

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

Felügyeleti lajstromszám

Axiom Aplus Abszolút Hozamú Származtatott Alap

az alap megnevezése

2024

Éves beszámoló

Időszak: 2024. január 1. - 2024. december 31.

Keltetés: Budapest, 2025. április 30.

az Alap kezelőjének vezetője

P.H.

1 1 1 1 - 7 6 5

Felügyeleti lajstromszám

2024

Axiom Aplus Abszolút Hozamú 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	1 663 556		1 799 929
I.	KÖVETELÉSEK	293 056		339 295
	1. Követelések	293 056		339 295
	2. Követelések értékvesztése (-)			
	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
II.	ÉRTÉKPAPÍROK	1 030 244		1 185 498
	1. Értékpapírok	984 349		1 071 473
	2. Értékpapírok értékelési különbözete	45 895		114 025
	a) kamatokból, osztalékokból	39 469		38 947
	b) egyéb	6 426		75 078
III.	PÉNZESZKÖZÖK	340 256		275 136
	1. Pénzeszközök	340 256		275 136
	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			
C)	Aktív időbeli elhatárolások	1 677		12
	1. Aktív időbeli elhatárolások	1 677		12
	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
D)	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	102 704		34 618
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1 767 937		1 834 559

Keltetés: Budapest, 2025.április 30.

P.H.



 az Alap kezelőjének vezetője

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

2024

Felügyeleti lajstromszám

Axiom Aplus Abszolút Hozamú 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	1 743 869		1 785 865
I.	INDULÓ TŐKE	3 353 636		3 170 646
	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3 490 282		3 490 282
	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-136 646		-319 636
II.	TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)	-1 609 767		-1 384 781
	1. Eladott, visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-33 996		49 016
	2. Értékelés különbözet tartaléka	148 599		148 643
	3. Előző év(ek) eredménye	-1 736 718		-1 724 370
	4. Üzleti év eredménye	12 348		141 930
F)	Céltartalékok			
G)	Kötelezettségek	23 501		48 246
I.	HOSSZÚLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
II.	RÖVIDLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	23 501		48 246
III.	KÜLFÖLDI PÉNZÉRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
H)	Passzív időbeli elhatárolások	567		448
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	1 767 937		1 834 559

Keltetés: Budapest, 2025. április 30.



az Alap kezelőjének vezetője

P.H.

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

Felügyeleti lajstromszám

2024

Axiom Aplus Abszolút Hozamú 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	393 112		361 379
II	Pénzügyi műveletek ráfordításai	324 996		131 752
III	Egyéb bevételek			2
IV	Működési költségek	55 768		84 814
V	Egyéb ráfordítások			2 885
VI	Fizetendő, fizetendő hozamok			
VII	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	12 348		141 930

Keltetés: Budapest, 2025.április 30.

az Alap kezelőjének vezetője

P.H.

Felügyeleti lajstromszám: 1111-765

Axiom Aplus Abszolút Hozamú Származtatott Alap

1037 Budapest, Bécsi út 271.

**2024. ÉVI
ÉVES BESZÁMOLÓJÁNAK
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

Budapest, 2025. április 30.



Koncz Péter
vezérigazgató

I. ÁLTALÁNOS JELLEGŰ KIEGÉSZÍTÉSEK

Az Alap a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: Felügyelet) általi nyilvántartásba vétellel jött létre.

A Felügyeleti nyilvántartásba vételi határozat dátuma: 2018. július 13

A Felügyeleti nyilvántartásba vételi határozat száma: H-KE-III-328/2018.

Az Alap neve a nyilvántartásba vételkor: Axiom Aplus Származtatott Alap

Az Alap ISIN kódja: HU0000720552

Az Alap nyilvános és nyíltvégű.

Az Alap neve 2024. október 17-től Axiom Aplus Abszolút Hozamú Származtatott Alap.

Az Alap a következő instrumentumokba fektethet be a kibocsátási tájékoztató szerint:

	Min.	Max.
Folyószámla	-	100%
Bankbetét	-	100%
Származtatott ügyletek	-	100%
Magyar Állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	100%
OECD tagállam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	100%
Tőzsdére bevezetett és tőzsdére be nem vezetett kollektív befektetési értékpapírok	-	70%
Magyar és OECD tőzsdére bevezetett részvények, értékpapírok	-	100%
Magyar és OECD tőzsdén kívüli részvények, értékpapírok	-	100%

Jelen beszámoló mérleg fordulónapja 2024.12.31. A mérlegkészítés időpontja: 2025.01.31.

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, kivezetéskori értékelése FIFO elv alapján történik.

A devizában nyilvántartott pénzeszközök, követelések és kötelezettségek értékelése MNB által az értékelés napjára vonatkozóan közzétett hivatalos árfolyamon történik.

A külföldi pénzügyi eszközök, követelések és kötelezettségek devizaárfolyam különbözetének elszámolása az eredménnyel szemben történik.

Kivételes nagyságúnak minősül az a bevétel, költség vagy ráfordítás, amely egy gazdasági eseményből ered, és amelynek értéke meghaladja az adott évre vonatkozó számviteli nyilvántartások szerinti bevétel, költség vagy ráfordítás 50%-át. Kivételes előfordulásúak azok a tételek, amelyek nincsenek szoros összefüggésben az Alap üzletszerű működésével, bekövetkezése eseti jellegű.

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 forint.

Az Alap kezelője és forgalmazója: Axiom Alapkezelő Zrt.,

Székhelye: 1037 Budapest, Bécsi út 271.

Weboldal: axiomfunds.net

Az Alap letétkezelője: Raiffeisen Bank Zrt.
Címe: 1133 Budapest, Váci út 116-118.

Az Alap az Alap kezelési szabályzata alapján könyvvizgálatra kötelezett.

Az Alap könyvvizsgálója: Trusted Adviser Kft.
Címe: 1082 Budapest, Baross utca 66-68. 3. em. 11.a
Kamarai nyilvántartási száma: 002826
A könyvvizgálatért személyében is felelős személy: Liptákné Oláh Éva
Címe: 2151 Fót, Somló utca 21/B.
Kamarai tagsági száma: 001251

A 2024. évi éves beszámoló könyvvizgálatának díja 705.600 Ft + ÁFA. A könyvvizsgáló az éves beszámoló felülvizsgálatán kívül egyéb szolgáltatást nem nyújtott az alap részére.

