

AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.

Eves beszámoló

és

független könyvvizsgálói jelentés

2018. december 31.



A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélés, 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.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálataival kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutottunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információk az AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt. 2018. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk "vélemény" szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

### Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfélelő alapot nyújt véleményünkhez.

Függetlenek vagyunk a társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara "A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a feyelmi eljárásról szóló szabályzata"-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott "Könyvvizsgálói Etikai Kódexe"-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfélemlünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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.

### A vélemény alapja

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt. 2018. december 31-én fennálló vagyonról és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évről vonatkozó jövődelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számviteli törvényről szóló 2000. évi C. törvényel (a továbbiakban: "számviteli törvény") és az egyes pénz- és tőkepiaci szolgáltatásokat is végző egyéb vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 327/2009. (XII. 29.) Korm. rendelettel (a továbbiakban: "kormányrendelet") összhangban.

Elvégeztük az AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt. (a "Társaság") mellékelt 2018. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálát, amely éves beszámoló a 2018. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező összegű 151.610 E Ft, az adózott eredmény 102.152 E Ft (vesztés) –, és az ugyanezen időponttal végződő évről vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

### Vélemény

Az AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt. részvényeseinek

### FÜGGTLEN KÖNYVVIZSGÁLOI JELENTÉS





- Azonosítottuk és felmértük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítottuk és végrehajtottuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékokat szerezünk a véleményünk megalkotásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem társásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejtészt, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontrolli felülrítését.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott

Továbbá:

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

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 tartalmazó független könyvvizsgálati 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 észserü lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján megkötött gazdasági döntéseit.

### A könyvvizsgálat éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

Az iránnyitással megbízott személyek felelősök a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatainak felügyeletéért.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzelegye 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 éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzelegye 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.

### A vezetés és az iránnyitással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

Az iránnyitással megbízott személyek felelősök a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatainak felügyeletéért.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzelegye 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.

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

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem juttott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.





körülmények között megfélemlék, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.

• Ertékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.

• Következtést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékok alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős ketséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmét az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, mindstennünk kell véleményünk. Következtéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékokon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.

• Ertékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletekben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

• A vezetés és az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgáló által tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgáló jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgáló általunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2019. május 9.

Szovics Zsolt  
A Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjeként  
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló  
Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1037 Budapest, Igllice u. 3. fszt. 3.  
nyilvántartási szám: 002588  
Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005784






# **AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.**

## **Éves beszámoló** **2018.01.01-2018.12.31.**

Kelt: Budapest, 2019. május 07.

a vállalkozás vezetője (képviselője)



P.H.

