

CV Alapkezelő Zrt.
Capitalisatio Kockázati Tőkealap

FÉLÉVES JELENTÉS
2019



SZÉCHENYI 2020



MAGYARORSZÁG
KORMÁNYA

Európai Unió
Európai Regionális
Fejlesztési Alap



BEFEKTETÉS A JÖVŐBE



1. Összefoglaló adatok

A kockázati tőkealap megnevezése:

Capitalisatio Kockázati Tőkealap

A kockázati tőkealap nyilvántartásba vétele:

Felügyelet által nyilvántartásba vétel: 2018.10.31.

Felügyelet által kiadott nyilvántartási szám: 6122-73

A kockázati tőkealap típusa, futamideje:

Zártvégű kockázati tőkealap, futamideje határozott- 2018.10.31-től 2029.12.31-ig

A kockázati tőkealap befektetői köre:

Kizárólag szakmai befektetők.

Az alapkezelő társaság neve, székhelye:

CV Alapkezelő Zrt.

1023 Budapest, Bécsi út 25.

A forgalmazó társaság neve, székhelye:

nincs forgalmazó

A könyvvizsgáló neve és székhelye:

Multiservice Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.

1134 Budapest, Kassák Lajos u. 56.

Személyében felelős könyvvizsgáló: Jákói Balázs

Kamarai tagsági száma:003478

2. Vagyonkimutatás (2019.06.30)

Eszközök	2019.06.30	
Tartós részesedések (kockázati tőkebefektetések)	2 082 723 333	48,21%
Értékpapírok	-	-
Adott kölcsönök	946 500 000	21,91%
Bankszámla egyenlegek	742 806 286	17,19%
Követelések	533 333 333	12,34%
Aktív időbeli elhatárolás	15 024 973	0,35%
Eszközök összesen	4 320 387 925	100,00%
Nettó eszközérték	4 305 362 952	-

adatok forintban

3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A tárgyidőszak elején (2019.01.01.): „A” sorozatú befektetési jegy

9.345.794.393 db

A tárgyidőszak elején (2019.01.01.): „B” sorozatú befektetési jegy

4.005.340.454 db



Az féléves tájékoztató lezárásakor (2019.06.30.): „A” sorozatú befektetési jegy	9.345.794.393 db
Az féléves tájékoztató lezárásakor (2019.06.30.): „B” sorozatú befektetési jegy	4.005.340.454 db

4. Összesített nettó eszközérték

A tárgyidőszak elején (2019.01.01.): „A” sorozatú befektetési jegy	799 401 933 Ft
A tárgyidőszak elején (2019.01.01.): „B” sorozatú befektetési jegy	342 600 828 Ft
Az féléves tájékoztató lezárásakor (2019.06.30.): „A” sorozatú befektetési jegy	3 013 754 066 Ft
Az féléves tájékoztató lezárásakor (2019.06.30.): „B” sorozatú befektetési jegy	1 291 608 886 Ft

5. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

A tárgyidőszak elején (2019.01.01.):	0,086 Ft
Az féléves tájékoztató lezárásakor (2019.06.30.):	0,322 Ft

6. A befektetési jegyek után kifizetett hozam

A Tőkealap adott időszak alatt nem fizetett hozamot.

7. A kockázati tőkealap összetétele

7.1. Tartós részesedések

A Tőkealap részesedéseinek bemutatása (2019. június 30-i állapot szerint):

Portfóliócégek	Cégjegyzék-szám	Szerződés dátuma	Bekerülési érték	Nyilvántartási érték	Tőkealap tulajdoni hányada
Napelempark Siklós Miklós Kft	02-09-083574	2018.12.17	65 000 000	65 000 000	18%
Napelempark Siklós Petra Kft	02-09-082605	2018.12.17	75 000 000	75 000 000	18%
Napelempark Siklós Gábor Kft	02-09-083513	2018.12.17	65 000 000	65 000 000	18%
Napelempark Keszü János Kft	02-09-082591	2018.12.17	70 000 000	70 000 000	18%
Fény-ber Beruházó, Szolgáltató Kft	02-09-083644	2018.12.17	202 000 000	202 000 000	23,5%
Napelempark Siklós Lea Kft	02-09-082606	2018.12.17	75 000 000	75 000 000	18%
Napelempark Siklós András Kft	02-09-082604	2018.12.17	75 000 000	75 000 000	18%
Napelempark Keszü Róbert Kft	02-09-082599	2018.12.17	73 000 000	73 000 000	18%
Napelempark Keszü Péter Kft	02-09-082601	2018.12.17	73 000 000	73 000 000	18%
Napelempark Keszü Endre Kft	02-09-082586	2018.12.17	65 000 000	65 000 000	18%
Aqiris Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.	11-09-024777	2018.12.19	771 390 000	771 390 000	35%
DevelTech Zrt.	11-10-001723	2019.06.13	20 000 000	20 000 000	24,05%



