

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Chi Fu Hungarian Economic Opportunity Alap tulajdonosainak

Vélemény

Elvégeztük a Chi Fu Hungarian Economic Opportunity Alap („az Alap”) 2022. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2022. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 26 649 172 EUR, az adózott eredmény 4 535 277 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 2022. 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 2022. 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 2022. 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 beszámolóért 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 könyvvizsgálataért 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 könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk 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, 2023. április 19.

Radványi László Károly
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

Pénzügyi időszak: 2022. 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 2021.12.31. | Tárgyév 2022.12.31. |
|--|------------------------------|------------------------|
| A Befektetett eszközök | 18.897.204 | 20.789.941 |
| I. Tartós részesedések, értékpapírok | 0 | 0 |
| 1. Részvények, egyéb részesedések (kockázati tőkebefektetések) | 18.897.204 | 20.789.941 |
| 2. Állampapírok | 0 | 0 |
| II. Érték helyesbítések | 0 | 0 |
| III. Értékelési különbözet | 0 | 0 |
| IV. Adott kölcsönök | 0 | 0 |
| B. Forgóeszközök | 12.286.408 | 5.858.294 |
| 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 | 12.286.408 | 5.858.294 |
| C. Aktív időbeli elhatárolások | 0 | 937 |
| ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN: | 31.183.612 | 26.649.172 |
| D. Saját tőke | 31.175.116 | 26.639.839 |
| 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 | -4.597.626 | -8.824.884 |
| IV. Lékötött 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 | -4.227.258 | -4.535.277 |
| E. Céltartalékok | 0 | 0 |
| F. Kötelezettségek | 1.721 | 1.713 |
| I. Hátrasorolt kötelezettségek | 0 | 0 |
| II. Hosszú lejáratú kötelezettségek | 0 | 0 |
| III. Rövid lejáratú kötelezettségek | 1.721 | 1.713 |
| IV. Kötelezettségek értékelési különbözete | 0 | 0 |
| V. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete | 0 | 0 |
| G. Passzív időbeli elhatárolások | 6.775 | 7.620 |
| FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN: | 31.183.612 | 26.649.172 |

Budapest, 2023. április 19.


Jieh Wen-jih
 Alapkezelő vezetője

Eredménykimutatás

adatok EUR-ban

| A tétel megnevezése | Előző időszak 2021 | Tárgyév 2022 |
|---|-----------------------|-----------------|
| 01. Értékesítés nettó árbevétele | 0 | 0 |
| 02. Eladott áruk beszerzési értéke | 0 | 0 |
| 03. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke | 0 | 0 |
| 04. Működési költségek | 4.134.313 | 4.053.536 |
| 05. Egyéb bevételek | 1 | 1 |
| Ebből: visszaírt értékvesztés | 0 | 0 |
| 06. Egyéb ráfordítások | 14 | 1 |
| Ebből: értékvesztés | 0 | 0 |
| 07. Pénzügyi műveletek bevételei | 286 | 310.538 |
| Ebből: értékelési különbözet | 0 | 0 |
| II. Pénzügyi műveletek ráfordításai | 93.218 | 792.279 |
| Ebből: értékvesztés értékelési különbözet | 0 | 722.886 |
| 09. Adózás előtti eredmény | -4.227.258 | -4.535.277 |
| 10. Adófizetési kötelezettség | 0 | 0 |
| 11. Adózott eredmény | -4.227.258 | -4.535.277 |

Budapest, 2023. április 19.


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: 1056 Budapest, Belgrád Rakpart 19. 1. lház. 3. em. 17. ajtó

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 2022 évi üzleti évre vonatkozó könyvvizsgálati díja bruttó 7.620,-, EUR 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 2021. januártól folyamatosan helyezi ki tőkét. A pénzügyi év végét követően az Alapkezelő – a legfrissebb pénzügyi információk és az értékelés időpontjában rendelkezésre álló információk alapján – üzleti értékelést készít az Alap mindegyik befektetéséről, és meghatározza a befektetések értékét.

