



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Chi Fu Hungarian Economic Opportunity Alap tulajdonosainak

Vélemény

Elvégeztük a Chi Fu Hungarian Economic Opportunity Alap (az „Alap”)”) 2019. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2019. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 39 995 029 EUR, az adózott eredmény 380 788 EUR veszteség –, és az ugyanezen időponttal végződő 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 2019. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő 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 Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves 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 Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb információk

Az egyéb információk az Alap 2019. évi 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 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 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 az Alap 2019. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az Alap 2019. évi 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 felelősége az éves jelentésért

A vezetés felelős az éves beszámoló 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 közvégtetve 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 könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősége

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 független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményünk nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.



- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves 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, független 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 független 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, 2020. július 20.

Radványi László
Üzlettárs
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464

Lippényi Krisztina
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági sz.: 006097

Chi Fu Hungarian Economic Opportunity Alap

Éves beszámoló a 2019. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi időszak: 2019. december 17 – 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	Tárgyév 2019. december 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	0	39.995.029
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	0	39.995.029
C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	0	39.995.029
D. Saját tőke	0	39.619.212
I. Jegyzett tőke	0	200.000.000
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	-160.000.000
III. Tartalék	0	0
IV. Lékötött tartalék	0	0
V. Értékelési tartalék	0	0
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
VI. Adózott eredmény	0	-380.788
E. Céltartalékok	0	0
F. Kötelezettségek	0	22.216
I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	22.216
IV. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
V. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
G. Passzív időbeli elhatárolások	0	353.601
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	0	39.995.029

Budapest, 2020. július 20.


 Jieh Wen-jih
 Alapkezelő vezetője

Eredménykimutatás

adatok EUR-ban

A tétel megnevezése	Előző időszak	Tárgyév 2019.12.17- 2019.12.31.
01. Értékesítés nettó árbevétele	0	0
02. Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
03. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0
04. Működési költségek	0	375.855
05. Egyéb bevételek	0	0
Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
06. Egyéb ráfordítások	0	0
Ebből: értékvesztés	0	0
07. Pénzügyi műveletek bevételei	0	0
Ebből: értékelési különbözet	0	0
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	4.933
Ebből: értékvesztés értékelési különbözet	0	0
09. Adózás előtti eredmény	0	-380.788
10. Adófizetési kötelezettség		
11. Adózott eredmény	0	-380.788

Budapest, 2020. július 20.



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 31-e.

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

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

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

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A Társaság kötelező könyvvizsgálatát a társaság könyvvizsgálója végezte, a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.). A személyében felelős könyvvizsgáló Lippényi Krisztina (kamarai tagsági száma: MKVK006097) A könyvvizsgáló társaság által a 2019. évi üzleti évre vonatkozó könyvvizsgálati díja bruttó 2.540 E 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, Alap létrehozásával kapcsolatos költségek térítése
- MFB Invest Zrt. (1027 Budapest, Kapás utca 6-12) – Alap létrehozásával kapcsolatos költségek térítése

Cash-Flow

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

1 A számviteli politika fő 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 könyvvizelési kötelezettségének sajátosságairól szóló 216/2000. (XII.11.) kormányrendelet ("Kormányrendelet"), valamint az egyéb vonatkozó jogszabályok alapján került kialakításra. A könyvvizelés 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 eurót, akkor az 50 000 eurót.

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 eurót.

Jelentős tételek

Jelentős tételeknek tekintjük: Azokat a tételeket, amelyek tétel értéke meghaladja a besorolásukhoz tartozó beszámolósor értékének 50 %-át és értékük meghaladja a 100.000 eurót.

Összehasonlítás

Az Alap tárgyévben alakult, így összehasonlítható adatai nincsenek.

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.

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 összhangban van a nemzetközi sztenderdekkel és a hasonló méretű magántőke alapok által alkalmazott portfóliókezelési eljárásokkal.

2 Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

A 2019. december 31-i vagyoni-, pénzügyi-, jövedelemi helyzet bemutatásához a főbb mérlegadatokat az alábbi összeállítás tartalmazza:

Adatok EUR-ban

Megnevezés	2019.12. 17.	Báziséven belüli megoszlás %	2019. 12.31.	Tárgyéven belüli megoszlás %
Befektetett eszközök	0	-	0	0,00%
Forgóeszközök	0	-	39.995.029	100,00%
Aktív időbeli elhatárolások	0	-	0	0,00%
Eszközök összesen:	0	-	39.995.029	100,00%
Saját tőke	0	-	39.619.212	99,06%
Céltartalék	0	-	0	0%
Kötelezettségek	0	-	22.216	0,06%
Passzív időbeli elhatárolások	0	-	353.601	0,88%
Források összesen:	0	-	39.995.029	100,00%

2.1 Befektetett eszközök

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

2.1.1 Tartós részesedések

Az Alap 2019.12.31-én tartós részesedéssel nem rendelkezett.

