

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Chi Fu Hungarian Economic Opportunity Alap tulajdonosainak

Vélemény

Elvégeztük a Chi Fu Hungarian Economic Opportunity Alap („az Alap”) 2021. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2021. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 31 183 612 EUR, az adózott eredmény 4 227 258 EUR veszteség –, és az ugyanezen időponttal végződött üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2021. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződött üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

A vélemény alapja

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

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a Chi Fu Investment Fund Management Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a Nemzetközi Függetlenségi Standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az „IESBA Kódex”-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb információk: az üzleti jelentés

Az egyéb információk az Alap 2021. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó üzleti jelentéséből állnak. A Chi Fu Investment Fund Management Zrt. vezetése (a „vezetés”) felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolóknak 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 jutunk, hogy az üzleti jelentés lényeges hibás állítást tartalmaz, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

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

Véleményünk szerint a 2021. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozóan az üzleti jelentés minden lényeges vonatkozásban összhangban van az Alap éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály az Alap számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

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

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

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

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó 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 észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

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

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló 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 a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett 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, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett



könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

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

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

Budapest, 2022. április 26.

Könczöl Enikő
Üzlettárs
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Nyilvántartásba vételi szám: 001464

Bárdy Zoltán
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007346

Chi Fu Hungarian Economic Opportunity Alap

Éves beszámoló a 2021. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi időszak: 2021. január 1 – december 31.


**Alapkezelő: Chi Fu Investment Fund Management Zrt.
Címe: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 2. 2/4.**

MÉRLEG

adatok EUR-ban

A tétel megnevezése	Előző időszak 2020.12.31.	Tárgyév 2021.12.31.
A Befektetett eszközök	0	18.897.204
I. Tartós részesedések, értékpapírok	0	0
1. Részvények, egyéb részesedések (kockázati tőkebefektetések)	0	18.897.204
2. Állampapírok	0	0
II. Értékhelyesbítések	0	0
III. Értékelési különbözet	0	0
IV. Adott kölcsönök	0	0
B. Forgóeszközök	35.416.290	12.286.408
I. Készletek	0	0
II. Követelések	0	0
III. Követelések értékelési különbözete	0	0
IV. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
V. Értékpapírok	0	0
1. Követelés fejében átvett értékpapírok	0	0
2. Állampapírok	0	0
VI. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
VII. Pénzeszközök	35.416.290	12.286.408
C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	35.416.290	31.183.612
D. Saját tőke	35.402.374	31.175.116
I. Jegyzett tőke	200.000.000	200.000.000
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	-160.000.000	-160.000.000
III. Tartalék	-380.788	-4.597.626
IV. Lekötött tartalék	0	0
V. Értékelési tartalék	0	0
1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	0	0
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
VI. Adózott eredmény	-4.216.838	-4.227.258
E. Céltartalékok	0	0
F. Kötelezettségek	7.069	1.721
I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	7.069	1.721
IV. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
V. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
G. Passzív időbeli elhatárolások	6.847	6.775
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	35.416.290	31.183.612

Budapest, 2022. március 31.

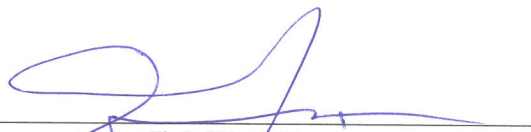

Jieh Wen-jih
 Alapkezelő vezetője

Eredménykimutatás

adatok EUR-ban

A tétel megnevezése	Előző időszak 2020	Tárgyév 2021
01. Értékesítés nettó árbevétele	0	0
02. Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
03. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0
04. Működési költségek	4.029.656	4.134.313
05. Egyéb bevételek	0	1
Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
06. Egyéb ráfordítások	1	14
Ebből: értékvesztés	0	0
07. Pénzügyi műveletek bevételei	14.073	286
Ebből: értékelési különbözet	0	0
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	201.254	93.218
Ebből: értékvesztés értékelési különbözet	0	0
09. Adózás előtti eredmény	-4.216.838	-4.227.258
10. Adófizetési kötelezettség	0	0
11. Adózott eredmény	-4.216.838	-4.227.258

Budapest, 2022. március 31.



Jieh Wen-jih
Alapkezelő vezetője

Kiegészítő melléklet -Chi Fu Hungarian Economic Opportunity Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: Chi Fu Hungarian Economic Opportunity Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma:
6122-97, 2019. december 17.

