

Chi Fu Hungarian Economic Opportunity Fund

Éves beszámoló

Pénzügyi időszak: 2024. 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 2023.12.31.	Tárgyév 2024.12.31.
A Befektetett eszközök	20.530.642	31.976.694
I. Tartós részesedések, értékpapírok	20.530.642	31.976.694
1. Részvények, egyéb részesedések (kockázati tőkebefektetések)	20.530.642	31.976.694
2. Állampapírok	0	0
II. Értékhelyesbítések	0	0
III. Értékelési különbözet	0	0
IV. Adott kölcsönök	0	0
B. Forgóeszközök	32.534.901	17.020.183
I. Készletek	0	0
II. Követelések	3.139.016	2.929.973
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
VII. Pénzeszközök	29.395.885	14.090.210
C. Aktív időbeli elhatárolások	86.697	49.763
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	53.152.240	49.046.640
D. Saját tőke	53.141.946	49.034.124
I. Jegyzett tőke	200.000.000	200.000.000
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	-130.000.000	-130.000.000
III. Tartalék	-13.360.161	-16.858.054
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	-3.497.893	-4.107.822
E. Céltartalékok	0	0
F. Kötelezettségek	1.721	1.721
I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	1.721	1.721
IV. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
V. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
G. Passzív időbeli elhatárolások	8.573	10.795
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	53.152.240	49.046.640

Budapest, 2025. március 13.


Jieh Wen-jih
 Alapkezelő vezetője

Eredménykimutatás

adatok EUR-ban

A tétel megnevezése	Előző időszak 2023.	Tárgyév 2024.
01. Értékesítés nettó árbevétele	0	0
02. Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
03. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0
04. Működési költségek	4.055.940	4.214.404
05. Egyéb bevételek	4	1
Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
06. Egyéb ráfordítások	15	2
Ebből: értékvesztés	0	0
07. Pénzügyi műveletek bevételei	1.613.171	710.432
Ebből: értékelési különbözet	722.886	60.103
08. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1.055.113	603.849
Ebből: értékvesztés értékelési különbözet	1.054.796	0
09. Adózás előtti eredmény	-3.497.893	-4.107.822
10. Adófizetési kötelezettség	0	0
11. Adózott eredmény	-3.497.893	-4.107.822

Budapest, 2025. március 13.


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 2024. évi üzleti évre vonatkozó könyvvizsgálati díja bruttó 10.795 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 könyvviteli kötelezettségének sajátosságairól szóló 216/2000. (XII.11.) kormányrendelet ("Kormányrendelet"), valamint az egyéb vonatkozó jogszabályok alapján került kialakításra. A könyvvitelés 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.

Jelentős tételek

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

Összehasonlítás

Az összehasonlítható adatok kimutatása mérleg soronként 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.

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 2024. december 31-i vagyoni-, pénzügyi-, jövedelmi helyzet bemutatásához a főbb mérleg adatokat az alábbi összeállítás tartalmazza:

Megnevezés	2023.12.31.	adatok EUR-ban		2024.12.31.	adatok EUR-ban	
		Tárgyéven belüli megoszlás	%		Tárgyéven belüli megoszlás	%
Befektetett eszközök	20.530.642	38,63%	31.976.694	65,20%		
Forgóeszközök	32.534.901	61,21%	17.020.183	34,70%		
Aktív időbeli elhatárolások	86.697	0,16%	49.763	0,10%		
Eszközök összesen:	53.152.240	100,00%	49.046.640	100,00%		
Saját tőke	53.141.946	99,99%	49.034.124	99,97%		
Céltartalék	0	0%	0	0%		
Kötelezettségek	1.721	0,00%	1.721	0,01%		
Passzív időbeli elhatárolások	8.573	0,01%	10.795	0,02%		
Források összesen:	53.152.240	100,00%	49.046.640	100,00%		

2.1 Befektetett eszközök

Az Alap a befektetett eszközeit bekerülési értéken értékeli. Befektetett eszközök között 2024.12.31-én tartós részesedéseket tartott nyilván 31.976.694 EUR értéken.

2.1.1 Tartós részesedések

Megnevezés	adatok EUR-ban	
	2023.12.31.	2024.12.31.
Váci Enterprise Kft. – Tartós részesedés	16.015.667	16.015.667
AutoWallis Nyrt. részvény	2.727.415	2.567.729
Masterplast Nyrt. részvény	1.787.560	1.636.430
Z3 Ingatlanhasznosító Kft – Tartós részesedés	0	11.756.868

Az Masterplast Nyrt. részvény értéke a mérlegforduló napján, tartós és jelentős csökkentést mutatott, melynek következtében nettó módon 36.591 EUR értékvesztés került visszairásra. Az AutoWallis esetében további értékvesztés elszámolására nem volt szükség. Tárgyévtől az értékvesztés visszairás és értékvesztés elszámolás nettó módon kerül kimutatásra.

