

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

AXIOM APLUS SZÁRMAZTATOTT ALAP

2023. éves jelentés

Az Alap adatai

Az Alap neve:	Axiom Aplus Származtatott Alap
Az Alap neve rövid neve:	Axiom Aplus Származtatott Alap
Az Alap lajstromszáma:	1111-765
ISIN kód:	HU0000720552
Az Alap működési formája:	nyilvános
Az Alap fajtája:	nyíltvégű
Az Alap futamideje:	határozatlan
Az Alap harmonizációja:	ABAK-irányelv alapján harmonizált alap
Az Alap székhelye:	1037 Budapest, Bécsi út 271.
Alapkezelő:	AXIOM Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Könyvvizsgáló:	TRUSTED ADVISER Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
Forgalmazó:	AXIOM Alapkezelő Zrt.

Fenntarthatósági nyilatkozat:

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

I. Vagyongkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén (2022.12.31-re és 2023.12.29-re érvényes nettó eszközértékek alapján).

2022.12.31					
	Darab	Névérték	Devizanem	Nettó eszközérték forintban	Százalék
Banki egyenlegek				1,590,976,038	98.43%
HUF	76,730,050	76,730,050	HUF	76,730,050	4.75%
EUR	3,734,488.02	3,734,488.02	EUR	1,494,728,829	92.48%
USD	51,951.55	51,951.55	USD	19,517,159	1.21%
Átruházható értékpapírok				99,437,122	6.15%
AXIOM BÓNUSZ befektetési jegy HU0000722319	461,663,465	461,663,465	HUF	52,630,097	3.26%
Direxion Daily S&P 500 Bear 3X Shares US25460E8856	7,600	7,600	USD	6,367,025	0.39%
OTP Bank részvény HU0000061726	4,000	400,000	HUF	40,440,000	2.50%
Egyéb származtatott ügyletek				-3,988,340	-0.25%
EU23010415OC	-1,800,000	-1,800,000	EUR	-2,471,760	-0.15%
EU23010420OC	-1,900,000	-1,900,000	EUR	-1,516,580	-0.09%
Határidős ügyletek				-33,300,465	-2.06%
EURSEK230118 forward	50	5,000,000	EUR	-22,247,439	-1.38%
EURUSD230118 forward	10	1,000,000	EUR	-11,053,026	-0.68%
Egyéb eszközök				0	0.00%
Követelések			HUF	0	0.00%
Befektetett eszközök				1,653,124,355	102.28%
Kötelezettségek			HUF	-36,772,378	-2.28%
Saját tőke (nettó eszközérték)				1,616,351,977	100.00%

2023.12.29

	Darab	Névérték	Devizanem	Nettó eszközérték forintban	Százalék
Banki egyenlegek				633,292,277	36.32%
HUF	267,153,915	267,153,915	HUF	267,153,915	15.32%
EUR	918,328.60	918,328.60	EUR	351,517,821	20.16%
USD	42,202.23	42,202.23	USD	14,620,541	0.84%
Átruházható értékpapírok				1,029,961,586	59.07%
REP OF HUNGARY 5.00 270222 fix kamatozású kötvény XS2558594391	500	500,000	EUR	210,484,023	12.07%
SPP INFRASTR EUR 2.625 250212 fix kamatozású kötvény XS1185941850	350	350,000	EUR	131,575,419	7.55%
RBI EUR 4.777 270126 fix kamatozású kötvény XS2579606927	3	300,000	EUR	121,129,889	6.95%
OTP 7.35 260304 fix kamatozású kötvény XS2560693181	200	200,000	EUR	83,415,877	4.78%
RAIFF.B AS 7.125 260119 fix kamatozású kötvény XS2577033553	3	300,000	EUR	124,090,884	7.12%
Raiffeisen Bond 251122 fix kamatozású kötvény XS2559379529	2	200,000	EUR	80,182,917	4.60%
Tatra Banka AS 5.952 260217 SK4000022505	1	100,000	EUR	40,840,406	2.34%
MBH 3M BUBOR +5.50 260616 HU0000362702	30	300,000	EUR	123,780,372	7.10%
OTP Bank részvény HU0000061726	4,000	400,000	HUF	63,200,000	3.62%
Direxion Daily LG CAP BEAR 3x US25460E2651	760	7,600	USD	3,041,050	0.17%
AXIOM BÓNUSZ befektetési jegy HU0000722319	461,663,465	461,663,465	HUF	48,220,749	2.77%
Egyéb származtatott ügyletek				0	0.00%
Határidős ügyletek				102,704,475	5.89%
EURNOK20240105 forward	5	500,000	NOK	10,501,594	0.60%
EURNOK20240105 forward	10	1,000,000	NOK	12,231,941	0.70%
EURSEK20240110 forward	35	3,500,000	SEK	69,796,888	4.00%
NOKSEK20240104 forward	200	20,000,000	SEK	10,174,052	0.58%
Egyéb eszközök				1,978,458	0.11%
Követelések			HUF	1,978,458	0.11%
Befektetett eszközök				1,767,936,796	101.39%
Kötelezettségek			HUF	-24,237,416	-1.39%
Saját tőke (nettó eszközérték)				1,743,699,380	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy			2022.12.31.	2023.12.29.
alap	deviza	ISIN		
Axiom Aplus Származtatott Alap	HUF	HU0000720552	3.490.282.127	3.353.635.669

