAR FORINT
EURUSD-P-20180807	-10000000	-8392800	USA DOLLÁR
EURHUF-C-20180810	-10000000	-17316000	MAGYAR FORINT
EURHUF-C-20180815	-1000000	-3711700	MAGYAR FORINT
EURHUF-P-20180815	-1000000	-1063800	MAGYAR FORINT
EURSEK-C-20180827	500000	1576445	SVÉD KORONA
Összesen		-141023090	
Forward/Futures			
RXU8 Comdty	5	-473 353	GDBR10
Összesen		-473 353	

2018. szeptember 28.

Instrumentum	Névérték	Eszközérték	Alaptermék
Opció			
EURHUF-C-20180524	-25000000	-32119914	MAGYAR FORINT
EURPLN-C-20180601	-15000000	-3942829,5	LENGYEL ZLOTY
EURHUF-C-20180703	-10000000	-7724825	MAGYAR FORINT
EURSEK-C-20180703	-5000000	-1298912	SVÉD KORONA
USDHUF-C-20180716	-10000000	-16981965	MAGYAR FORINT
EU18090130P	-5000000	0	MAGYAR FORINT
EURUSD-P-20180807	-10000000	-1393800	USA DOLLÁR
EURHUF-C-20180810	-10000000	0	MAGYAR FORINT
EURHUF-C-20180815	-1000000	-1395400	MAGYAR FORINT
EURHUF-P-20180815	-1000000	-742600	MAGYAR FORINT
EURSEK-C-20180827	500000	0	SVÉD KORONA
USDHUF-C-20180904	-7000000	-2939885,34	MAGYAR FORINT
USDHUF-C-20180904	-8000000	-3359868,96	MAGYAR FORINT
EU181103180P	-10000000	-1651278	MAGYAR FORINT
Összesen		-73551278	
Forward/Futures			
EUR1811	5 000	1 200 000	GDBR10
Összesen		1 200 000	

2018. október 31.

Instrumentum	Nyitott poz.	Eszközérték	Alaptermék
Opció			
EURHUF-C-20180524	-25000000	-27960620,8	MAGYAR FORINT
EURPLN-C-20180601	-15000000	-8313719,85	LENGYEL ZLOTY
EURHUF-C-20180703	-10000000	-6941820,2	MAGYAR FORINT
EURSEK-C-20180703	-5000000	-2168617	SVÉD KORONA
USDHUF-C-20180716	-10000000	-14838008,3	MAGYAR FORINT
EU18090130P	-5000000	0	MAGYAR FORINT
EURUSD-P-20180807	-10000000	0	USA DOLLÁR
EURHUF-C-20180810	-10000000	0	MAGYAR FORINT
EURHUF-C-20180815	-1000000	-760800	MAGYAR FORINT
EURHUF-P-20180815	-1000000	-306400	MAGYAR FORINT
EURSEK-C-20180827	500000	0	SVÉD KORONA
USDHUF-C-20180904	-8000000	-12105183,4	MAGYAR FORINT
USDHUF-C-20180904	-7000000	-10592035,5	MAGYAR FORINT
EU181103180P	-10000000	-64938	MAGYAR FORINT
EURHUF-C-20181008	-10000000	-2909000	MAGYAR FORINT
EU181103200P	-10000000	-324690	MAGYAR FORINT
EURUSD-P-20181024	-10000000	-15589750	USA DOLLÁR
Összesen		-102875583	

2018. november 30.

Instrumentum	Névérték	Eszközérték	Alaptermék
Opció			
EURHUF-C-20180524	-25 000 000	-18 418 993	MAGYAR FORINT
EURPLN-C-20180601	-15 000 000	-4 730 984	LENGYEL ZLOTY
EURHUF-C-20180703	-10 000 000	-5 087 332	MAGYAR FORINT
EURSEK-C-20180703	-5 000 000	-1 241 817	SVÉD KORONA
USDHUF-C-20180716	-10 000 000	-9 449 397	MAGYAR FORINT
USDHUF-C-20180904	-7 000 000	-7 904 941	MAGYAR FORINT
USDHUF-C-20180904	-8 000 000	-9 034 218	MAGYAR FORINT
EURUSD-P-20181024	-10 000 000	-1 636 390	USA DOLLÁR
EURPLN-C-20181106	-15 000 000	-14 810 320	LENGYEL ZLOTY
EURHUF-C-20181107	-10 000 000	-3 618 000	MAGYAR FORINT
EURHUF-P-20181107	-10 000 000	-3 618 000	MAGYAR FORINT
USDHUF-C-20181109	-10 000 000	-61 064	MAGYAR FORINT
EURHUF-P-20181109	-15 000 000	-16 698 014	MAGYAR FORINT
USDHUF-C-20181113	-7 000 000	-13 328 125	MAGYAR FORINT
Összesen		-109 637 595	
Forward/Futures			
RXH9	40	-1 553 040	GDBR10
UBH9	10	-258 840	GDBR30
Összesen		-1 811 880	