Az Alap típusa: zárt

Az Alap fajtája: zárt végű, határozott futamidejű, szakmai befektetők részére forgalmazott, ABA-ként harmonizált magántőkealap

Az Alap futamideje: 2019. december 17-től határozott ideig.

Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.

Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA") A mérlegkészítés időpontja: a tárgyévet követő február 15-e.

Alapkezelő neve: Chi Fu Investment Fund Management Zrt. székhelye: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 2. 2/4., más kockázati tőkealapot nem kezel.

Az Alap képviselőjére jogosult személy: Jieh Wen-jih, lakóhelye TW Taipei, Sec 3. Xinyi Road 230. 6. em. 604.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Lapis István, mérlegképes igazolvány száma: MK 189800.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. Az Alap könyvvizsgálatát a - PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.) végezte. A személyében felelős könyvvizsgáló Bárdy Zoltán (könyvvizsgálói kamarai tagszáma: 007346) A könyvvizsgáló társaság által a 2021. évi üzleti évre vonatkozó könyvvizsgálati díja bruttó 2.540.000,- Ft értékben került elszámolásra.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján: www.chifufund.hu

Kapcsolt vállalkozás

Az Alap a kapcsolt vállalkozások közül az alábbi Társaságokkal folytatott tárgyévben gazdasági tevékenységet:

- Chi Fu Investment Fund Management. Zrt. (1051 Budapest, Vörösmarty tér 2. 2/4.) – alapkezelési díj

Cash-Flow

Az Alap cash-flow kimutatását az 1. sz. melléklet tartalmazza.

1 A számviteli politika főbb vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

Az Alap számviteli politikája a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény ("KBFTV."), a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény ("Számviteli Törvény"), a kockázati tőketársaságok és a kockázati tőkealapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 216/2000. (XII.11.) kormányrendelet ("Kormányrendelet"), valamint az egyéb vonatkozó jogszabályok alapján került kialakításra. A könyvvezetés EUR -ban történik.

Az Alapkezelő részletes analitikus nyilvántartást vezet az Alap eszközeiről és kötelezettségeiről. Az eszközök és kötelezettségek értékelési és elszámolási szabályai a Kormányrendelet 6. § előírásai szerint kerültek kialakításra.

Jelentős összegű hiba

Ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő -értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve, ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 50 000 EUR-t, akkor az 50 000 EUR-t.

Nem jelentős összegű hiba

Ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő -értékének együttes (előjeltől független) összege nem haladja meg a jelentős összegű hiba előzőek szerinti értékhatárát.

Kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételek, költségek és ráfordítások

Kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételeknek, költségeknek és ráfordításoknak tekintjük, azokat a tételeket, amelyek tétel értéke meghaladja a besorolásukhoz tartozó beszámolósor értékének 50 %-át és értékük meghaladja a 100.000 EUR-t.

Összehasonlítás

Az összehasonlítható adatok kimutatása mérlegsoronként és eredménykimutatás soronként történnek.

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

A külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek, valamint a valutakészletek és devizabetétek piaci értékének meghatározásánál az adott devizanemre vonatkozóan rögzített, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos kereszt devizaárfolyam értékelés napján érvényes értéke kerül alkalmazásra.

Immateriális javak és tárgyi eszközök

Az Alap sem immateriális javakkal, sem tárgyi eszközökkel nem rendelkezik.

Egyéb kiegészítés

Az Alap az eddigi működése során első alkalommal helyezett ki tőkét. Jelenleg a minősítési rendszer kialakítása folyamatban van. A bevezetésre kerülő minősítési rendszer kialakítása során az Alap figyelmet fordít arra, hogy a nemzetközi sztenderdekkel és a hasonló méretű magántőke alapok által alkalmazott portfóliókezelési eljárásokkal összhangban legyen.

2 Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

A 2021. december 31-i vagyoni-, pénzügyi-, jövedelmi helyzet bemutatásához a főbb mérlegadatokat az alábbi összeállítás tartalmazza:

Megnevezés	2020. 12.31.	Tárgyéven belüli megoszlás %	Adatok EUR-ban	
			2021. 12.31.	Tárgyéven belüli megoszlás %
Befektetett eszközök	0	0,00%	18.897.204	60,60%
Forgóeszközök	35.416.290	100,00%	12.286.408	39,40%
Aktív időbeli elhatárolások	0	0,00%	0	0,00%
Eszközök összesen:	35.416.290	100,00%	31.183.612	100,00%
Saját tőke	35.402.374	99,96%	31.175.116	99,97%
Céltartalék	0	0%	0	0%
Kötelezettségek	7.069	0,02%	1.721	0,00%
Passzív időbeli elhatárolások	6.847	0,02%	6.775	0,03%
Források összesen:	35.416.290	100,00%	31.183.612	100,00%

2.1 Befektetett eszközök

Az Alap a befektetett eszközeit beszerzési áron értékeli. Befektetett eszközt 2020.12.31-én nem tartott nyilván. 2021.12.31-én a tartós részesedéseket tartott nyilván 18.897.204-, EUR értéken.