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára vonatkozó érvényes nettó eszközérték alapján készült

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Befektetési jegy			2022.12.31.	2023.12.31.
alap	deviza	ISIN		
Axiom Aplus Származtatott Alap	HUF	HU0000720552	0.463101	0.519943

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára vonatkozó érvényes nettó eszközérték alapján készült

IV. A befektetési alap összetétele

Alap összetétele							
	2022.12.31	2022.12.31	2022.12.31	2023.12.31	2023.12.31	2023.12.31	egy- eszközöknek az összes eszközhöz viszonyított arányának változása a tárgyidőszak ban
	Eszközérték (HUF)	egy- eszközök a nettó eszközérték arányában	egy- eszközök az összes eszköz arányában	Eszközérték (HUF)	egy- eszközök a nettó eszközérték arányában	egy- eszközök az összes eszköz arányában	
a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	40,440,000	2.50%	2.45%	639,681,395	36.69%	36.18%	33.74%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	-	0.00%	0.00%	-	0.00%	0.00%	0.00%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	-	0.00%	0.00%	-	0.00%	0.00%	0.00%
egyéb átruházható értékpapírok (kollektív befektetési ép)	58,997,122	3.65%	3.57%	48,220,749	2.77%	2.73%	-0.84%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	0.00%	0.00%	342,059,442	19.62%	19.35%	19.35%
származékos ügyletek	37,288,805	-2.31%	-2.26%	102,704,475	5.89%	5.81%	8.06%
betétek és folyószámla	1,590,976,038	98.43%	96.24%	633,292,277	36.32%	35.82%	-60.42%
követelések	-	0.00%		1,978,458	0.11%	0.11%	0.11%
befektetett eszközök összesen	1,653,124,355	102.28%	100.00%	1,767,936,796	101.39%	100.00%	0.00%

kötelezettségek	- 36,772,378	-2.28%	-	24,237,416	-1.39%		
Saját tőke (nettó eszközérték)	1,616,351,977	100.00%		1,743,699,380	100.00%		

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

2023. évben a befektetés alap stratégiája nem változott továbbra is abszolút hozamú megközelítést alkalmazunk, melynek fókuszában a deviza határidős pozíciók állnak. Az alap volatilitása némileg magasabb volt a megelőző két évben tapasztalhatónál, azonban az eredmény tekintetében továbbra is a felső 5%-ba tartozott az alap. A főbb devizapárok továbbra is az EURHUF, EURSEK, EURNOK EURUSD és USDHUF. Ezekben long és short pozíciókat egyaránt nyitottunk. 2023. január 1-től az alap esetében a sikerdíj számítása megváltozott, benchmark követő stratégiára állt át az alap. A benchmark összetétele a következő: 20% SPBDEG5B Index + 28% SPFIHU Index + 25% SPFINO Index + 27%SPFISSE Index. Az elmúlt három év alapján az látszik, hogy az alap teljesítménye egyik jelentős eszköz osztállyal sem korrelál, így a portfóliók teljesítményét pozitívan tudja befolyásolni.