Vudbenk Life Science Kft	04-09-013350	2019.06.26	453 333 333	453 333 333	21,3%
Összesen			2 082 723 333	2 082 723 333	

adatok forintban

7.2. Adott kölcsönök

A Tőkealap által adott kölcsönök bemutatása (2019. június 30-i állapot szerint):

Portfóliócégek	Folyósított kölcsön (2019.02.25)	Folyósított kölcsön (2019.04.11)
Napelempark Siklós Petra Kft	-	65 500 000
Napelempark Keszü János Kft	70 000 000	78 500 000
Fény-ber Beruházó, Szolgáltató Kft	-	157 500 000
Napelempark Siklós Lea Kft	-	65 500 000
Napelempark Siklós András Kft	-	65 500 000
Napelempark Keszü Róbert Kft	73 000 000	82 500 000
Napelempark Keszü Péter Kft	73 000 000	82 500 000
Napelempark Keszü Endre Kft	65 000 000	68 000 000
Összesen		946 500 000

adatok forintban

8. A Tőkealap eszközeinek alakulása

8.1 Befektetésből származó jövedelem

	2018.12.31	2019.06.30
Pénzügyi műveletek bevételei	154	15 025 064
Pénzügyi műveletek ráfordításai	-	-
Összesen	154	15 025 064

adatok forintban

8.2 Egyéb bevételek és ráfordítások

	2018.12.31	2019.06.30
Egyéb bevétel	-	-
Egyéb ráfordítások	-	158 000
Összesen	-	158 000

adatok forintban

8.3 Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók

Működési költségek	2018.12.31	2019.06.30
Alapkezelési díj	190 763 624	160 213 618
Könyvvizsgálói díj	889 000	-
MNB díj	-	-
Bankköltség	1 386 254	78 489
Egyéb	-	-
Összesen	193 038 878	160 213 618

adatok forintban

Felosztott és újra befektetett jövedelem

Az adott félévben felosztott és újra befektetett jövedelem nem keletkezett.



8.4 Tőkeszámla változásai

A Tőkealap nyilvántartásba vételétől számítva 2019.június 30-ig, az alábbi vagyoni hozzájárulások érkeztek a befektetési jegyek tulajdonosai részéről a tőkeszámlára.

Dátum	Befizető /befektetési jegy tulajdonos/	Befizetett összeg	Fennálló, még fizetendő állomány
2018.09.24	Capitalisatio Zrt./Magánbefektetői befizetés/	400 534 046	12 950 600 801
2018.09.26	MFB-Magyar Fejlesztési Bank Zrt.	934 579 439	12 016 021 362
2019.01.29	Capitalisatio Zrt./Magánbefektetői befizetés/	143 672 451	11 872 348 911
2019.01.31	MFB-Magyar Fejlesztési Bank Zrt.	335 235 718	11 537 113 193
2019.02.14	Capitalisatio Zrt./Magánbefektetői befizetés/	240 796 667	11 296 316 526
2019.02.18	MFB-Magyar Fejlesztési Bank Zrt.	561 858 890	10 734 457 636
2019.03.29	Capitalisatio Zrt./Magánbefektetői befizetés/	221 833 333	10 512 624 303
2019.04.04	MFB-Magyar Fejlesztési Bank Zrt.	517 611 111	9 995 013 192
2019.06.17	Capitalisatio Zrt./Magánbefektetői befizetés/	165 166 667	9 829 846 525
2019.06.17	Capitalisatio Zrt./Magánbefektetői befizetés/	176 123 944	9 653 722 581
2019.06.18	Capitalisatio Zrt./Magánbefektetői befizetés/	50 000 000	9 603 722 581
2019.06.19	MFB-Magyar Fejlesztési Bank Zrt.	796 344 759	8 807 377 822
2019.06.26	Capitalisatio Zrt./Magánbefektetői befizetés/	115 166 667	8 692 211 155
Összes befizetés		4 658 923 692	

adatok forintban

8.5 Befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

Az adott félévben a befektetések tekintetében értéknövekedés és értékcsökkenés nem keletkezett.