2.1.1 Tartós részesedések

Megnevezés	adatok EUR-ban	
	2020.12.31	2021.12.31
Tartós részesedés – Váci Enterprise Kft.	0	16.015.667
Autó Wallis Nyrt. értékpapír	0	2.881.537

2.1.2 Tartósan adott kölcsönök

Az Alap a tárgyévet megelőzően és a tárgyévben kölcsönt nem folyósított.

2.2 Forgóeszközök

Az Alap 2020.12.31-én és 2021.12.31-én pénzeszközöket mutatott ki a forgóeszközök között.

2.2.1 Követelések

Az Alap 2020.12.31-én és 2021.12.31-én követelést nem mutatott ki.

2.2.2 Pénzeszközök

Az Alap a tárgyidőszak fordulónapján kimutatott pénzeszközeit folyószámlán tartotta.

Megnevezés	Adatok EUR-ban			
	2020.12.31.	változás(+)	változás(-)	2021.12.31.
Elszámolási betétszámla - Unicredit HUF	958	2.901.317	2.897.114	5.161
Elszámolási betétszámla - Unicredit EUR	35.413.543	0	23.134.231	12.279.312
Elszámolási betétszámla - Unicredit USD	1.789	150	4	1.935
Konverzió	0	2.907.305	2.907.305	0
Összesen	35.416.290	5.808.772	28.938.654	12.286.408

2.3 Aktív időbeli elhatárolások

Az Alap 2020.12.31-én és 2021.12.31-én aktív időbeli elhatárolásokat nem mutatott ki.

2.4 Saját tőke

Az Alap tőkeszerkezete a tárgyidőszak fordulónapján a következőképpen alakult:

Adatok EUR-ban

Megnevezés	2020. 12.31.	2021. 12.31.	változás
Jegyzett tőke	200.000.000	200.000.000	
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	-160.000.000	-160.000.000	-
Tartalék	-380.788	-4.597.626	-1207%
Lekötött tartalék	0	0	-
Értékelési tartalék	0	0	-
Adózott eredmény	-4.216.838	-4.227.258	-1%
Összesen:	35.402.374	31.175.116	0,88%

A saját tőke tárgyévi mozgása az alábbiak szerint alakult:

Adatok EUR-ban

Megnevezés	2020.12. 31.	Növekedés	Csökkenés	2021.12.31.
Jegyzett tőke	200.000.000	0	0	200.000.000
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	-160.000.000	0	0	-160.000.000
Tartalék	-380.788	0	-4.216.838	-4.597.626
Adózott eredmény	-4.216.838	4.216.838	-4.227.258	-4.227.258
Összesen:	35.402.374	4.216.838	-8.444.096	31.175.116

Az Alapot 200 millió EUR jegyzett tőkével alapították, melyből 40 millió EUR került az alapítás óta 2021.12.31-ig befizetésre.

2.5 Céltartalék

Az Alap működése során céltartalék képzésére nem volt szükség a tárgyévet megelőző évben és a tárgyidőszakban.

2.6 Kötelezettségek

Az Alap kizárólag rövid lejáratú kötelezettséggel rendelkezett a tárgyévet megelőző évben és a tárgyévben.

2.6.1 Rövid lejáratú kötelezettségek:

Az Alap rövid lejáratú kötelezettségként fordulónapon szállítói kötelezettséget mutatott ki.

Adatok EUR-ban

Megnevezés	2020. 12.31.	2021. 12.31.
Szállítói kötelezettség	7.069	1.721
Összesen	7.069	1.721

2.7 Passzív időbeli elhatárolás

Adatok EUR-ban

Megnevezés	2020. 12.31.	2021. 12.31.
Passzív időbeli elhatárolások	6.847	6.775
Összesen	6.847	6.775

Az Alap a passzív időbeli elhatárolások között fordulónapon a könyvvizsgálati díj elhatárolását mutatta ki.

3 Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

3.1 Értékesítés nettó árbevétele

Az Alap a tárgyidőszakot megelőző évben és a tárgyévben értékesítésből árbevételt nem realizált.