Az Alap teljesítményére ható fontosabb tényezők (2023. év folyamán)

2022. év végén az alap jelentős mértékben vásárolt EUR-t, melyeket 3 év körüli duration-nel bíró kötvényekbe fektettünk. Az EUR/HUF árfolyamot nem fedeztük le, így a 2023-ban meglévő extrém magas alapkamat miatt bekövetkező HUF erősödés kedvezőtlenül hatott az alap teljesítményére. Ennek ellenére év végével az alap árfolyama több mint 12%-kal emelkedett. Továbbra is makrogazdasági adatok alapján határozzuk meg, hogy milyen eszközökben mekkora kitettséget vállalunk, az időzítés tekintetében viszont technikai elemzésre támaszkodunk.

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

Alap eszközeinek alakulása	
2023.12.31	adatok (eFt-ban)
Lezárt forward ügyletek nyeresége	199,884
Lezárt opciós ügyletek eredménye	136,427
Realizált deviza-árfolyam különbözet	24,500
Értékpapírok után kapott kamat	17,688
Látra szóló pénzeszközök kamata	7,773
Lezárt futures ügyletek eredménye	4,841
Kapott osztalék	1,201
Nem realizált deviza-árfolyam különbözet	798
Lezárt forward ügyletek vesztesége	-246,256
Realizált deviza árfolyamkülönbözet	-78,740
Befektetésekből származó jövedelem	68,116
Egyéb bevétel	0
Tranzakciós költség	-606
Bankköltség	-182
Alapkezelői díj	-29,941

Axiom Aplus Származtatott Alap
AXIOM Alapkezelő Zrt.

Alapkezelői sikerdíj	-20,315
Forgalmazói díj	-48
Könyvviteli szolgáltatás díja	-1,494
Könyvvizsgálati díj	-572
Egyéb költségek	-87
Kezelési költségek	-53,245
Letétkezelő díjai	-1,237
Felügyeleti díj	-539
Fizetett kölönadó	-747
Egyéb díjak és adók	-1,286
Nettó jövedelem	12,348
Felosztott és újrabefektetett jövedelem	0
Tőkeszámla változásai	
Nyitó darabszám	3,490,282,127
Növekedés	
Csökkenés	-136,646,458
Záró darabszám	3,353,635,669
Befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	
Nyitó értékelési különbözet	-28,425
Növekedés	177,024
Csökkenés	
Záró értékelési különbözet	148,599

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31	2023.12.29
Nettó eszközérték (Ft)	1,429,276,166	1,616,351,977	1,743,699,380
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	0.420544	0.463101	0.519943

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára vonatkozó érvényes nettó eszközérték alapján készült

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

2023. január 31.

	Névérték	Eszközérték	Alaptermék
Opciók			
EU230304100C	- 3 700 000	- 8 806 370	EURO
Összesen		- 8 806 370	
Forwards/Futures			
EURSEK20230317_FWD	5 000 000	- 11 973 443	EURO
EURUSD20230317_FWD	1 000 000	- 192 661	EURO
NOKSEK20230403_FWD	10 000 000	- 965 145	NORVÉG KORONA
Összesen		- 13 131 249	

2023. február 28.

Instrumentum	Névérték	Eszközérték	Alaptermék
Opciók			
EU230304100C	- 3,700,000	- 62,160	EURO
EURHUF-C-20230330-S390	- 2,000,000	- 5,762,200	EURO
EURHUF-P-20230313-S373	- 2,000,000	- 1,290,000	EURO
EURHUF-P-20230330-S374	- 2,000,000	- 3,179,400	EURO
Összesen		- 10,293,760	
Forwards/Futures			
EURNOKFWD20230505_FWD	1,000,000	2,831,410	EURO
EURSEK20230317_FWD	5,000,000	37,435,232	EURO
EURUSD20230317_FWD	1,000,000	8,671,246	EURO
NOKSEK20230403_FWD	10,000,000	- 12,809,734	NORVEG KORONA
Összesen		36,128,154	

2023. március 31.

