

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA PODFOND SPOLEČNOSTI STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. s názvem:

CZEGG VENTURES, podfond STARTEEPO Invest

ZA OBDOBÍ OD 1. ČERVNA 2020 DO 31. PROSINCE 2020

OBSAH

■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky ČNB č. 244/2013 Sb., Nařízení EU 231/2013 a Nařízení EU 2015/2365	2
■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 563/1991 Sb.	7
■ Výrok nezávislého auditora k účetní závěrce a výroční zprávě	10
■ Účetní závěrka Podfondu CZEGG VENTURES	13

I. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle § zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky ČNB č. 244/2013 Sb. a Nařízení EU 231/2013 a Nařízení EU 2015/2365

A. ÚDAJE O PODFONDU CZEGG VENTURES

Název fondu

CZEGG VENTURES, podfond STARTEEPO Invest (dále jen „Podfond“) zapsaný v seznamu podfondů vedeném Českou národní bankou dne 1. června 2020.

ISIN

CZ0008045085

Další údaje

Podfond vydává investiční akcie A pod názvem emise CZEGG VENTURES. Cílem Podfondu je poskytnout investorům dlouhodobý poměr výnos/riziko na úrovni akciových trhů. Výsledkem investičních činností fondu by nemělo být pouhé kopírování výnosu určitého finančního aktiva či indexu, ale výkonnost nezávislá na běžných investičních indikátorech jako jsou souhrnné akciové či úrokové indexy.

B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU

Název fondu

STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále jen „Fond“) zapsaný v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze dne 9. listopadu 2017, oddíl B, vložka 22975.

IČO

065 87 194

Sídlo

Plynární 1617/10, Holešovice, 170 00 Praha 7

Podfondy

NEW AGE FUND, podfond STARTEEPO Invest

CZEGG VENTURES, podfond STARTEEPO Invest (dále jen „Podfondy“).

Další údaje

Fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Fond může v souladu se stanovami vytvářet podfondy. Investiční akcie jsou vydávány na účet jednotlivých Podfondů. Fond nevydává investiční akcie. Předmět podnikání Fondu je v souladu s uděleným povolením k činnosti. Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná Fond obhospodařovat.

Vedoucí osoby Fondu

Statutárním ředitelem Fondu byla do 11. května 2020 QI investiční společnost, a.s. Vedoucími osobami byli Jan Vedral, Lukáš Vácha a Vladan Kubovec jako pověření zmocněnci.

Od 11. května 2020 do 31. prosince 2020 byl statutárním ředitelem Fondu František Bostl.

Od 1. ledna 2021 došlo ke změně monistické vnitřní struktury Fondu na dualistickou, členy představenstva a vedoucími osobami jsou František Bostl a Dušan Jilčík.

C. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘUJÍCÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

Fond je samosprávným fondem.

D. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI

Název společnosti

QI Investiční společnost a.s. (dále jen „Společnost“) zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11985

IČO

279 11 497

Sídlo

Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05

Uzavřené smlouvy

Smlouva o administraci byla uzavřena dne 11. května 2020.

Smlouva o výkonu některých činností byla uzavřena dne 11. května 2020.

Údaje o činnosti administrátora ve vztahu k Fondu v daném účetním období

Společnost vykonává činnost administrátora Fondu a zajišťuje výkon všech činností, které jsou součástí administrace investičního fondu, zejména vedení účetnictví, zajišťování právních služeb, compliance, interního auditu, oceňování majetku, výpočtu aktuálních hodnot investičních akcií podfondů, přípravy dokumentů Fondu i Podfondů, komunikace s akcionáři a dalšími oprávněnými osobami včetně České národní banky.

Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k Fondu v daném účetním období

Fond je akciovou společností s proměnným základním kapitálem, která vyčlenila veškerou investiční činnost do Podfondů. Těmito Podfondy jsou NEW AGE FUND, podfond STARTEEPO Invest a CZEKG VENTURES, podfond STARTEEPO Invest.

CZEKG VENTURES realizoval během prvních měsíců své existence hned několik příležitostí. V červnu během úvodního úpisu investičních akcií nabyl téměř 6% podíl v největším českém výrobcu obuvi Prabos. V září pak během IPO nakoupil akcie vývojářské společnosti eMan. CZEKG VENTURES se v říjnu zúčastnil i IPO společnosti Pilulka.cz, kdy na akciích realizoval krátkodobý zisk. V prosinci pak CZEKG VENTURES investoval volné prostředky do akcií jediného českého zpracovatele kůží KARO INVEST. CZEKG VENTURES se tak v roce 2020 účastnil 4 transakcí a přinesl investorům zhodnocení 11,64 %.

E. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍM MANAŽEROVI PODFONDU CZEKG VENTURES

v rozhodném období, a době, po kterou činnost portfolio managera vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí

Fond je samosprávným fondem.

F. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU FONDU

ke kterým došlo v průběhu účetního období

V rozhodném období došlo ke změně ve statutu Fondu, a to dne 1.6.2020, cílem změny statutu bylo určení investiční strategie podfondů CZEKG VENTURES, podfondů STARTEEPO Invest“ a dalších pravidel pro fungování tohoto podfondu.

G. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU A JEHO PODFONDŮ

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem byla po celou dobu existence Fondu a Podfondů Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl BXXXVI, vložka 46 (dále jen „Depozitář“).

H. ÚDAJE O OSOBĚ POVĚŘENÉ ÚSCHOVOU NEBO JINÉ OPATR. MAJETKU PODFONDU CZEGG VENTURES, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Podfondu CZEGG VENTURES

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Podfondu zajišťuje pouze Depozitář.

I. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonával

Majetek Podfondu nebyl v rozhodném období svěřen hlavnímu podpůrci.

J. IDENTIFIKACE MAJETKU

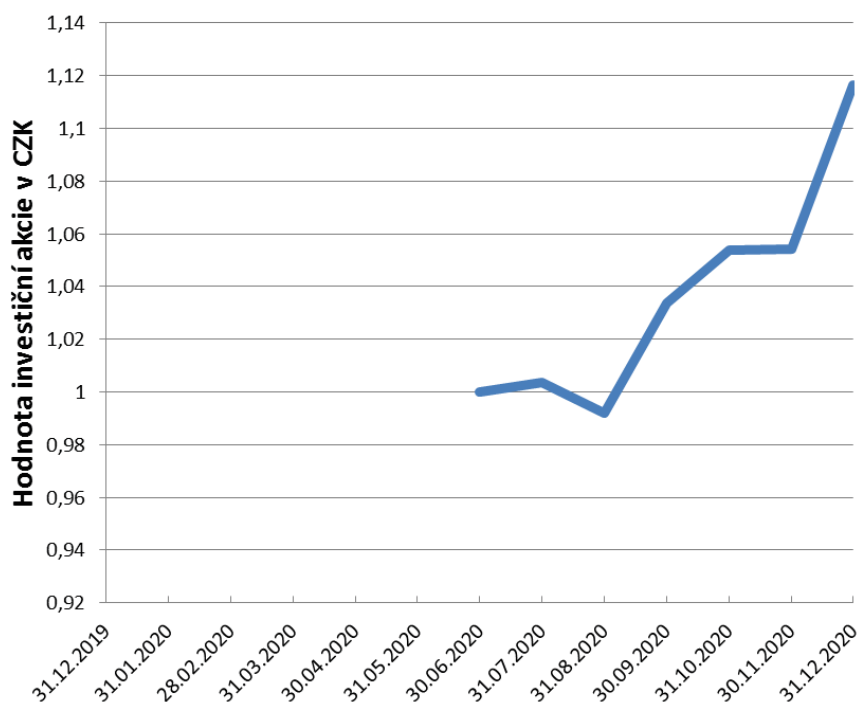
pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Podfondu CZEGG VENTURES ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Majetek:	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2020:
Zůstatky na běžných účtech	4 249
Cenné papíry	61 897

Balance Cenné papíry (61 898 tis Kč) se skládá z následujících cenných papírů:

Majetek	ISIN	Počet ks	Cena/ks k 31.12. 2020 (v USD/EUR)	Reálná hodnota v tis. Kč k 31.12. 2020	Podíl k 31.12.2020
KARO INVEST a.s.	CZ0009008819	462 000,00	53	24 486	38,44%
Prabos plus a.s.	CZ0005131318	59 750,00	400	23 900	37,52%
Eman a.s.	CZ0009009718	221 500,00	61	13 512	21,21%

K. VÝVOJ HODNOTY INVESTIČNÍ AKCIE V ROZHODNÉM OBDOBÍ V GRAFICKÉ PODOBĚ



L. SOUDNÍ NEBO ROZHODČÍ SPORY,

které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Podfondem CZEGG VENTURES, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Podfondu CZEGG VENTURES v rozhodném období

Podfond nebyl v roce 2020 účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by převyšovala 5 % hodnoty majetku Podfondu.