2 Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

A 2022. december 31-i vagyoni-, pénzügyi-, jövedelmi helyzet bemutatásához a főbb mérlegadatokat az alábbi összeállítás tartalmazza:

| Megnevezés | 2021. 12.31. | Adatok EUR-ban | | |
|-------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|
| | | Tárgyévben belüli megoszlás % | 2022. 12.31. | Tárgyévben belüli megoszlás % |
| Befektetett eszközök | 18.897.204 | 60,60% | 20.789.941 | 78,01% |
| Forgóeszközök | 12.286.408 | 39,40% | 5.858.294 | 21,99% |
| Aktív időbeli elhatárolások | 0 | 0,00% | 937 | 0,00% |
| Eszközök összesen: | 31.183.612 | 100,00% | 26.649.172 | 100,00% |
| Saját tőke | 31.175.116 | 99,97% | 26.639.839 | 99,99% |
| Céltartalék | 0 | 0% | 0 | 0% |
| Kötelezettségek | 1.721 | 0,00% | 1.713 | 0,00% |
| Passzív időbeli elhatárolások | 6.775 | 0,03% | 7.620 | 0,01% |
| Források összesen: | 31.183.612 | 100,00% | 26.649.172 | 100,00% |

2.1 Befektetett eszközök

Az Alap a befektetett eszközeit beszerzési áron értékeli. Befektetett eszközök között 2022.12.31-én tartós részesedéseket tartott nyilván 20.789.941-, EUR értéken.

2.1.1 Tartós részesedések

| Megnevezés | adatok EUR-ban | |
|--|----------------|------------|
| | 2021.12.31 | 2022.12.31 |
| Tartós részesedés – Váci Enterprise Kft. | 16.015.667 | 16.015.667 |
| Autó Wallis Nyrt. részvény | 2.881.537 | 2.158.651 |
| Masterplast Nyrt részvény | 0 | 2.615.623 |

Az Autó Wallis Nyrt. részvény értéke a mérlegforduló napján, tartós és jelentős csökkentést mutatott, melynek következtében 722 886,-, EUR értékvesztés került elszámolásra a számviteli politikában meghatározott értékelési szabályokkal összhangban

2.1.2 Tartósan adott kölcsönök

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

2.2 Forgóeszközök

Az Alap 2021.12.31-én és 2022.12.31-én pénzeszközöket mutatott ki a forgóeszközök között.

2.2.1 Követelések

Az Alap 2021.12.31-én és 2022.12.31-én követelést nem mutatott ki.

2.2.2 Pénzeszközök

Az Alap a tárgyidőszak fordulónapján kimutatott pénzeszközeit folyószámlán tartotta.

| Megnevezés | Adatok EUR-ban | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | 2021.12.31. | változás(+) | változás(-) | 2022.12.31. |
| Elszámolási betétszámla - Unicredit HUF | 5.161 | 25.061.755 | 22.856.706 | 2.210.210 |
| Elszámolási betétszámla - Unicredit EUR | 12.279.312 | 1 | 11.131.754 | 1.147.559 |
| Elszámolási betétszámla - Unicredit USD | 1.935 | 356 | 204 | 2.087 |
| Konverzió | 0 | 7.108.167 | 7.108.167 | 0 |
| Kamatozó betétszámlák | 0 | 20.321.917 | 17.823.479 | 2.498.438 |
| Összesen | 12.286.408 | 52.492.196 | 58.920.310 | 5.858.294 |

2.3 Aktív időbeli elhatárolások

Az Alap 2022.12.31-én aktív időbeli elhatárolások között kapott kamatot mutatott ki.

Adatok EUR-ban

| Megnevezés | 2021.12.31. | 2022.12.31. |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| Bevételek aktív időbeli elhatárolása | 0 | 937 |

2.4 Saját tőke

Az Alap tőkeszerkezete a tárgyidőszak fordulónapján a következőképpen alakult:

Adatok EUR-ban

| Megnevezés | 2021. 12.31. | 2022. 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 | -4.597.626 | -8.824.884 | -191,94% |
| Lekötött tartalék | 0 | 0 | - |
| Értékelési tartalék | 0 | 0 | - |
| Adózott eredmény | -4.227.258 | -4.535.277 | 107,29% |
| Összesen: | 31.175.116 | 26.639.839 | 85,45% |

A saját tőke tárgyévi mozgása az alábbiak szerint alakult:

Adatok EUR-ban

| Megnevezés | 2021.12. 31. | Növekedés | Csökkenés | 2022.12.31. |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 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 | -4.597.626 | 0 | -4.227.258 | -8.824.884 |
| Adózott eredmény | -4.227.258 | 4.227.258 | -4.535.277 | -4.535.277 |
| Összesen: | 31.175.116 | 4.227.258 | -8.762.535 | 26.639.839 |

Az Alapot 200 millió EUR jegyzett tőkével alapították, melyből 40 millió EUR került az alapítás óta 2022.12.31-ig befizetésre.