Instrumentum	Névérték	Eszközérték	Alaptermék
Opciók			
EURSEK-P-20230607-S10.9	- 2 000 000	- 5 191 056	EURO
EURHUF-C-20230419-S410	- 2 000 000	- 1 167 000	EURO
Összesen		- 6 358 056	
Forwards/Futures			
EURNOKFWD20230505_FWD	1 000 000	- 9 384 666	EURO
EURSEK20230613_FWD	5 000 000	- 6 094 745	EURO
EURUSD20230515_FWD	1 000 000	- 5 838 657	EURO
NOKSEK20230630_FWD	15 000 000	- 4 359 634	NORVEG KORONA
Összesen		- 25 677 702	

2023. április 28.

Instrumentum	Névérték	Eszközérték	Alaptermék
Opciók			
EURHUF-C-20230503-S395	- 2,000,000	- 400	EURO
EURHUF-P-20230503-S375	- 2,000,000	- 5,961,200	EURO
EURSEK-P-20230607-S10.9	- 2,000,000	- 1,858,744	EURO
Összesen		- 7,820,344	
Forwards/Futures			
EURNOKFWD20230505_FWD	1,000,000	- 9,848,834	EURO
EURNOKFWD20230505_FWD	1,000,000	- 23,282,758	EURO
EURSEK20230613_FWD	5,000,000	- 18,752,554	EURO
EURUSD20230515_FWD	1,000,000	- 8,431,834	EURO
NOKSEK20230630_FWD	15,000,000	- 19,146,383	NORVEG KORONA
Összesen		- 79,462,363	

2023. május 31.

Instrumentum	Névérték	Eszközérték	Alaptermék
Opciók			
EURHUF-C-20230607-S385	- 2,000,000	- 22,800	EURO
EURHUF-C-20230823-S400	- 3,000,000	- 7,613,400	EURO
EURHUF-P-20230607-S370	- 2,000,000	- 2,438,800	EURO
EURSEK-P-20230607-S10.9	- 2,000,000	-	EURO
Összesen		- 10,075,000	
Forwards/Futures			
EURNOK20230807_FWD	1,000,000	- 864,728	EURO
EURNOK20230807_FWD	3,000,000	- 7,922,265	EURO
EURSEK20230613_FWD	1,000,000	- 7,193,872	EURO
EURSEK20230613_FWD	5,000,000	- 60,734,530	EURO
EURUSD20230816_FWD	1,000,000	- 8,424,112	EURO
NOKSEK20230630_FWD	15,000,000	- 13,755,973	NORVEG KORONA
Összesen		- 82,047,256	

2023. június 30.

Instrumentum	Névérték	Eszközérték	Alaptermék
Opciók			
EURHUF-C-20230823-S400	- 3 000 000	- 2 756 700	EURO
Összesen		- 2 756 700	
Forwards/Futures			
EURNOK20230807_FWD	3 000 000	14 297 117	EURO
EURSEK20230908_FWD	5 500 000	- 29 515 971	EURO
EURUSD20230816_FWD	1 000 000	3 190 545	EURO
NOKSEK20231003_FWD	15 000 000	6 306 002	NORVÉG KORONA
Összesen		- 5 722 307	

2023. július 31.

Instrumentum	Névérték	Eszközérték	Alaptermék
Opciók			
EURHUF-C-20230823-S400	- 3,000,000	- 2,893,200	
EURHUF-C-20231006-S400	- 3,000,000	- 11,223,300	EURO
Összesen		- 14,116,500	
Forwards/Futures			
EURNOK20230807_FWD	3,000,000	23,755,373	EURO
EURSEK20230908_FWD	5,500,000	9,864,038	EURO
EURUSD20230816_FWD	1,000,000	- 1,470,993	EURO
EURUSD20230816_FWD	500,000	3,544,719	EURO
NOKSEK20231003_FWD	15,000,000	11,764,165	NORVÉG KORONA
Összesen		47,457,302	

2023. augusztus 31.

