



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az **Axiom Aplus Származtatott Alap** befektetőinek

Jelentés az éves beszámoló könyvvizsgálatáról

Vélemény

Elvégeztük az AXIOM Aplus Származtatott Alap (az „Alap”) 2018. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2018. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök összesen 711.922 E Ft, az adózott eredmény 11.401 E Ft veszteség –, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2018. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”) összhangban.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az AXIOM Alapkezelő Zrt.-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az éves beszámoló egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

Megállapítottuk, hogy nincsenek a jelentésünkben kommunikálandó kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések.

Egyéb információk

Az egyéb információk az Alap éves jelentésében foglalt információkból állnak, melyek tartalmazzák az Alap 2018. évi üzleti/vezetőségi jelentését, de nem tartalmazzák az éves beszámolót és az arra vonatkozó független könyvvizsgálói jelentésünket. Az Alapkezelő vezetése (a "vezetés") felelős az egyéb információkért, továbbá az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálataival kapcsolatban a mi felelősségünk a fent azonosított egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint az Alap 2018. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az Alap 2018. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály az Alap számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentiekén túl az Alapról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A fentiekén túl az Alapról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolónak a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvégtelenül a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően.
Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alap szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket,




amelyekről észszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.


Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki éves beszámoló könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha – rendkívül ritka körülmények között – azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert észszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentés aláírója minősül.

Budapest, 2019. április 29.

DIAMANT Könyvvizsgáló Kft
1223 Budapest, Gyula vezér u. 72
nyilvántartási szám: 000089


Bárány Terézia
ügyvezető


Bárány Terézia
kamarai tag könyvvizsgáló
kamarai tagsági szám: 000428

1	1	1	1	-	7	6	5
---	---	---	---	---	---	---	---

Felügyeleti lajstromszám

AXIOM Aplus Származtatott Alap

az alap megnevezése

2018

Éves beszámoló

Éves Zárómérleg

Időszak: 2018. július 13. - 2018. december 31.

Keltezés: Budapest, 2019. április 29.



az Alap kezelőjének vezetője

P.H.

1	1	1	1	-	7	6	5
---	---	---	---	---	---	---	---

Felügyeleti lajstromszám

2018

AXIOM Aplus Származtatott Alap

Éves beszámoló **MÉRLEGE**
Eszközök

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Módosítások	Tárgyév
a	b	c	d	e
A)	Befektetett eszközök			
I.	ÉRTÉKPAPÍROK			
	1. Értékpapírok			
	2. Értékpapírok értékelési különbözete			
	a) kamatokból, osztalékokból			
	b) egyéb			
B)	Forgóeszközök			688 347
I.	KÖVETELÉSEK			406 840
	1. Követelések			406 840
	2. Követelések értékvesztése (-)			
	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
II.	ÉRTÉKPAPÍROK			
	1. Értékpapírok			
	2. Értékpapírok értékelési különbözete			
	a) kamatokból, osztalékokból			
	b) egyéb			
III.	PÉNZESZKÖZÖK			281 507
	1. Pénzeszközök			281 507
	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			
C)	Aktív időbeli elhatárolások			9
	1. Aktív időbeli elhatárolások			9
	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
D)	Származtatott ügyletek értékelési különbözete			23 566
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN			711 922

Keltezés: Budapest, 2019. április 29.


az Alap kezelőjének vezetője

P.H.

1	1	1	1	-	7	6	5
---	---	---	---	---	---	---	---

Felügyeleti lajstromszám

2018

AXIOM Aplus Származtatott Alap

Éves beszámoló **MÉRLEGE**

Források

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Módosítások	Tárgyév
a	b	c	d	e
E)	Saját tőke			655 805
I.	INDULÓ TŐKE			646 473
	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke			646 473
	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)			
II.	TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)			9 332
	1. Eladott, visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete			-2 833
	2. Értékelés különbözlet tartaléka			23 566
	3. Előző év(ek) eredménye			
	4. Üzleti év eredménye			-11 401
F)	Céltartalékok			
G)	Kötelezettségek			3 649
I.	HOSSZÚLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
II.	RÖVIDLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			3 649
III.	KÜLFÖLDI PÉNZÉRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
H)	Passzív időbeli elhatárolások			52 468
	FORRÁSOK ÖSSZESEN			711 922

Keltezés: Budapest, 2019. április 29.



az Alap kezelőjének vezetője

P.H.