Adószám

25805455-2-42

Cégjegyzék száma

Cg.01-10-049085



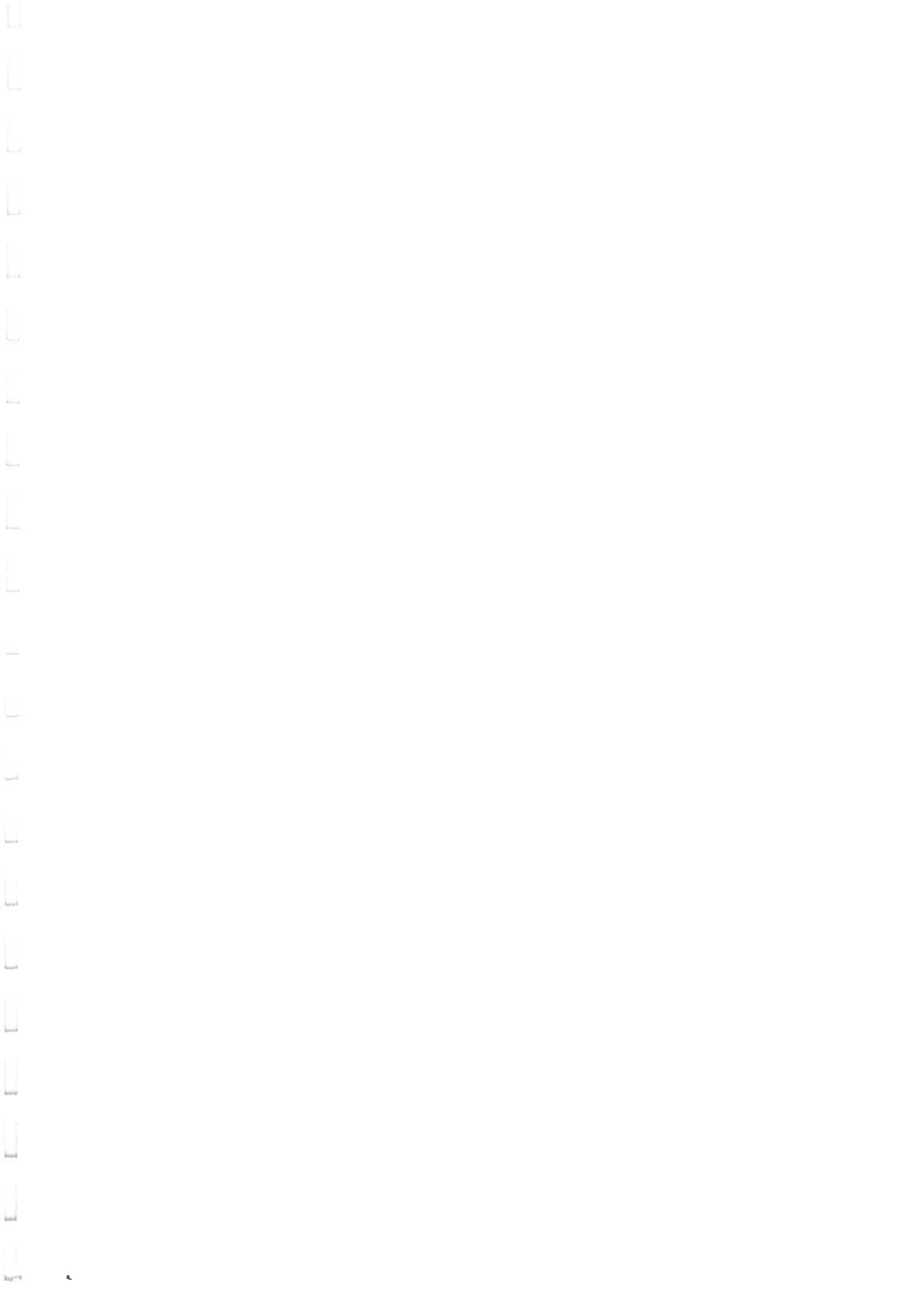
**Mérleg**

adatok ezer forintban

Sor-	Télsor elnevezése	2017.12.31	2018.12.31
001.	Eszközök (aktívák)		
002.	A. Befektetett eszközök (A/I. + A/II. + A/III.)	53 244	54 652
003.	I. Immateriális javak (A/I.1. + A/I.2. + A/I.3. + A/I.4. + A/I.5. + A/I.6. + A/I.7.)	20 565	19 296
004.	I. Alapítás-átszervezés aktívái értéke	0	0
005.	2. Kiszámlázott fejlesztés aktívái értéke	0	0
006.	3. Vagyoni értékű jogok	20 565	19 296
007.	4. Szellemi termékek	0	0
008.	5. Üzleti vagy cégérték	0	0
009.	6. Immateriális javakra adott előlegek	0	0
010.	7. Immateriális javak értékelvesztése	0	0
011.	II. Tárgyi eszközök (A/II.1. + A/II.2. + A/II.3. + A/II.4. + A/II.5. + A/II.6. + A/II.7.)	32 679	35 356
012.	I. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	25 677	28 691
013.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
014.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	7 002	6 665
015.	4. Tenyészállatok	0	0
016.	5. Bemutatószobák, felújítások	0	0
017.	6. Bemutatószobákra adott előlegek	0	0
018.	7. Tárgyi eszközök értékelvesztése	0	0
019.	III. Befektetett pénzügyi eszközök (A/III.1. + A/III.2. + A/III.3. + A/III.4. + A/III.5. + A/III.6. + A/III.7. + A/III.8. + A/III.9. + A/III.10.)	0	0
020.	1. Tartós részvételre kapcsolt vállalkozásban	0	0
021.	2. Tartósan adott kölcsönre kapcsolt vállalkozásban	0	0
022.	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0
023.	4. Tartósan adott kölcsönre jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
024.	5. Egyéb tartós részvétel	0	0
025.	6. Tartósan adott kölcsönre egyébként részvételre álló vállalkozásban	0	0
026.	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
027.	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
028.	9. Befektetett pénzügyi eszközök értékelvesztése	0	0
029.	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0
030.	B. Forgóeszközök (B/I. + B/II. + B/III. + B/IV.)	106 603	89 895
031.	I. Készletek (B/I.1. + B/I.2. + B/I.3. + B/I.4. + B/I.5. + B/I.6.)	0	0
032.	1. Anyagok	0	0
033.	2. Befeljeztelen termelés és félkész termékek	0	0
034.	3. Növények, hízó- és egyéb állatok	0	0
035.	4. Késztermékek	0	0
036.	5. Árnyék	0	0
037.	6. Készletekre adott előlegek	0	0
038.	II. Készletek (B/II.1. + B/II.2. + B/II.3. + B/II.4. + B/II.5. + B/II.6. + B/II.7. + B/II.8.)	5 454	16 120
039.	I. Készletek átruszálításból és szolgálatból (vevők)	0	9 794
040.	2. Készletek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
041.	3. Készletek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
042.	4. Készletek egyébként részvételre álló vállalkozással szemben	0	0
043.	5. Váltókövetelések	0	0
044.	6. Egyéb követelések	5 454	6 326
045.	7. Követelések értékelési különbözete	0	0
046.	8. Számmazékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
047.	III. Értékpapírok (B/III.1. + B/III.2. + B/III.3. + B/III.4. + B/III.5. + B/III.6.)	0	0
048.	I. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
049.	2. Jelentős tulajdoni részesedés	0	0
050.	3. Egyéb részvétel	0	0
051.	4. Saját részvények, saját üzletreszek	0	0
052.	5. Forgási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
053.	6. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
054.	IV. Pénzeszközök (B/IV.1. + B/IV.2.)	101 149	73 775
055.	1. Pénztár, csekkek	13	3
056.	2. Bankbetétek	101 136	73 772
057.	C. Aktív időbeli elhatárolások (C/1. + C/2. + C/3.)	7 145	7 063
058.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	792
059.	2. Költések, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	7 145	6 271
060.	3. Halasztott ráfordítások	0	0
061.	Eszközök (aktívák) összesen (A. + B. + C.)	166 992	151 610

Kelt: Budapest, 2019. május 07.

a vállalkozás vezetője (képviselője)



**Mélt**

adatok ezer forintban

Sor-	Tételsor elnevezése	2017.12.31	2018.12.31
062.	Források (passzívák)		
063.	D. Saját tőke (D./I. + D./II. + D./III. + D./IV. + D./V. + D./VI. + D./VII.)	142 698	131 236
064.	I. Jegyzett tőke	100 000	100 000
065.	Ebből: — Visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
066.	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
067.	III. Tőketartalék	0	0
068.	IV. Eredménytartalék	-760	-57 302
069.	V. Lekötött tartalék	100 000	190 690
070.	VI. Értékelési tartalék (D./VI.1. + D./VI.2.)	0	0
071.	I. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	0	0
072.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
073.	VII. Adózott eredmény	-56 542	-102 152
074.	E. Céltartalékok (E./1. + E./2. + E./3.)	0	0
075.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0
076.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
077.	3. Egyéb céltartalék	0	0
078.	F. Kötelezettségek (F./I. + F./II. + F./III.)	19 931	19 617
079.	I. Háttasorolt kötelezettségek (F./I.1. + F./I.2. + F./I.3. + F./I.4.)	0	0
080.	1. Háttasorolt kötelezettségek kapcsoló vállalkozással szemben	0	0
081.	2. Háttasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
082.	3. Háttasorolt kötelezettségek egyéb részese dési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
083.	4. Háttasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
084.	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek (F./II.1. + F./II.2. + F./II.3. + F./II.4. + F./II.5. + F./II.6. + F./II.7. + F./II.8. + F./II.9.)	0	0
085.	1. Hosszú lejáratú kapott kölcsönök	0	0
086.	2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0
087.	3. Tartozások követényki bocsátásból	0	0
088.	4. Bemutatói és fejlesztési hitelek	0	0
089.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
090.	6. Tartós kötelezettségek kapcsoló vállalkozással szemben	0	0
091.	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesede si viszonyban lévő vállalkozásokkal	0	0
092.	8. Tartós kötelezettségek egyéb részese dési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
093.	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
094.	III. Rövid lejáratú kötelezettségek (F./III.1. + F./III.2. + F./III.3. + F./III.4. + F./III.5. + F./III.6. + F./III.7. + F./III.8. + F./III.9. + F./III.10. + F./III.11.)	19 931	19 617
095.	1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
096.	Ebből: — Az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0
097.	2. Rövid lejáratú hitelek	0	0
098.	3. Vevőtől kapott előlegek	0	0
099.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	9 702	2 856
100.	5. Váltartozások	0	0
101.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsoló vállalkozással szemben	0	0
102.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0
103.	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részese dési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
104.	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	10 229	16 761
105.	10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
106.	11. Származékos ügyletek nettó értékelési különbözete	0	0
107.	G. Passzív időbeli elhatárolások (G./1. + G./2. + G./3.)	4 363	757
108.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	3 100	0
109.	2. Költések, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 263	757
110.	3. Halasztott bevételek	0	0
111.	Források (passzívák) összesen (D. + E. + F. + G.)	166 992	151 610

Kelt: Budapest, 2019. május 07.

a vállalkozás vezetője (képviseelője)



