

CHI FU HUNGARIAN ECONOMIC OPPORTUNITY FUND

**KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS
ÉS ÉVES BESZÁMOLÓ**

2023. DECEMBER 31.



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Chi Fu Hungarian Economic Opportunity Fund tulajdonosának

Vélemény

Elvégeztük a Chi Fu Hungarian Economic Opportunity Fund („az Alap”) 2023. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2023. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 53 152 240 EUR, és az ugyanezen időponttal végződött üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból – melyben az adózott eredmény 3 497 893 EUR veszteség –, 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 2023. 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 (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban.

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 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 2023. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az éves beszámolóra vonatkozó 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 beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az üzleti jelentés lényeges hibás állítást tartalmaz, kötelességünk erről és a számviteli törvény alapján 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, ha van egyéb más jogszabály, annak vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a 2023. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozóan az Alap üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály 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 a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel összhangban, 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 közvéleményre 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 Könyvvizsgálói 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 Könyvvizsgálói 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, minősítenünk 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, 2024. március 22.

Szántó-Kapornay Emőke
Igazgató
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 Fund

Éves beszámoló

Pénzügyi időszak: 2023. 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 2022.12.31.	Tárgyév 2023.12.31.
A Befektetett eszközök	20.789.941	20.530.642
I. Tartós részesedések, értékpapírok	0	0
1. Részvények, egyéb részesedések (kockázati tőkebefektetések)	20.789.941	20.530.642
2. Állampapírok	0	0
II. Értékhelyesbítések	0	0
III. Értékelési különbözet	0	0
IV. Adott kölcsönök	0	0
B. Forgóeszközök	5.858.294	32.534.901
I. Készletek	0	0
II. Követelések	0	3.139.016
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	5.858.294	29.395.885
C. Aktív időbeli elhatárolások	937	86.697
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	26.649.172	53.152.240
D. Saját tőke	26.639.839	53.141.946
I. Jegyzett tőke	200.000.000	200.000.000
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	-160.000.000	-130.000.000
III. Tartalék	-8.824.884	-13.360.161
IV. Lekötött tartalék	0	0
V. Értékelési tartalék	0	0
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
VI. Adózott eredmény	-4.535.277	-3.497.893
E. Céltartalékok	0	0
F. Kötelezettségek	1.713	1.721
I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	1.713	1.721
IV. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
V. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
G. Passzív időbeli elhatárolások	7.620	8.573
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	26.649.172	53.152.240

Budapest, 2024. március 21.


Jieh Wen-jih
 Alapkezelő vezetője

Eredménykimutatás

adatok EUR-ban

A tétel megnevezése	Előző időszak 2022.	Tárgyév 2023.
01. Értékesítés nettó árbevétele	0	0
02. Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
03. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0
04. Működési költségek	4.053.536	4.055.940
05. Egyéb bevételek	1	4
Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
06. Egyéb ráfordítások	1	15
Ebből: értékvesztés	0	0
07. Pénzügyi műveletek bevételei	310.538	1.613.171
Ebből: értékelési különbözet	0	722.886
08. Pénzügyi műveletek ráfordításai	792.279	1.055.113
Ebből: értékvesztés értékelési különbözet	722.886	1.054.796
09. Adózás előtti eredmény	-4.535.277	-3.497.893
10. Adófizetési kötelezettség	0	0
11. Adózott eredmény	-4.535.277	-3.497.893

Budapest, 2024. március 21.

Jieh Wen-jih
Alapkezelő vezetője

Kiegészítő melléklet - Chi Fu Hungarian Economic Opportunity Fund

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: Chi Fu Hungarian Economic Opportunity Fund (az „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. (az „Alapkezelő”)
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 2023. évi üzleti évre vonatkozó könyvvizsgálati díja bruttó 8.573 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 mérlegsoranként és eredménykimutatás soranként 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.

