

|   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1 | 1 | 1 | - | 9 | 1 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

Felügyeleti lajstromszám

**Axiom Global EUR Abszolút Hozamú Származtatott Alap**

az alap megnevezése

**2025**

# Éves beszámoló

Időszak: 2025. november 10. - 2025. december 31.

Keltezés: \_\_\_\_\_  
Dátum időbélyegző szerint

\_\_\_\_\_  
az Alap kezelőjének vezetője

**P.H.**

|   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1 | 1 | 1 | - | 9 | 1 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

2025

Felügyeleti lajstromszám

## Axiom Global EUR Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Éves beszámoló MÉRLEGE

Eszközök

adatok EUR-ban

| Sor-szám    | A tétel megnevezése  | Előző év | Módosítások | Tárgyév          |
|-------------|--|----------|-------------|------------------|
| a           | b  | c        | d           | e                |
| <b>A)</b>   | <b>Befektetett eszközök</b>                                      |          |             |                  |
| <b>I.</b>   | <b>ÉRTÉKPAPÍROK</b>  |          |             |                  |
|             | 1. Értékpapírok  |          |             |                  |
|             | 2. Értékpapírok értékelési különbözete                           |          |             |                  |
|             | a) kamatokból, osztalékokból                                     |          |             |                  |
|             | b) egyéb   |          |             |                  |
| <b>B)</b>   | <b>Forgóeszközök</b>   |          |             | <b>3 108 483</b> |
| <b>I.</b>   | <b>KÖVETELÉSEK</b>   |          |             | <b>93 774</b>    |
|             | 1. Követelések   |          |             | 93 774           |
|             | 2. Követelések értékvesztése (-)                                 |          |             |                  |
|             | 3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete |          |             |                  |
|             | 4. Forintkövetelések értékelési különbözete                      |          |             |                  |
| <b>II.</b>  | <b>ÉRTÉKPAPÍROK</b>  |          |             | <b>2 031 911</b> |
|             | 1. Értékpapírok  |          |             | 2 015 206        |
|             | 2. Értékpapírok értékelési különbözete                           |          |             | 16 705           |
|             | a) kamatokból, osztalékokból                                     |          |             | 10 297           |
|             | b) egyéb   |          |             | 6 408            |
| <b>III.</b> | <b>PÉNZESZKÖZÖK</b>  |          |             | <b>982 798</b>   |
|             | 1. Pénzeszközök  |          |             | 982 798          |
|             | 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete                    |          |             |                  |
| <b>C)</b>   | <b>Aktív időbeli elhatárolások</b>                               |          |             | <b>27</b>        |
|             | 1. Aktív időbeli elhatárolások                                   |          |             | 27               |
|             | 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)                 |          |             |                  |
| <b>D)</b>   | <b>Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>             |          |             | <b>10 532</b>    |
|             | <b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>   |          |             | <b>3 119 042</b> |

Keltetés: \_\_\_\_\_ Dátum időbélyegző szerint \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
az Alap kezelőjének vezetője

P.H.

|   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1 | 1 | 1 | - | 9 | 1 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

Felügyeleti lajstromszám

2025

**Axiom Global EUR Abszolút Hozamú Származtatott Alap**

Éves beszámoló MÉRLEGE

Források

adatok EUR-ban

| Sor-szám    | A tétel megnevezése  | Előző év | Módosítások | Tárgyév          |
|-------------|--|----------|-------------|------------------|
| a           | b  | c        | d           | e                |
| <b>E)</b>   | <b>Saját tőke</b>  |          |             | <b>3 010 598</b> |
| <b>I.</b>   | <b>INDULÓ TŐKE</b>   |          |             | <b>3 000 000</b> |
|             | 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke                              |          |             | 3 000 000        |
|             | 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)                       |          |             |                  |
| <b>II.</b>  | <b>TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENŐVEKMÉNY)</b>                                      |          |             | <b>10 598</b>    |
|             | 1. Eladott, visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete  |          |             |                  |
|             | 2. Értékelés különbözet tartaléka  |          |             | 27 237           |
|             | 3. Előző év(ek) eredménye  |          |             |                  |
|             | 4. Üzleti év eredménye   |          |             | -16 639          |
| <b>F)</b>   | <b>Céltartalékok</b>   |          |             |                  |
| <b>G)</b>   | <b>Kötelezettségek</b>   |          |             | <b>107 208</b>   |
| <b>I.</b>   | <b>HOSSZÚLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>                                    |          |             |                  |
| <b>II.</b>  | <b>RÖVIDLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>                                     |          |             | <b>107 208</b>   |
| <b>III.</b> | <b>KÜLFÖLDI PÉNZÉRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE</b> |          |             |                  |
| <b>H)</b>   | <b>Passzív időbeli elhatárolások</b>                                     |          |             | <b>1 236</b>     |
|             | <b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>   |          |             | <b>3 119 042</b> |

Keltetés: \_\_\_\_\_ Dátum időbélyegző szerint

\_\_\_\_\_  
az Alap kezelőjének vezetője

P.H.

|   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1 | 1 | 1 | - | 9 | 1 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

Felügyeleti lajstromszám

2025

**Axiom Global EUR Abszolút Hozamú Származtatott Alap**

Éves beszámoló EREDMÉNYKIMUTATÁSA

adatok EUR-ban

| Sor-<br>szám | A tétel megnevezése             | Előző év | Módosítások | Tárgyév |
|--------------|---------------------------------|----------|-------------|---------|
| a            | b                               | c        | d           | e       |
| I            | Pénzügyi műveletek bevételei    |          |             | 11 556  |
| II           | Pénzügyi műveletek ráfordításai |          |             | 14 872  |
| III          | Egyéb bevételek                 |          |             |         |
| IV           | Működési költségek              |          |             | 13 323  |
| V            | Egyéb ráfordítások              |          |             |         |
| VI           | Fizetendő, fizetendő hozamok    |          |             |         |
| VII          | TÁRGYÉVI EREDMÉNY               |          |             | -16 639 |

Keltezés: \_\_\_\_\_ Dátum időbélyegző szerint

\_\_\_\_\_  
az Alap kezelőjének vezetője

P.H.