**Eredménykimutatás**

adatok ezer forintban

Sor-szám	Télsor elnevezése	2017.12.31	2018.12.31
001.	01. Beföldi értékesítés nettó árbevétele	0	30 840
002.	02. Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0
003.	03. Értékesítés nettó árbevétele (01 + 02)	0	30 840
004.	04. Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0
005.	04. Saját előállítású eszközök aktívált értéke	0	0
006.	04. Aktívált saját teljesítmények értéke (± 03 + 04)	0	0
007.	03. Egyéb bevételek	0	2
008.	Ebből: — Visszatart értékesítés	0	0
009.	05. Anyagköltség	313	429
010.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	29 090	55 598
011.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	155	486
012.	08. Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
013.	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	819
014.	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05 + 06 + 07 + 08 + 09)	29 558	57 332
015.	10. Bérköltség	18 913	59 249
016.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	277	747
017.	12. Bérjárulékok	4 476	144
018.	V. Személyi jellegű ráfordítások (10 + 11 + 12)	23 666	60 140
019.	VI. Értékszökkenési leírás	1 869	9 331
020.	VII. Egyéb ráfordítások	1 101	1 802
021.	Ebből: — Értékesítés	0	0
022.	A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I ± II + III - IV - V - VI - VII)	-56 194	-97 763
023.	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0
024.	Ebből: — Kapott vállalkozástól kapott	0	0
025.	14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
026.	Ebből: — Kapott vállalkozástól kapott	0	0
027.	15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
028.	Ebből: — Kapott vállalkozástól kapott	0	0
029.	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamattellegül bevételek	0	0
030.	Ebből: — Kapott vállalkozástól kapott	0	0
031.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	70	3 119
032.	Ebből: — Értékelési különbözeti	0	0
033.	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13 + 14 + 15 + 16 + 17)	70	3 119
034.	18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0	0
035.	Ebből: — Kapott vállalkozásnak adott	0	0
036.	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0	0
037.	Ebből: — Kapott vállalkozásnak adott	0	0
038.	20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamattellegül ráfordítások	0	0
039.	Ebből: — Kapott vállalkozásnak adott	0	0
040.	21. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékesítése	0	0
041.	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	418	732
042.	Ebből: — Értékelési különbözeti	0	0
043.	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18 + 19 + 20 + 21 + 22)	418	732
044.	B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII - IX)	-348	2 387
045.	C. Adózás előtti eredmény (± A ± B)	-56 542	-95 376
046.	X. Adófizetési kötelezettség	0	6 776
047.	D. Adózott eredmény (± C - X)	-56 542	-102 152

Kelt: Budapest, 2019. május 07.

a vállalkozás vezetője (képviselője)





Adószám: 25805455-2-42  
Cégjegyzékszám: 01-10-049085

---

**AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.**

1062 Budapest, Váci út 1-3. C épület VI. 2.

**2018. ÉVI  
ÉVES BESZÁMOLÓJÁNAK  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

Budapest, 2019. május 07.

Eder Lőrinc  
vezérigazgató



**1. A VÁLLALKOZÁS ISMERTETÉSE**

A vállalkozás neve: AXIOM Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
 Rövidített neve: AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.  
 Székhelye: 1062 Budapest, Váci út 1-3. C. ép. VI. em. 2.

Alapítás időpontja: 2016. október 20.

Befgyzés kelte: 2016. november 23.

Cégjegyzékszám: Cg.01-10-049085

Statisztikai számjel: 25805455-6630-114-01

Honlap elérhetősége: axiomfunds.net

A társaság főtevékenysége: 6630 Alapkezelés

A társaság az alábbi, Magyar Nemzeti Bank által kiadott tevékenységi engedélyekkel rendelkezik:

*Kollektív portfóliókezelési tevékenység*

Hatósági engedély száma: H-EN-III-473/2017

Ervenyesség kezdete: 2017. november 30.

*Értékpapíralap kezelés*

Hatósági engedély száma: H-EN-III-473/2017

Ervenyesség kezdete: 2017. november 30.

*Portfóliókezelés, kollektív befektetési értékpapírok letéti őrzése, letétkézelése kizárólag a Befektetési Alapkezelő kezelésében levő befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyekre vonatkozóan*

Hatósági engedély száma: H-EN-III-472/2018.

Ervenyesség kezdete: 2018. november 06.

Jegyzett tőke összege 2017. december 31-én: 100.000 eFt

Kibocsátott részvények fajtája: nyomdai úton előállított tőzsrészcsevény

Kibocsátási névértéke: 500.000 Ft

Kibocsátott darabszám: 200 db

A Társaság tulajdonosai között nincs olyan vállalkozás/személy, aki/amely a Polgári törvénykönyv gazdasági társaságokra vonatkozó szabályai szerint jelentős befolyással, többségi irányítást biztosító befolyással, közvetlen irányítást biztosító befolyással rendelkezik.

A jegyzett tőkéből a társult vállalkozások által jegyzett tőke összege:

E-MILORG Kereskedelmi Kft.

Cégjegyzékszám: Cg.01-09-074708

Székhely: 1162 Budapest, Péterke u. 6.

Vagyoni hozzájárulás: 50.000 eFt

NT-Real Land Kft.

Cégjegyzékszám: Cg.01-09-178160

Székhely: 1143 Budapest, Hungária köz 5.

Vagyoni hozzájárulás: 25.000 eFt



Ügyvezetés típusa: egyyszemélyes igazgatóság

A Társaság irányítását Eder Lőrinc vezérigazgató látja el.

A Társaság könyvvizsgálati kötelezettségét a számvitelről szóló 2000. C törvény általános szabályai határozzák meg.

A Társaság választott könyvvizsgálója: TRUSTED ADVISER Könyvvizsgáló és Tanácsadó

Kft.

Címe: 1037 Budapest, Iglice utca 3. fsz. 3.

Kamarai nyilvántartási száma: 002588

A könyvvizsgálóért személyében is felelős személy: Szovics Zsolt

Címe: 1037 Budapest, Iglice utca 3. fsz. 3

Kamarai tagsági száma: 005784

A Társaság beszámolóját (a mérleget, eredmény-kimutatást és a kiegészítő mellékletet) a hely és a kelet felütnetésével az AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt. képviselétére jogosult alábbi személy köteles aláírni:

Eder Lőrinc vezérigazgató (an.: Nagy Judit)

1137 Budapest, Pozsonyi út 32. II/2.

A képviselét módja: önálló

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy külső szolgáltató (JAB AUDIT Kft., 1132 Budapest, Váci út 34. III. 5., cégjegyzék száma:

Cg.01-09-920747) alkalmazottja:

Neve: Bereczki Ágnes

Címe: 1222 Budapest, Mező u. 43/B. III. 5.

MKVK regisztrációs száma: 007007

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

A mérleg fordulónapja 2018. december 31. A mérlegkészítés választott időpontja a tárgyévet követő év február 15. Az ezen időpontra ismertté vált, a tárgyévet vagy az előző éveket érintő gazdasági események, körülmények hatásait a beszámoló tartalmazza.

## 2. SZÁMVITELI POLITIKA

### 2.1. Alkalmazott számviteli szabályok

A Társaság a 327/2009. (XII. 29.) Kormányrendelet 14. §-a alapján éves beszámolót készít, ennek megfelelően könyveit a kettős könyvvitel szabályai szerint vezeti.

A könyvek vezetése magyar forintban történik, a beszámolóban az adatok eltérő jelölés hiányában

ezer forintban kerülnek feltüntetésre.

Az eredmény megállapításának választott módja: összköltség eljárás. A Társaság a mérleget „A” típusú tagolásban készíti el.

### 2.2. A számviteli politika főbb elemei



Jelentős összegű hibák értelmezése

Jelentős összegű hibák minősül a hiba, ha a hiba felhárításának évében az ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkenítő értékek együttes (előjelelől függetlenül) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegeinek 2 százalékát, illetve, ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot. Ebben az esetben a feltárt hibák hatása a tárgyévi beszámolóban nem a tárgyévi adatok között, hanem elkülönítetten, előző évek módosításaként kerül bemutatásra.

Jelentős mérték

A konkrét eszközöt, forrást, mérlegén kívüli tételt érintő számviteli elszámolás, illetve azok értékelése szempontjából jelentős mértékűnek minősül a vizsgált összeg, ha az adott eszköz, illetve forrás – elszámolás, illetve értékelés előtti – könyv szerinti értékének, ennek hiányában szerződés szerinti értékének, vagy névértékének 20 %-át meghaladó mértékű.

Jelentős összeg

A számviteli elszámolás és az értékelés szempontjából az egyes tételtek esetében, illetve a tételtek együttesére értelmezve, jelentős összegnek az 1 millió forintot vagy annak megfelelő devizaösszeget – a számviteli politikában választott ártípuson átszámítva – meghaladó összeg minősül, feltéve, hogy az kisebb, mint a jelentős mértékkel meghatározott összeg, vagy a jelentős mérték az adott esetben nem értelmezhető.