Pénzügyi eszközök, pénzügyi kötelezettségek és pénzügyi instrumentumok értékelése

Az Alap a pénzügyi követelések és kötelezettségek, és a Sztv. által meghatározott pénzügyi instrumentumok könyv szerinti értékét bekerülési értéken mutatja ki, csökkentve az elszámolt értékvesztéssel, illetve növelve a visszaírt értékvesztéssel. Az Alap a pénzügyi eszközök és kötelezettségek és a Sztv. által meghatározott pénzügyi instrumentumok körére a valós értéken történő értékelést további külön döntésig nem kívánja alkalmazni.

Egyéb kiegészítés

Az Alap 2021. januártól folyamatosan helyez 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 2023. december 31-i vagyoni-, pénzügyi-, jövedelmi helyzet bemutatásához a főbb mérleg adatokat az alábbi összeállítás tartalmazza:

adatok EUR-ban

Megnevezés	2022.12.31.	Tárgyéven belüli megoszlás %	2023.12.31.	Tárgyéven belüli megoszlás %
Befektetett eszközök	20.789.941	78,01%	20.530.642	38,63%
Forgóeszközök	5.858.294	21,99%	32.534.901	61,21%
Aktív időbeli elhatárolások	937	0,00%	86.697	0,16%
Eszközök összesen:	26.649.172	100,00%	53.152.240	100,00%
Saját tőke	26.639.839	99,99%	53.141.946	99,99%
Céltartalék	0	0%	0	0%
Kötelezettségek	1.713	0,00%	1.721	0,00%
Passzív időbeli elhatárolások	7.620	0,01%	8.573	0,01%
Források összesen:	26.649.172	100,00%	53.152.240	100,00%

2.1 Befektetett eszközök

Az Alap a befektetett eszközeit bekerülési értéken értékeli. Befektetett eszközök között 2023.12.31-én tartós részesedéseket tartott nyilván 20.530.642 EUR értéken.

2.1.1 Tartós részesedések

adatok EUR-ban

Megnevezés	2022.12.31.	2023.12.31.
Tartós részesedés – Váci Enterprise Kft.	16.015.667	16.015.667
AutoWallis Nyrt. részvény	2.158.651	2.727.415
Masterplast Nyrt. részvény	2.615.623	1.787.560

Az Masterplast Nyrt. részvény értéke a mérlegforduló napján, tartós és jelentős csökkentést mutatott, melynek következtében 1.031.284 EUR értékvesztés került elszámolásra. Az AutoWallis esetében 23.512 EUR értékvesztés elszámolása történt meg az alábbiak szerint:

Megnevezés	2022.12.31.	2023.12.31.
AutoWallis Nyrt. részesedé értékvesztés visszairás	0	722.886
AutoWallis Nyrt. részesedés értékvesztés	722.886	23.512
Masterplast Nyrt. részvény értékvesztés visszairás	0	0
Masterplast Nyrt. részvény értékvesztés	0	1.031.284

2.1.2 Tartósan adott kölcsönök

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

2.2 Forgóeszközök

Az Alap 2022.12.31-én és 2023.12.31-én követeléseket és pénzeszközöket mutatott ki a forgóeszközök között.

2.2.1 Követelések

Az Alap 2023.12.31-én az alábbi követelést mutatott ki:

Megnevezés	2022.12.31.	2023.12.31.
Billion up Kft. szerződés előleg	0	3.139.016

adatok EUR-ban

Az előlegként nyilvántartott tételből akkor lesz befektetés, ha a szerződésben szereplő feltételek megvalósulnak. A mérlegforduló napjáig ez nem történt meg.

2.2.2 Pénzeszközök

Az Alap a tárgyidőszak fordulónapján kimutatott pénzeszközeit folyószámlán tartotta.

Megnevezés	2022.12.31.	változás (+)	változás (-)	2023.12.31.
Elszámolási betétszámla - Unicredit HUF	2.210.210	32.546.238	34.754.647	1.8
Elszámolási betétszámla - Unicredit EUR	1.147.559	225.485.952	226.494.947	138.5
Elszámolási betétszámla - Unicredit USD	2.087	291	267	2.1
Konverzió	0	240.000	240.000	
Kamatkozó betétszámlák	2.498.438	254.100.298	227.345.327	29.543.4
Összesen	5.858.294	512.372.779	488.835.188	29.395.8

adatok EUR-ban

2.3 Aktív időbeli elhatárolások

Az Alap 2023.12.31-én aktív időbeli elhatárolások között kapott kamatot mutatott ki.