1	1	1	1	-	7	6	5
---	---	---	---	---	---	---	---

Felügyeleti lajstromszám

2018

AXIOM Aplus Származtatott Alap

Éves beszámoló EREDMÉNYKIMUTATÁSA

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Módosítások	Tárgyév
a	b	c	d	e
I	Pénzügyi műveletek bevételei			7 358
II	Pénzügyi műveletek ráfordításai			8 890
III	Egyéb bevételek			
IV	Működési költségek			9 869
V	Egyéb ráfordítások			
VI	Fizetendő, fizetendő hozamok			
VII	TÁRGYÉVI EREDMÉNY			-11 401

Keltetés: Budapest, 2019. április 29.

az Alap kezelőjének vezetője

P.H.

1 1 1 1 - 7 6 5

Felügyeleti lajstromszám

AXIOM Aplus Származtatott Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

2018

I. Általános jellegű kiegészítések

Az AXIOM Aplus Származtatott Alap a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: Felügyelet) nyilvántartásba vételével jött létre.

Felügyelet nyilvántartásba vételi határozat dátuma: 2018. július 13.
Felügyelet nyilvántartásba vételi határozat száma: H-KE-III-328/2018.
Az Alap ISIN kódja: HU0000720552

Az Alap nyilvános és nyíltvégű. Az Alap a következő instrumentumokba fektethet be a kibocsátási tájékoztató szerint:

	Minimum	Maximum
Folyószámla	0%	100%
Bankbetét	0%	100%
Magyar Állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-200%	200%
OECD tagállam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-200%	200%
Tőzsdére bevezetett és tőzsdére be nem vezetett kollektív befektetési értékpapírok	-200%	200%
Magyar és OECD tőzsdére bevezetett részvények, értékpapírok	-200%	200%
Magyar és OECD tőzsdén kívüli részvények, értékpapírok	-3000%	3000%
Deviza	-3000%	3000%
Diszkont kincstárjegyek	-200%	200%
Tőzsdei határidős ügyletek	-3000%	3000%
Tőzsdén kívüli határidős ügyletek	-3000%	3000%
Egyéb származtatott ügyletek (opció, cds, cfd, swap)	-3000%	3000%

Az Alap első üzleti éve 2018.07.13-tól 2018.12.31-ig tartott.

A mérlegkészítés időpontja: 2019. január 31.

A számviteli politika fontosabb elemei:

Az Alap befektetési eszközei napi gyakorisággal kerülnek átértékelésre, a számviteli nyilvántartásokban az értékelési különbözet havonta, a hónap utolsó napján került elszámolásra az értékelési különbözet tartalékával szemben.
Az Alap portfóliójában található pénzügyi eszközök piaci értéke az Alap kezelési szabályzatában foglaltak szerint kerül meghatározásra.
Az értékpapírok nyilvántartása, kivételkénti értékelés FIFO elv alapján történik.
A devizában nyilvántartott pénzeszközök, követelések és kötelezettségek értékelése MNB által az értékelés napjára vonatkozóan közzétett hivatalos árfolyamon történik.
A devizaárfolyam különbözet elszámolása az eredménytel szemben történik.
Jelentős összegű illetve a megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hibának tekinthető, ha a hiba feltárásának évében egy adott üzleti évet érintően feltárt hibák és hibahatások értékének együttes abszolút értéke meghaladja az adott év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka meghaladja a 10 millió forintot, akkor a 10 millió forintot.

Az Alap kibocsátója és forgalmazója az AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt., letétkezelője a Raiffeisen Bank Zrt.

A könyvvizsgálóval megbízott cég DIAMANT Könyvvizsgáló Kft. (1223 Budapest, Gyula vezér út 72.; MKVK regisztrációs szám: 000089)

A könyvvizsgáló adatai a következők:

név	regisztrációs szám	lakóhelye
Bárány Terézia	000428	2040 Budaörs, Kismartoni utca 86.

Az Alap részére a számviteli szolgáltatásokat a 2018. év tekintetében

külső könyvviteli szolgáltatót a JAB AUDIT Kft. (1222 Budapest, Mező utca 43/B.; Cg. 01-09-920747) munkavállalója teljesítette.

Név	regisztrációs szám	lakóhelye
Bereczki Ágnes	007007	1222 Budapest, Mező utca 43/B. III. 5.