Az Alap beszámolóját (a mérleget, eredmény-kimutatást és a kiegészítő mellékletet) a hely és a kelet feltüntetésével az Axiom Alapkezelő Zrt. képviselőjére jogosult alábbi személy köteles aláírni:

Koncz Péter (an.: Forgács Erzsébet)
2112 Veresegyház, Nemzetőr utca 14.
A képviselő módja: önálló

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy külső szolgáltató (JAB AUDIT Kft., 1222 Budapest, Mező utca 43/B. III. 5., cégjegyzék száma: Cg.01-09-920747) tagja:

Neve: Bereczki Ágnes
Címe: 1222 Budapest, Mező u. 43/B. III. 5.
Regisztrációs száma: 200752

Jelen beszámoló a hatályos magyar jogszabályok alapján került összeállításra, a törvény előírásaitól való eltérésre okot adó körülmény nem merült fel.

II. SPECIFIKUS JELLEGŰ KIEGÉSZÍTÉSEK

1. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

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

Megnevezés	Nyitó érték	Záró érték
Befektetési szolgáltatók által vezetett ügyfélszámlák HUF	24 905	27 417
Befektetési szolgáltatók által vezetett ügyfélszámlák EUR	151 736	36 292
Befektetési szolgáltató részére fizetett óvadék, fedezet EUR	116 396	275 575
Hozam/osztalék követelés	19	11
Követelés összesen:	293 056	339 295

Értékpapírok összetétele az alábbi (adatok eFt-ban):

2023. december 31.

Értékpapír megnevezése	Kibocsátója	ISIN kódja	Névértéke	Bekerülési érték (eFt)	Értékelési különbözet - kamat (eFt)	Értékelési különbözet - árfolyam-változás (eFt)	Piaci érték (eFt)
Állampapírok							
REPUN 5 02/022/27	Magyar Állam	XS2558594391	500 000 EUR	196 541	10 618	3 377	210 536
				196 541	10 618	3 377	210 536
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok							
SPP INFRASTR EUR 2.625 250212 fix kam. ktv.		XS1185941850	350 000 EUR	119 454	3 103	9 038	131 595
RBI EUR 4.777 270126 fix kam. ktv		XS2579606927	300 000 EUR	118 355	5 066	-2 261	121 160
RAIFF.B AS 7.125 260119 fix kam. ktv		XS2577033553	300 000 EUR	118 437	7 756	-2 057	124 136
Raiffeisen Bond 251122 fix. kam ktv.		XS2559379529	200 000 EUR	78 943	714	562	80 219
Tatra Banka AS 5.952 260217 fix kam. ktv		SK4000022505	100 000 EUR	38 513	1 979	361	40 853
OTP 7.35 260304 fix kam. ktv.		XS2560693181	200 000 EUR	79 726	4 642	-922	83 446
MBH 3M BUBOR +5.50 260616 vált. kam.ktv.		HU0000362702	300 000 EUR	111 143	5 591	7 103	123 837
Összesen:				664 571	28 851	11 824	705 246
Tőzsdén vagy más elismert piacon jegyzett részvény							
OTP Bank részvény	OTP Bank Nyrt.	HU00000061726	400 000 Ft	56 000	-	7 200	63 200
Összesen:				56 000	-	7 200	63 200
Tőzsdén vagy más elismert piacon jegyzett megfelelően likvid egyéb értékpapírok (ETF)							
Direxion Daily S&P 500 Bear 3x Shares ETF	Direxion	US25460E8856	7 600 USD	17 237	-	-14 196	3 041
Összesen:				17 237	-	-14 196	3 041
Egyéb befektetési jegy és kollektív értékpapír							
AXIOM BÓNUSZ befektetési jegy	AXIOM BÓNUSZ Befektetési Alap	HU0000722319	461 663 465	50 000	-	-1 779	48 221
Összesen:				50 000	-	-1 779	48 221
Értékpapírok mindösszesen:				984 349	39 469	6 426	1 030 244

2024. december 31.

Értékpapír megnevezése	Kibocsátója	ISIN kódja	Névértéke	Bekerülési érték (eFt)	Értékelési különbözet - kamat (eFt)	Értékelési különbözet - árfolyam-változás (eFt)	Piaci érték (eFt)
Állampapírok							
REPHUN 5 02/022/27	Magyar Állam	XS2558594391	500 000 EUR	196 541	8 768	16 257	221 566
				196 541	8 768	16 257	221 566
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok							
SPP INFRASTR EUR 2.625 250212 fix kam. ktv. SPP Infrastructure A.S.		XS1185941850	350 000 EUR	119 454	3 325	23 639	146 418
RBI EUR 4.777 270126 fix kam. ktv. Raiffeisen Bank International AG.		XS2579606927	300 000 EUR	118 355	5 429	7 090	130 874
RAIFF.B AS 7.125 260119 fix kam. ktv. Raiffeisen Bank CZ		XS2577033553	300 000 EUR	118 437	8 310	5 006	131 753
Tatra Banka AS 5.952 260217 fix kam. ktv. Tatra Bank AS		SK4000022505	100 000 EUR	38 513	2 121	2 628	43 262
OTP 7.35 260304 fix kam. ktv. OTP Bank Nyrt.		XS2560693181	200 000 EUR	79 726	4 988	2 823	87 537
MBH 3M BUBOR +5.50 260616 vált. kam.ktv. MBH Bank Nyrt.		HU0000362702	300 000 EUR	111 143	6 006	14 337	131 486
MNB 01/02/25 Corp Magyar Nemzeti Bank		HU0000626403	175 000 000 HUF	174 565	-	385	174 950
Összesen:				760 193	30 179	55 908	846 280
Tőzsdén vagy más elismert piacon jegyzett részvény							
BNP Paribas EUR2	BNP Paribas S.A.	FR0000131104	4 000 EUR	47 502	-	1 069	48 571
Összesen:				47 502	-	1 069	48 571
Tőzsdén vagy más elismert piacon jegyzett merfelelően likvid egyéb értékpapírok (ETF)							
Direxion Daily S&P 500 Bear 3x Shares ETF	Direxion	US25460E8856	7 600 USD	17 237	-	-15 358	1 879
Összesen:				17 237	-	-15 358	1 879
Egyéb befektetési jegy és kollektív értékpapír							
AXIOM BÓNUSZ befektetési jegy	AXIOM BÓNUSZ Befektetési Alap	HU0000722319	461 663 465	50 000	-	17 202	67 202
Összesen:				50 000	-	17 202	67 202
Értékpapírok mindösszesen:				1 071 473	38 947	75 078	1 185 498