Instrumentum	Névérték	Eszközérték	Alaptermék
Opciók			
EURHUF-C-20231006-S400	- 3,000,000	- 1,679,700	EURO
Összesen		- 1,679,700	
Forwards/Futures			
EURNOK20231010_FWD	1,000,000	- 10,638,534	EURO
EURSEK20230908_FWD	5,500,000	- 39,451,825	EURO
EURUSD20231114_FWD	1,000,000	- 22,188	EURO
NOKSEK20231003_FWD	15,000,000	8,483,579	NORVÉG KORONA
Összesen		- 41,628,968	

2023. szeptember 29.

Instrumentum	Névérték	Eszközérték	Alaptermék
Opciók			
EURHUF-C-20231006-S400	- 3,000,000	- 549,000	EURO
EURHUF-C-20231206-S407	- 3,000,000	- 10,434,000	EURO
Összesen		- 10,983,000	
Forwards/Futures			
EURNOK20231010_FWD	1,000,000	11,203,510	EURO
EURSEK2023118_FWD	5,500,000	71,254,261	EURO
EURUSD20231218_FWD	1,000,000	4,053,451	EURO
NOKSEK20240104_FWD	10,000,000	- 287,020	NORVÉG KORONA
Összesen		86,224,202	

2023. október 31.

Instrumentum	Névérték	Eszközérték	Alaptermék
Opciók			
EURHUF-C-20231006-S400	- 3,000,000	- 892,500	EURO
Összesen		- 892,500	
Forwards/Futures			
EURNOK20240105_FWD	500,000	- 341,010	EURO
EURNOK20240105_FWD	2,000,000	- 17,848,887	EURO
EURSEK2023118_FWD	5,500,000	14,571,616	EURO
EURUSD20231218_FWD	1,000,000	5,244,169	EURO
NOKSEK20240104_FWD	10,000,000	- 7,586,460	NORVÉG KORONA
Összesen		- 5,960,572	

2023. november 30.

Instrumentum	Névérték	Eszközérték	Alaptermék
Opciók			
EUR/JPY2401	500	553,754	EURO
EURHUF-C-20231206-S407	- 3,000,000	-	EURO
Összesen		553,754	
Forwards/Futures			
EURNOK20240105_FWD	500,000	2,537,265	EURO
EURNOK20240105_FWD	2,000,000	- 6,507,040	EURO
EURSEK20240110_FWD	5,000,000	39,592,533	EURO
EURUSD20231218_FWD	1,000,000	1,980,313	EURO
NOKSEK20240104_FWD	10,000,000	- 3,730,221	NORVÉG KORONA
NOKSEK20240104_FWD	10,000,000	- 14,932,837	NORVÉG KORONA
Összesen		18,940,013	

2023. december 29.

Instrumentum	Névérték	Eszközérték	Alaptermék
Forwards/Futures			
EURNOK20240105_FWD	500,000	10,501,594	EURO
EURNOK20240105_FWD	2,000,000	12,231,941	EURO
EURSEK20240110_FWD	5,000,000	69,796,888	EURO
NOKSEK20240104_FWD	10,000,000	9,862,550	NORVÉG KORONA
NOKSEK20240104_FWD	10,000,000	311,502	NORVÉG KORONA
Összesen		102,704,475	

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

Az AXIOM Alapkezelő Zrt. működése 2023. évben stabil volt, személyzeti változások nem történtek.

IX. Tőkeáttétellel kapcsolatos tájékoztatás

dátum	tőkeáttétel	havi változás
2023.01.31	253.79%	-
2023.02.28	326.90%	28.81%
2023.03.31	329.01%	0.65%
2023.04.28	377.92%	14.87%
2023.05.31	409.18%	8.27%
2023.06.30	351.80%	-14.02%
2023.07.31	304.62%	-13.41%
2023.08.31	305.58%	0.32%
2023.09.29	265.21%	-13.21%
2023.10.31	330.30%	24.54%
2023.11.30	337.09%	2.06%
2023.12.29	244.59%	-27.44%

Budapest, 2024. április 30.



Koncz Péter

vezérigazgató

Axiom Alapkezelő Zrt.