Megnevezés	adatok EUR-ban	
	2022.12.31.	2023.12.31.
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	937	86.6

2.4 Saját tőke

Az Alap tőkeszerkezete a tárgyidőszak fordulónapján a következőképpen alakult:

Megnevezés	adatok EUR-ban		
	2022.12.31.	2023. 12.31.	változás
Jegyzett tőke	200.000.000	200.000.000	0
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	-160.000.000	-130.000.000	81,25
Tartalék	-8.824.884	-13.360.161	151,39
Lekötött tartalék	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0
Adózott eredmény	-4.535.277	-3.497.893	77,13
Összesen:	26.639.839	53.141.946	199,48

A saját tőke tárgyévi mozgása az alábbiak szerint alakult:

Megnevezés	adatok EUR-ban			
	2022.12. 31.	Növekedés	Csökkenés	2023.12.31.
Jegyzett tőke	200.000.000	0	0	200.000.00
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	-160.000.000	30.000.000	0	-130.000.00
Tartalék	-8.824.884	0	-4.535.277	-13.360.16
Adózott eredmény	-4.535.277	4.535.277	-3.497.893	-3.497.89
Összesen:	26.639.839	34.535.277	-8.033.170	53.141.94

Az Alapot 200 millió EUR jegyzett tőkével alapították, melyből 70 millió EUR került az alapítás óta 2023.12.31-ig befizetésre. 2023-ban összesen 30 millió EUR értékben történt tőkelehívás.

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.

Megnevezés	adatok EUR-ban	
	2022.12.31.	2023.12.31.
Szállítói kötelezettség	1.713	1.721
Összesen	1.713	1.721

2.7 Passzív időbeli elhatárolás

Megnevezés	adatok EUR-ban	
	2022.12.31.	2023.12.31.
Passzív időbeli elhatárolások	7.620	8.573
Összesen	7.620	8.573

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	
	2022.	2023.
Működési költségek	4.053.536	4.055.940
Összesen	4.053.536	4.055.940

Az Alap működési költségei a következőképpen alakultak a tárgyidőszak folyamán:

Megnevezés	adatok EUR-ban	
	2022.	2023.
Bankköltség	2.603	1.114
Alapkezelői díj	4.000.000	3.500.000
Közreműködői díj	0	508.000
Szakértői díjak	43.313	7.620
Ügyvédi munkadíj	0	30.480
Könyvvizsgálati díj	7.620	8.726
Összesen	4.053.536	4.055.940

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	
	2022.	2023.
Egyéb bevételek	1	4
Összesen	1	4

3.6 Egyéb ráfordítások

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

Megnevezés	adatok EUR-ban	
	2022.	2023.
Egyéb ráfordítások	1	15

3.7 Pénzügyi műveletek bevétele

Pénzügyi műveletek bevételeként a kockázati tőkebefektetések visszaírt értékvesztését, az idegen pénzügyi értékre szóló eszközök és kötelezettségek mérlegkészítéskori átértékeléséből adódó összefonó árfolyamnyereséget és kapott kamatot, mint pénzügyi műveletek egyéb bevételeit számolt el az Alap.

Megnevezés	adatok EUR-ban	
	2022.	2023.
Értékelési különbözet (értékvesztés visszaírás kockázati tőkebefektetésekhez kapcsolódóan)	0	722.886
Egyéb kapott banki kamat	215.349	635.885
Mérlegkészítéskori átértékelésből adódó összefonó árfolyamnyereség	95.189	254.400
Összesen	310.538	1.613.171

3.8 Pénzügyi műveletek ráfordítása

A Pénzügyi műveletek ráfordításai között tárgyidőszakban idegen pénzügyi értékre szóló eszközök és kötelezettségek év végi átértékeléséből adódóan elszámolt árfolyamvesztése 317 EUR értéken jelenik meg. Ezen túlmenően a kockázati tőkebefektetések tekintetében összesen 1.054.796,- EUR értékben került elszámolásra értékvesztés.