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

Megnevezés	Nyitó érték	Záró érték
Folyószámlák HUF	242 249	4 734
Folyószámlák EUR	83 386	223 454
Folyószámlák USD	14 621	16 694
Folyószámlák GBP	-	30 254
Pénzeszközök összesen:	340 256	275 136

Az aktív időbeli elhatárolások összetétele az alábbi (adatok eFt-ban):

	Nyitó érték	Záró érték
Látra szóló pénzeszköz után járó kamat	1 677	12
Összesen:	1 677	12

Származtatott ügyletek értékelési különbözete 2023.12.31 (adatok eFt-ban):

Származtatott ügylet megnevezése	Kötésérték	Ért. különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Pénzáram	Pénzáram jogcíme
Forward ügylet - EUR/NOK vétel	579 290	22 733	-	-	-
Forward ügylet - EUR/SEK vétel	1 329 090	69 797	-	-	-
Forward ügylet - NOK/SEK eladás	644 600	10 174	-	-	-
Összesen:		102 704	-	-	-

Származtatott ügyletek értékelési különbözete 2024.12.31 (adatok eFt-ban):

Származtatott ügylet megnevezése	Kötésérték	Ért. különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Pénzáram	Pénzáram jogcíme
Forward ügylet - EUR/HUF eladás	1 657 240	15 548	-	-	-
Forward ügylet - EUR/NOK eladás	1 600 280	-6 356	-	-	-
Forward ügylet - EUR/SEK eladás	1 624 120	21 304	-	-	-
Forward ügylet - NOK/SEK vétel	1 386 900	4 122	-	-	-
Összesen:		34 618	-	-	-

A saját tőke alakulása (adatok eFt-ban):

	Saját tőke			Átsorolás	Saját tőke
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés		Záró
INDULÓ TŐKE	3 353 636	-	-182 990	-	3 170 646
Jegyzés (névérték)	250 000	-	-	-	250 000
Eladás (névérték)	3 240 282	-	-	-	3 240 282
Visszavásárlás (névérték)	-136 646	-	-182 990	-	-319 636
TŐKEVÁLTOZÁS	-1 609 767	224 986	-	-	-1 384 781
Eladott, visszavásárolt befektetési jegyek értékülönözete	-33 996	83 012	-	-	49 016
- ebből eladott befektetési jegy ért. kül.	-108 907	-	-	-	-108 907
- ebből visszavásárolt befektetési jegy ért. kül.	74 911	83 012	-	-	157 923
Értékelési kül. tartaléka	148 599	44	-	-	148 643
Előző évek eredménye	-1 736 718	-	-	12 348	-1 724 370
Üzleti év eredménye	12 348	141 930	-	-12 348	141 930
Összesen	1 743 869	224 986	-182 990	-	1 785 865

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

	Nyitó érték	Záró érték
Alapkezelővel szembeni kötelezettség	22 923	47 601
Fizetendő különadó	197	217
MNB felügyeleti díj kötelezettség	142	158
Fizetendő könyvelési díj	124	143
Fizetendő letétkezelési díj	115	127
Összesen:	23 501	48 246

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

Ráfordítások passzív időbeli elhatárolása

	Összeg	
Könyvvizsgálói díj	381	448
Alapkezelési díj	186	-
Összesen:	567	448

Az Alap a 2023. üzleti évet 12.348 eFt, 2024. üzleti évet 141.930 eFt nyereséggel zárta.

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

	2023. év	2024. év
Lezárt forward ügyletek eredménye	199 884	202 715
Lezárt opciós ügyletek nyeresége	136 427	16 548
Lezárt futures ügyletek eredménye	4 841	0
Értékpapírok után kapott kamat	17 688	53 426
Értékpapír eladás árfolyamnyeresége	0	23 277
Diszkont értékpapírok lejáratkor elszámolt kamata	0	7 386
Kapott osztalék	1 201	2 814
Folyószámla és letétek után kapott kamat	7 773	12 471
Realizált deviza-árfolyam különbözet	24 500	24 238
Nem realizált deviza-árfolyam nyereség	798	18 504
Összesen:	393 112	361 379

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

	2023. év	2024. év
Lezárt forward ügyletek eredménye	246 256	127 251
Realizált deviza árfolyamkülönbözet	78 740	2 740
Értékpapír eladás árfolyamvesztése	0	1 761
Összesen:	324 996	131 752

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

	2023. év	2024. év
Alapkezelői sikerdíj	20 315	44 588
Alapkezelői díj	29 941	34 045
Könyvelési díj	1 494	1 717
Letétkezelői költség	1 237	1 374
Könyvvizsgálói díj	572	896
Különadó	747	851
Felügyelet felügyeleti díj	539	617
Befektetési szolgáltatás díja, tranzakciós költségek	606	441
Egyéb költségek	87	195
Bankköltség	182	90
Forgalmazói díj	48	0
Összesen:	55 768	84 814

2. Egyéb tájékoztató adatok

Céltartalék képzésére sem a tárgyévben sem a tárgyévet megelőző évben nem volt szükség.
A mérlegben kimutatott kötelezettségekből nincs olyan, amelynek a hátralévő futamideje 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 értékpapírja nem volt.
Az Axiom Alapkezelő Zrt. az Alap befektetési jegyeire hozam és tőkegaranciát nem ígért.
Az üzleti évben jelentős összegű hiba feltárására nem került sor.

Tőzsdei határidős és tőzsdén kívüli opciós ügyletekhez kapcsolódóan az alábbi letétek, óvadékok kerültek elkülönítésre. A fizetett letétek, óvadékok összegét a követelések mérlegsor tartalmazza.