3.2 Eladott áruk beszerzési értéke

Az Alap a tárgyidőszakot megelőző évben és a tárgyévben eladott áruk beszerzési értékeként nem mutatott ki összeget.

3.3 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke

Az Alap a tárgyidőszakot megelőző évben és a tárgyévben eladott szolgáltatások értékeként nem mutatott ki összeget.

3.4 Működési költségek

Adatok EUR-ban

Megnevezés	2020	2021
Működési költségek	4.029.656	4.134.313
Összesen	4.029.656	4.134.313

Az Alap működési költségei a következőképpen alakultak a tárgyidőszak folyamán:

Adatok

EUR-ban

Megnevezés	2020	2021
Bankköltség	22.695	20.946
Alapítással kapcsolatos költségek	0	0
Alapkezelői díj	4.000.000	4.000.000
Szakértői díjak	0	68.523
Ügyvédi munkadíj	0	38.069
Könyvvizsgálati díj	6.961	6.775
Összesen	4.029.656	4.134.313

Az alapkezelői díj a Chi Fu Investment Fund Management Zrt részére kerül kifizetésre.

3.5 Egyéb bevétel

Az Alap a tárgyévben egyéb bevételt kerekítés miatt számolt el.

Adatok EUR-ban

Megnevezés	2020	2021
Egyéb bevételek	0	1
Összesen	0	1

3.6 Egyéb ráfordítások

Az Alap a tárgyévét megelőző évben és tárgyévben egyéb ráfordításként kerekítési összeget számolt el.

Adatok EUR-ban		
Megnevezés	2020	2021
Egyéb ráfordítások	1	14
Összesen	1	14

3.7 Pénzügyi műveletek bevétele

Pénzügyi műveletek bevételeként idegen pénzürtékre szóló eszközök és kötelezettségek árfolyamnyereségét, illetve mérlegkészítéskori átértékelésből adódó összevont árfolyamnyereséget számolt el az Alap.

Adatok EUR-ban		
Megnevezés	2020	2021
Pénzügyi műveletek bevételei	14.073	286
Összesen	14.073	286

3.8 Pénzügyi műveletek ráfordítása

A Pénzügyi műveletek ráfordításai között tárgyidőszakban 85.854 EUR fizetett kamat és idegen pénzürtékre szóló eszközök és kötelezettségek árfolyamvesztése 7.364 EUR értéken jelenik meg.

Megnevezés	2020	2021
Pénzügyi műveletek ráfordításai (negatív bankkamat)	201.254	93.218
Összesen	201.254	93.218

3.9 Adózás előtti eredmény

Megnevezés	2020	2021
Adózás előtti eredmény	-4.216.838	-4.227.258

3.10 Adófizetési kötelezettség

Megnevezés	2020	2021
Adófizetési kötelezettség	0	0

3.11 Adózott eredmény

Megnevezés	2020	2021
Adózott eredmény	-4.216.838	-4.227.258

Az Alap a tárgyidőszaki működését -4.227.258 EUR veszteséggel zárta.

4 Tájékoztató adatok

4.1 Vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi mutatók

4.1.1 Az eredmény és jövedelmezőség alakulása

Mutató megnevezése	Mutató számítása	2020.12.31	2021.12.31.
Tőkearányos adózott eredmény	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}}$	-11,91%	-13,56%
Eszközhatékonyság	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Teljes eszközállomány}}$	-11,38%	-13,55%

4.1.2 A pénzügyi helyzet rövidtávú mutatói

Mutató megnevezése	Mutató számítása	2020.12.31	2021.12.31.
Likviditási mutató	$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	5010,08	7139,11
Likviditási gyorsráta	$\frac{\text{Pénzeszközök + ért.pap.+követelések}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	5010,08	8813,45
Készpénzlikviditás	$\frac{\text{Pénzeszközök + ért.pap.}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	5010,08	8813,45
Nettó működő tőke	Forgóeszközök – Rövid lejáratú köt.	35.409.221	12.284.687

4.13. A vagyoni helyzet és a tőkeszerkezet mutatói

Mutató megnevezése	Mutató számítása	2020.12.31	2021.12.31.
Tőkeszerkezeti mutató	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Kötelezettségek}}$	5008,12	18114,54
Saját tőke - jegyzett tőke aránya	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Jegyzett tőke}}$	0,18	0,16
Befektetett eszközök fedezettsége	$\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Saját tőke}}$	0,00	0,61
Vagyonszerkezet	$\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Forgóeszközök}}$	0,00	1,54
Befektetett eszközök aránya	$\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Teljes eszközállomány}}$	0,00%	60,60%