2.5 Céltartalék

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

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 | 2021. 12.31. | 2022. 12.31. |
|-------------------------|--------------|--------------|
| Szállítói kötelezettség | 1.721 | 1.713 |
| Összesen | 1.721 | 1.713 |

2.7 Passzív időbeli elhatárolás

Adatok EUR-ban

| Megnevezés | 2021. 12.31. | 2022. 12.31. |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Passzív időbeli elhatárolások | 6.775 | 7.620 |
| Összesen | 6.775 | 7.620 |

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

| Megnevezés | Adatok EUR-ban | |
|--------------------|------------------|------------------|
| | 2021 | 2022 |
| Működési költségek | 4.134.313 | 4.053.536 |
| Összesen | 4.134.313 | 4.053.536 |

Az Alap működési költségei a következőképpen alakultak a tárgyidőszak folyamán:

| Megnevezés | Adatok EUR-ban | |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| | 2021 | 2022 |
| Bankköltség | 20.946 | 2.603 |
| Alapítással kapcsolatos költségek | 0 | 0 |
| Alapkezelői díj | 4.000.000 | 4.000.000 |
| Szakértői díjak | 68.523 | 43.313 |
| Ügyvédi munkadíj | 38.069 | 0 |
| Könyvvizsgálati díj | 6.775 | 7.620 |
| Összesen | 4.134.313 | 4.053.536 |

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.

| Megnevezés | Adatok EUR-ban | |
|-----------------|----------------|----------|
| | 2021 | 2022 |
| Egyéb bevételek | 1 | 1 |
| Összesen | 1 | 1 |

3.6 Egyéb ráfordítások

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

| Megnevezés | Adatok EUR-ban | |
|--------------------|----------------|------|
| | 2021 | 2022 |
| Egyéb ráfordítások | 1 | 1 |

3.7 Pénzügyi műveletek bevétele

Pénzügyi műveletek bevételeként idegen pénzürtékre szóló eszközök és kötelezettségek árfolyamnyereségét, illetve mérlegkészítéskori átértékelésből adódó összevont árfolyamnyereséget és kapott kamatot, mint pénzügyi műveletek egyéb bevételét számolt el az Alap.

| Megnevezés | Adatok EUR-ban | |
|--|----------------|----------------|
| | 2021 | 2022 |
| Egyéb kapott kamat | 0 | 215.349 |
| Mérlegkészítéskori átértékelésből adódó összevont árfolyamnyereséget | 286 | 95.189 |
| Összesen | 286 | 310.538 |

3.8 Pénzügyi műveletek ráfordítása

A Pénzügyi műveletek ráfordításai között tárgyidőszakban 30.415 EUR fizetett kamat és idegen pénzürtékre szóló eszközök és kötelezettségek árfolyamvesztesége 38.978 EUR értéken jelenik meg. Ezen túlmenően a befektetések év végi értékelése során az Autó Wallis befektetésre, a piaci értékének tartós és jelentős csökkenése miatt értékvesztés került elszámolásra 722 886-, EUR értékben.

| Megnevezés | 2021 | 2022 |
|--|---------------|----------------|
| Pénzügyi műveletek ráfordításai | 93.218 | 792.279 |
| -Ebből: értékvesztés értékelési különbözet | 0 | 722.886 |
| Összesen | 93.218 | 792.279 |

3.9 Adózás előtti eredmény

| Megnevezés | 2021 | 2022 |
|------------------------|------------|------------|
| Adózás előtti eredmény | -4.227.258 | -4.535.277 |

3.10 Adófizetési kötelezettség

| Megnevezés | 2021 | 2022 |
|---------------------------|------|------|
| Adófizetési kötelezettség | 0 | 0 |

3.11 Adózott eredmény

| Megnevezés | 2021 | 2022 |
|------------------|------------|------------|
| Adózott eredmény | -4.227.258 | -4.535.277 |

Az Alap a tárgyidőszaki működését -4.535.277 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 | 2021.12.31 | 2022.12.31. |
|------------------------------|--|------------|-------------|
| Tőkearányos adózott eredmény | $\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}}$ | -13,56% | -17,02% |
| Eszközhatékonyság | $\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Teljes eszközállomány}}$ | -13,55% | -17,02% |

4.1.2 A pénzügyi helyzet rövidtávú mutatói

| Mutató megnevezése | Mutató számítása | 2021.12.31 | 2022.12.31. |
|-----------------------|---|------------|-------------|
| Likviditási mutató | $\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$ | 7139,11 | 3419,90 |
| Likviditási gyorsráta | $\frac{\text{Pénzeszközök + ért.pap.+követelések}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$ | 5010,08 | 6206,99 |
| Készpénzlikviditás | $\frac{\text{Pénzeszközök + ért.pap.}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$ | 8813,45 | 6206,99 |
| Nettó működő tőke | Forgóeszközök – Rövid lejáratú köt. | 12.284.687 | 5.856.581 |