Az éves beszámoló aláírói:

Éder Lőrincz	lakóhelye:
	1137 Budapest, Pozsonyi út 32. II. em. 2

II. Specifikus jellegű kiegyeztetések**1. Mérleghez kapcsolódó kiegyeztetések**

A követelések összetétele az alábbi (adatok eFt-ban):

Megnevezés	Nyitó érték	Záró érték
Befektetési szolgáltatók által vezetett ügyfélszámlák HUF		56 720
Befektetési szolgáltató részére fizetett óvadék, fedezet HUF		313 105
Befektetési szolgáltatónál elhelyezett alapelv HUF		10 500
Befektetési szolgáltatónál elhelyezett alapelv EUR		10 228
Befektetési jegy értékesítéséből származó követelés		10 039
Nyitott futures ügylet halmozott árkülönbözete HUF		980
Nyitott futures ügylet napi árkülönbözet változása HUF		670
Nyitott futures ügylet halmozott árkülönbözete EUR		3 987
Nyitott futures ügylet napi árkülönbözet változása EUR		611
Követelés összesen:		406 840

A pénzeszközök összetétele az alábbi (adatok eFt-ban)

Megnevezés	Nyitó érték	Záró érték
Folyószámlák HUF		277 071
Folyószámlák EUR		4 436
Pénzeszközök összesen:		281 507

Az aktív időbeli elhatárolások mérlegsor alapletét után járó, 2019. évben jóváírt kamat összegét tartalmazza 9 eFt összegben.

Származtatott ügyletek értékelési különbözete (adatok eFt-ban)

Származtatott ügylet megnevezése	Kötésérték	Értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Pénzáram	Pénzáram jogcíme
Futures ügylet EUR 1903 vétel	322 800	- 980	-	1 650	árkülönbözet
Futures ügylet RXH9-Euro-Bund MAR19 eladás	525 122	- 3 987	-	4 598	árkülönbözet
Long call opció SP2900C1901	309 937	18	4 531	4 531	fizetett opciós díj
Short put opció SP2230P1901	403 057	- 21	-	1 236	kapott opciós díj
Short put opció SP3000P1901	416 955	1 173	-	1 180	kapott opciós díj
Short call opció EUR/SEK OTC	3 202 000	5 514	-	7 967	kapott opciós díj
Short call opció EUR/HUF OTC	3 600 000	9 845	-	15 300	kapott opciós díj
Short put opció EUR/HUF OTC	3 080 000	7 830	-	11 000	kapott opciós díj
Short put opció EUR/HUF OTC	1 560 000	2 569	-	5 700	kapott opciós díj
Short put opció EUR/HUF OTC	924 000	- 606	-	2 700	kapott opciós díj
Short call opció USD/HUF OTC	1 700 000	2 211	-	6 660	kapott opciós díj
Összesen:		23 566	4 531		

Az év során a jegyzés és vásárlások után a saját tőke a következőképpen alakult:

(adatok eFt-ban)	Induló tőke				Tőkeváltozás			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Jegyzés	250 000			250 000				0
Eladás		396 473		396 473			-2 833	-2 833
Visszavásárlás				0				0
Értékelési különbözet				0		23 566		23 566
Előző évek eredménye				0				0
Üzleti év eredménye				0			-11 401	-11 401
Összesen	250 000	396 473	0	646 473	0	23 566	-14 234	9 332

Az alap indulását követően a befektetési jegyek piaci értéke a névérték alá került, az ebben az időszakban eladott (befektetők által vásárolt) befektetési jegyek névértékének és forgalmazási árfolyamának különbözete csökkentette a saját tőkét.

Az értékelési különbözetek tartaléka a származtatott ügyletek értékelési különbözeteit tartalmazza, részletezését lásd fentebb.

(adatok eFt-ban)	Saját tőke			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Jegyzés	250 000	0	0	250 000
Eladás	0	396 473	-2 833	393 640
Visszavásárlás	0	0	0	0
Értékelési különbözet	0	23 566	0	23 566
Előző évek eredménye	0	0	0	0
Üzleti év eredménye	0	0	-11 401	-11 401
Összesen	250 000	420 039	-14 234	655 805

1	1	1	1	-	7	6	5
---	---	---	---	---	---	---	---

Felügyeleti lajstromszám

AXIOM A plus Származtatott Alap

Éves beszámoló **KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

2018

A rövid lejáratú kötelezettségek összetétele az alábbi (adatok cFt-ban):