M. HODNOTA VŠECH VYPLACENÝCH PODÍLŮ NA ZISKU NA JEDNU INVESTIČNÍ AKCII

Podfond v rozhodném období nevyplácel podíly na zisku.

N. ÚDAJE O SKUTEČNĚ ZAPLACENÉ ÚPLATĚ OBHOSPODAŘOVATELI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ PODFONU CZEGG VENTURES,

s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

V rozhodném období vznikly Podfondu náklady na činnost depozitáře ve výši 230 tis. Kč, z čehož bylo k 31. 12. 2020 vyplaceno 194 tis. Kč. Dále v rozhodném období vznikly Podfondu fixní náklady na činnost obhospodařovatele ve výši 383 tis. Kč, z čehož bylo k 31. 12. 2020 vyplaceno 167 tis. Kč. Dále vznikl nárok na odměnu za služby administrátora ve výši 384 tis. Kč, z čehož bylo k 31. 12. 2020 vyplaceno 185 tis. Kč a na výkonnostní odměnu ve výši 2 001 tis. Kč, z čehož bylo k 31.12.2020 vyplaceno 356 tis. Kč. Náklady na audit Podfondu činily v rozhodném období 97 tis. Kč, k 31. 12. 2020 byly tyto náklady vyplaceny ve výši 66 tis. Kč. Ostatní správní náklady činily 1 tis. Kč.

O. ÚDAJE O MZDÁCH, ÚPLATÁCH A OBDOBNÝCH PŘÍJMECH PRACOVNÍKŮ A VEDOUČÍCH OSOB,

kteře mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem Fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele tohoto Fondu a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které Fond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil

Mzdové a obdobné náklady Starteepa Invest za rok 2020 činily 351 tis. Kč. Z celkové částky mzdových a obdobných nákladů byla částka ve výši 0 tis. Kč pohyblivou složkou. Uvedené částky se vztahují k celkové odměně všech pracovníků a vedoucích osob Starteepa Invest. Průměrný počet pracovníků a vedoucích osob Starteepa invest v roce 2020, kterým byla odměna vyplacena, byl 3. Starteepo Invest z majetku Fondu nevyplatila žádné odměny pracovníkům nebo vedoucím osobám za zhodnocení kapitálu Fondu.

P. ÚDAJE O MZDÁCH, ÚPLATÁCH A OBDOBNÝCH PŘÍJMECH PRACOVNÍKŮ NEBO VEDOUČÍCH OSOB,

kteře mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem Fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto Fondu

Mzdové náklady a náklady na odměny vedoucích osob a dalších pracovníků majících vliv na rizikový profil Fondu činil v roce 2020 celkem 351 tis. Kč, z toho 0 tis. Kč činila pohyblivá složka.

Q. VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE PODFONU CZEGG VENTURES

Aktiva

Podfond vykázal v rozvaze k 31. prosinci 2020 Aktiva v celkové výši 66 146 tis. Kč. Ta jsou tvořena pohledávkami za bankami ve výši 4 249 tis. Kč a akciemi, podílovými listy a ostatními podíly ve výši 61 897 tis. Kč.

Pasiva

Celková Pasiva Podfondu k 31. prosinci 2020 ve výši 66 146 tis. Kč jsou tvořena vlastním kapitálem fondu ve výši 63 691 tis. Kč, který je tvořen kapitálovými fondy ve výši 57 425 tis. Kč, rezervami na daně ve výši 330 tis. Kč, ziskem/ztrátou z běžného účetního období ve výši 6 266 tis. Kč a ostatními pasivy ve výši 2 125 tis. Kč.

Výsledek hospodaření

Výsledek hospodaření Podfondu je k 31. prosinci 2020 ve výši 6 266 tis. Kč.

R. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ

Na účet Podfondu nebyly v rozhodném období uskutečněny žádné SFT ani swapy veškerých výnosů.

II. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle § 21 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví

A. FINANČNÍ A NEFINANČNÍ INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY AŽ PO ROZVAHOVÉM DNI A JSOU VÝZNAMNÉ PRO NAPLNĚNÍ ÚČELU VÝROČNÍ ZPRÁVY

Od rozvahového dne do data sestavení výroční zprávy nenastaly žádné významné události, které by ovlivnily výroční zprávu k 31. prosinci 2020.

B. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI PODFONDU CZEGG VENTURES

Fond dne 24. dubna 2020 získal od ČNB licenci k činnosti samosprávného podlimitního fondu. Na základě této skutečnosti hodlá Fond nadále investovat do procesů, systémů a lidských zdrojů, které povedou k rozvoji služeb spojených s touto licencí.

C. INFORMACE O RIZICÍCH VYPLÝVAJÍCÍCH Z INVESTICE DO PODFONDU CZEGG VENTURES

I.) Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Podfondem v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování majetku Podfondu.

I přes skutečnost, že majetek Podfondu je tvořen zejména diversifikovanými investicemi, musí si být Akcionář vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty Akcií A v závislosti na vývoji na finančních trzích.

II.) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Podfondu.

Nejvýznamnějšími tržními riziky jsou měnové riziko, úrokové riziko, akciové riziko, komoditní riziko a riziko konkrétních investičních projektů – jedná se především o změny regulační politiky jednotlivých zemí a to i retrospektivně. Vývoj kurzů, úrokových sazeb a dalších tržních hodnot, má vliv na hodnotu aktiv ve vlastnictví Podfondu. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře majetku Podfondu. Velký vliv tržního rizika je zejména u derivátů, kde malá změna ceny podkladového nástroje může znamenat velkou změnu ceny derivátu (pákový efekt).

III.) Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nesplní svůj dluh.

Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Podfondu (např. dlužníci z investičních nástrojů apod.) tyto dluhy nesplní řádně a včas. Tato rizika Obhospodařovatel minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na výši expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními. Součástí kreditního rizika je i riziko vypořádání, tj. riziko toho, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje v dohodnuté lhůtě.

IV.) Riziko nedostatečné likvidity.

Riziko spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Podfondu z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům vůči Akcionářům nebo dojde k poklesu kurzu Akcií A z důvodu prodeje za příliš nízkou cenu. Riziko je omezováno investováním Podfondu do investičních nástrojů, které jsou likvidní, lze je v dostatečném objemu pravidelně odprodat emitentovi, nebo jsou v dostatečném objemu obchodovány na příslušných trzích. Dalším opatřením je mj. udržování potřebného objemu majetku Podfondu ve formě bankovních vkladů.

V.) Riziko související s investičním zaměřením Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv.

Investiční zaměření Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony vyvolává systematické

riziko, kdy vývoj v takovém sektoru ovlivňuje značnou část portfolia Podfondu. Toto systematické riziko je řešeno diverzifikací, tj. rozložením investic mezi více průmyslových odvětví, států a regionů.

VI.) Riziko operační.

Riziko spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (například nedodání aktuálních informací pro ocenění Podfondu třetí stranou nebo včasné nedodání konfirmace o provedených obchodech protistran apod.).

Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Obhospodařovatele. Součástí tohoto rizika je i riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Podfondu nebo cenné papíry vydané Podfondem.

VII.) Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond nebo Podfond zrušen.

Fond nebo Podfond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Obhospodařovatele, splynutí nebo sloučení Fondu, zrušení Fondu s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Podfond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře nebo pokud Fondový kapitál nedosáhne hranice 1 250 000 EUR do 12 měsíců ode dne jeho vzniku.

VIII.) Riziko, že Fond nebo Podfond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů.

Fond nebo Podfond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu), což může mít za následek, že Akcionář nebude držet investici v Podfondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Tímto se výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti setrvání Akcionáře v Podfondu.

IX.) Riziko plynoucí z investování do cílových společností.

Pokud Podfond investuje prostředky Akcionářů do jiných cílových společností, pak existuje riziko nevhodného výběru cílových společností, které např. nedosahují očekávané výkonnosti, nebo jiných žádoucích charakteristik. Dalším rizikem je kumulace poplatků, tj. že celkový výnos Podfondu investujícího do jiných cílových fondů je snížen nejenom o poplatky fondu placené svému obhospodařovateli, ale i o poplatky, které cílové fondy platí investičním společnostem, které je obhospodařují (v případě investice do fondů).

X.) Rizika spojená s nabytím zahraničních aktiv.

V případě zahraničních aktiv je třeba poukázat na rizika politické, ekonomické či právní nestability. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek dispozice (prodeje) aktiva např. v důsledku devizových nebo právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě zestátnění nebo vyvlastnění. Rovněž zde existuje měnové riziko vývoje kurzu měny, ve které je aktivum denominováno proti měně Podfondu.