A fenti értékelhető meg nem haladó összeg a számviteli elszámolás, az értékelés szempontjából nem minősül jelentős összegnek.

Kivétel nagysága és előfordulási tételtek

Kivétel nagysága vagy előfordulási bevételteknek, költségeknék és ráfordításoknak tekintjük, azokat a tételtek, amelyek tétel értéke meghaladja a besorolásukhoz tartozó beszámoló sor értékének 50 %-át és értékük meghaladja az 30 millió forintot.

Tartós tendencia

Tartós minősül az adott állapot (jellemzően az eszköz piaci értéke és könyv szerinti értéke közötti különbség), ha az a múltbeli tények és a jövőbeni várakozások alapján egy (365 napos) napon) túli időintervallumban fennáll, valamint – fennállásának időtartamától függetlenül – akkor is, ha az az értékeléskor a rendelkezésre álló információk alapján véglegesenek tekinthető.

Értékcsokkkenési leírás elszámolása

Az évenként elszámolandó értékcsokkkenés megtervezése – az egyedi eszköz várható használata, ebből adódó élettartama, fizikai és erkölcsi avulása, az egyéb körülmények és a tervezett maradványérték figyelembevételével – általában az eszköz bekérülési (bruttó) értékének arányában történik. Az értékcsokkkenési leírás elszámolása időarányosan (lineáris módszerrel) történik.

Az értékcsokkkenési leírás elszámolására havonta került sor. A terven felüli értékcsokkkenési leírás elszámolás az azt megalapozó eseményel egyidejűleg vagy a fordulónapi értékelés keretében történik.





A 100 eFt egyedi bekerülési értékkel bíró vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értéke a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámolásra kerül.

A Társaság nem él sem a piaci értéken, sem a valós értéken történő értékelés lehetőségével.

### 3. MÉRLEGEHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

Immateriális javak és tárgyi eszközök mérleg szerinti értéken alakulása

Beszerzési érték eFt		Immateriális javak		Tárgyi eszközök		ÖSSZESEN	
Megnevezés	Nyitó érték 2017.12.31	Növekedés	Csökkenés	Atsorolás	Záró érték 2018.12.31	Immateriális javak	Tárgyi eszközök
	21 657	3 611	-	-	25 268	Immateriális javak	Immateriális javak
						I/ Vagyoni értékű jogok	I/ Vagyoni értékű jogok
						1/ Bérlet ingatlanon történő beruházás	1/ Bérlet ingatlanon történő beruházás
						2/ Egyéb gépek, berendezések	2/ Egyéb gépek, berendezések
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>55 113</b>	<b>10 739</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>65 852</b>		

Terv szerinti értékcökkenés eFt		Immateriális javak		Tárgyi eszközök		ÖSSZESEN	
Megnevezés	Nyitó érték 2017.12.31	Tárgyévi écs.	Fcs kivezetés	Atsorolás	Záró érték 2018.12.31	Immateriális javak	Tárgyi eszközök
	1 092	4 880	-	-	5 972	Immateriális javak	Immateriális javak
						I/ Vagyoni értékű jogok	I/ Vagyoni értékű jogok
						1/ Bérlet ingatlanon történő beruházás	1/ Bérlet ingatlanon történő beruházás
						2/ Egyéb gépek, berendezések	2/ Egyéb gépek, berendezések
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>1 869</b>	<b>9 331</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11 200</b>		

Nettó érték eFt		Immateriális javak		Tárgyi eszközök		ÖSSZESEN	
Megnevezés	Nyitó érték 2017.12.31	20 565	19 296	Záró érték 2018.12.31	19 296	Immateriális javak	Tárgyi eszközök
						Immateriális javak	Immateriális javak
						I/ Vagyoni értékű jogok	I/ Vagyoni értékű jogok
						1/ Bérlet ingatlanon történő beruházás	1/ Bérlet ingatlanon történő beruházás
						2/ Egyéb gépek, berendezések	2/ Egyéb gépek, berendezések
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>53 244</b>	<b>20 565</b>	<b>19 296</b>	<b>54 652</b>	<b>35 356</b>		

Követelések bemutatása (eFt)

Magnevezés		Követelések bemutatása (eFt)	
Megnevezés	2017.12.31	2018.12.31	2017.12.31
Vevőkövetelések	-	-	9 794
Ingatlan bérlethez kapcsolódóan adott óvadék	5 454	5 654	5 654
Külföldi követelés befektetési alapoktól	-	-	566



Szállítónak adott előleg	-	103
Egyéb	-	3
<b>Összesen</b>	<b>5 454</b>	<b>16 120</b>

A tárgyévben értékesítés elszámolására okot adó körülmény nem merült fel.

A Társaság kapcsoló felekkel nem kötött ügyletet, így a mérleg nem tartalmaz kapcsoló felekkel szembeni követelést és kötelezettséget.

Aktív időbeli elhatárolások tételei (eFt)

<b>Jogcim</b>	<b>2017.12.31</b>	<b>2018.12.31</b>
Alapkezelési díj 2018.12.29-2018.12.31	-	792
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	-	792
Ingatlan bérleti díj	6 192	5 661
Bloombergr adatcsomaglatás	-	384
BEVA tagdíj	-	125
Elektronikus aláíró tanúsítvány	-	101
Jogi tanácsadás	699	-
Belső ellenőri feladatok	254	-
<b>Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása</b>	<b>7 145</b>	<b>6 271</b>
<b>Aktív időbeli elhatárolás összesen</b>	<b>7 145</b>	<b>7 063</b>

A saját tőke alakulása (eFt)

<b>Megnevezés</b>	<b>2017.12.31</b>	<b>Növekedés</b>	<b>Csökkenés</b>	<b>Átsorolás</b>	<b>2018.12.31</b>
Jegyzett tőke	100 000	-	-	-	100 000
- ebből visszavásárolt részvény	-	-	-	-	-
Jegyzett, be nem fizetett tőke	-	-	-	-	-
Tőketartalék	-	-	-	-	-
Eredménytartalék	760	-	-	-	56 542
Lekötött tartalék	100 000	90 690	-	-	190 690
Ertekezési tartalék	-	-	-	-	-
Adózott eredmény	-	56 542	-	-	56 542
<b>Összesen</b>	<b>142 698</b>	<b>90 690</b>	<b>102 152</b>	<b>-</b>	<b>131 236</b>