	2018.12.31.
AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt., mint alapkezelő	3 421
Raiffeisen Bank Zrt., mint letétkezelő	51
JAB AUDIT Kft., mint könyvviteli szolgáltató	63
MNB, mint Felügyelet	38
AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt. különadó	76
Összesen:	3 649

A passzív időbeli elhatárolások összetétele az alábbi (adatok cFt-ban):

Bevételek passzív időbeli elhatárolása	Összeg	Elhatárolás jogcíme
Short put opció SP2230P1901	1 236	kapott opciós díj
Short put opció SP3000P1901	1 180	kapott opciós díj
Short call opció EUR/SEK OTC	7 967	kapott opciós díj
Short call opció EUR/HUF OTC	15 300	kapott opciós díj
Short put opció EUR/HUF OTC	11 000	kapott opciós díj
Short put opció EUR/HUF OTC	5 700	kapott opciós díj
Short put opció EUR/HUF OTC	2 700	kapott opciós díj
Short call opció USD/HUF OTC	6 660	kapott opciós díj
Összesen:	51 743	

Ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	Összeg
Könyvvizsgálói díj	711
Fizetendő bankköltség	14
Összesen:	725

Passzív időbeli elhatárolások összesen:	52 468
--	---------------

2. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

Az Alap a 2018. üzleti évet -11 401 cFt eredménnyel (vesztéssel) zárta.

A pénzügyi műveletek bevételeinek összetétele az alábbi (adatok cFt-ban):

	2018. év
Lezárt opciós ügyletekhez kapcsolódó kapott opciós díj	7 330
Folyószámla és letétek után kapott kamat	21
Realizált deviza-árfolyam különbözet	7
Összesen:	7 358

A pénzügyi műveletek ráfordításainak összetétele az alábbi (adatok cFt-ban):

	2018. év
Fizetett opciós díj	7 162
Tőzsdei határidős ügylet vesztesége	1 560
Realizált deviza árfolyamkülönbözet	73
Nem realizált deviza-árfolyam különbözet	95
Összesen:	8 890

1	1	1	1	-	7	6	5
---	---	---	---	---	---	---	---

Felügyeleti lajstromszám

AXIOM A plus Származtatott Alap

Éves beszámoló **KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

2018

A működési költségek összetétele az alábbi (adatok eFt-ban):

	2018. év
Alapkezelői díj	4 823
Alapkezelői sikerdíj	2 444
Letétkezelői költség	275
Felügyelet felügyeleti díj	62
Könyvelési díj	336
Könyvvizsgálói díj	711
Bankköltség	23
Befektetési szolgáltatás díja	657
Külföldi adó	123
Alap indításával kapcsolatos költségek	415
Összesen:	9 869

2018. év folyamán jelentős összegű hiba nem került feltárára.

Az Alap céltartalékot nem képzett.

A mérlegben kimutatott kötelezettségekből nincs olyan, amelynek a hátralévő futamidője több mint öt év.

A kötelezettségek sem zálogjoggal, sem hasonló jogokkal nem biztosítottak.

Az Alapnak nincs olyan pénzügyi kötelezettsége, amely nem jelenik meg a mérlegben.

Kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett, óvadéki repóba adott, illetve vett, valamint másodlagos értékpapírra nem volt.

Az AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt. az Alap befektetési jegyeire hozam és tőkegaranciát nem ígért.

Tőzsdei határidős és tőzsdén kívüli opciós ügyletekhez kapcsolódóan az alábbi letétek, óvadékok kerültek elkülönítésre.

A fizetett letétek, óvadékok összege a követelések mérleghasonlósorán került kimutatásra.

	adatok eFt-ban
Határidős alapletét Raiffeisen Bank Zrt. HUF	10 500
Határidős alapletét Raiffeisen Bank Zrt. EUR	10 228
Befektetési szolgáltatónál elhelyezett óvadék HUF (OTP)	223 053
Befektetési szolgáltatónál elhelyezett fedezet HUF (Erste Broker)	90 052