Megnevezés	adatok EUR-ban	
	2022.	2023.
Pénzügyi műveletek ráfordításai	792.279	1.055.113
-Ebből: értékvesztés értékelési különbözet	722.886	1.054.796
Összesen	792.279	1.055.113

3.9 Adózás előtti eredmény

Megnevezés	adatok EUR-ban	
	2022.	2023.
Adózás előtti eredmény	-4.535.277	-3.497.893

3.10 Adófizetési kötelezettség

Megnevezés	adatok EUR-ban	
	2022.	2023.
Adófizetési kötelezettség	0	0

3.11 Adózott eredmény

Megnevezés	adatok EUR-ban	
	2022.	2023.
Adózott eredmény	-4.535.277	-3.497.893

Az Alap a tárgyidőszaki működését -3.497.893 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	2022.12.31.	2023.12.31.
Tőkearányos adózott eredmény	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}}$	-17,02%	-6,58%
Eszközhatékonyság	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Teljes eszközállomány}}$	-17,02%	-6,58%

4.1.2 A pénzügyi helyzet rövidtávú mutatói

Mutató megnevezése	Mutató számítása	2022.12.31.	2023.12.31.
Likviditási mutató	$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	341990,31%	1890464,90%
Likviditási gyorsráta	$\frac{\text{Pénzeszközök + ért.pap.+követelések}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	341990,31%	1708070,02%
Készpénzlikviditás	$\frac{\text{Pénzeszközök + ért.pap.}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	341990,31%	1708070,02%
Nettó működő tőke	$\text{Forgóeszközök} - \text{Rövid lejáratú köt.}$	5.856.581	32.533.180

4.1.3. A vagyoni helyzet és a tőkeszerkezet mutatói

Mutató megnevezése	Mutató számítása	2022.12.31	2023.12.31.
Tőkeszerkezeti mutató	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Kötelezettségek}}$	1555156,98%	3087852,76%
Saját tőke - jegyzett tőke aránya	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Jegyzett tőke}}$	13,32%	26,57%
Befektetett eszközök fedezettsége	$\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Saját tőke}}$	78,04%	38,63%
Vagyonszerkezet	$\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Forgóeszközök}}$	354,88%	63,10%
Befektetett eszközök aránya	$\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Teljes eszközállomány}}$	78,01%	38,63%

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 vagyontárggyal.

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. AutoWallis Nyrt. (Cg. 01-10-047350; cím: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.) A részesedés mértéke 2,12% volt a mérlegforduló napján.
3. Masterplast Nyrt. (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 (ideértve 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 tárgyét megelőző évben és a tárgyévben nem rendelkezett nyújtott kölcsönökkel.

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

A tárgyét megelőző évi értékvesztés visszairásra került 722.886 EUR értékben. A másik tőzsdei befektetése kapcsán továbbá 1.054.796 EUR értékben számolt el értékvesztést az Alap a tárgyévben.

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

A kockázati tőkebefektetések esetében az Alap a valós értéken történő értékelést nem alkalmazza.

Külföldi kockázati tőkebefektetések földrajzilag elhatárolt piacok szerinti bontása

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

A kockázati tőkebefektetések vármegyéenkénti bontásban

Az Alap tárgyévet megelőző évben már rendelkezett Budapesten és Fejér vármegyében befektetéssel. A tárgyévben nem történt befektetés.

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

Az Alap tárgyévet megelőző évben és a tárgyévben nem rendelkezett közös befektetéssel.

Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

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

5 Egyéb tájékoztatás

Az Alap a tárgyévet megelőző évben nem rendelkezett mérlegen kívüli kötelezettséggel. A fordulónapot követően egy befektetéshez kapcsolódóan további - maximum - 1 M EUR tőkebefektetés várható.

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.