2.1.2 Tartósan adott kölcsönök

Az Alap tárgyévben kölcsönt nem folyósított.

2.2 Forgóeszközök

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

2.2.1 Követelések

Az Alap követelést nem mutatott ki a fordulónapon.

2.2.2 Pénzeszközök

Az Alap a tárgyidőszak fordulónapján kimutatott pénzeszközeit folyószámlán tartotta.

2.3 Aktív időbeli elhatárolások

Az Alap a tárgyidőszak fordulónapján 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. 17.	2019. 12.31.	változás
Jegyzett tőke	0	200.000.000	-
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	-160.000.000	-
Tartalék	0	0	-
Lekötött tartalék	0	0	-
Értékelési tartalék	0	0	-
Adózott eredmény	0	-380.788	-
Összesen:	0	39.619.212	-

A saját tőke tárgyévi mozgása az alábbiak szerint alakult:

Adatok EUR-ban

Megnevezés	2019.12. 17.	Növekedés	Csökkenés	2019. 12.31.
Jegyzett tőke	0	200.000.000	0	200.000.000
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	-160.000.000	0	-160.000.000
Adózott eredmény	0	0	-380.788	-380.788
Összesen:	0	40.000.000	-380.788	39.619.212

Az Alapot 200 millió EUR jegyzett tőkével alapították, melyből 40 millió EUR került az alapítás óta 2019.12.31-ig befizetésre.

2.5 Céltartalék

Az Alap céltartalékot a tárgyidőszakban nem képzett.

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.

2.7 Passzív időbeli elhatárolás

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

Adatok EUR-ban

Menedzsment díj	164.384
Alapítási költségek	181.532

Könyvvizsgálati díj	7.685
Összesen	353.601

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

Az Alap működési költségei a következőképpen alakultak a tárgyidőszak folyamán:

Adatok EUR-ban

<i>Bankköltség</i>	77
<i>Alapítással kapcsolatos költségek</i>	203.709
<i>Alapkezelői díj</i>	164.384
<i>Könyvvizsgálati díj</i>	7.685
Összesen	375.855

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

3.5 Egyéb bevétel

Az Alap tárgyévben egyéb bevételt nem számolt el.

3.6 Egyéb ráfordítások

Az Alap tárgyévben egyéb ráfordítást nem számolt el.

3.7 Pénzügyi műveletek bevétele

Pénzügyi műveletek bevételeit nem számolt el az Alap.

3.8 Pénzügyi műveletek ráfordítása

A Pénzügyi műveletek ráfordításai között tárgyidőszakban 4.933 EUR fizetett kamat jelenik meg.

4 Tájékoztató adatok

4.1 Vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi mutatók

4.1.1 Az eredmény és jövedelmezőség alakulása

Mutató megnevezése	Mutató számítása	2018.12.31	2019.12.31.
Tőkearányos adózott eredmény	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}}$	0,00%	-0,96%
Eszközhatékonyság	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Teljes eszközállomány}}$	0,00%	-0,95%

4.1.2 A pénzügyi helyzet rövidtávú mutatói

Mutató megnevezése	Mutató számítása	2018.12.31	2019.12.31.
Likviditási mutató	$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	0,00	1800,28
Likviditási gyorsráta	$\frac{\text{Pénzeszközök + ért.pap.+követelések}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	0,00	1800,28
Készpénzlikviditás	$\frac{\text{Pénzeszközök + ért.pap.}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	0,00	1800,28
Nettó működő tőke	$\text{Forgóeszközök} - \text{Rövid lejáratú köt.}$	0	39.972.813

4.13. A vagyoni helyzet és a tőkeszerkezet mutatói

Mutató megnevezése	Mutató számítása	2018.12.31	2019.12.31.
Tőkeszerkezeti mutató	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Kötelezettségek}}$	0,00	1783,36
Saját tőke - jegyzett tőke aránya	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Jegyzett tőke}}$	0,00	0,20
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 nem rendelkezik ilyen vagyontárggyal

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

Az Alap fordulónapon ilyen befektetéssel nem rendelkezett.

A kockázati tőkebefektetések alkalmazott értékelési elvei

Az 1. pontban bemutatva.

A céltársaságoknak nyújtott kölcsönök összege és lejáratát társaságonkénti bontásban

Az Alap nem rendelkezik nyújtott kölcsönökkel

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

Az Alap tárgyévben nem számolt el értékvesztést.

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

Az Alap nem alkalmazza a valós értéken való értékelést.

Külföldi kockázati tőkebefektetések földrajzilag elhatárolt piacok szerinti bontása

Az Alap nem rendelkezik külföldi befektetéssel.

A kockázati tőkebefektetések megyénkénti bontásban

Az Alap fordulónapon nem rendelkezett részesedéssel

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

Az Alap fordulónapon nem rendelkezett részesedéssel.

Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

Az Alap esetében nem értelmezhető.

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

Az Alap ilyen értékpapírokkal nem rendelkezik.

5 Egyéb tájékoztatás

Az Alap mérlegen kívüli kötelezettséggel nem rendelkezik.

Az Alapnak nincs alkalmazottja.

A tárgyévi működés során környezetvédelmi kötelezettségei nem keletkeztek.

Az Alap nem alanya a társasági adó törvénynek, így adóalap módosító tételei nincsenek.

Az Alap a beszámolási időszakban támogatásban nem részesült.

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

Az Alapnál adóhatósági vizsgálat tárgyévben 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, 2020. július 20.



Jieh Wen-jih
Alapkezelő vezetője

Cash flow kimutatás		adatok EUR-ban	
		Előző időszak	2019
I.	Működési cash flow ±	0	-4.971
1a.	Adózás előtti eredmény +- ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás,	0	-380.788
1b.	Korrekciók az adózás előtti eredményben	0	0
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	0	-380.788
2.	Elszámolt amortizáció +	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszafrás ±	0	0
4.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete ±	0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +-(nyereség-	0	0
6.	Szállítói kötelezettség változása +- Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +- Passzív időbeli elhatárolások változása ± Vevőkövetelés változása +- Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ± Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) - Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	22.216
7.		0	0
8.		0	353.601
9.		0	0
10.		0	0
11.		0	0
12.		0	0
13.		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	0	40.000.000
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	40.000.000
20.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának beváltása +	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 ±	0	39.995.029
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +	0	0
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +	0	39.995.029

Chi Fu Hungarian Economic Opportunity Alap

Üzleti jelentés

2019

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 7-8 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.

Tekintettel arra, hogy az Alap engedélyeztetése az év végével zárult le, befektetési döntésre nem került sor 2019. év során. Ugyanakkor a befektetési csapat megkezdte az előkészületi munkákat, befektetési lehetőségeket keresett annak érdekében, hogy 2020-ban a Befektetési Bizottság érdemi befektetési döntéseket hozhasson.

Amint az Alap MNB által bejegyzésre került, az együttműködési megállapodás értelmében az Alapra egyszeri költségeket terhelhetett az Alapkezelő a cégalapítás során felmerült költségek, valamint a Chi Fu Investment Hungary Kft. és az MFB Invest Zrt., mint befektetők az Alap létrehozásával kapcsolatban felmerült költségek tekintetében. Ezen kívül az MNB engedély megszerzésétől az év végéig fennálló rövid időszakokra eső menedzsment díj is megjelenik, mint kiadás.

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

Chi Fu Hungarian Economic Opportunity Alap

1051 Budapest

Vörösmarty tér 2. II/4.

Az Alap működési kockázatát a befektetések megtérülési kockázatai jelentik. Ilyen eszközökkel az Alap 2019. évben nem rendelkezett. Összességében átlagosnál kockázatosabb tevékenységet, finanszírozást nem folytatott.

2019 végén láttak napvilágot az első hírek a Kínában megjelent Covid-19-ről (Koronavírusról). Év végén mindössze néhány, mindaddig ismeretlen vírus által okozott megbetegedés került jelentésre a WHO-nak. 2020 első néhány hónapjában a vírus globálisan is elterjedt. Bár a helyzet napról napra változik, megállapítható, hogy a jelenlegi járványügyi helyzet negatív hatással bír mind a globális, mind pedig a magyar gazdaságra, illetve a pénz- és tőkepiacokra.

Az Alap vezetősége a Covid-19-es vírusfertőzés kitörését mérleg fordulónapját követő, 2019. évet nem módosító eseménynek tekinti, melynek hatása még nem számszerűsíthető a 2020-as év eredményére. Jelenlegi információk alapján az Alap vezetése úgy látja, hogy számottevően nem lesz hatással működésére a vírus miatt kialakulóban lévő gazdasági változás.

Budapest, 2020. július 20.



Jieh Wen-jih

Alapkezelő Vezérigazgató

Chi Fu Hungarian Economic Opportunity Alap

1051 Budapest

Vörösmarty tér 2. II/4.