9. Saját tőke összetétel

	2018.12.31	2019.06.30
Saját tőke	1 142 002 761	4 320 387 925
I. Jegyzett tőke	13 351 134 847	13 351 134 847
II. Jegyzett de be nem fizetett tőke	-12 016 021 362	-8 692 211 155
III. Tőketartalék	-	-
IV. Lekötött tartalék	-	-
V. Értékelési tartalék	-	-
VI. Adózott eredmény	-193 110 724	-193 110 724
Kötelezettségek	72 000	-
Passzív időbeli elhatárolások	889 000	-
Források összesen	1 142 963 761	4 320 387 925

adatok forintban



10. A Tőkealap nyilvántartásba vétele, és jelenlegi tőkeállománya

A Capitalisatio Kockázati Tőkealap, mint Magyarországon létrehozott zártvégű kockázati tőkealapot, a Magyar Nemzeti Bank 2018. október 31.-én vette nyilvántartásba, 13.351.134.847,-Ft induló tőkével, a 6122-73 lajstromszámon. A jelentés záró napjáig a tulajdonosok részéről összesen 4.658.923.692,-Ft vagyoni hozzájárulás érkezett a Tőkealap számlájára.

A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: H-KE-III-505/2018.

11. Az Alapkezelő befektetési politikája a Tőkealap tekintetében

Az Alapkezelő befektetési politikája összhangban áll a GINOP 8.1.3/B-17 ajánlati felhívásaiban, valamint az általános kormányzati gazdaságpolitikában megfogalmazott gazdaságfejlesztési elvekkel és célokkal is. Ezek értelmében az Alapkezelő befektetési döntései során elsősorban, de nem kizárólag olyan projekteket keres, amelyek közvetlenül, vagy közvetve illeszkednek az „IKT (infokommunikációs technológiák) & szolgáltatások” horizontális prioritás céljaihoz, illetve azon belül is kapcsolódnak a *smart city* témaköréhez. Előnyt élveznek azok a projektek, melyek nagy növekedési potenciállal rendelkeznek. Emellett megvalósulhatnak olyan projektek is melyek ugyan nem illeszkednek közvetlenül a Nemzeti Intelligens Szakosodási Stratégiához, de hozzájárulnak annak céljaihoz és gazdaságélénkítő hatással bírnak. Az Alapkezelő arra törekszik, hogy tevékenysége a tőkejuttatáson túl a vállalati értékteremtést ösztönözze, és a vállalatépítéssel kapcsolatos tapasztalatok átadását is magában foglalja. Az Alapkezelő a portfóliócégek teljesítményén keresztül kívánja támogatni az ország hosszú távú versenyképességét, fenntartható fejlődését, a stabil növekedési potenciált felmutatni tudó kis- és középvállalati szektor piaci pozícióinak erősítését, továbbá munkahely-teremtési potenciálján keresztül hozzá kíván járulni a foglalkoztatottsági arány hosszú távú növeléséhez. Az Alapkezelő – a Kbtv. és kapcsolódó jogszabályokban, a MNB vonatkozó állásfoglalásaiban, valamint a GINOP 8.1.3/B-17 ajánlati felhívásaiban meghatározott korlátokat figyelembe véve és betartva – gyorsan és hatékonyan kívánja követni a piaci tendenciákat és nemzetgazdasági eseményeket és hozzá kíván járulni a Nemzeti Intelligens Szakosodási Stratégia megvalósításából fakadó nemzetgazdasági és társadalmi előnyök maximalizálásához.

Budapest, 2019. augusztus 26.

Capitalisatio Kockázati Tőkealap
képviselésében
CV Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság