

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Chi Fu Hungarian Economic Opportunity Alap tulajdonosainak

Vélemény

Elvégeztük a Chi Fu Hungarian Economic Opportunity Alap („az Alap”) 2020. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2020. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 35 416 290 EUR, az adózott eredmény 4 216 838 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 2020. 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 2020. 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. 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 mérlegetése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolóhoz vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényegesen hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az üzleti jelentés lényegesen 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 2020. 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 könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk 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 foglalhatja az 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 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, 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 alap szolgáltató 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, 2021. március 19.

Bárdy Zoltán
Igazgató
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Nyilvántartásba vételi szám: 001464

Lippényi Krisztina
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 006097

Chi Fu Hungarian Economic Opportunity Alap

Éves beszámoló a 2020. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi időszak: 2020. 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 2019.12.31.	Tárgyév 2020.12.31.
A Befektetett eszközök	0	0
I. Tartós részesedések, értékpapírok	0	0
1. Részvények, egyéb részesedések (kockázati tőkebefektetések)	0	0
2. Állampapírok	0	0
II. Értékhelyesbítések	0	0
III. Értékelési különbözet	0	0
IV. Adott kölcsönök	0	0
B. Forgóeszközök	39.995.029	35.416.290
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	39.995.029	35.416.290
C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	39.995.029	35.416.290
D. Saját tőke	39.619.212	35.402.374
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	0	-380.788
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	-380.788	-4.216.838
E. Céltartalékok	0	0
F. Kötelezettségek	22.216	7.069
I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	22.216	7.069
IV. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
V. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
G. Passzív időbeli elhatárolások	353.601	6.847
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	39.995.029	35.416.290

Budapest, 2021. március 19.


Jieh Wen-jih
 Alapkezelő vezetője

Eredménykimutatás

adatok EUR-ban

A tétel megnevezése	Előző időszak 2019	Tárgyév 2020
01. Értékesítés nettó árbevétele	0	0
02. Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
03. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0
04. Működési költségek	375.855	4.029.656
05. Egyéb bevételek	0	0
Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
06. Egyéb ráfordítások	0	1
Ebből: értékvesztés	0	0
07. Pénzügyi műveletek bevételei	0	14.073
Ebből: értékelési különbözet	0	0
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	4.933	201.254
Ebből: értékvesztés értékelési különbözet	0	0
09. Adózás előtti eredmény	-380.788	-4.216.838
10. Adófizetési kötelezettség		0
11. Adózott eredmény	-380.788	-4.216.838

Budapest, 2021. március 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 március 19-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 rkp. 19. 1. lh. 3. em. 17.

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 Lippényi Krisztina (könyvvizsgálói kamarai tagszáma: 006097) A könyvvizsgáló társaság által a 2020. 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 nem helyezett ki tőkét, így portfólió társasággal nem rendelkezik. Ezen tények alapján minősítési rendszert nem üzemeltet. 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 2020. december 31-i vagyoni-, pénzügyi-, jövedelmi helyzet bemutatásához a főbb mérlegadatokat az alábbi összeállítás tartalmazza:

Adatok EUR-ban

Megnevezés	2019. 12.31.	Tárgyéven belüli megoszlás %	2020. 12.31.	Tárgyéven belüli megoszlás %
Befektetett eszközök	0	0,00%	0	0,00%
Forgóeszközök	39.995.029	100,00%	35.416.290	100,00%
Aktív időbeli elhatárolások	0	0,00%	0	0,00%
Eszközök összesen:	39.995.029	100,00%	35.416.290	100,00%
Saját tőke	39.619.212	99,06%	35.402.374	99,96%
Céltartalék	0	0%	0	0%
Kötelezettségek	22.216	0,06%	7.069	0,02%
Passzív időbeli elhatárolások	353.601	0,88%	6.847	0,02%
Források összesen:	39.995.029	100,00%	35.416.290	100,00%

2.1 Befektetett eszközök

Az Alap a befektetett eszközeit beszerzési áron értékeli. Befektetett eszközt 2019.12.31-én és 2020.12.31-én sem tart nyilván.

2.1.1 Tartós részesedések

Az Alap 2019.12.31-én és 2020.12.31-én tartós részesedéssel nem rendelkezett.

2.1.2 Tartósan adott kölcsönök

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

2.2 Forgóeszközök

Az Alap 2019.12.31-én és 2020.12.31-én pénzeszközöket mutatott ki a forgóeszközök között.

2.2.1 Követelések

Az Alap 2019.12.31-én és 2020.12.31-én követelést nem mutatott ki.

2.2.2 Pénzeszközök

Az Alap a tárgyidőszak fordulónapján kimutatott pénzeszközeit folyószámlán tartotta.

Adatok EUR-ban

Megnevezés	2019.12.31.	változás(+)	változás(-)	2020.12.31.
Elszámolási betétszámla - Unicredit HUF	-	1.010	52	958
Elszámolási betétszámla - Unicredit EUR	39.995.029	20.935	4.602.421	35.413.543
Elszámolási betétszámla - Unicredit USD	-	1.853	64	1.789
Konverzió	-	2.835	2.835	-
Összesen	39.995.029	26.633	4.605.372	35.416.290

2.3 Aktív időbeli elhatárolások

Az Alap 2019.12.31-én és 2020.12.31-én aktív időbeli elhatárolásokat nem mutatott ki.