	2023.12.31	2024.12.31
Határidős ügylethez kapcsolódó fedezeti számla EUR	116 396	275 575

III. PÉNZÜGYI MUTATÓK**2023.12.31**

Likviditás I.:	$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú köt.-k}}$	$\frac{1\,663\,556}{23\,501} = 7\,078,66\%$
Forgóeszközök aránya:	$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Összes eszköz}}$	$\frac{1\,663\,556}{1\,767\,937} = 94,10\%$
Eladósodottság:	$\frac{\text{Idegen tőke (köt.-k)}}{\text{Összes forrás}}$	$\frac{23\,501}{1\,767\,937} = 1,33\%$
Saját/induló tőke aránya:	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Induló tőke}}$	$\frac{1\,743\,869}{3\,353\,636} = 52,00\%$
Vagyonarányos jövedelmezőség:	$\frac{\text{Eredmény}}{\text{Saját tőke}}$	$\frac{12\,348}{1\,743\,869} = 0,71\%$
Bevételarányos jövedelmezőség:	$\frac{\text{Eredmény}}{\text{Bevételek}}$	$\frac{12\,348}{393\,112} = 3,14\%$

2024.12.31

Likviditás I.:	$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú köt.-k}}$	$\frac{1\,799\,929}{48\,246} = 3\,730,73\%$
Forgóeszközök aránya:	$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Összes eszköz}}$	$\frac{1\,799\,929}{1\,834\,559} = 98,11\%$
Eladósodottság:	$\frac{\text{Idegen tőke (köt.-k)}}{\text{Összes forrás}}$	$\frac{48\,246}{1\,834\,559} = 2,63\%$
Saját/induló tőke aránya:	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Induló tőke}}$	$\frac{1\,785\,865}{3\,170\,646} = 56,32\%$
Vagyonarányos jövedelmezőség:	$\frac{\text{Eredmény}}{\text{Saját tőke}}$	$\frac{141\,930}{1\,785\,865} = 7,95\%$
Bevételarányos jövedelmezőség:	$\frac{\text{Eredmény}}{\text{Bevételek}}$	$\frac{141\,930}{361\,379} = 39,27\%$

IV. CASH-FLOW KIMUTATÁS

A 215/2000. Kormányrendelet 4. számú mellékletében foglaltak alapján:	2023.12.31	2024.12.31
I. A szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow)	87 135	24 370
1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) (+/-)	-14 314	73 219
2 Elszámolt amortizáció (+)		
3 Elszámolt értékvesztés, értékvesztés visszairása (+/-)		
4 Elszámolt értékelési különbözet (+/-)	-177 024	-44
5 Céltartalékképzés és felhasználás különbözete (+/-)		
6 Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye (+/-)		
7 Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye (+/-)	903	-28 901
8 Befektetett eszközök állományváltozása (+/-)		
9 Forgóeszközök állományváltozása (+/-)	324 422	-46 195
10 Rövidlejáratú kötelezettség állományváltozása (+/-)	-12 774	24 745
11 Hosszúlejáratú kötelezettségek állományváltozása (+/-)		
12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)	-1 282	1 665
13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)	-32 796	-119
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Befektetési cash-flow)	-835 353	10 488
14 Ingatlanok beszerzése (-)		
15 Ingatlanok eladása (+)		
16 Befolyt bérleti díjak (+)		
17 Értékpapírok beszerzése (-)	-3 089 015	-5 843 083
18 Értékpapírok eladása, beváltása (+)	2 227 000	5 874 860
19 Kapott hozamok (+)	26 662	68 711
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változása (Finanszírozási cash-flow)	-61 735	-99 978
20 Befektetési jegy kibocsátás (+)		
21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport (-)		
22 Befektetési jegy visszavásárlása (-)	-61 735	-99 978
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 (mérleg szerint)	-809 953	-65 120
Deviza átvértékelési különbözet	-81	-13 786
A pénzeszközök tényleges változása, deviza átvértékelés nélkül	-810 034	-78 906

V. PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍR ALAPRA

Alap neve, lastromszáma: Axiom Aplus Abszolút Hozamú Származtatott Alap, 111-765

Alapkezelő neve: Axiom Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő neve: Raiffeisen Bank Zrt.

NEÉ számítás típusa: T nap

Tárgynap: 2024.12.31

Saját tőke: 1 785 865 eFt

Számviteli adatokból számított egy jegyre jutó érték 0,563249 Ft/db

Darabszám: 3 170 645 994

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása számviteli adatok alapján:

adatok ezer Ft-ban

I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Hitelező	Futamidő	Összeg	%
I/1.	Hitelállomány (összes):			0	0,00%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			48 246	99,08%
	Alapkezelői díj miatt			47 601	97,76%
	Letétkezelői díj miatt			127	0,26%
	Bizományosi díj miatt			0	0,00%
	Reklám ktg. miatt			0	0,00%
	Közzétételi ktg.miatt			0	0,00%
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			518	1,06%
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0	0,00%
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	0
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			448	0,92%
Kötelezettségek összesen:				48 694	100,00%
II.	ESZKÖZÖK			Összeg	%
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			275 136	15,00%
	Látra szóló betétek	HUF		4 734	0,26%
	Látra szóló betétek	EUR	544 890,89	223 454	12,18%
	Látra szóló betétek	USD	42 413,66	16 694	0,91%
	Látra szóló betétek	GBP	61 221,93	30 254	1,65%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			339 295	18,49%
	Befektetési ügyfélszámla HUF			27 417	1,49%
	Befektetési ügyfélszámla EUR			36 292	1,98%
	Fedezeti számla EUR			275 575	15,02%
	Hozam/osztalék követelés			11	0,00%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	0	0,00%
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):			0	0,00%
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):			0	0,00%
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	1 185 498	64,62%
II/4.1.	Állampapírok (összes).			396 516	21,61%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):			396 516	21,61%