2018. december 28.

Instrumentum	Nyitott poz.	Eszközérték	Alaptermék
Opció			
EURHUF-C-20180524	-25 000 000	-12 203 873	MAGYAR FORINT
EURPLN-C-20180601	-15 000 000	-3 395 014	LENGYEL ZLOTY
EURHUF-C-20180703	-10 000 000	-3 319 719	MAGYAR FORINT
EURSEK-C-20180703	-5 000 000	-693 616	SVÉD KORONA
USDHUF-C-20180716	-10 000 000	-6 086 715	MAGYAR FORINT
USDHUF-C-20180904	-7 000 000	-6 228 818	MAGYAR FORINT
USDHUF-C-20180904	-8 000 000	-7 118 649	MAGYAR FORINT
EURPLN-C-20181106	-15 000 000	-11 288 415	LENGYEL ZLOTY
EURHUF-P-20181109	-15 000 000	-16 531 366	MAGYAR FORINT
USDHUF-C-20181113	-7 000 000	-10 926 495	MAGYAR FORINT
EURHUF-C-20181213	-15 000 000	-19 012 500	MAGYAR FORINT
USDHUF-C-20181214	-15 000 000	-15 114 000	MAGYAR FORINT
Összesen		-111 919 180	
Forward/Futures			
RXH9	40	2 443 476	GDBR10
UBH9	10	2 636 382	GDBR30
UBH9	10	2 636 382	GDBR30
Összesen		7 716 240	

VIII. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása.

2018-ban kezdte meg működését az Axiom Alapkezelő. Az Alapkezelő elsőként két zártkörű, majd az Axiom Aplus nyilvános alapot indította el. Az Alapkezelő működésében 2018 folyamán lényeges változások nem következtek be.

A 2018-as évet befektetési szempontból inkább a kivárás kísérte. A részvénypiacokon lassú árfolyam lemorzsolódás volt megfigyelhető, a kötvények esetében némiképp emelkedő hozamok voltak, emiatt csökkenő kötvényárfolyamokat tapasztalhattunk. Komoly kilengések nem voltak a devizapiacokon, bár 2018-ban a forint rekordszinten volt az Euróhoz képest a maga 330 Ft-jával. Az Alap befektetési politikáját elsősorban a devizapiacokon tetten érhető nyugalom befolyásolta első sorban. A piacokat a kereskedelmi háború, a Brexit, bitcoin lufi, a török líra és az olasz államadósság sztorija határozta meg, ugyanakkor egyre inkább felsejlett egy elhúzódó recesszió rémképe.

IX. Az EF alap tőkeáttételének alakulása*

dátum	tőkeáttétel	havi változás
2018.05.29	89,96%	-
2018.06.26	163,83%	82%
2018.07.31	145%	-12%
2018.08.28	120,84%	-16%
2018.09.25	111,80%	-7%
2018.10.30	62,51%	-44%
2018.11.27	96,14%	54%
2018.12.28	95,42%	-1%

*Az Alapkezelő a belső kockázatkezelési szabályzatával összhangban hetente számít nettó kockázati kitétséget, ezek a dátumok nem feltétlen esnek egybe a hónap utolsó munkanapjával.

X. Eredménykimutatás

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Módosítások	Tárgyév
a	b	c	d	e
I	Pénzügyi műveletek bevételei			99 218
II	Pénzügyi műveletek ráfordításai			8 299
III	Egyéb bevételek			
IV	Működési költségek			26 063
V	Egyéb ráfordítások			
VI	Fizetendő, fizetendő hozamok			
VII	TÁRGYÉVI EREDMÉNY			64 856

.....

Éder Lőrinc

Axiom Alapkezelő vezérigazgatója