III. Pénzügyi mutatók:

		Előző üzleti év		2018.12.31			
Likviditás I:	Forgóeszközök	0	=	n.a.	688 347	=	18 863,99%
	Rövid lejáratú köt.-k	0	=	n.a.	3 649		
Forgóeszközök aránya:	Forgóeszközök	0	=	n.a.	688 347	=	96,69%
	Összes eszköz	0	=	n.a.	711 922		
Eladósodottság:	Időben tőke (köt.-k)	0	=	n.a.	56 117	=	7,88%
	Összes forrás	0	=	n.a.	711 922		
Saját/induló tőke aránya:	Saját tőke	0	=	n.a.	655 805	=	101,44%
	Induló tőke	0	=	n.a.	646 473		
Vagyonarányos jövedelmezőség:	Eredmény	0	=	n.a.	-11 401	=	-1,74%
	Saját tőke	0	=	n.a.	655 805		
Bevételarányos jövedelmezőség:	Eredmény	0	=	n.a.	-11 401	=	-154,95%
	Bevételek	0	=	n.a.	7 358		

IV. Cash-flow kimutatás
A 2015/2000. Kormányrendelet 4. számú mellékletében foglaltak alapján:

2018

I. A szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow)	-362 108
1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) (+/-)	-11 401
2 Elszámolt amortizáció (+)	
3 Elszámolt értékvesztés, értékvesztés visszaírása (+/-)	
4 Elszámolt nem realizált deviza árfolyam-különbözet (+/-)	25
5 Céltartalékképzés és felhasználás különbözete (+/-)	
6 Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye (+/-)	
7 Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye (+/-)	
8 Befektetett eszközök állományváltozása (+/-)	
9 Forgóeszközök állományváltozása (+/-)	-406 840
10 Rövidlejáratú kötelezettség állományváltozása (+/-)	3 649
11 Hosszúlejáratú kötelezettségek állományváltozása (+/-)	
12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)	-9
13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)	52 468
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash-flow)	
14 Ingatlanok beszerzése (-)	
15 Ingatlanok eladása (+)	
16 Befolyt bérleti díjak (+)	
17 Értékpapírok beszerzése (-)	
18 Értékpapírok eladása, beváltása (+)	
19 Kapott hozamok (+)	
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változása (Finanszírozási cash-flow)	643 640
20 Befektetési jegy kibocsátás (+)	643 640
21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport (-)	
22 Befektetési jegy visszavásárlása (-)	
23 Befektetési jegyek után fizetett hozamok (-)	
24 Hitel, illetve kölcsön felvétele (+)	
25 Hitel, illetve kölcsön törlesztése (-)	
26 Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat (-)	
IV. Pénzeszközök változása	281 532
Deviza átvértékelési különbözet	-25
A pénzeszközök tényleges változása	281 507
(A B/III. Pénzeszközök sorának változása)	

V Portfóliójelentés

A 2015/2000. Kormányrendelet 3. számú mellékletében foglaltak alapján:

Portfólió jelentés értékpapíralapra		eFt
Alapadatok:		
Alap neve, lajstromszáma:	AXIOM Aplus Származtatott Alap	1111-765
Alapkezelő neve:	AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.	
Letétkezelő neve:	Raiffeisen Bank Zrt.	
NEÉ számítás típusa:	T+1 napon T napra	
Tárgynap (T):	2018.12.31	2018.12.28
Saját tőke (eFt):	655 805	645 371
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft/db):	1,014435	1,013825
Darabszám (db):	646 473 000	363 570 309

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Számviteli adatok Összeg (eFt)	Számviteli adatok %	Forgalmazási adatok Összeg (eFt)
I/1.	Hitelállomány (összes):			
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	3 649	6,50%	4 051
	Alapkezelői díj miatt	3 421		3 421
	Letétkezelői díj miatt	51		41
	Könyvvizsgálói díj miatt			
	Könyvelési díj miatt	63		475
	Felügyelet felé fizetendő díj miatt	38		38
	Különadó fizetési kötelezettség	76		76
	Bizományosi díj miatt			
	Forgalmazási költség miatt			
	Közzétételi költség miatt			
	Reklám költség miatt			
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			
I/3.	Céltartalékok (összes):			
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	52 468	93,50%	709
	Kapott, eredményben el nem számolt opciós díj	51 743		
	Könyvvizsgálói díj	711		698
	Fizetendő bankköltség	14		11
	Kötelezettségek összesen:	56 117	100,00%	4 760
II.	ESZKÖZÖK	Összeg (eFt)	%	Összeg (eFt)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	281 507	39,54%	281 507
	Raiffeisen HUF	195 116		195 116
	Raiffeisen EUR	4 436		4 436
	OTP HUF	81 955		81 955
II/2.	Egyéb követelés (összes):	406 840	57,15%	391 834
	Határidős alapellet Raiffeisen Bank Zrt. HUF	10 500		10 500
	Határidős alapellet Raiffeisen Bank Zrt. EUR	10 228		10 228
	Ügyfélszámla OTP (óvadék)	223 053		223 053
	Ügyfélszámla Erste Broker (fedezet)	90 052		90 052
	Ügyfélszámla Takarékbank	56 720		56 720
	Tőzsdei határidős ügylet halmozott árkülönbözet	980		
	Tőzsdei határidős ügylet napi árkülönbözet	670		670
	Tőzsdei határidős ügylet halmozott árkülönbözet	3 987		
	Tőzsdei határidős ügylet napi árkülönbözet	611		611
	Saját befektetési jegy cladás miatti követelés	10 039		
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):		0,00%	
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):			
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):			
II/4.	Értékpapírok (összes):	Megnev.	Devizanem	Névérték
II/4.1.	Állampapírok (összes):			
II/4.1.1.	Kötvények (összes):			
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):			
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):			
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):			