2.4 Saját tőke

Az Alap tőkeszerkezete a tárgyidőszak fordulónapján a következőképpen alakult:

Adatok EUR-ban

Megnevezés	2019. 12. 31.	2020. 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	0	0	-
Lekötött tartalék	0	0	-
Értékelési tartalék	0	0	-
Adózott eredmény	-380.788	-4.216.838	-1107%
Összesen:	39.619.212	35.402.374	0,89%

A saját tőke tárgyévi mozgása az alábbiak szerint alakult:

Adatok EUR-ban

Megnevezés	2019.12. 31.	Növekedés	Csökkenés	2020.12.31.
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	0	0	-380.788	-380.788
Adózott eredmény	-380.788	380.788	-4.216.838	-4.216.838
Összesen:	39.619.212	380.788	-4.597.626	35.402.374

Az Alapot 200 millió EUR jegyzett tőkével alapították, melyből 40 millió EUR került az alapítás óta 2020.12.31-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.

2.6.1 Rövid lejáratú kötelezettségek:

Az Alap rövid lejáratú kötelezettségként fordulónapon szállítói kötelezettséget mutatott ki.

Adatok EUR-ban

Megnevezés	2019. 12.31.	2020. 12.31.
Szállítói kötelezettség	22.216	7.069
Összesen	22.216	7.069

2.7 Passzív időbeli elhatárolás

Adatok EUR-ban

Megnevezés	2019. 12.31.	2020. 12.31.
Passzív időbeli elhatárolások	353.601	6.847
Összesen	353.601	6.847

Az Alap a passzív időbeli elhatárolások között fordulónapon az alábbi tételeket mutatja ki:

Adatok EUR-ban

Megnevezés	2019.12.31.	2020.12.31.
Menedzsment díj	164.384	0
Alapítási költségek	181.532	0
Könyvvizsgálati díj	7.685	6.847
Összesen	353.601	6.847

3 Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

3.1 Értékesítés nettó árbevétele

Az Alap a tárgyidőszak folyamán értékesítésből árbevételt nem realizált.

3.2 Eladott áruk beszerzési értéke

Az Alap a tárgyidőszakban eladott áruk beszerzési értékeként nem mutatott ki összeget.

3.3 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke

Az Alap a tárgyidőszakban eladott szolgáltatások értékeként nem mutatott ki összeget.

3.4 Működési költségek

Adatok EUR-ban

Megnevezés	2019	2020
Működési költségek	375.855	4.029.656

Összesen	353.601	4.029.656
-----------------	----------------	------------------

Az Alap működési költségei a következőképpen alakultak a tárgyidőszak folyamán:

Adatok EUR-ban

Megnevezés	2019	2020
Bankköltség	77	22.695
Alapítással kapcsolatos költségek	203.709	0
Alapkezelői díj	164.384	4.000.000
Könyvvizsgálati díj	7.685	6.961
Összesen	375.855	4.029.656

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

3.5 Egyéb bevétel

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

3.6 Egyéb ráfordítások

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

Adatok EUR-ban

Megnevezés	2019	2020
Egyéb ráfordítások	0	1
Összesen	0	1

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	2019	2020
Pénzügyi műveletek bevételei	0	14.073
Összesen	0	14.073

3.8 Pénzügyi műveletek ráfordítása

A Pénzügyi műveletek ráfordításai között tárgyidőszakban 194.987 EUR fizetett kamat és idegen pénzürtékre szóló eszközök és kötelezettségek árfolyamvesztesége 6.267 EUR értéken jelenik meg.

Megnevezés	2019	2020
Pénzügyi műveletek ráfordításai	4.933	201.254
Összesen	0	201.254

3.9 Adózás előtti eredmény

Megnevezés	2019	2020
Adózás előtti eredmény	-380.788	-4.216.838

3.10 Adófizetési kötelezettség

Megnevezés	2019	2020
Adófizetési kötelezettség	0	0

3.11 Adózott eredmény

Megnevezés	2019	2020
Adózott eredmény	-380.788	-4.216.838

Az Alap a tárgyidőszaki működését -4.216.838 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	2019.12.31	2020.12.31.
Tőkearányos adózott eredmény	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}}$	-0,96%	-11,91%
Eszközhatékonyság	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Teljes eszközállomány}}$	-0,95%	-11,38%

4.1.2 A pénzügyi helyzet rövidtávú mutatói

Mutató megnevezése	Mutató számítása	2019.12.31	2020.12.31.
Likviditási mutató	$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	1800,28	5010,08
Likviditási gyorsráta	$\frac{\text{Pénzeszközök + ért.pap.+követelések}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	1800,28	5010,08
Készpénzlikviditás	$\frac{\text{Pénzeszközök + ért.pap.}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	1800,28	5010,08
Nettó működő tőke	$\text{Forgóeszközök} - \text{Rövid lejáratú köt.}$	39.972.813	35.409.221