4.2 A Kormányrendelet 8. szakaszában a kiegészítő mellékletre előírt további részletező adatok

Csőd- vagy felszámolási eljárás esetén a követelés ellenében kapott és készletként kimutatott vagyontárgyak, külön kiemelve az ingatlanok

Az Alap tárgyévet megelőző évben és a tárgyévben nem rendelkezett ilyen vagyontárggyal

A kockázati tőkebefektetések és azok tulajdoni részaránya a céltársaságokban, társaságonkénti bontásban

Az Alap tárgyévet megelőző évben ilyen befektetéssel nem rendelkezett.

A tárgyévben az alábbi társaságban rendelkezett részesedéssel:

Váci Enterprise Kft. (Cg.01-09-348181; cím:1052 Budapest, Petőfi tér 3. 4. em. 10.). A részesedés mértéke 49% volt a mérlegforduló napján.

A kockázati tőkebefektetések alkalmazott értékelési elvei

Az Alap Nettó Eszközértékének az egyes pénzügyi évek negyedéveire vonatkozóan történő kiszámításakor az Alapkezelő az alábbiak szerint jár el: az Alapkezelő folyamatosan figyelemmel kíséri a befektetések kezelését, piaci kilátásaik alakulását, és a rendelkezésre álló információk alapján (ide értve a befektetésekre vonatkozóan rendelkezésre álló legfrissebb pénzügyi információkat illetve negyedéves beszámolót) frissíti – az értékelési modellre tekintettel – a befektetések értékét, és az adott negyedévre vonatkozóan végzett Nettó Eszközérték számításakor ezt a frissített értéket veszi figyelembe.

A céltársaságoknak nyújtott kölcsönök összege és lejáratára társaságonkénti bontásban

Az Alap tárgyévet megelőző évben és a tárgyévben nem rendelkezett nyújtott kölcsönökkel

A kockázati tőkebefektetések után a tárgyévben elszámolt értékvesztés, illetve értékvesztés visszairás összege

Az Alap tárgyévet megelőző évben és a tárgyévben nem számolt el értékvesztést.

A kockázati tőkebefektetésekhez kapcsolódóan a tárgyévben elszámolt, illetve megszüntetett értékelési különbözet összege

Az Alap tárgyévet megelőző évben és a tárgyévben nem alkalmazta a valós értéken való értékelést.

Külföldi kockázati tőkebefektetések földrajzilag elhatárolt piacok szerinti bontása

Az Alap tárgyét megelőző évben és a tárgyévben nem rendelkezett külföldi befektetéssel.

A kockázati tőkebefektetések megyénkénti bontásban

Az Alap tárgyét megelőző évben nem rendelkezett részesedéssel. A tárgyévben Budapesten történt befektetés.

Más alapokkal közös befektetések fajtái, értéke, mértéke és az ahhoz kapcsolódó hozamfizetési feltételek

Az Alap tárgyét megelőző évben és a tárgyévben nem rendelkezett közös befektetéssel

Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

Az Alap esetében nem értelmezhető a tárgyét megelőző évben és a tárgyévben.

A kockázati tőkealap tulajdonában lévő, befektetési célú, lejáratig tartott, hitelkockázati szempontból kockázatmentesnek minősített értékpapírok állománya

Az Alap ilyen értékpapírokkal nem rendelkezik a tárgyét megelőző évben és a tárgyévben.

5 Egyéb tájékoztatás

Az Alap a tárgyévet megelőző évben és a tárgyévben mérlegen kívüli kötelezettséggel nem rendelkezett.

Az Alapnak a tárgyévet megelőző évben és a tárgyévben nem volt alkalmazottja.

A tárgyévet megelőző évi és tárgyévi működés során környezetvédelmi kötelezettségei nem keletkeztek.

Az Alap nem alanya a társasági adó törvénynek, így adóalap módosító tételei a tárgyévet megelőző évben és a tárgyévben sincsenek.

Az Alap a tárgyévet megelőző évben és a tárgyévben támogatásban nem részesült.

Az Alapnak a tárgyévet megelőző évben és tárgyévekben nem merült fel kutatással és kísérleti fejlesztéssel kapcsolatos költsége.

Az Ukrajnában zajló eseményeket a Társaság úgy ítélte meg, hogy nincsenek jelentős befolyással a Társaság 2021. december 31-i beszámolójára, illetve a rövid távú működésre.