AXIOM A plus Származtatott Alap

 Éves beszámoló **KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):			
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):			
II/4.3.	Részvények (összes):			
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):			
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):			
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):			
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):			
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):			
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):			
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):			
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	9	0,00%	
	Letét után járó kamat	9	0,00%	
II.6.	Származtatott ügylet értékelési különbözete	23 566	3,31%	-23 210
	Eszközök összesen:	711 922	100,00%	650 131

A fentiekben kimutatott forgalmazási nettó eszközérték és a számviteli kimutatások szerinti nettó eszközértéktől az alábbi tételekkel tér el:

Forgalmazási nettó eszközérték	645 371
Letétkezelői díj kötelezettség különbözete	-10
Könyvelői díj különbözete	412
Könyvvizsgálói díj különbözete	-13
Bankköltség - 2019. évben terhelt	-3
Kapott kamat - 2019. évben jóváírt	9
Saját befektetési jegy eladás miatti követelés (pénzügyileg 2019. évben rendezett)	10 039
Mérleg szerinti saját tőke	655 805

A számviteli előírások sajátosságai miatt további szerkezeti eltérések találhatóak a számviteli adatok alapján összeállított portfóliójelentés és a forgalmazási nettó eszközérték tételes kimutatása között:

Le nem zárt tőzsdei határidős ügylet pénzügyileg rendezett halmozott árkülönbözete (HUF) (követelés)	980
Le nem zárt tőzsdei határidős ügylet pénzügyileg rendezett halmozott árkülönbözete (EUR) (követelés)	3 987
Le nem zárt ügyletek pénzügyileg rendezett opciós díja (passzív időbeli elhatárolás)	-51 743
Származtatott ügyletek értékelési különbözete (a fenti tételek következtében)	46 776
Összesen:	0

Keltezés: Budapest, 2019. április 29.

P.H.


 az Alap kezelőjének vezetője

Üzleti Jelentés

Alap neve: **AXIOM Aplus Származtatott Alap** (a továbbiakban: Alap)
Felügyeleti lajstromszám: **1111-765**
Időszak: **2018. július 13. - 2018. december 31.**

I. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, különösen jelentős folyamatok.

A mérleg fordulónapját követően nem következett be olyan lényeges esemény, amely hatással van az éves beszámoló adataira. Az üzleti év eredményére hatással lévő eseményeket a 215/2000. Kormányrendeletben foglaltak szerint az Alap kimutatta.

II. Az Alap teljesítményére ható fontosabb tényezők

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 kiválás 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 Eurohoz 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.

III. A visszavásárolt saját részvények, saját üzletrészek megszerzésére vonatkozó adatok.

Befektetési alap esetén visszavásárolt saját részvények, üzletrészek fogalma nem értelmezhető. A visszavásárolt befektetési jegyek a 215/2000. Kormányrendelet előírásai szerint kerültek kimutatásra.

IV. A kutatás és kísérleti fejlesztés területe.

Az Alap nem végez kutatás és kísérleti fejlesztési tevékenységet.

V. A telephelyek bemutatása

Az Alap nem rendelkezik telephellyel.

VI. Környezetvédelem

A környezetvédelemnek az Alap pénzügyi helyzetét meghatározó, befolyásoló szerepét, az Alap környezetvédelemmel kapcsolatos felelősségét meghatározó gazdasági esemény nem merült fel.

Keltezés: Budapest, 2019. április 29.

P.H.



az Alap kezelőjének vezetője