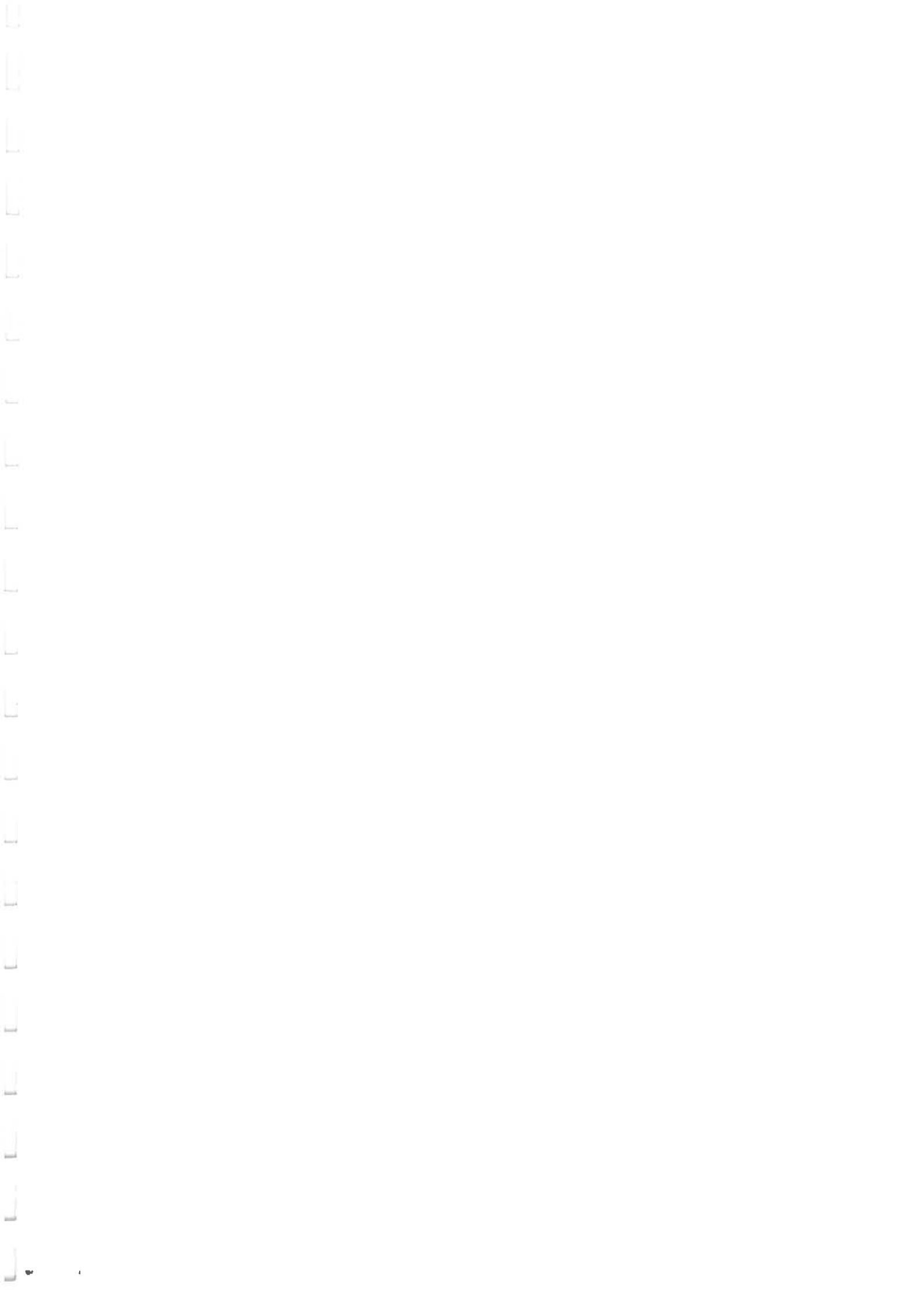
A Társaság tulajdonosai 2017. évben 100.000 eFt, 2018. évben 90.690 eFt pótbefizetést teljesítettek, mely lekötött tartalékként került kimutatásra.

A Társaság az év folyamán nem vásárolt vissza saját részvényt.

Celtartalék elszámolására okot adó körülmény nem merült fel.

Kötelezettségek bemutatása (eFt):

<b>Megnevezés</b>	<b>2017.12.31</b>	<b>2018.12.31</b>
Szállítói tartozások	9 702	2 856
Befektetési alapokkal szembeni kötelezettség	-	10 039
Adókötelezettség	7 578	3 933
Munkabér	2 650	2 789



A Társaság árbevétele beföldről származott, határon átnyúló szolgáltatást nem végzett.

<b>Összesen:</b>			
Alapokra átkerthelt költségek	-	819	
Véti jutalék díjbevétele	-	450	
Alapkezelés díjbevétele	-	29 571	
<b>Árbevételei tevékenységek szerinti összetétele</b>	<b>2017.12.31</b>	<b>2018.12.31</b>	

A Társaság 2017. november 30-án kapta meg tevékenységi engedélyét, 2017. évben árbevételei még nem realizált. A 2018. évi árbevételei tevékenységek szerinti összetétele az alábbi:

#### 4. EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

<b>Jogcím</b>	<b>2017.12.31</b>	<b>2018.12.31</b>
Kapott opciós díj	3 100	-
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	3 100	-
Könyvvizsgálati díj	1 219	609
Könyvelési díj	38	127
Közvetlen díj	-	20
Bankköltség	6	1
<b>Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása</b>	<b>1 263</b>	<b>757</b>
<b>Passzív időbeli elhatárolás összesen</b>	<b>4 363</b>	<b>757</b>

Passzív időbeli elhatárolás tételei (eft)

Társaságnak nincs lejárt kötelezettsége.  
A Társaságnak a tárgyév végén nincs olyan kötelezettsége, amelynek hátralévő futamideje meghaladja az 5 évet, vagy amely zálogjoggal, jelzáloggal vagy hasonló jogokkal biztosított. A mely összeg az Alapkezelő pénzeszközei között elkülönített bankszámlán került elhelyezésre.  
A befektetési alapokkal szembeni kötelezettség befektetési jegy év végi jegyzéséből származik,

<b>Összesen</b>			
Egyéb	1	-	
	<b>19 931</b>	<b>19 617</b>	



## Igenybe vett szolgáltatások jelentősebb tételei (eFt)

Jogcím	2017.12.31	2018.12.31
Iroda bérleti díj	14 328	16 785
Informaticai szolgáltatás	2 096	8 382
Bloomberg adatszolgáltatás	-	6 163
Iroda üzemeltetés	3 872	5 029
Hirdetés, marketing	-	4 637
Könyvelés, könyvvizsgálat	2 086	3 323
Tanácsadói díjak	3 543	3 000
Szoftverek support és bérleti díja	-	2 555
Jogi tanácsadás	1 797	2 423
Nem részletezett egyéb szolgáltatások	1 368	1 861
Internet szolgáltatás	-	744
Vezetékes és mobiltelefon	-	262
Fuvarszolgáltatás	-	213
Hírlap, folyóirat	-	126
Oktatás, továbbképzés	-	95
Igenybe vett szolgáltatások	29 090	55 598