4.1.3. A vagyoni helyzet és a tőkeszerkezet mutatói

| Mutató megnevezése | Mutató számítása | 2021.12.31 | 2022.12.31. |
|-----------------------------------|--|------------|-------------|
| Tőkeszerkezeti mutató | $\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Kötelezettségek}}$ | 18114,54 | 15551,57 |
| Saját tőke - jegyzett tőke aránya | $\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Jegyzett tőke}}$ | 0,16 | 0,13 |
| Befektetett eszközök fedezettsége | $\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Saját tőke}}$ | 0,61 | 0,78 |
| Vagyonszerkezet | $\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Forgóeszközök}}$ | 1,54 | 3,55 |
| Befektetett eszközök aránya | $\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Teljes eszközállomány}}$ | 60,60% | 78,01% |

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 tárgyét megelőző évben és a tárgyévben nem rendelkezett ilyen vagyontárgyval

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

A tárgyévben az alábbi társaságban rendelkezett részesedéssel:

1. Váci Enterprise Kft. (Cg.01-09-348181; cím:1052 Budapest, Petőfi tér 3. 4. em. 10.). A részesedés mértéke 49% volt a mérlegforduló napján.
2. Auto Wallis Nyrt. (Cg. 01-10-047350; cím: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.) A részesedés mértéke 2,12% volt a mérlegforduló napján.
3. Masterplast (Cg. 07-10-001342; cím: 8143 Sárszentmihály, Árpád utca 1/A) A részesedés mértéke 1,56% 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 lejáratá társaságonkénti bontásban

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

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

Az Alap tárgyét megelőző évben nem, de a tárgyévben 722 886,- EUR értékben számolt el értékvesztést egy tőzsdéi befektetése után.

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

Az Alap tárgyét 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 vármegyéenkénti bontásban

Az Alap tárgyét megelőző évben már rendelkezett részesedéssel. A tárgyévben Fejér vármegyében 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 tárgyidőszakban nem merült fel kutatással és kísérleti fejlesztéssel kapcsolatos költsége.

Az Alap vezetése mérlegelte az Ukrajnában zajló eseményeket, a globális gazdasági visszaesésből és az infláció emelkedéséből fakadó kockázatokat és úgy ítélte meg, hogy azok jelenlegi várakozása szerint számottevően nincsenek hatással a 2022. évi beszámolóra.

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, 2023. április 19.



Jieh Wen-jih
Alapkezelő vezetője

| Cash flow kimutatás | | adatok EUR-ban | |
|---------------------|--|----------------|------------|
| | | 2021 | 2022 |
| I. | Működési cash flow ± | -4.232.678 | -3.899.036 |
| 1 a. | Adózás előtti eredmény +- | -4.227.258 | -4.535.277 |
| | ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás, | 0 | 0 |
| 1 b | Korrekciók az adózás előtti eredményben | 0 | -86.545 |
| 1. | Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) + | -4.227.258 | -4.621.822 |
| 2. | Elszámolt amortizáció + | 0 | 0 |
| | Elszámolt értékvesztés és visszairás ± | 0 | 722.886 |
| | Céltartalékképzés és felhasználás különbözete ± | 0 | 0 |
| | Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +- (nyereség- veszteség+) | 0 | 0 |
| | Szállítói kötelezettség változása +- | -5.348 | -8 |
| | Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +- | 0 | 0 |
| | Passzív időbeli elhatárolások változása ± | -72 | 845 |
| | Vevőkövetelés változása +- | 0 | 0 |
| | Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +- | 0 | 0 |
| | Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ± | 0 | -937 |
| | Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) - | 0 | 0 |
| | Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés - | 0 | 0 |
| II | Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás | -18.897.204 | -2.615.623 |
| 1 4. | Befektetett eszközök beszerzése - | -18.897.204 | -2.615.623 |
| 1 5. | Befektetett eszközök eladása + | 0 | 0 |
| 1 6. | 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 |
| II I. | Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás | 0 | 0 |
| 1 9. | Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele + | 0 | 0 |
| 2 0. | Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele + | 0 | 0 |
| 2 1. | 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 |
| I V | Pénzeszközök változása ± | -23.129.882 | -6.514.659 |
| | Devizás pénzeszközök átértékelése + | 0 | 86.545 |
| V. | Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) + | -23.129.882 | -6.428.114 |