4.13. A vagyoni helyzet és a tőkeszerkezet mutatói

Mutató megnevezése	Mutató számítása	2019.12.31	2020.12.31.
Tőkeszerkezeti mutató	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Kötelezettségek}}$	1783,36	5008,12
Saját tőke - jegyzett tőke aránya	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Jegyzett tőke}}$	0,20	0,18
Befektetett eszközök fedezettsége	$\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Saját tőke}}$	0,00	0,00
Vagyonszerkezet	$\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Forgóeszközök}}$	0,00	0,00
Befektetett eszközök aránya	$\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Teljes eszközállomány}}$	0,00%	0,00%

4.2 A Rendelet 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

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

A kockázati tőkebefektetések alkalmazott értékelési elvei

Az 1.3. pontban bemutatva.

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

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

A kockázati tőkebefektetések megyénkénti bontásban

Az Alap tárgyévet megelőző évben és a tárgyévben nem rendelkezett részesedéssel

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

Az Alap tárgyévet megelőző évben és a tárgyévben nem rendelkezett részesedéssel.

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 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.

A befektetési döntések meghozatalát a COVID járványhelyzet kismértékben lassította, így az első befektetésre 2021. év elején került sor. Jelenlegi információk alapján a Társaság vezetése úgy látja, hogy számottevően nem lesz hatással működésére a vírus miatt kialakulóban lévő gazdasági változás. A vezetés értékelése alapján a vállalkozás folytatásának elve nem sérül a járvány helyzet miatt.

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, 2021. március 19.



Jieh Wen-jih
Alapkezelő vezetője

Cash flow kimutatás		adatok EUR-ban	
		2019	2020
I.	Működési cash flow ±	-4.971	-4.578.707
1a.	Adózás előtti eredmény +/-	-380.788	-4.216.838
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás,	0	0
1b.	Korrekciók az adózás előtti eredményben	0	32
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	-380.788	-4.216.806
2.	Elszámolt amortizáció +	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0	0
4.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete ±	0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +/- (nyereség-	0	0
6.	Szállítói kötelezettség változása +/-	22.216	-15.147
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +/-	0	0
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása ±	353.601	-346.754
9.	Vevőkövetelés változása +/-	0	0
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	0	0
11.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	0	0
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	0	0
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	0
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	0	0
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.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	40.000.000	0
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	40.000.000	0
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 ±	39.995.029	-4.578.707
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +	0	-32
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +	39.995.029	-4.578.739

Chi Fu Hungarian Economic Opportunity Alap

Üzleti jelentés

2020

A Chi Fu Hungarian Economic Opportunity Alap 2019. október 30-án került megalapításra a Chi Fu Investment Hungary Kft. és az MFB Invest Zrt. által, 50-50%-os arányban. Ezt követően az Alap sikeresen regisztrálásra került 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.

Az alap kiemelt célja, hogy jelentősen hozzájáruljon a magyar gazdaság fejlődéséhez.

Az alap célvállalatai többek között a hazai kis- és közép vállalkozások, melyek komoly növekedési potenciállal bírnak, melyek exportorientált termelésüknek köszönhetően akár komoly globális szereplővé is tudnak fejlődni.

Szinergiákat keresünk Magyarország és az EU, illetve az ázsiai piac közti befektetési lehetőségek áthidalására. A befektetési időszak alatt 8-12 befektetésből álló portfóliót tervezünk létrehozni, egyes befektetések a tervek szerint 5-25 millió euró nagyságúak lesznek.

A Covid-19 vírus okozta pandémia lassította az Alap befektetési folyamatát 2020-ban.

A tulajdonosok saját tőkéjének védelme érdekében a befektetési csapat elhalasztotta a befektetési lehetőségeket a kockázatosabb és rosszabb piaci feltételek elkerülése érdekében ebben az időszakban.

Kevésbé kockázatos tranzakciókat vizsgáltak 2020 második felében, amelyek közül a befektetési csapat jelentős előrelépést és indikatív ajánlatot tett a Váci Enterprise számára egy ingatlanfejlesztési üzletág részvénypozíciójához.

Chi Fu Hungarian Economic Opportunity Alap

1051 Budapest

Vörösmarty tér 2. II/4.

Várakozásunk szerint stabilabb befektetési környezet alakul ki 2021-ben, és várakozással tekintünk részvételre a világjárvány utáni gazdasági növekedésben.

Az Alap nem foglalkozik kutatás- és a kísérleti fejlesztéssel, a környezetvédelem területén pénzügyi helyzetet meghatározó, befolyásoló szerepet nem vállal, környezetvédelemmel kapcsolatos felelőssége nem számottevő.

Az Alap működési kockázatát a befektetések megtérülési kockázatai jelentik. Ilyen eszközökkel az Alap 2020. évben nem rendelkezett. Összességében átlagosnál kockázatosabb tevékenységet, finanszírozást nem folytatott.

Budapest, 2021. március 19.



Jieh Wen-jih

Alapkezelő Vezérigazgató