## Személyi jellegű ráfordítások bemutatása (eFt)

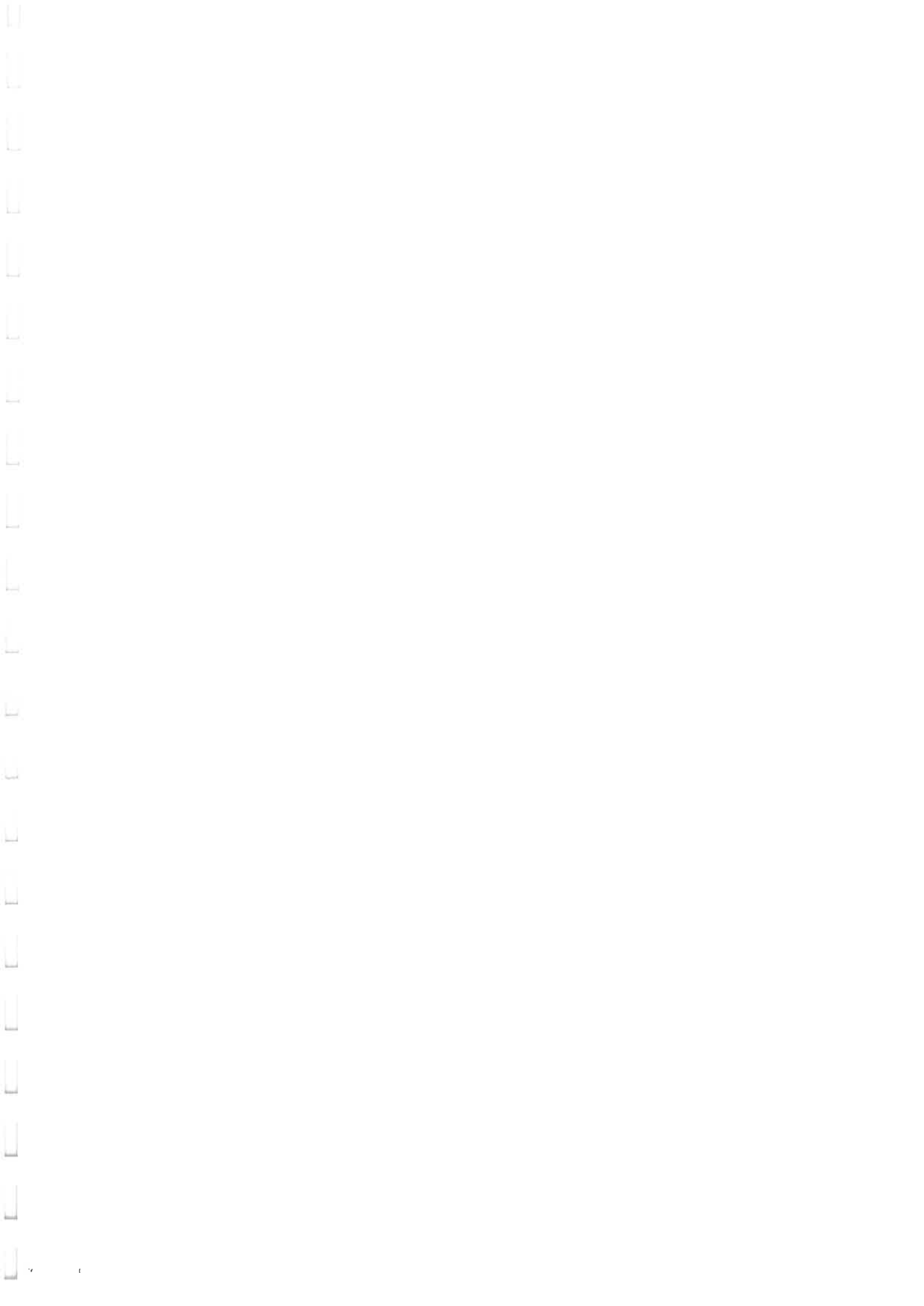
	2017.12.31		2018.12.31	
Munkavállalók	Vezető	Munkavállalók	Vezető	Munkavállalók
Munkavállalók bérkfg.	15 556	-	15 556	53 249
Tiszteletdíjak	3 357	3 357	3 357	6 000
Bérlőköltség összesen:	15 556	3 357	18 913	59 249
Személyi jellegű kft.	277	-	277	747
Személyi jellegű kifizetések összesen:	277	-	277	747
Szociális hozzájár.	3 422	739	4 161	-
Szakképzési	234	50	284	-
hozzájárulás				
Egészségügyi	31		31	
hozzjár.				
Bérlőárulékok	3 687	789	4 476	144
összesen:				
Személyi jellegű ráfordítások	19 520	4 146	23 666	60 140
összesen:	6 000	6 000	54 140	6 000

A Társaság 2018. évben a kisvállalati adó szerinti adózás választotta, így szociális hozzájárulási adó és szakképzési hozzájárulás fizetési kötelezettsége nem merült fel.

Az átlagos állományi létszám 2017. évben 4 fő, 2018. évben 5 fő volt, valamennyi munkavállaló szellemi foglalkozású.

A vezérigazgató tevékenységét munkaviszony keretében látta el. A Felügyelőbizottság tagjai (3 fő) 2017. évben bruttó 3.357 eFt, 2018. évben bruttó 6.000 eFt tiszteletdíjban részesültek.

A vezető tisztségviselők (vezérigazgató, FB tagok) részére a Társaság előleget, kölcsönt nem folyósított, javukra garanciát nem vállalt.





## Pénzügyi műveletek bevételeinek bemutatása

A Társaság 2017. évben egy darab tőzsdén kívüli, nem fedezeti célú aktíváló (knock-in) deviza opciós ügyletet kötött, melynek lejáratára 2018. április 20. Az opció kirojta a társaság, fajtája alapján európai opció került megkötésre, így azt az opció vevője lejáratkor tudja lehívni, az ügylet tárgya EUR vétel, HUF eladás, kötésértéke 680.000 eFt, a tranzakció visszaigazolása szerinti vételi deviza 2.000.000 EUR, a rögzített kötési árfolyam 340 HUF/EUR.

Az opció 2018-ban nem került lehívásra, az ügylet 2018. évi eredményhatása az elszámolt opciós díjból ered, amely 3.100 eFt nyereség.

A tárgyévben a számviteli politikában rögzítettek szerinti jelentős vagy kivételes nagyságú és előfordulású bevétel, költség vagy ráfordítás nem merült fel.

A Társaság 2018. évben a KIVA szerinti adózást választotta.

## 2017. évi társasági adóalap levezetése (eFt)

Megnevezés	2017.12.31	2018.12.31
Adózas előtti eredmény:	-	56 542
Adóalap növelő tételek:	-	-
Sztv. szerinti értékcsokkénés	1 869	1 869
Összes növelő tétel:	1 869	-
Adóalap csökkentő tételek:	-	-
Tao tv. szerinti értékcsokkénés	1 869	1 869
Összes csökkentő tétel:	1 869	-
Társasági adó alapja	-	56 542

A társaság 2017. évben társasági adóját a jövedelem- (nyereség) minimum alkalmazásával állapítja meg. A 2017. évben elszámolt összes bevétel 70 eFt, mely alapján fizetendő társasági adó 0 eFt.

## 2018. évi kisvállalati adó levezetése (eFt)

Megnevezés	2017.12.31	2018.12.31
Bérlőtség		59 249
Adóalap növelő tételek:		
Nem a vállalkozás érdekében felmerült kiadás	7	7
Összes növelő tétel:	-	7
Adóalap csökkentő tételek:		
Korábbi évben keletkezett figyelmebbe vehető negatív adóalap		7 135
Összes csökkentő tétel:	-	7 135
Kisvállalati adó alapja	-	52 121
Kisvállalati adó 13%	-	6 776



Mutató	Mutató számítása	2017.12.31	2018.12.31
Befektetett eszközök aránya	Befektetett eszközök összesen	53 244	54 652
Forgőeszközök aránya	Forgőeszközök összesen	106 603	89 895
Idegen tőke aránya	Idegen tőke összes forrás	24 294	20 374
Bevételek arányos eredmény	Adózott eredmény Nettó árbevétel	-56 542	-102 152
Likviditási mutató	Forgőeszközök Rövid lej. köt.	106 603	89 895
		19 931	19 617
		534,9%	458,3%
		0,0%	-331,2%
		14,5%	13,4%
		63,8%	59,3%
		31,9%	36,0%

Pénzügyi, vagyoni és jövedelmezőségi helyzetet jellemző mutatók:

## 7. VAGYONI, PÉNZÜGYI, JÖVEDELMEZŐSÉGI HELYZET

A tevékenység jellegeből adódóan nem keletkezik káros anyag kibocsátás.

A 2018. évi beszámoló könyvvizsgálati díja 960 eFt + ÁFA. A könyvvizsgáló a könyvvizsgálaton kívül egyéb szolgáltatást nem nyújtott a Társaság részére.