Megnevezés	2023.12.31.	2024.12.31.
AutoWallis Nyrt. részesedés értékvesztés visszairás	722.886	23.512
AutoWallis Nyrt. részesedés értékvesztés	23.512	0
Masterplast Nyrt. részvény értékvesztés visszairás	0	36.591
Masterplast Nyrt. részvény értékvesztés	1.031.284	0

2.1.2 Tartósan adott kölcsönök

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

2.2 Forgóeszközök

Az Alap 2023.12.31-én és 2024.12.31-én követeléseket és pénzeszközöket mutatott ki a forgóeszközök között.

2.2.1 Követelések

Az Alap 2024.12.31-én az alábbi követelést mutatta ki:

adatok EUR-ban		
Megnevezés	2023.12.31.	2024.12.31.
Billion up Kft. szerződés előleg	3.139.016	2.929.973

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.

adatok EUR-ban				
Megnevezés	2023.12.31.	változás (+)	változás (-)	2024.12.31.
Elszámolási betétszámla - Unicredit HUF	1.801	4.806.747	4.783.074	25.474
Elszámolási betétszámla - Unicredit EUR	138.564	341.729.887	341.832.846	35.605
Elszámolási betétszámla - Unicredit USD	2.111	513	272	2.352
Konverzió	0	240.000	240.000	0
Kamatkozó betétszámlák	253.409	4.784.655	4.811.285	226.779
Kamatkozó betétszámlák EUR	29.000.000	325.860.000	341.060.000	13.800.000
Összesen	29.395.885	677.181.808	692.487.483	14.090.210

2.3 Aktív időbeli elhatárolások

Az Alap 2024.12.31-én aktív időbeli elhatárolások között kapott kamatot mutatott ki.

adatok EUR-ban		
Megnevezés	2023.12.31.	2024.12.31.
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	86.697	49.763

2.4 Saját tőke

Az Alap tőkeszerkezete a tárgyidőszak fordulónapján a következőképpen alakult:

adatok EUR-ban			
Megnevezés	2023.12.31.	2024. 12.31.	változás
Jegyzett tőke	200.000.000	200.000.000	0%
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	-130.000.000	-130.000.000	0%
Tartalék	-13.360.161	-16.858.054	126,18%
Lekötött tartalék	0	0	0%
Értékelési tartalék	0	0	0%
Adózott eredmény	-3.497.893	-4.107.822	117,44%
Összesen:	53.141.946	49.034.124	92,27%

A saját tőke tárgyévi mozgása az alábbiak szerint alakult:

adatok EUR-ban				
Megnevezés	2023.12. 31.	Növekedés	Csökkenés	2024.12.31.
Jegyzett tőke	200.000.000	0	0	200.000.000
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	-130.000.000	0	0	-130.000.000
Tartalék	-13.360.161	0	-3.497.893	-16.858.054
Adózott eredmény	-3.497.893	3.497.893	-4.107.822	-4.107.822
Összesen:	53.141.946	3.497.893	-7.605.715	49.034.124

Az Alapot 200 millió EUR jegyzett tőkével alapították, melyből 70 millió EUR került az alapítás óta 2024.12.31-ig befizetésre. 2024-ban nem 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.

adatok EUR-ban		
Megnevezés	2023.12.31.	2024.12.31.
Szállítói kötelezettség	1.721	1.721
Összesen	1.721	1.721

2.7 Passzív időbeli elhatárolás

Megnevezés	adatok EUR-ban	
	2023.12.31.	2024.12.31.
Passzív időbeli elhatárolások	8.573	10.795
Összesen	8.573	10.795

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	
	2023.	2024.
Működési költségek	4.055.940	4.214.404
Összesen	4.055.940	4.214.404

Az Alap működési költségei a következőképpen alakultak a tárgyidőszak folyamán:

Megnevezés	adatok EUR-ban	
	2023.	2024.
Bankköltség	1.114	2.910
Alapkezelői díj	3.500.000	3.000.000
Közreműködői díj	508.000	1.016.000
Szakértői díjak	7.620	0
Ügyvédi munkadíj	30.480	184.528
Könyvvizsgálati díj	8.726	10.966
Összesen	4.055.940	4.214.404

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	
	2023.	2024.
Egyéb bevételek	4	1
Összesen	4	1

3.6 Egyéb ráfordítások

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

adatok EUR-ban		
Megnevezés	2023.	2024.
Egyéb ráfordítások	15	2

3.7 Pénzügyi műveletek bevétele

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

adatok EUR-ban		
Megnevezés	2023.	2024.
Értékelési különbözet (<i>értékvesztés visszairás kockázati tőkebefektetésekhez kapcsolódóan</i>)	722.886	60.103
Egyéb kapott banki kamat	635.885	647.746
Pénzügyi műveletek egyéb bevétele	0	2.583
Mérlegkészítéskori átértékelésből adódó összevont árfolyamnyereség	254.400	0
Összesen	1.613.171	710.432