Felügyeleti lajstromszám: 1111-916

**Axiom Global EUR Abszolút Hozamú Származtatott Alap**

1037 Budapest, Bécsi út 271.

**2025. ÉVI  
ÉVES BESZÁMOLÓJÁNAK  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

Dátum időbélyegző szerint

Koncz Péter  
vezérigazgató

## I. ÁLTALÁNOS JELLEGŰ KIEGÉSZÍTÉSEK

Az Axiom Global EUR Abszolút Hozamú Származtatott Alap a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: Felügyelet) általi nyilvántartásba vétellel jött létre.

A Felügyeleti nyilvántartásba vételi határozat dátuma: 2025. november 10.

A Felügyeleti nyilvántartásba vételi határozat száma: H-KE-III-746/2025.

Az Alap ISIN kódja: HU0000738794

Az Alap nyilvános és nyíltvégű.

Az Alap befektetési jegyeinek devizaneme EUR, névértéke 0,01 EUR

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 tőzsdére bevezetett részvények, értékpapírok                                | -    | 100% |
| Külföldi (OECD) tőzsdére bevezetett részvények, értékpapírok                       | -    | 100% |
| Magyar tőzsdén kívüli részvények, értékpapírok                                     | -    | 100% |
| Külföldi (OECD) tőzsdén kívüli részvények, értékpapírok                            | -    | 100% |

Jelen beszámoló mérleg fordulónapja 2025.12.31. A mérlegkészítés időpontja: 2026.01.31.

A számviteli politika fontosabb elemei:

Az Alap befektetési jegyeinek devizaneme EUR, ezért a könyvvizetés EUR devizanemben történik.

Az Alap befektetési eszközei napi gyakorisággal kerülnek ártértékelésre, 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.

Az EUR-tól eltérő devizában nyilvántartott pénzeszközök, követelések és kötelezettségek értékelése MNB által az értékelés napjára vonatkozóan közzétett hivatalos árfolyamon történik.

Az EUR-tól eltérő devizanemű 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 forintnak megfelelő értéket, akkor a 10 millió forintnak megfelelő érték.

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 könyvvizsgálatra kötelezett.

Az Alap könyvvizsgálója: Trusted Adviser Kft.  
Címe: 1082 Budapest, Baross utca 66-68. 3. em. 11.a  
Kamarai nyilvántartási száma: 002588  
A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy: Szovics Zsolt  
Címe: 1037 Budapest, Kurkuma köz 4.  
Kamarai tagsági száma: 005784

A 2025. évi éves beszámoló könyvvizsgálatának díja 750 eFt + 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 képviselet 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: 2049 Diósd, Homokos utca 81.  
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 EUR-ban):

| Megnevezés                                    | Nyitó érték | Záró érték    |
|---|-------------|---------------|
| Határidős fedezet HUF                         | -           | 93 532        |
| Futures ügylet napi árkülönbözet változás HUF | -           | 242           |
| <b>Követelés összesen:</b>                    | <b>-</b>    | <b>93 774</b> |

Értékpapírok összetétele az alábbi (adatok EUR-ban):

**2025. december 31.**

| Értékpapír megnevezése   | Kibocsátója                                | ISIN kódja   | Névértéke       | Bekerülési érték (EUR) | Értékelési különbözet - kamat (EUR) | Értékelési különbözet - árfolyam-változás (EUR) | Piaci érték (EUR) |
|--|--|--------------|-----------------|------------------------|-------------------------------------|---|-------------------|
| <b>Állampapírok</b>  |  |              |                 |                        |                                     |   |                   |
| REPHUN 5.375 09/12/33  | Magyar Állam                               | XS2680932907 | 140 000 EUR     | 154 914                | 2 268                               | -4 972  | 152 210           |
| ROMANI 5_625 02/22/36 Corp   | Román Állam                                | XS2770921315 | 152 000 EUR     | 158 204                | 7 308                               | -7 687  | 157 825           |
| D260429 diszkont kincstárjegy  | Magyar Állam                               | HU0000525167 | 152 500 000 HUF | 388 472                | 668                                 | -863  | 388 277           |
|  |  |              |                 | <b>701 590</b>         | <b>10 244</b>                       | <b>-13 522</b>                                  | <b>698 312</b>    |
| <b>Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>                          |  |              |                 |                        |                                     |   |                   |
| MNB 0 01/08/26 Corp  | Magyar Nemzeti Bank                        | HU0000626940 | 115 000 000 HUF | 297 197                | 53                                  | 741   | 297 991           |
|  |  |              |                 | <b>297 197</b>         | <b>53</b>                           | <b>741</b>                                      | <b>297 991</b>    |
| <b>Tőzsdén vagy más elismert piacon jegyzett részvény</b>                                    |  |              |                 |                        |                                     |   |                   |
| Coface SA részvény   | Coface SA                                  | FR0010667147 | 6 690 EUR       | 50 200                 | -                                   | 2 317   | 52 517            |
| Scandinavian Tobacco Group részvény  | Scandinavian Tobacco Group                 | DK0060696300 | 4 090 DKK       | 50 226                 | -                                   | 2 070   | 52 296            |
| <b>Összesen:</b>   |  |              |                 | <b>100 426</b>         | <b>-</b>                            | <b>4 387</b>                                    | <b>104 813</b>    |
| <b>Tőzsdén vagy más elismert piacon jegyzett megfelelően likvid egyéb értékpapírok (ETF)</b> |  |              |                 |                        |                                     |   |                   |
| Ishares EuroStoxx 30   |  | DE002635281  | 16 150 USD      | 330 994                | -                                   | 14 051  | 345 045           |
| <b>Összesen:</b>   |  |              |                 | <b>330 994</b>         | <b>-</b>                            | <b>14 051</b>                                   | <b>345 045</b>    |
| <b>Egyéb befektetési jegy és kollektív értékpapír</b>  |  |              |                 |                        |                                     |   |                   |
| Raiffeisen Euro Prémium Rövid Kötvény befektetési jegy                                       | Raiffeisen Euró Prémium Rövid Kötvény Alap | HU0000708508 | 511 901 EUR     | 584 999                | -                                   | 751   | 585 750           |
| <b>Összesen:</b>   |  |              |                 | <b>584 999</b>         | <b>-</b>                            | <b>751</b>                                      | <b>585 750</b>    |
| <b>Értékpapírok mindösszesen:</b>  |  |              |                 | <b>2 015 206</b>       | <b>10 297</b>                       | <b>6 408</b>                                    | <b>2 031 911</b>  |

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

| Megnevezés                    | Nyitó érték | Záró érték     |
|-------------------------------|-------------|----------------|
| Folyószámlák EUR              | -           | 963 646        |
| Folyószámlák HUF              |             | 18 437         |
| Folyószámlák DKK              | -           | 715            |
| <b>Pénzeszközök összesen:</b> | <b>-</b>    | <b>982 798</b> |

Aktív időbeli elhatárolások összetétele az alábbi (adatok EUR-ban):

|  | Nyitó érték | Záró érték |
|--|-------------|------------|
| Látra szóló pénzeszköz után járó kamat | -           | 27         |
| <b>Összesen:</b>                       | <b>-</b>    | <b>27</b>  |

Származtatott ügyletek értékelési különbözete (adatok EUR-ban)

| Származtatott ügylet<br>megnevezése | Kötésérték | Ért.<br>különbözet | Tárgyévben<br>realizált<br>eredmény | Pénzáram      | Pénzáram<br>jogcíme |
|-------------------------------------|------------|--------------------|-------------------------------------|---------------|---------------------|
| Futures ügylet - EUR/NOK2603        | 15 000 000 | 10 532             | -                                   | 10 532        | árkülönbözet        |
| <b>Összesen:</b>                    |            | <b>10 532</b>      | <b>-</b>                            | <b>10 532</b> | <b>-</b>            |

A saját tőke alakulását az alábbi táblák mutatják (adatok EUR-ban):

|   | Saját tőke |                  |                |           | Saját tőke       |
|---|------------|------------------|----------------|-----------|------------------|
|   | Nyitó      | Növekedés        | Csökkenés      | Átsorolás | Záró             |
| <b>INDULÓ TŐKE</b>  | -          | <b>3 000 000</b> | -              | -         | <b>3 000 000</b> |
| Jegyzés (névérték)  | -          | 3 000 000        | -              | -         | 3 000 000        |
| Eladás (névérték)   | -          | 0                | -              | -         | 0                |
| Visszavásárlás (névérték)   | -          | -                | -              | -         | -                |
| <b>TŐKEVÁLTOZÁS</b>   | -          | <b>27 237</b>    | <b>-16 639</b> | -         | <b>10 598</b>    |
| Eladott, visszavásárolt<br>befektetési jegyek<br>értékkülönbözete | -          | -                | -              | -         | 0                |
| - ebből eladott befektetési jegy ért.<br>kül.                     | -          | -                | -              | -         | -                |
| - ebből visszavásárolt befektetési<br>jegy ért. kül.              | -          | -                | -              | -         | 0                |
| Értékelési kül. tartaléka   | -          | 27 237           | -              | -         | 27 237           |
| Előző évek eredménye  | -          | -                | -              | -         | -                |
| Üzleti év eredménye   | -          | 0                | -16 639        | -         | -16 639          |
| <b>Összesen</b>   | <b>-</b>   | <b>3 027 237</b> | <b>-16 639</b> | <b>-</b>  | <b>3 010 598</b> |

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

|  | <b>Nyitó érték</b> | <b>Záró érték</b> |
|--|--------------------|-------------------|
| Értékpapír vásárlás miatti kötelezettség | -                  | 90 383            |
| Futures ügylet halmozott árkülönbözete   | -                  | 10 532            |
| Alapkezelővel szembeni kötelezettség     | -                  | 5 412             |
| Fizetendő könyvelési díj                 | -                  | 428               |
| Fizetendő letétkezelési díj              | -                  | 211               |
| Fizetendő különadó                       | -                  | 123               |
| MNB felügyeleti díj kötelezettség        | -                  | 119               |
| <b>Összesen:</b>                         | -                  | <b>107 208</b>    |

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

**Ráfordítások passzív időbeli elhatárolása**

|                    | <b>Összeg</b>  |
|--------------------|----------------|
| Könyvvizsgálói díj | - 1 236        |
| <b>Összesen:</b>   | - <b>1 236</b> |

**2. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések**

Az Alap első üzleti éve 2025., melyet 16.639 EUR veszteséggel zárt.

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

|  | 2024. év | 2025. év      |
|--|----------|---------------|
| Realizált deviza-árfolyam különbözet           | -        | 8 001         |
| Folyószámla és letétek után kapott kamat       | -        | 1 799         |
| Diszkont kötvények lejáratkor realizált kamata | -        | 1 756         |
| <b>Összesen:</b>                               | -        | <b>11 556</b> |

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

|   | 2024. év | 2025. év      |
|---|----------|---------------|
| Értékpapír eladás árfolyamvesztesége    | -        | 6 345         |
| Nem realizált deviza árfolyamkülönbözet | -        | 6 107         |
| Realizált deviza árfolyamkülönbözet     | -        | 2 420         |
| <b>Összesen:</b>                        | -        | <b>14 872</b> |

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

|  | 2024. év | 2025. év      |
|--|----------|---------------|
| Alapkezelői díj                                      | -        | 5 904         |
| Könyvvizsgálói díj                                   | -        | 2 484         |
| Egyéb költségek                                      | -        | 1 954         |
| Befektetési szolgáltatás díja, tranzakciós költségek | -        | 1 647         |
| Könyvelési díj                                       | -        | 861           |
| Letétkezelői költség                                 | -        | 230           |
| Különadó   | -        | 123           |
| Felügyelet felügyeleti díj                           | -        | 119           |
| Bankköltség  | -        | 1             |
| <b>Összesen:</b>                                     | -        | <b>13 323</b> |

### 3. 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.

|  | 2024.12.31 | 2025.12.31 |
|--|------------|------------|
| Határidős ügylethez kapcsolódó fedezeti számla HUF | 0          | 93 532     |

### III. PÉNZÜGYI MUTATÓK

|                                |   | 2025.12.31                        |             |
|--------------------------------|---|-----------------------------------|-------------|
| Likviditás I.:                 | $\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú köt.-k}}$ | $\frac{3\,108\,483}{107\,208}$    | = 2 899,49% |
| Forgóeszközök aránya:          | $\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Összes eszköz}}$         | $\frac{3\,108\,483}{3\,119\,042}$ | = 99,66%    |
| Eladósodottság:                | $\frac{\text{Idegen tőke (köt.-k)}}{\text{Összes forrás}}$  | $\frac{107\,208}{3\,119\,042}$    | = 3,44%     |
| Saját/induló tőke aránya:      | $\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Induló tőke}}$              | $\frac{3\,010\,598}{3\,000\,000}$ | = 100,35%   |
| Vagyonarányos jövedelmezőség:  | $\frac{\text{Eredmény}}{\text{Saját tőke}}$                 | $\frac{-16\,639}{3\,010\,598}$    | = -0,55%    |
| Bevételarányos jövedelmezőség: | $\frac{\text{Eredmény}}{\text{Bevételek}}$                  | $\frac{-16\,639}{11\,556}$        | = -143,99%  |

**IV. CASH-FLOW KIMUTATÁS**

adatok EUR-ban

| <b>A 215/2000. Kormányrendelet 4. számú mellékletében foglaltak alapján:</b>                | <b>2024.12.31</b> | <b>2025.12.31</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>I. A szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow)</b>       | <b>0</b>          | <b>794</b>        |
| 1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) (+/-)                    |                   | -16 639           |
| 2 Elszámolt amortizáció (+)   |                   |                   |
| 3 Elszámolt értékvesztés, értékvesztés visszairása (+/-)                                    |                   |                   |
| 4 Elszámolt értékelési különbözet (+/-)   |                   | -27 237           |
| 5 Céltartalékképzés és felhasználás különbözete (+/-)                                       |                   |                   |
| 6 Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye (+/-)                                     |                   |                   |
| 7 Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye (+/-)                     |                   | 4 589             |
| 8 Befektetett eszközök állományváltozása (+/-)  |                   |                   |
| 9 Forgóeszközök állományváltozása (+/-)   |                   | -66 537           |
| 10 Rövidlejáratú kötelezettség állományváltozása (+/-)                                      |                   | 107 208           |
| 11 Hosszúlejáratú kötelezettségek állományváltozása (+/-)                                   |                   |                   |
| 12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)                                      |                   | -27               |
| 13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)                                    |                   | 1 236             |
| <b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Befektetési cash-flow)</b>   | <b>0</b>          | <b>-2 017 996</b> |
| 14 Ingatlanok beszerzése (-)  |                   |                   |
| 15 Ingatlanok eladása (+)   |                   |                   |
| 16 Befolyt bérleti díjak (+)  |                   |                   |
| 17 Értékpapírok beszerzése (-)  |                   | -3 062 423        |
| 18 Értékpapírok eladása, beváltása (+)  |                   | 1 042 628         |
| 19 Kapott hozamok (+)   |                   | 1 799             |
| <b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változása (Finanszírozásai cash-flow)</b> | <b>0</b>          | <b>3 000 000</b>  |
| 20 Befektetési jegy kibocsátás (+)  |                   | 3 000 000         |
| 21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport (-)                                      |                   |                   |
| 22 Befektetési jegy visszavásárlása (-)   |                   |                   |
| 23 Befektetési jegyek után fizetett hozamok (-)   |                   |                   |
| 24 Hitel, illetve kölcsön felvétele (+)   |                   |                   |
| 25 Hitel, illetve kölcsön törlesztése (-)   |                   |                   |
| 26 Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat (-)   |                   |                   |
| <b>IV. Pénzeszközök változása (mérleg szerint)</b>  | <b>0</b>          | <b>982 798</b>    |
| Deviza átértékelési különbözet  |                   | 5 553             |
| <b>A pénzeszközök tényleges változása, deviza átértékelés nélkül</b>                        | <b>0</b>          | <b>988 351</b>    |

**V. PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍR ALAPRA**

Alap neve, lastromszáma: Axiom Global EUR Abszolút Hozamú Származtatott Alap, 1111-916

Alapkezelő neve: Axiom Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő neve: Raiffeisen Bank Zrt.

NEÉ számítás típusa: T nap

Tárgynap: 2025.12.31

Saját tőke: 3.010.598 EUR

Egy jegyre jutó NEÉ: 1,003533

Darabszám: 3.000.000

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok EUR-ban

| I.        | KÖTELEZETTSÉGEK  | Hitelező  | Futamidő    | Összeg           | %              |
|-----------|--|-----------|-------------|------------------|----------------|
| I/1.      | Hitelállomány (összes):  |           |             | 0                | 0,00%          |
| I/2.      | <b>Egyéb kötelezettségek (összes):</b>                         |           |             | <b>107 208</b>   | <b>98,86%</b>  |
|           | Alapkezelői díj miatt  |           |             | 5 412            | 4,99%          |
|           | Letétkezelői díj miatt   |           |             | 0                | 0,00%          |
|           | Bizományosi díj miatt  |           |             | 0                | 0,00%          |
|           | Reklám ktg. miatt  |           |             | 0                | 0,00%          |
|           | Közzétételi ktg.miatt  |           |             | 0                | 0,00%          |
|           | Költségként elszámolt egyéb tétel miatt                        |           |             | 881              | 0,81%          |
|           | Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség                      |           |             | 100 915          | 93,06%         |
| I/3.      | <b>Céltartalékok (összes):</b>                                 |           |             | 0                | 0              |
| I/4.      | <b>Passzív időbeli elhatárolások (összes):</b>                 |           |             | <b>1 236</b>     | <b>1,14%</b>   |
|           | <b>Kötelezettségek összesen:</b>                               |           |             | <b>108 444</b>   | <b>100,00%</b> |
| II.       | <b>ESZKÖZÖK</b>  |           |             | <b>Összeg</b>    | <b>%</b>       |
| II/1.     | <b>Folyószámla, készpénz (összes):</b>                         |           |             | <b>982 798</b>   | <b>31,51%</b>  |
|           | Látra szóló betétek  | EUR       |             | 963 646          | 30,90%         |
|           | Látra szóló betétek  | HUF       | 7 105 719   | 18 437           | 0,59%          |
|           | Látra szóló betétek  | DKK       | 5 342,18    | 715              | 0,02%          |
| II/2.     | <b>Egyéb követelés (összes):</b>                               |           |             | <b>93 774</b>    | <b>3,01%</b>   |
|           | Fedezeti számla HUF  |           |             | 93 532           | 3,00%          |
|           | Futures árkülönbözet   |           |             | 242              | 0,01%          |
| II/3.     | <b>Lekötött bankbetétek (összes):</b>                          | Bank      | Futamidő    | <b>0</b>         | <b>0,00%</b>   |
| II/3.1.   | <b>Max. 3 hó lekötésű (összes):</b>                            |           |             | <b>0</b>         | <b>0,00%</b>   |
| II/3.2.   | <b>3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):</b>                  |           |             | <b>0</b>         | <b>0,00%</b>   |
| II/4.     | <b>Értékpapírok (összes):</b>                                  | Devizanem | Névérték    | <b>2 031 911</b> | <b>65,15%</b>  |
| II/4.1.   | <b>Állampapírok (összes).</b>                                  |           |             | <b>996 303</b>   | <b>31,94%</b>  |
| II/4.1.1. | <b>Kötvények (összes):</b>                                     |           |             | <b>152 210</b>   | <b>4,88%</b>   |
|           | REP OF HUNGARY 5.00 270222 fix kamatozású kötvény XS2558594391 | EUR       | 140 000     | 152 210          | 4,88%          |
| II/4.1.2. | <b>Kincstárjegyek (összes):</b>                                |           |             | <b>388 277</b>   | <b>12,45%</b>  |
|           | D260429 diszkont kincstárjegy HU0000525167                     | HUF       | 152 500 000 | 388 277          | 12,45%         |