## 6. EGYEB TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

A mérleg fordulónapján mérlegben kívüli tétel nem volt.

## 5. MÉRLEGEN KÍVÜLI ADATOKRA VONATKOZÓ TÁJÉKOZTATÁS




## Cash flow kimutatás (éft)

Sor- szám	A tétel megnevezése	
	2017	2018
1.	-40 957	-107 325
	cash flow, 1-13. sorok)	
2.	-56 542	-95 376
3.	1 869	9 331
4.	0	0
5.	0	0
6.	0	0
7.	9 302	-6 846
8.	10 224	6 532
9.	4 333	-3 606
10.	0	-9 794
11.	-2 998	-872
12.	-7 145	82
13.	0	-6 776
14.	0	0
15.	-55 113	-10 739
	cash flow, 14-16. sorok)	
16.	-55 113	-10 739
17.	0	0
18.	0	0
19.	100 000	90 690
	cash flow, 17-27. sorok)	
20.	0	0
21.	0	0
22.	0	0
23.	0	0
24.	0	0
25.	0	0
26.	0	0
27.	0	0
28.	0	0
29.	0	0
30.	100 000	90 690
31.	3 930	-27 374
	IV. Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±	

adatok ezer forintban



Budapest, 2019. május 07.  
  
 Eder Lőrinc  
 Vezetőigazgató

A Társaság 2018. évben határon átnyúló szolgáltatást nem végzett.  
 A Társaság 2018. évben csatlakozott a Befektető Védelmi Alaphoz. 2018. évben 500 eFt egyszerű csatlakozási díjat és 500 eFt éves díjat fizetett.

Alap megnevezése	Típusa	Nettó eszközérték 2018.12.28-án
AXIOM V Származtatott Alap	származtatott alap	206 066 895
AXIOM EF Származtatott Alap	származtatott alap	4 120 600 190
AXIOM Aplusz Származtatott Alap	származtatott alap	645 370 996
<b>Kezelt vagyon összesen</b>		<b>4 972 038 081</b>

A Társaság által kezelt befektetési alapok megnevezése, típusa, nettó eszközértéke:

A Társaság 2017. november 30-án kapta meg tevékenységi engedélyét, 2017. évben befektetési alapot nem indított, illetve portfóliókezelési tevékenységet nem végzett. 2018. évi árbevétele az alábbi befektetési alapok kezeléséből, és ezen alapok befektetési jegyeinek vételi jutalékából származott.

## 8. SAJÁTOS TEVÉKENYSÉGGEL KAPCSOLATOS KÖZZÉTÉTELEK

2018. évi éves beszámoló kiegészítő melléklete

AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.





## AZ AXIOM BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

### ÜZLETI JELENTÉSE A

2018. ÉVRŐL

Az üzleti jelentés célja, hogy az éves beszámoló adatainak értékelésével bemutassa az AxioM Alapkezelő Zrt. vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetét, az üzletmenetet, a tevékenység során felmerülő főbb kockázatokkal és bizonytalanságokkal együtt, hogy ezekről - a múltbeli tény- és a várható jövőbeni adatok alapján - a tényleges körülményeknek megfelelő, megbízható és valós képet adjon.

Az üzleti jelentés az Alapkezelő üzletmenetének fejlődéséről, teljesítményéről, illetve helyzetéről átfogó, az Alapkezelő mérétével és összetettségével összhangban álló bemutatást tartalmaz. Az Alapkezelő üzleti jelentése tartalmaz – az Alapkezelő fejlődésének, teljesítményének vagy helyzetének megértéséhez szükséges mértékben - minden olyan pénzügyi és ahol szükséges, Alapkezelő mérétével szempontról.

### Az Alapkezelő bemutatása

A vállalkozás neve: AXIOM Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
Rövidített neve: AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.

Székhelye: 1062 Budapest, Váci út 1-3. C. ép. VI. em. 2.

Alapítás időpontja: 2016. október 20.

Bejegyzés kelte: 2016. november 23.

Cégjegyzékszáma: Cg.01-10-049085

Statisztikai számjel: 25805455-6630-114-01

A társaság főtevékenysége: 6630 Alapkezelés

A társaság az alábbi, Magyar Nemzeti Bank által kiadott tevékenységi engedélyekkel rendelkezik:

*Kollektív portfóliókezelési tevékenység*

Hatósági engedély száma: H-EN-III-473/2017

Ervénység kezdete: 2017. november 30.

Portfóliókezelés, kollektív befektetési értékpapírok letéti őrzése, letétkezelése, amely a dematerializált értékpapírok esetében az értékpapírszámla vezetését is tartalmazza, valamint a végzett tevékenység jellegetől függetlenül ügyletszámla vezetését is magában foglalja.

Hatósági engedély száma: H-EN-III-472/2018

Ervenyesség kezdete: 2018.november 06.

#### *Értékpapíralap kezelés*

Hatósági engedély száma: H-EN-III-473/2017

Ervenyesség kezdete: 2017. november 30.

Jegyzett tőke összege 2017. december 31-én: 100.000 eFt

Kibocsátott részvények fajtája: nyomdai úton előállított törzsrészvény

Kibocsátási névértéke: 500.000 Ft

Kibocsátott darabszám: 200 db

#### **Az Alapkezelő tulajdonosi szerkezete:**

Az Alapkezelő tulajdonosi szerkezet 2018.szeptember 26. napján módosult, az alábbiak szerint:

Név: E-MILORG Kereskedelmi Kft.

Székhely: 1162 Budapest, Péterke utca 6.

Cégjegyzékszám: 01-09-074708

Befolyás típusa: közvetlen

Befolyás mértéke: 70% (korábban 50%)

Szavazati jog mértéke: 70% (korábban 50%)

Név: NT-Real Land Kft.

Székhely: 1143 Budapest, Hungária köz 5.

Cégjegyzékszám: 01-09-178160

Befolyás típusa: közvetlen

Befolyás mértéke: 5% (korábban 25%)

Szavazati jog mértéke: 5% (korábban 25%)

Név: Koncz Péter

Születési hely: Eger

Születési idő: 1979.07.26.

Anyja neve: Forgács Erzsébet

Lakcím: 2162 Orbottán, Madách Imre utca 51.

Befolyás típusa: közvetlen

Befolyás mértéke: 25% (nem változott)

Szavazati jog mértéke: 25% (nem változott)

Az ügyvezetés típusa: egyszemélyes igazgatóság

A Társaság iránýtását Eder Lőrinc vezérigazgató látja el. Az Alapkezelő engedély iránti kérelmet nyújtott be a Magyar Nemzeti Bankhoz, mely szerint az MNB jóváhagyását követően Schusztér Pétert kívánja vezérigazgatói pozícióban alkalmazni.

A Társaság könyvvizsgálati kötelezettségét a számvitelről szóló 2000. C törvény általános szabályai határozzák meg.

A Társaság választott könyvvizsgálója: TRUSTED ADVISER Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

Címe: 1037 Budapest, Iglice utca 3. fsz. 3.

Kamarai nyilvántartási száma: 002588

A könyvvizsgálóért személynél is felelős személy: Szovics Zsolt

Címe: 1037 Budapest, Iglice utca 3. fszt. 3.

Kamarai tagági száma: 005784

**A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, különösen jelentős folymatok**

Az Alapkezelő benyújtotta a Magyar Nemzeti Bank Felügyeleténél az Axiom Bónusz Származtatott Alap (zártkörben kibocsátott) engedély iránti kérelmét. Az Alap jegyzése sikeres volt, 250 millió Ft értékben került lejegyzésre.

Az Alapkezelő üzleti döntésének értelmében engedély iránti kérelmet nyújtott be a Magyar Nemzeti Bank Felügyeleténél a portfóliókezelési tevékenység tárgyában. A kérelem a diszkrécionális portfóliókezelési tevékenység végzése tárgyában került beadásra.

**A várható fejlődésre (a gazdasági környezet ismert és várható fejlődése, a belső döntések**

**várható hatása függvényében)**

Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok indulása 2018-ban:

Axiom EF Származtatott Alap: 2018. május 11.

Axiom V Származtatott Alap: 2018. május 11.

Axiom Aplus Származtatott Alap: 2018. július 19.

Az Axiom V és az Axiom EF Alapok zártkörben kerültek kibocsátásra, az Axiom Aplus Alap nyilvános Alapként működik, mindhárom alap nyíltvégű.

Az Alapkezelő 2018. év folyamán alapkezelési díj bevételrel rendelkezett, 27,1 millió Ft értékben, valamint 2,4 millió Ft értékben részesült sikerdíj bevételben. A nyilvános alap forgalmazása kapcsán vételi jutalék jogcímen 450 ezer Ft bevételt realizált, míg közvetített szolgáltatások bevételre soron 819 ezer Ft-ot mutat ki.

Az Alapkezelő által kezelt alapokban 2018. december 31-én 4.972.038.081 forintnak megfelelő vagyont kezelt.

Az Alapkezelő üzleti terve dinamikus fejlődést prognosztizál, a kiegyensúlyozott növekedéssel – a kezelt alapok vagyonnövekedésével - párhuzamosan a működés fedezetét biztosító bevétel is növekedést mutat, ezzel fedezetet biztosítva a működésre. A tervezés szerint 2019. év folyamán 10 millió Ft körüli nyereség érhető el, az alapokban kezelt vagyon növekedésének köszönhetően.

Az üzleti terv értékei forintban:

Eredmény - P&L (Ft)	2019	2020	2021
Értékesítés nettó árbevétele	191,966,000.00	352,260,000.02	446,049,760.00
Anyagjellegű ráfordítások	87,950,000.00	100,000,000.00	120,000,000.00
Személyi jellegű ráfordítások	75,060,000.00	100,000,000.00	120,000,000.00
Értékszközkenési leírás	10,000,000.00	15,000,000.00	20,000,000.00
Egyéb ráfordítások	2,000,000.00	4,000,000.00	5,000,000.00
<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>16,956,000.00</b>	<b>133,260,000.02</b>	<b>181,049,760.00</b>
Adózátsági kötelezettség	4,503,600.00	6,000,000.00	7,200,000.00
<b>ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>12,452,400.00</b>	<b>127,260,000.02</b>	<b>173,849,760.00</b>
2019 várható eredmény	12,452,400.00	127,260,000.02	173,849,760.00

Kezelt vagyon és vagyonkezelési díj (Ft)	2019	2020	2021
Axiom Aplus	51,100,000.00	112,000,000.02	112,000,000.02
Axiom EF	85,050,000.00	86,751,000.00	86,751,000.00
Axiom V	1,050,000.00	1,071,000.00	1,071,000.00
Új részvény alap	3,433,333.33	12,875,000.00	12,875,000.00
Forgalmazói aktivitás	10,300,000.00	51,000,000.00	51,000,000.00
Portfólió kezelés	6,800,000.00	25,500,000.00	25,500,000.00
Új magánkezelt Aplusban	7,875,000.00	-	-
Új intézmény Aplus	3,500,000.00	-	-
Bónusz	328,250.00	663,000.00	663,000.00
Új részvény alap	22,155,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
Sikerdíj	22,155,000.00	42,400,000.00	42,400,000.00
<b>Bevétel összesen</b>	<b>191,591,583.33</b>	<b>352,260,000.02</b>	<b>352,260,000.02</b>
15,530,000,000.00	20,871,000,000.00	20,871,000,000.00	20,871,000,000.00

**A kutatás és a kísérleti fejlesztés területe**

Nem alkalmazandó, az Alapkezelő nem folytat ilyen jellegű tevékenységet.

**A telephelyek, fióktelepek bemutatása**

Nem alkalmazandó, az Alapkezelő nem rendelkezik telephellyel, fiókteleppel.

**Az Alapkezelő által folytatott foglalkoztatáspolitiká**

Nem alkalmazandó, az Alapkezelő limit alatti alapkezelőként működik.

**A környezetvédelemmel kapcsolatos témakörök bemutatása**

- a környezetvédelemnek az Alapkezelő pénzügyi helyzetét meghatározó, befolyásoló szerepét, a vállalkozó környezetvédelemmel kapcsolatos felelőssége;

- a környezetvédelem területén történt és várható fejlesztések, az ezzel összefüggő támogatások,

- a környezetvédelem eszközei tekintetében az Alapkezelő által alkalmazott politika;

- környezetvédelmi intézkedések, azok végrehajtásának alakulása.

Nem alkalmazandó, az Alapkezelő nem folytat ilyen tevékenységet.

**A pénzügyi instrumentumok hasznosításának bemutatása, az Alapkezelő kockázatkezelési politikája és a fedezeti ügylet politikájának bemutatása**

Az Alapkezelő nem folytatott saját számláján befektetési tevékenységet.

**Az Alapkezelő ár-, hitel-, kamat-, likviditás- és cash-flow kockázatainak bemutatása**

Sor- szám	A tétel megnevezése	
	2017	2018
1.	-40 957	-107 325
2.	-56 542	-95 376
3.	1 869	9 331
4.	0	0
5.	0	0
6.	0	0
7.	9 302	-6 846
8.	10 224	6 532
9.	4 333	-3 606
10.	0	-9 794
11.	-2 998	-872
12.	-7 145	82
13.	0	-6 776
14.	0	0
15.	-55 113	-10 739
16.	-55 113	-10 739
17.	0	0
18.	0	0
19.	100 000	90 690
20.	0	0
21.	0	0
22.	0	0
23.	0	0
24.	0	0
25.	0	0
26.	0	0
27.	0	0
28.	0	0
29.	0	0
30.	100 000	90 690
31.	3 930	-27 374

IV. Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±

27. Alapítókai szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±

26. Véglegesen átadott pénzeszköz -

25. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -

24. Hitel és kölcsön törlesztése, visszatérítése -

23. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszatérítése -

22. Részvénybevomas, tőkekivomas (tőkeleszállítás) -

21. Véglegesen kapott pénzeszköz +

20. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +

19. Hitel és kölcsön felvétele +

18. Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +

17. Részvénykibocsátás, tőkebevomas bevétele +

III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)

II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)

Az Alapkezelő pénzügyi, vagyoni és jövedelmezőségi helyzetét jellemző mutatók

Mutató	Mutató számítása		2017.12.31		2018.12.31	
Befektetett eszközök aránya	Befektetett eszközök	x 100	53 244	166 992	54 652	151 610
Forrásszűkítő aránya	Forrásszűkítő eszközök összesen	x 100	106 603	166 992	89 895	151 610
Idegen tőke aránya	Idegen tőke	x 100	24 294	166 992	20 374	151 610
Összes forrás aránya	Összes forrás	x 100	166 992	166 992	151 610	151 610
Adózott eredmény	Adózott eredmény	x 100	-56 542	0	-102 152	30 840
Nettó árbevétel	Nettó árbevétel	x 100	0	0	30 840	30 840
Likviditási mutató	Forrásszűkítő eszközök	x 100	106 603	19 931	89 895	19 617
	Rövid lej. köt.					458,3%

Budapest, 2019. május 07.

Eder Lőrinc  
Vezérigazgató