	REP OF HUNGARY 5.00 270222 fix kamatozású kötvény XS2558594391	EUR	500 000	221 566	12,08%
	MNB 01/02/25 Corp. diszkont kötvény HU0000626403	HUF	175 000 000	174 950	9,54%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):			0	0,00%
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):			0	0,00%
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):			0	0,00%
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			671 330	36,59%
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			219 023	11,94%
	OTP 7.35 260304 fix kamatozású kötvény XS2560693181	EUR	200 000	87 537	4,77%
	MBH 3M BUBOR +5.50 260616 vált. kam.ktv. HU0000362702	EUR	300 000	131 486	7,17%
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):			452 307	24,65%
	SPP INFRASTR EUR 2.625 250212 fix kamatozású kötvény XS1185941850	EUR	350 000	146 418	7,98%
	RBI EUR 4.777 270126 fix kamatozású kötvény XS2579606927	EUR	300 000	130 874	7,13%
	RAIFF.B AS 7.125 260119 fix kamatozású kötvény XS2577033553	EUR	300 000	131 753	7,18%
	Tatra Banka AS 5.952 260217 SK4000022505	EUR	100 000	43 262	2,36%
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):			0	0,00%
II/4.3.	Részvények (összes):			50 450	2,75%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			48 571	2,65%
	BNP Paribas S.A. EUR2 FR0000131104	HUF	4 000	48 571	2,65%
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):			1 879	0,10%
	Direxion Daily LG CAP BEAR 3x US25460E2651	USD	7 600	1 879	0,10%
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):			0	0,00%
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):			0	0,00%
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			0	0,00%
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):			0	0,00%
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):			67 202	3,66%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			0	0,00%
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):			67 202	3,66%
	AXIOM BÓNUSZ befektetési jegy HU0000722319	HUF	461 663 465	67 202	3,66%
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):			0	0,00%
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások			12	0,00%
II/6.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete			34 618	1,89%
Eszközök összesen:				1 834 559	100,00%


A fentiekben kimutatott számviteli nettó eszközérték (saját tőke) és a forgalmazási nettó eszközérték különbsége az alábbi tételekből származik:

Forgalmazási nettó eszközérték 2024.12.31-én	1 785 891
Letétkezelői díj (ügyleti jutalék)	-9
Könyvelési díj eltérés	-18
Kerekítés	1
Mérleg szerinti saját tőke 2024.12.31-én	1 785 865

VI. EGYÉB TÁJÉKOZTATÁS

A mérleg fordulónapját követően nem következett be olyan lényeges esemény, amely hatással van az éves beszámoló adataira.

Budapest, 2025. április 30.


Koncz Péter
Vezérigazgató

Felügyeleti lajstromszám: 1111-765

Axiom Aplus Abszolút Hozamú Származtatott Alap

1037 Budapest, Bécsi út 271.

ÜZLETI JELENTÉS

2024. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

Budapest, 2025. április 30.

Koncz Péter
vezérigazgató

I. AZ ALAP TELJESÍTMÉNYÉRE HATÓ FONTOSABB TÉNYEZŐK

A portfolió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

2024. évben a befektetés alap stratégiája nem változott továbbra is abszolút hozamú megközelítést alkalmazunk, melynek fókuszában a deviza határidős pozíciók állnak. A főbb devizapárok továbbra is az EURHUF, EURSEK, EURNOK EURUSD és USDHUF. Ezekben long és short pozíciókat egyaránt nyitottunk. A benchmark összetétele a következő: 30% SPBDEG5B Index + 5% I09086EU Index + 40% SPFINO Index + 25%SPFISSE Index+0,5%. Az elmúlt három év alapján az látszik, hogy az alap teljesítménye egyik jelentős eszköz osztállyal sem korrelál, így a portfoliók teljesítményét pozitívan tudja befolyásolni.

Az Alap teljesítményére ható fontosabb tényezők (2024. év folyamán)

2022. év végén az alap jelentős mértékben vásárolt EUR-t, melyeket 3 év körüli duration-nel bíró kötvényekbe fektettünk. Ezen kötvények egy része visszahívásra került vagy a következő év során kerül visszahívásra. Az MNB kötvényaukciók újra indulását követően a fölösleges likviditást a törvényben meghatározott mértékig ezen kötvényekbe fektettük. Az alap teljesítménye a tavalyi évben 8,3% volt. Továbbra is makrogazdasági adatok alapján határozzuk meg, hogy milyen eszközökben mekkora kitétséget vállalunk, az időzítés tekintetében viszont technikai elemzésre támaszkodunk.

II. 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.

III. EGYÉB

Az Alap nem végez kutatás és kísérleti fejlesztési tevékenységet.
Az Alap nem rendelkezik telephellyel, munkavállalókat nem alkalmaz.

Az Alap pénzügyi helyzetét befolyásoló, környezetvédelemmel kapcsolatos felelősségét meghatározó gazdasági esemény nem merült fel.

Budapest, 2025. április 30.



Koncz Péter
Vezérigazgató

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS AZ AXIOM APLUS ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP ÉVES JELENTÉSÉBEN SZEREPLŐ SZÁMVITELI INFORMÁCIÓK FELÜLVIZSGÁLATÁRÓL

Az Axiom Aplus Abszolút Hozamú Származtatott Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a Axiom Aplus Abszolút Hozamú Származtatott Alap (továbbiakban: az „Alap”) 2024. évi éves jelentésének I-IX. pontjaiban található számviteli információk könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Axiom Aplus Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2024. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 jelentésben közölt számviteli információk 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 Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb kérdések

Az éves jelentéssel kapcsolatban elvégzett könyvvizsgálatunk kizárólag az éves jelentésben szereplő, az Alap számviteli nyilvántartásaiból levezethető számviteli információkra terjedt ki.

Az Alap a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: „számviteli törvény”) és a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelet (a továbbiakban: „kormányrendelet”) előírásainak megfelelő éves beszámolót készített 2024. december 31-ével végződő évre vonatkozóan. A 2024. december 31-i éves beszámolóra külön könyvvizsgálói jelentést nem bocsátottunk ki.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az Axiom Alapkezelő Zrt. vezetősége (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítéséért a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, 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 jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk 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 könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk 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 Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

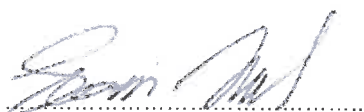
A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának 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 könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati 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 jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteni kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.
- A vezetés és az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2025. április 30.



Szovics Zsolt
Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1082 Budapest, Baross utca 66-68. 3. emelet 11.
nyilvántartási szám: 002588



Liptákné Oláh Éva
kamarai tag könyvvizsgáló
nyilvántartási szám: 001251

AXIOM APLUS ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP

Független könyvvizsgálói jelentés

AXIOM APLUS ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP

2024. éves jelentés

Az Alap adatai

Az Alap neve: Axiom Aplus Abszolút Hozamú Származtatott Alap
Az Alap neve rövid neve: Axiom Aplus 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.
Székhelye: 1037 Budapest, Bécsi út 271.
Weboldal: axiomfunds.net

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Székhelye: 1133 Budapest, Váci út 116-118.