|                           |   |     |             |                  |                |
|---------------------------|---|-----|-------------|------------------|----------------|
| <b>II/4.1.3.</b>          | <b>Egyéb jegybankképes ép. (összes):</b>                                    |     |             | <b>297 991</b>   | <b>9,55%</b>   |
|                           | MNB 08/01/26 diszkont kötvény<br>HU0000626940                               | HUF | 115 000 000 | 297 991          | 9,55%          |
| <b>II/4.1.4.</b>          | <b>Külföldi állampapírok (összes):</b>                                      |     |             | <b>157 825</b>   | <b>5,06%</b>   |
|                           | Romani 5.625 02/22/36 kötvény<br>XS2579606927                               | EUR | 152 000     | 157 825          | 5,06%          |
| <b>II/4.2.</b>            | <b>Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b>                 |     |             | <b>0</b>         | <b>0,00%</b>   |
| <b>II/4.2.1.</b>          | <b>Tőzsdére bevezetett (összes):</b>  |     |             | <b>0</b>         | <b>0,00%</b>   |
| <b>II/4.2.2.</b>          | <b>Külföldi kötvények (összes):</b>   |     |             | <b>0</b>         | <b>0,00%</b>   |
| <b>II/4.2.3.</b>          | <b>Tőzsdén kívüli (összes):</b>   |     |             | <b>0</b>         | <b>0,00%</b>   |
| <b>II/4.3.</b>            | <b>Részvények (összes):</b>   |     |             | <b>104 813</b>   | <b>3,36%</b>   |
| <b>II/4.3.1.</b>          | <b>Tőzsdére bevezetett (összes):</b>  |     |             | <b>104 813</b>   | <b>3,36%</b>   |
|                           | Coface SA részvény  | EUR | 6 690       | 52 517           | 1,68%          |
|                           | Scandinavian Tobacco Group részvény<br>DK0060696300                         | DKK | 4 090       | 52 296           | 1,68%          |
| <b>II/4.3.2.</b>          | <b>Külföldi részvények (összes):</b>  |     |             | <b>0</b>         | <b>0,00%</b>   |
| <b>II/4.3.3.</b>          | <b>Tőzsdén kívüli (összes):</b>   |     |             | <b>0</b>         | <b>0,00%</b>   |
| <b>II/4.4.</b>            | <b>Jelzáloglevelek (összes):</b>  |     |             | <b>0</b>         | <b>0,00%</b>   |
| <b>II/4.4.1.</b>          | <b>Tőzsdére bevezetett (összes):</b>  |     |             | <b>0</b>         | <b>0,00%</b>   |
| <b>II/4.4.2.</b>          | <b>Tőzsdén kívüli (összes):</b>   |     |             | <b>0</b>         | <b>0,00%</b>   |
| <b>II/4.5.</b>            | <b>Befektetési jegyek (összes):</b>   |     |             | <b>930 795</b>   | <b>29,84%</b>  |
| <b>II/4.5.1.</b>          | <b>Tőzsdére bevezetett (összes):</b>  |     |             | <b>345 045</b>   | <b>11,06%</b>  |
|                           | Ishares EuroStoxx 30 DE002635281  | EUR | 16 150      | 345 045          | 11,06%         |
| <b>II/4.5.2.</b>          | <b>Tőzsdén kívüli (összes):</b>   |     |             | <b>585 750</b>   | <b>18,78%</b>  |
|                           | Raiffeisen Euró Prémium Rövid Kötvény<br>Alap befektetési jegy HU0000708508 | EUR | 511 901     | 585 750          | 18,78%         |
| <b>II/4.6.</b>            | <b>Kárpótlási jegy (összes):</b>  |     |             | <b>0</b>         | <b>0,00%</b>   |
| <b>II/5.</b>              | <b>Aktív időbeli elhatárolások</b>  |     |             | <b>27</b>        | <b>0,00%</b>   |
| <b>II/6.</b>              | <b>Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>                        |     |             | <b>10 532</b>    | <b>0,34%</b>   |
| <b>Eszközök összesen:</b> |   |     |             | <b>3 119 042</b> | <b>100,00%</b> |

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

|   |                  |
|---|------------------|
| <b>Forgalmazási nettó eszközérték 2025.12.31-én</b> | <b>3 010 376</b> |
| Futures ügylet napi árkülönbözet változása          | 242              |
| Felügyeleti díj eltérés                             | -16              |
| Különadó eltérés                                    | -4               |
| <b>Mérleg szerinti saját tőke 2025.12.31-én</b>     | <b>3 010 598</b> |

## **VI. EGYÉB TÁJÉKOZTATÁS**

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

Dátum időbélyegző szerint

Koncz Péter  
Vezérigazgató

Felügyeleti lajstromszám: 1111-916

# **Axiom Global EUR Abszolút Hozamú Származtatott Alap**

1037 Budapest, Bécsi út 271.

## **ÜZLETI JELENTÉS**

### **2025. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**

Dátum időbélyegző szerint

Koncz Péter  
vezérigazgató

## I. AZ ALAP TELJESÍTMÉNYÉRE HATÓ FONTOSABB TÉNYEZŐK

### A portfolió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

Az alap 2025 november 25-én indult, így a 2025. év a portfolió kialakításának ideje volt. Az alap referencia indexe a 15% SD3E Index +25% SOLEUSOV Index + 5% I09086EU Index + 33% SPFINO Index + 22% SPFISSE Index indexkosár. Az alap abszolút hozamú megközelítést alkalmaz, ezt elsősorban deviza származtatott ügyleteken keresztül teszi. A részvénykitettséget ETF-eken és egyedi részvényeken keresztül veszi fel.

### Az Alap teljesítményére ható fontosabb tényezők (2025. év folyamán)

Az alap elkezdte az eszközök befektetését EUR-ban denominált kötvényekbe, illetve a benchmark súlytól némileg elmaradó mértékben vett fel részvénykitettséget ETF-en keresztül, illetve két egyedi részvény került be a portfolióba. EURNOK long határidős pozíciót nyitottunk.

## 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.

Dátum időbélyegző szerint

Koncz Péter  
Vezérigazgató

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS AZ AXIOM GLOBAL EUR ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP ÉVES JELENTÉSÉBEN SZEREPLŐ SZÁMVITELI INFORMÁCIÓK FELÜLVIZSGÁLATÁRÓL

Az AXIOM Global EUR Abszolút Hozamú Származtatott Alap befektetőinek

### Vélemény

Elvégeztük a AXIOM Global EUR Abszolút Hozamú Származtatott Alap (továbbiakban: az „Alap”) 2025. évi éves jelentésének I-IX. pontjaiban található számviteli információk könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az AXIOM Global EUR Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2025. 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 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 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 könyvvizsgálati 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 2025. december 31-ével végződő évre vonatkozóan. A 2025. 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 letétkelölője 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 eredő, 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 hívunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük 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, dátum időbélyegző szerint

.....  
Szovics Zsolt  
A Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviseletében  
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló  
Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1082 Budapest, Baross utca 66-68. 3. emelet 11.  
nyilvántartási szám: 002588  
Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005784