3.8 Pénzügyi műveletek ráfordítása

A Pénzügyi műveletek ráfordításai között tárgyidőszakban idegen pénzürtékre szóló eszközök és kötelezettségek év végi átértékeléséből adódóan elszámolt árfolyamvesztesége 587.804 EUR értéken jelenik meg. Ezen túlmenően negatív banki kamat 3.830-, EUR értékben került elszámolásra.

adatok EUR-ban		
Megnevezés	2023.	2024.
Pénzügyi műveletek ráfordításai	1.055.113	12.215
<i>-Ebből: értékvesztés értékelési különbözet</i>	<i>1.054.796</i>	<i>0</i>
Mérlegkészítéskori átértékelésből adódó összevont árfolyamveszteség	0	587.804
Negatív banki kamat	0	3.830
Összesen	1.055.113	603.849

3.9 Adózás előtti eredmény

adatok EUR-ban		
Megnevezés	2023.	2024.
Adózás előtti eredmény	-3.497.893	-4.107.822

3.10 Adófizetési kötelezettség

adatok EUR-ban		
Megnevezés	2023.	2024.
Adófizetési kötelezettség	0	0

3.11 Adózott eredmény

adatok EUR-ban

Megnevezés	2023.	2024.
Adózott eredmény	-3.497.893	-4.107.822

Az Alap a tárgyidőszaki működését -4.107.822 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	2023.12.31.	2024.12.31.
Tőkearányos adózott eredmény	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}}$	-6,58%	-8,38%
	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Teljes eszközállomány}}$	-6,58%	-8,38%

4.1.2. A vagyoni helyzet és a tőkeszerkezet mutatói

Mutató megnevezése	Mutató számítása	2023.12.31	2024.12.31.
Tőkeszerkezeti mutató	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Kötelezettségek}}$	3087852,76%	2849164,67%
	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Jegyzett tőke}}$	26,57%	24,52%
Befektetett eszközök fedezettsége	$\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Saját tőke}}$	38,63%	65,21%
	$\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Forgóeszközök}}$	63,10%	187,88%
Befektetett eszközök aránya	$\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Teljes eszközállomány}}$	38,63%	65,20%

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

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

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

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

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 1,83% 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.
4. Z3 Ingatlanhasznosító Kft. (Cg. 01-09-409914; cím: 1054 Budapest, Széchenyi rakpart 8.) A részesedés mértéke 72,20% 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 lejáratát társaságonkénti bontásban

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

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

A tárgyévet megelőző évi értékvesztés visszairásra került a Masterplast részesedés esetében 36.591 EUR értékben az AutoWallis részesedés kapcsán 23.512 EUR értékben.

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 vármegyénkénti bontásban

Az Alap tárgyévet megelőző évben már rendelkezett Budapesten és Fejér vármegyében befektetéssel. Tárgyévben az Alap többségi részesedést szerzett a Z3 Ingatlanhasznosító Kft-ben. A befektetés Budapesten valósult meg.

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.

Halasztott adókövetelések és a halasztott adókötelezettségek jelentős tételeit jogcímenkénti megbontásban történő bemutatása

A tárgyévben nincs ilyen követelés és kötelezettség.

5 Egyéb tájékoztatás

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

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 fakadó kockázatokat és úgy ítélte meg, hogy azok jelenlegi várakozása szerint számottevően nincsenek hatással a 2024. 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, 2025. március 13.



Jieh Wen-jih
Alapkezelő vezetője

	Cash flow kimutatás	adatok EUR-ban	
		2023.	2024.
I.	Működési cash flow	-3.577.793	-4.136.611
1a.	Adózás előtti eredmény +	-3.497.893	-4.107.822
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	0	0
1b.	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	-254.400	-7.842
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	-3.752.293	-4.115.664
2.	Elszámolt amortizáció +	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás +	259.299	-60.103
4.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +	0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	0	0
6.	Szállítói kötelezettség változása +	8	0
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	0	0
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása +	953	2.222
9.	Vevőkövetelés változása +	0	0
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	0	0
11.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +	-85.760	36.934
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	0	0
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	0	0
II.	Befektetési cash flow	-3.139.016	-11.756.868
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-3.139.016	-11.756.868
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	30.000.000	0
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	30.000.000	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 ±	23.283.191	-15.893.479
27.	Devizás pénzeszközök átértékelése +	254.400	587.804
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +	23.537.591	-15.305.675

1. sz. melléklet