Könyvvizsgáló: TRUSTED ADVISER Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
Címe: 1082 Budapest, Baross utca 66-68. 3. em. 11.a
Kamarai nyilvántartási száma: 002588
A könyvvizsgálatért személy-
ében is felelős személy: Liptákné Oláh Éva
Címe: 2151 Fót, Somló utca 21/B.
Kamarai tagsági száma: 001251

A 2024. évi éves beszámoló könyvvizsgálatának díja 705.600 Ft + ÁFA. A könyvvizsgáló az éves beszámoló felülvizsgálatán kívül egyéb szolgáltatást nem nyújtott az alap részére.

Forgalmazó: AXIOM Alapkezelő Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

Fenntarthatósági nyilatkozat:

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

I. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén (2023.12.29-re és 2024.12.31-re érvényes nettó eszközértékek alapján).

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%

2024.12.31						
	Darab	Névérték	Devizanem	Nettó eszközérték forintban	Százalék	
Banki egyenlegek				614,442,361	34.41%	
HUF	32,151,419	32,151,419	HUF	32,151,419	1.80%	
EUR	1,305,403.94	1,305,403.94	EUR	535,333,101	29.98%	
USD	42,440.70	42,440.70	USD	16,704,412	0.94%	
GBP	61,221.93	61,221.93	GBP	30,253,429	1.69%	
Átruházható értékpapírok				1,185,498,489	66.38%	
REP OF HUNGARY 5.00 270222 fix kamatozású kötvény XS2558594391	500	500,000	EUR	221,565,476	12.41%	
MNB250102 kötvény HU0000626403	175	175,000	HUF	174,950,475	9.80%	
SPP INFRASTR EUR 2.625 250212 fix kamatozású kötvény XS1185941850	350	350,000	EUR	146,417,344	8.20%	
RBI EUR 4.777 270126 fix kamatozású kötvény XS2579606927	3	300,000	EUR	130,874,400	7.33%	
OTP 7.35 260304 fix kamatozású kötvény XS2560693181	200	200,000	EUR	87,537,319	4.90%	
RAIFF.B AS 7.125 260119 fix kamatozású kötvény XS2577033553	3	300,000	EUR	131,753,428	7.38%	
Tatra Banka AS 5.952 260217 fix kamatozású kötvény SK4000022505	1	100,000	EUR	43,261,788	2.42%	
MBH 3M BUBOR +5.50 260616 fix kamatozású kötvény HU0000362702	30	300,000	EUR	131,486,583	7.36%	
BNP PARIBAS EUR2 részvény FR0000131104	2,000	4,000	EUR	48,571,060	2.72%	
Direxion Daily LG CAP BEAR 3x befektetési jegy US25460E2651	760	7,600	USD	1,878,574	0.11%	
AXIOM BÓNUSZ befektetési jegy HU0000722319	461,663,465	461,663,465	HUF	67,202,042	3.76%	
Egyéb származtatott ügyletek				0	0.00%	
Határidős ügyletek				34,617,765	1.94%	
EURHUF20250108 forward	20	2,000,000	HUF	4,598,548	0.26%	
EURHUF20250108 forward	20	2,000,000	HUF	10,949,374	0.61%	
EURNOK20250107 forward	40	4,000,000	NOK	-6,355,914	-0.36%	
EURSEK20250108 forward	40	4,000,000	SEK	21,304,452	1.19%	
NOKSEK20250107 forward	300	30,000,000	SEK	3,520,575	0.20%	
NOKSEK20250107 forward	100	10,000,000	SEK	600,730	0.03%	
Egyéb eszközök				0	0.00%	
Követelések			HUF	0	0.00%	
Befektetett eszközök				1,834,558,615	102.73%	
Kötelezettségek			HUF	-48,667,440	-2.73%	
Saját tőke (nettó eszközérték)				1,785,891,175	100.00%	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy			2023.12.29.	2024.12.31.
alap	deviza	ISIN		
Axiom Aplus Abszolút Hozamú Származtatott Alap	HUF	HU0000720552	3,353,635,669	3,170,645,994

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

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Befektetési jegy			2023.12.29.	2024.12.31.
alap	deviza	ISIN		
Axiom Aplus Abszolút Hozamú Származtatott Alap	HUF	HU0000720552	0.519943	0.563258

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

IV. A befektetési alap összetétele

Alap összetétele							
	2023.12.31	2023.12.31	2023.12.31	2024.12.31	2024.12.31	2024.12.31	egyes eszközöknek az összes eszközhöz viszonyított arányának változása a tárgyidőszakban
	Eszközérték (HUF)	egyes eszközök a nettó eszközérték arányában	egyes eszközök az összes eszköz arányában	Eszközérték (HUF)	egyes eszközök a nettó eszközérték arányában	egyes eszközök az összes eszköz arányában	
a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	639,681,395	36.69%	36.18%	48,571,060	2.72%	2.65%	-33.53%
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)	48,220,749	2.77%	2.73%	69,080,616	3.87%	3.77%	1.04%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	342,059,442	19.62%	19.35%	1,067,846,813	59.79%	58.21%	38.86%
származékos ügyletek	102,704,475	5.89%	5.81%	34,617,765	1.94%	1.89%	-3.92%
betétek és folyószámla	633,292,277	36.32%	35.82%	614,442,361	34.41%	33.49%	-2.33%
követelések	1,978,458	0.11%	0.11%	-	0.00%	0.00%	-0.11%

befektetett eszközök összesen	1,767,936,796	101.39%	100.00%	1,834,558,615	102.73%	100.00%	0.00%
kötelezettségek	24,237,416	-1.39%		48,667,440	-2.73%		
Saját tőke (nettó eszközérték)	1,743,699,380	100.00%		1,785,891,175	100.00%		