Az Alapnál adóhatósági vizsgálat tárgyévben és azt megelőző évben nem volt. Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot állapíthat meg. Az Alapkezelő vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből az Alapnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

Budapest, 2022. március 31.



Jieh Wen-jih
Alapkezelő vezetője

Cash flow kimutatás		adatok EUR-ban	
		2020	2021
I.	Működési cash flow ±	-4.578.739	-4.232.678
1a.	Adózás előtti eredmény +/-	-4.216.838	-4.227.258
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás,	0	0
1b.	Korrekciók az adózás előtti eredményben	0	0
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	-4.216.838	-4.227.258
2.	Elszámolt amortizáció +	0	0
	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0	0
	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete ±	0	0
	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +/- (nyereség- veszteség+)	0	0
	Szállítói kötelezettség változása +/-	-15.147	-5.348
	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +/-	0	0
	Passzív időbeli elhatárolások változása ±	-346.754	-72
	Vevőkövetelés változása +/-	0	0
	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +/-	0	0
	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	0	0
	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	0	0
	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	-18.897.204
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	0	-18.897.204
15.	Befektetett eszközök eladása +	0	0
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
	Kapott osztalék, részesedés +	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	0	0
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	0
20.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
21.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0	0
	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása ±	-4.578.739	-23.129.882
	Devizás pénzeszközök ártértékelése +	0	0
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +	-4.578.739	-23.129.882



Chi Fu Hungarian Economic Opportunity Fund

Üzleti jelentés

2021

Társaság bemutatása

A Chi Fu Hungarian Economic Opportunity Alap 2019. október 30-án került megalapításra, majd került sikeresen regisztrálásra a Magyar Nemzeti Banknál, 2019. december 17-én.

Az Alap indulótőkéje 200 millió euró, melynek köszönhetően az egyik legnagyobb magántőke befektetési alap Magyarországon. Tekintettel az MFB Invest Zrt-re vonatkozó törvényi szabályozásra, a földrajzi fókusz Magyarországra esik, míg az Alap tervezett időtartama 8-10 év.

2021 év bemutatása

Számos megvizsgált lehetőség közül az Alap 2021 év folyamán 2 sikeres befektetést is végrehajtott.

A Chi Fu Hungarian Economic Opportunity Alap 2021 januárjában tulajdonrészt szerzett a Váci Enterprise Kft-ben. A Váci Enterprise Kft. az egyik tulajdonosa a Reno Project elnevezésű, a Váci úti 6,5 hektáros területen megvalósuló ingatlanfejlesztési projektnek. Az ingatlanfejlesztés keretében vegyes hasznosítású, lakó-, iroda- és kereskedelmi- ingatlanfejlesztés fog megvalósulni.

A Chi Fu Hungarian Economic Opportunity Alap az AutoWallis 2021. novemberi nyilvános részvénykibocsátása során tulajdonrészt szerzett a társaságban 117 Ft / darab részvényár mellett.

Az AutoWallis Csoport a közép-kelet-európai régió 14 országában gépjármű- és alkatrész kis- és nagykereskedelemmel, szerviz szolgáltatásokkal, rövid- és hosszú távú gépjármű-kölcsönzéssel foglalkozik. A csoport számos márkát képvisel, többek között a BMW, Land Rover, MINI, Opel és Toyota márkákat. A csoport célja, hogy az évtized végére a közép-kelet-

Chi Fu Investment Fund Management Zrt.

1051 Budapest

Vörösmarty tér 2. II/4.



európai régió meghatározó autókereskedelmi és mobilitási szolgáltatója legyen, autóipari befektetésekre fókuszáló befektetési portfólióját folyamatosan, akvizíciós úton szélesítse. Az AutoWallis részvényei a Budapesti Értéktőzsde Prémium kategóriájában vannak jegyezve és részei a BUX és BUMIX indexeknek.

Várható fejlesztések

Várakozásunk szerint stabilabb befektetési környezet alakul ki 2022-ben, és várakozással tekintünk részvételre a világjárvány utáni gazdasági növekedésben.

Mérlegfordulónap utáni események

Az Ukrajnában zajló eseményeket az Alap úgy ítélte meg, hogy nincsenek jelentős befolyással az Alap 2021. december 31-i beszámolójára, illetve a rövid távú működésre.

Budapest, 2022. március 31.



Jieh Wen-jih

Vezérigazgató

Chi Fu Investment Fund Management
Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Chi Fu Investment Fund Management Zrt.

1051 Budapest

Vörösmarty tér 2. II/4.