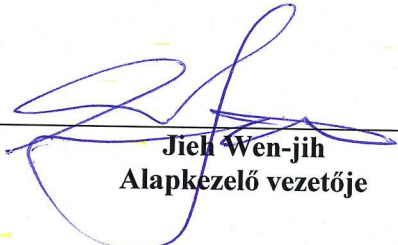
Az Alap a tárgyévet megelőző évben és a tárgyévben támogatásban nem részesült.

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

Az Alap vezetése mérlegelte a globális gazdasági visszaesésből és az infláció emelkedéséből fakadó kockázatokat és úgy ítélte meg, hogy azok jelenlegi várakozása szerint számottevően nincsenek hatással a 2023. 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, 2024. március 21.



Jieh Wen-jih
Alapkezelő vezetője

	Cash flow kimutatás	adatok EUR-ban	
		2022.	2023.
I.	Működési cash flow	-3.899.036	-3.577.793
1a.	Adózás előtti eredmény +	-4.535.277	-3.497.893
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	0	0
1b.	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	-86.545	-254.400
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	-4.621.822	-3.752.293
2.	Elszámolt amortizáció +	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás +	722.886	259.299
4.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +	0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	0	0
6.	Szállítói kötelezettség változása +	-8	8
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	0	0
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása +	845	953
9.	Vevőkövetelés változása +	0	0
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	0	0
11.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +	-937	-85.760
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	0	0
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	0	0
II.	Befektetési cash flow	-2.615.623	-3.139.016
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-2.615.623	-3.139.016
15.	Befektetett eszközök eladása +	0	0
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
18.	Kapott osztalék, részesedés +	0	0
III.	Finanszírozási cash flow	0	30.000.000
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	30.000.000
20.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
21.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0	0
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása ±	-6.514.659	23.283.191
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +	86.545	254.400
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +	-6.428.114	23.537.591



Chi Fu Hungarian Economic Opportunity Fund

Üzleti jelentés

2023

Társaság bemutatása

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

Az Alap jegyzett tőkéje 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 2030-ig kiterjesztésre kerül, további kétszer egy év meghosszabbítási lehetőséggel.

2023 év bemutatása

2023-ban a Befektetők az Alap befizetett tőkéjét 40 millió euróról 70 millió euróra emelték.

2023-ban az Alap egy befektetést előlegezett meg, előleg folyósításával társbefektetőként az 515 hektár földterületet magába foglaló Taszár repülőtér megvásárlásában vett részt. A földterület a magyar állam tulajdonában volt és az értékesítés strukturált állami tendereljárás keretében folyt le.

Az Alap 3,2 millió eurót folyósított a Taszár Chi Fu SPV 42%-áért, míg a fennmaradó 58%-ot a stratégiai társbefektető tartja meg.

A földterület többféle hasznosítási lehetőséggel rendelkezik, amelyek közül a napenergia a legfontosabb, míg a fennmaradó területet ipari parkként kerül majd hasznosításra a tervek szerint. A befektetés ebben a szakaszban a terület megszerzését és a terület fejlesztéséhez szükséges kezdeti beruházásokat foglalja magában, mint például a terület átminősítése, tisztítása, illetve felújítása a további fejlesztések és beruházási igényeknek megfelelően.

Az Alap meglévő befektetéseiből a 2023-as üzleti év során sem részbeni, sem teljes értékesítés nem történt. Az alap meglévő érdekeltségeiben sem tőkeemeléssel, sem vásárlással további részesedést nem szerzett, azok részére tulajdonosi kölcsönt nem nyújtott.



Várható fejlesztések

Várakozásunk szerint stabilabb befektetési környezet alakul ki 2024-ben, és várakozással tekintünk részvételre a világjárvány utáni gazdasági növekedésben.

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 2023. évi beszámolóra.

Mérlegfordulónap utáni események

Mérlegfordulónap után nem történt olyan esemény, ami jelentősen befolyásolná az Alap működését.

Budapest, 2024.március 10.



Jieh Wen-jih

Vezérigazgató

Chi Fu Investment Fund Management
Zártkörűen Működő Részvénytársaság