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

2024. évben a befektetés alap stratégiája nem változott továbbra is abszolút hozamú megközelítést alkalmazunk, melynek fókuszában a deviza határidős pozíciók állnak. A főbb devizapárok továbbra is az EURHUF, EURSEK, EURNOK EURUSD és USDHUF. Ezekben long és short pozíciókat egyaránt nyitottunk. A benchmark összetétele a következő: 30% SPBDEG5B Index + 5% I09086EU Index + 40% SPFINO Index + 25%SPFISSE Index+0,5%. 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 (2024. év folyamán)

2022. év végén az alap jelentős mértékben vásárolt EUR-t, melyeket 3 év körüli duration-nel bíró kötvényekbe fektettünk. Ezen kötvények egy része visszahívásra került vagy a következő év során kerül visszahívásra. Az MNB kötvényaukciók újra indulását követően a fölösleges likviditást a törvényben meghatározott mértékig ezen kötvényekbe fektettük. Az alap teljesítménye a tavalyi évben 8,3% volt. Továbbra is makrogazdasági adatok alapján határozzuk meg, hogy milyen eszközökben mekkora kitétséget vállalunk, az időzítés tekintetében viszont technikai elemzésre támaszkodunk.

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

Alap eszközeinek alakulása	
2024.12.31	adatok (eFt-ban)
Lezárt forward ügyletek nyeresége	202,715
Lezárt opciós ügyletek eredménye	16,548
Értékpapírok után kapott kamat	53,426
Értékpapír eladás árfolyamnyeresége	23,277
Diszkont értékpapírok lejáratkor elszámolt kamata	7,386
Pénzeszközök után kapott kamat	12,471
Kapott osztalék	2,814
Realizált deviza-árfolyam különbözet	24,238
Nem realizált deviza-árfolyam különbözet	18,504
Lezárt forward ügyletek vesztesége	-127,251
Értékpapír eladás árfolyamvesztesége	-1,761
Realizált deviza árfolyamkülönbözet	-2,740
Befektetésekből származó jövedelem	229,627
Egyéb bevétel	2

Tranzakciós költség	-441
Bankköltség	-90
Alapkezelői díj	-34,045
Alapkezelői sikerdíj	-44,588
Könyvviteli szolgáltatás díja	-1,717
Könyvvizsgálati díj	-896
Egyéb költségek	-195
Kezelési költségek	-81,972
Letétkezelő díjai	-1,374
Felügyeleti díj	-617
Fizetett kölönadó	-851
Fizetett forrásadó	-2,885
Egyéb díjak és adók	-4,353
Nettó jövedelem	141,930
Felosztott és újrabefektetett jövedelem	0
Tőkeszámla változásai	
Nyitó darabszám	3,353,635,669
Növekedés	
Csökkenés	-182,989,675
Záró darabszám	3,170,645,994
Befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	
Nyitó értékelési különbözet	148,599
Növekedés	44
Csökkenés	
Záró értékelési különbözet	148,643

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

Megnevezés	2022.12.30.	2023.12.29	2024.12.31
Nettó eszközérték (Ft)	1,616,351,977	1,743,699,380	1,785,891,175
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	0.463101	0.519943	0.563258

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

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

2024. január 31.

Instrumentum	Névérték	Eszközérték	Alaptermék
Opciók			
EURHUF-C-20240227-S395	- 1,500,000	- 1,465,200	EURO
Összesen		- 1,465,200	
Forwards/Futures			
EURHUF20240227_FWD	500,000	1,555,556	EURO
EURNOK20240405_FWD	1,500,000	- 2,086,114	EURO
EURSEK20240410_FWD	3,500,000	- 2,325,349	EURO
NOKSEK20240404_FWD	20,000,000	1,287,526	NORVÉG KORONA
Összesen		- 1,568,381	

2024. február 29.

Instrumentum	Névérték	Eszközérték	Alaptermék
Forwards/Futures			
EURNOK20240405_FWD	1,500,000	- 9,558,993	EURO
EURSEK20240410_FWD	3,500,000	5,265,757	EURO
NOKSEK20240404_FWD	20,000,000	- 11,274,577	NORVEG KORONA
Összesen		- 15,567,813	

2024. március 28.

Instrumentum	Névérték	Eszközérték	Alaptermék
Forwards/Futures			
EURNOK20240405_FWD	1,500,000	- 19,311,247	EURO
EURNOK20240405_FWD	500,000	- 1,792,055	EURO
EURSEK20240410_FWD	3,500,000	- 35,662,068	EURO
EURSEK20240410_FWD	500,000	- 3,353,871	EURO
NOKSEK20240404_FWD	20,000,000	- 2,131,792	NORVEG KORONA
PLNHUF20240506_FWD	3,000,000	- 593,911	LENGYEL ZLOTYI
Összesen		- 62,844,944	

2024. április 30.

Instrumentum	Névérték	Eszközérték	Alaptermék
Opciók			
EURNOK-C-20240715-S11.9	- 1,000,000	- 3,969,889	EURO
EURSEK-C-20240715-S11.8	- 1,000,000	- 3,987,600	EURO
Összesen		- 7,957,489	
Forwards/Futures			
EURNOK20240705_FWD	2,000,000	- 10,164,595	EURO
EURSEK20240710_FWD	3,500,000	- 32,869,975	EURO
EURSEK20240710_FWD	500,000	- 4,695,711	EURO
EURUSD20240712_FWD	1,000,000	1,686,273	EURO
NOKSEK20240704_FWD	20,000,000	5,101,144	NORVEG KORONA
Összesen		- 40,942,864	

2024. május 31.

Instrumentum	Névérték	Eszközérték	Alaptermék
Opciók			
EURNOK-C-20240715-S11.9	- 1,000,000	- 198,128	EURO
EURSEK-C-20240715-S11.8	- 1,000,000	- 374,110	EURO
Összesen		- 572,238	
Forwards/Futures			
EURHUF20240617_FWD	1,000,000	2,806,744	EURO
EURNOK20240705_FWD	2,000,000	8,907,770	EURO
EURSEK20240710_FWD	500,000	524,783	EURO
EURSEK20240710_FWD	3,500,000	3,673,479	EURO
NOKSEK20240704_FWD	20,000,000	11,111,716	NORVEG KORONA
Összesen		27,024,492	

2024. június 28.

Instrumentum	Névérték	Eszközérték	Alaptermék
Opciók			
EURHUF-C-20240711-S400	- 2,000,000	- 1,012,200	EURO
EURNOK-C-20240715-S11.9	- 1,000,000	- 6,930	EURO
EURSEK-C-20240715-S11.8	- 1,000,000	- 6,946	EURO
Összesen		- 1,026,076	
Forwards/Futures			
EURHUF20240717_FWD	1,000,000	- 2,601,622	EURO
EURNOK20240705_FWD	2,000,000	4,575,314	EURO
EURNOK20240705_FWD	500,000	1,603,164	EURO
EURSEK20240710_FWD	500,000	1,764,434	EURO
EURSEK20240710_FWD	3,500,000	8,822,172	EURO
NOKSEK20240704_FWD	10,000,000	5,092,550	NORVÉG KORONA
NOKSEK20240704_FWD	20,000,000	7,200,134	NORVÉG KORONA
Összesen		26,456,146	

2024. július 31.

Instrumentum	Névérték	Eszközérték	Alaptermék
Opciók			
EURHUF-C-20240830-S400	- 1,000,000	- 1,540,200	EURO
Összesen		- 1,540,200	
Forwards/Futures			
EURHUF20241017_FWD	1,000,000	3,896,465	EURO
EURNOK20241007_FWD	1,000,000	5,103,184	EURO
EURNOK20241007_FWD	1,000,000	2,320,907	EURO
EURNOK20241007_FWD	1,000,000	- 7,573,110	EURO
EURNOK20241007_FWD	1,000,000	- 11,069,217	EURO
EURSEK20240812	3,000,000	- 26,723,796	EURO
EURSEK20240812	500,000	916,562	EURO
EURSEK20240812	500,000	- 1,643,826	EURO
NOKSEK20241004_FWD	30,000,000	- 10,322,420	NORVÉG KORONA
Összesen		- 45,095,251	

2024. augusztus 30.

Instrumentum	Névérték	Eszközérték	Alaptermék
Forwards/Futures			
EURHUF20241017_FWD	1,000,000	88,172	EURO
EURNOK20241007_FWD	1,000,000	- 5,609,586	EURO
EURNOK20241007_FWD	1,000,000	- 2,079,867	EURO
EURNOK20241007_FWD	1,000,000	7,909,272	EURO
EURNOK20241007_FWD	1,000,000	10,718,298	EURO
EURSEK20241112_FWD	4,000,000	22,518,947	EURO
NOKSEK20241004_FWD	30,000,000	- 21,819,134	NORVÉG KORONA
Összesen		11,726,102	

2024. szeptember 30.

Instrumentum	Névérték	Eszközérték	Alaptermék
Forwards/Futures			
EURHUF20241017_FWD	1,000,000	3,996,669	EURO
EURNOK20241007_FWD	1,000,000	- 9,050,909	EURO
EURNOK20241007_FWD	1,000,000	- 5,495,933	EURO
EURNOK20241007_FWD	1,000,000	4,564,684	EURO
EURNOK20241007_FWD	1,000,000	7,393,811	EURO
EURSEK20241112_FWD	4,000,000	28,348,644	EURO
NOKSEK20241004_FWD	30,000,000	- 34,861,192	NORVÉG KORONA
Összesen		- 5,104,226	

2024. október 31.

Instrumentum	Névérték	Eszközérték	Alaptermék
Opciók			
EURHUF-C-20241212-S406	- 2,000,000	- 11,443,800	EURO
Összesen		- 11,443,800	
Forwards/Futures			
EURNOK20250107_FWD	4,000,000	- 26,250,528	EURO
EURSEK20241112_FWD	4,000,000	- 16,732,573	EURO
NOKSEK20250107_FWD	40,000,000	1,978,173	NORVÉG KORONA
Összesen		- 41,004,928	

2024. november 29.

Instrumentum	Névérték	Eszközérték	Alaptermék
Opciók			
EURHUF-C-20241212-S406	- 2,000,000	- 15,430,400	EURO
Összesen		- 15,430,400	
Forwards/Futures			
EURHUF20250108_FWD	2,000,000	- 3,840,230	EURO
EURHUF20250108_FWD	2,000,000	2,474,166	EURO
EURNOK20250107_FWD	4,000,000	4,386,537	EURO
EURSEK20250108_FWD	4,000,000	13,113,373	EURO
NOKSEK20250107_FWD	40,000,000	4,603,514	NORVÉG KORONA
Összesen		20,737,360	

2024. december 31.

Instrumentum	Névérték	Eszközérték	Alaptermék
Forwards/Futures			
EURHUF20250108_FWD	2,000,000	4,598,548	EURO
EURHUF20250108_FWD	2,000,000	10,949,374	EURO
EURNOK20250107_FWD	4,000,000	- 6,355,914	EURO
EURSEK20250108_FWD	4,000,000	21,304,452	EURO
NOKSEK20250107_FWD	30,000,000	3,520,575	NORVÉG KORONA
NOKSEK20250107_FWD	10,000,000	600,730	NORVÉG KORONA
Összesen		34,617,765	

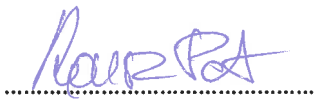
VIII. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása

Az AXIOM Alapkezelő Zrt. működése 2024. évben stabil volt, az operatív vezető személyében történt változás, ez a működést nem befolyásolta. Az év folyamán lezárult az MNB, mint felügyeleti szerv átfogó vizsgálata, a vizsgálat eredményét a honlapunkon közzétettük, a megállapításokban megfogalmazott feladatokat, javaslatokat végrehajtottuk.

IX. Tőkeáttétellel kapcsolatos tájékoztatás

dátum	tőkeáttétel	havi változás
2024.01.31	235.58%	-
2024.02.29	253.35%	7.54%
2024.03.28	296.59%	17.07%
2024.04.30	346.38%	16.79%
2024.05.31	272.74%	-21.26%
2024.06.28	258.09%	-5.37%
2024.07.31	373.42%	44.69%
2024.08.30	353.04%	-5.46%
2024.09.30	355.51%	0.70%
2024.10.31	332.25%	-6.54%
2024.11.29	379.22%	14.14%
2024.12.31	395.64%	4.33%

Budapest, 2025. április 30.



Koncz Péter

vezérigazgató

Axiom Alapkezelő Zrt.