**AXIOM GLOBAL EUR ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP**



# AXIOM GLOBAL EUR ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT ALAP

## 2025. éves jelentés

### Az Alap adatai

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Az Alap neve:             | Axiom Global EUR Abszolút Hozamú Származtatott Alap |
| Az Alap neve rövid neve:  | Axiom Global EUR Abszolút Hozamú Származtatott Alap |
| Az Alap lajstromszáma:    | 1111-916  |
| ISIN kód:                 | HU0000738794  |
| 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-<br>ében is felelős személy: | Szovics Zsolt                                   |
| Címe:  | 1037 Budapest, Kurkuma köz. 4.                  |
| Kamarai tagsági száma:                                   | 005784  |

A 2025. évi éves beszámoló könyvvizsgálatának díja 750.000 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. Vagyongkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak végén (2025.12.31-re érvényes nettó eszközérték alapján).

| 2025.12.31   |            |             |           |                           |                |
|--|------------|-------------|-----------|---------------------------|----------------|
|  | Darab      | Névérték    | Devizanem | Nettó eszközérték euróban | Százalék       |
| <b>Banki egyenlegek</b>  |            |             |           | <b>1,076,357.15</b>       | <b>35.75%</b>  |
| HUF  | 43,153,993 | 43,153,993  | HUF       | 111,971.96                | 3.72%          |
| EUR  | 963,669.94 | 963,669.94  | EUR       | 963,669.94                | 32.01%         |
| DKK  | 5,342.18   | 5,342.18    | DKK       | 715.25                    | 0.02%          |
| <b>Átruházható értékpapírok</b>  |            |             |           | <b>2,031,910.94</b>       | <b>67.50%</b>  |
| REPHUN 5.375 09/12/33 kötvény XS2680932907                               | 140        | 140,000     | EUR       | 152,210.66                | 5.06%          |
| Romani 5.625 02/22/36 kötvény XS2579606927                               | 152        | 152,000     | EUR       | 157,824.94                | 5.24%          |
| MNB260108 kötvény HU0000626940   | 115        | 115,000,000 | HUF       | 297,991.44                | 9.90%          |
| D260429 diszkont kincstárjegy HU0000525167                               | 15,250     | 152,500,000 | HUF       | 388,276.71                | 12.90%         |
| Scandinavian Tobacco Group részvény DK0060696300                         | 4,090      | 4,090       | DKK       | 52,295.54                 | 1.74%          |
| Coface SA részvény FR0010667147  | 3,345      | 6,690       | EUR       | 52,516.50                 | 1.74%          |
| Ishares EuroStoxx 30 DE002635281   | 16,150     | 16,150      | EUR       | 345,044.75                | 11.46%         |
| Raiffeisen Euró Prémium Rövid Kötvény Alap befektetési jegy HU0000708508 | 511,901    | 511,901     | EUR       | 585,750.40                | 19.46%         |
| <b>Származékos ügyletek</b>  |            |             |           | <b>0.00</b>               | <b>0.00%</b>   |
| <b>Határidős ügyletek</b>  |            |             |           | <b>0.00</b>               | <b>0.00%</b>   |
| <b>Egyéb eszközök</b>  |            |             |           | <b>0.00</b>               | <b>0.00%</b>   |
| Követelések  |            |             | HUF       | 0.00                      | 0.00%          |
| <b>Befektetett eszközök</b>  |            |             |           | <b>3,108,268.09</b>       | <b>103.25%</b> |
| Kötelezettségek  |            |             | HUF       | -97,892.46                | -3.25%         |
| <b>Saját tőke (nettó eszközérték)</b>                                    |            |             |           | <b>3,010,375.63</b>       | <b>100.00%</b> |

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

| Befektetési jegy                                    |        |              | 2025.11.25. | 2025.12.31. |
|---|--------|--------------|-------------|-------------|
| alap  | deviza | ISIN         |             |             |
| Axiom Global EUR Abszolút Hozamú Származtatott Alap | EUR    | HU0000738794 | 300,000,000 | 300,000,000 |

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

## III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

| Befektetési jegy                                    |        |              | 2025.11.25. | 2025.12.31. |
|---|--------|--------------|-------------|-------------|
| alap  | deviza | ISIN         |             |             |
| Axiom Global EUR Abszolút Hozamú Származtatott Alap | EUR    | HU0000738794 | 0.010000    | 0.010035    |

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

## IV.A befektetési alap összetétele

| IV. Az Alap összetétele                                       |                   |  |   |                     |  |   |  |
|---|-------------------|--|---|---------------------|--|---|--|
|   | 2025.11.10        | 2025.11.10                                   | 2025.11.10                                | 2025.12.31          | 2025.12.31                                   | 2025.12.31                                | egyes eszközöknek az összes eszközhöz viszonyított arányának változása a tárgyidőszakban |
|   | Eszközérték (EUR) | egyes eszközök a nettó eszközérték arányában | egyes eszközök az összes eszköz arányában | Eszközérték (EUR)   | egyes eszközök a nettó eszközérték arányában | egyes eszközök az összes eszköz arányában |  |
| a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok       | -                 | 0.00%  | 0.00%                                     | 449,856.79          | 14.94%                                       | 14.47%                                    | 14.47%   |
| 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)     | -                 | 0.00%  | 0.00%                                     | 585,750.40          | 19.46%                                       | 18.84%                                    | 18.84%   |
| hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                       | -                 | 0.00%  | 0.00%                                     | 996,303.75          | 33.10%                                       | 32.05%                                    | 32.05%   |
| származékos ügyletek  | -                 | 0.00%  | 0.00%                                     | -                   | 0.00%  | 0.00%                                     | 0.00%  |
| betétek és folyószámla  | 3,000,000         | 100.00%                                      | 100.00%                                   | 1,076,357.15        | 35.75%                                       | 34.63%                                    | -65.37%  |
| követelések   | -                 | 0.00%  | 0.00%                                     | -                   | 0.00%  | 0.00%                                     | 0.00%  |
| <b>befektetett eszközök összesen</b>                          | <b>3,000,000</b>  | <b>100.00%</b>                               |   | <b>3,108,268.09</b> | <b>103.25%</b>                               | <b>100.00%</b>                            | <b>100.00%</b>   |
| kötelezettségek   | -                 | 0.00%  |   | - 97,892.46         | -3.25%                                       |   |  |

|                                |           |         |  |              |         |  |  |
|--------------------------------|-----------|---------|--|--------------|---------|--|--|
| Saját tőke (nettó eszközérték) | 3,000,000 | 100.00% |  | 3,010,375.63 | 100.00% |  |  |
|--------------------------------|-----------|---------|--|--------------|---------|--|--|

### A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

Az alap 2025 november 25-én indult, így a 2025. év a portfólió kialakításának ideje volt. Az alap referencia indexe a 15% SD3E Index +25% SOLEUSOV Index + 5% I09086EU Index + 33% SPFINO Index + 22% SPFISSE Index indexkosár. Az alap abszolút hozamú megközelítést alkalmaz, ezt elsősorban deviza származtatott ügyleteken keresztül teszi. A részvénykitettséget ETF-eken és egyedi részvényeken keresztül veszi fel.

### Az Alap teljesítményére ható fontosabb tényezők (2025. év folyamán)

Az alap elkezdte az eszközök befektetését EUR-ban denominált kötvényekbe, illetve a benchmark súlytól némileg elmaradó mértékben vett fel részvénykitettséget ETF-en keresztül, illetve két egyedi részvény került be a portfólióba. EURNOK long határidős pozíciót nyitottunk.

### V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

| Alap eszközeinek alakulása                |                  |
|---|------------------|
| 2025.12.31                                | adatok (EUR-ban) |
| Realizált deviza-árfolyam különbség       | 8,001            |
| Látra szóló pénzeszközök kamata           | 1,799            |
| Értékpapír eladás kamateredménye          | 1,756            |
| Realizált deviza-árfolyam különbség       | -2,420           |
| Nem realizált deviza-árfolyam különbség   | -6,107           |
| Értékpapír eladás árfolyamvesztesége      | -6,345           |
| <b>Befektetésekből származó jövedelem</b> | <b>-3,316</b>    |
| <b>Egyéb bevétel</b>                      | <b>0</b>         |
| Alapkezelői díj                           | -5,904           |
| Könyvvizsgálati díj                       | -2,484           |
| Egyéb költségek                           | -1,954           |
| Tranzakciós költség                       | -1,647           |
| Könyvviteli szolgáltatás díja             | -861             |
| Bankköltség                               | -1               |
| <b>Kezelési költségek</b>                 | <b>-12,851</b>   |
| <b>Letétkezelő díjai</b>                  | <b>-230</b>      |

|  |                    |
|--|--------------------|
| Felügyeleti díj  | -119               |
| Fizetett kölönadó  | -123               |
| <b>Egyéb díjak és adók</b>                                   | <b>-242</b>        |
|  |                    |
| <b>Nettó jövedelem</b>                                       | <b>-16,639</b>     |
|  |                    |
| <b>Felosztott és újrabefektetett jövedelem</b>               | <b>0</b>           |
|  |                    |
| <b>Tőkeszámla változásai</b>                                 |                    |
| Nyitó darabszám  |                    |
| Növekedés  | 300,000,000        |
| Csökkenés  |                    |
| Záró darabszám   | <b>300,000,000</b> |
|  |                    |
| <b>Befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése</b> |                    |
| Nyitó értékelési különbözet                                  |                    |
| Növekedés  | 27,237             |
| Csökkenés  |                    |
| <b>Záró értékelési különbözet</b>                            | <b>27,237</b>      |

## VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

| Megnevezés  | 2023.12.29 | 2024.12.31 | 2025.12.31   |
|---|------------|------------|--------------|
| Nettó eszközérték (EUR)                             | N/A        | N/A        | 3,010,375.63 |
| Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték (EUR) | N/A        | N/A        | 0.010035     |

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

## VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

**2025. november 28.** N/A

**2025. december 31.**

| Instrumentum            | Eszközérték | Névérték  | Alaptermék |
|-------------------------|-------------|-----------|------------|
| <b>Forwards/Futures</b> |             |           |            |
| EURNOK2603              | -           | 1,500,000 | EURO       |
| <b>Összesen</b>         | -           |           |            |

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

Az AXIOM Alapkezelő Zrt. működése 2025. évben stabil volt, az alapkezelő egy fő portfólió managerrel bővült, egyéb személyi változás, illetve a működésre jelentős hatást gyakorló változás nem történt.

## IX. Tőkeáttétellel kapcsolatos tájékoztatás

| dátum      | tőkeáttétel | havi változás |
|------------|-------------|---------------|
| 2025.01.31 | -           | -             |
| 2025.02.28 | -           | -             |
| 2025.03.31 | -           | -             |
| 2025.04.30 | -           | -             |
| 2025.05.30 | -           | -             |
| 2025.06.30 | -           | -             |
| 2025.07.31 | -           | -             |
| 2025.08.29 | -           | -             |
| 2025.09.30 | -           | -             |
| 2025.10.31 | -           | -             |
| 2025.11.28 | 121.85%     | -             |
| 2025.12.31 | 155.98%     | 28.01%        |

Dátum: időbélyegző szerint

.....

Koncz Péter

vezérigazgató

Axiom Alapkezelő Zrt.