XI.) Rizika spojená s možností selhání právnických osob, ve které má Podfond účast.

Obchodní společnosti mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty účasti v nich či jejímu úplnému znehodnocení (úpadek), resp. nemožnosti jejího prodeje.

XII.) Rizika spjatá s chybným oceněním aktiv.

V důsledku chybného ocenění aktiva může dojít k poklesu hodnoty majetku Podfondu po prodeji aktiva. Riziko je snižováno přísným výběrem odborníků, kteří sledují stav, využití a další skutečnosti, které mohou mít vliv na hodnotu aktiv, a posuzují ocenění.

D. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Podfond nevyvinul během rozhodného období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

E. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ

Podfond nenabyl během rozhodného období vlastní akcie.

F. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚPRÁVNÍCH VZTAZÍCH

Podfond nevyvinul během rozhodného období žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů.

G. INFORMACE O TOM, ZDA ÚČETNÍ JEDNOTKA MÁ POBOČKU NEBO JINOU ČÁST OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ

Podfond nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

V Praze dne 30. dubna 2021

František Bostl

předseda představenstva



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře podfondu CZEGG VENTURES, podfond STARTEEPO Invest

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky podfondu CZEGG VENTURES, podfond STARTEEPO Invest (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2020, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 1. června 2020 do 31. prosince 2020 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za období od 1. června 2020 do 31. prosince 2020 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále také „Společnost“).

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními

předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože



součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce Fondu.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky podfondu CZEGG VENTURES, podfond STARTEEPO Invest k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. dubna 2021

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ing. Ondřej Fikrle

Ing. Ondřej Fikrle
Partner
Evidenční číslo 2525

**STARTEEPO Invest, investiční fond
s proměnným základním kapitálem, a.s.**

Podfond CZEKG VENTURES

**Účetní závěrka
za období od 1. června 2020 do 31. prosince 2020**

Podfond CZEGG VENTURES

STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Sídlo: Plynární 1617/10, Holešovice, 170 00 Praha 7

Identifikační číslo: 065 87 194

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: Investiční fond kvalifikovaných investorů

Datum sestavení: 30. dubna 2021

**ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2020**

Aktiva			
tis. Kč	Poznámka	období od 1.6.2020 do 31.12.2020	1. června 2020
Pohledávky za bankami	3	4 249	0
v tom: a) splatné na požádání		4 249	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	4	61 897	0
Aktiva celkem		66 146	0
Pasiva			
tis. Kč	Poznámka	období od 1.6.2020 do 31.12.2020	1. června 2020
Ostatní pasiva	5	2 125	0
Rezervy	6	330	0
Kapitálové fondy	7	57 425	0
Zisk za účetní období	7	6 266	0
Vlastní kapitál/Čistá aktiva celkem	7	63 691	0
Pasiva celkem		66 146	0

**PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2020**

tis. Kč	období od 1.6.2020 do 31.12.2020	1. června 2020
Hodnoty předané k obhospodařování	8	63 691
Podrozvahová aktiva celkem	63 691	0

Podfond CZEGG VENTURES

STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Sídlo: Plynární 1617/10, Holešovice, 170 00 Praha 7

Identifikační číslo: 065 87 194

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: Investiční fond kvalifikovaných investorů

Datum sestavení: 30. dubna 2021

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA OBDOBÍ OD 1. ČERVNA 2020 DO 31. PROSINCE 2020**

tis. Kč	Poznámka	období od 1.6.2020	
		do 31.12.2020	1.6.2020
Výnosy z akcií a podílů	9	2 673	0
Náklady na poplatky a provize	10	-61	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	11	7 080	0
z toho: realizované		5 233	0
: nerealizované		1 847	0
Správní náklady	12	-3 096	0
<i>v tom: b) ostatní správní náklady</i>		-3 096	0
Zisk z běžné činnosti před zdaněním		6 596	0
Daň z příjmů	14	-330	0
Zisk/Ztráta za účetní období po zdanění		6 266	0

Podfond CZEGG VENTURES

STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Sídlo: Plynární 1617/10, Holešovice, 170 00 Praha 7

Identifikační číslo: 065 87 194

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: Investiční fond kvalifikovaných investorů

Datum sestavení: 30. dubna 2021

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
ZA OBDOBÍ OD 1. ČERVNA 2020 DO 31. PROSINCE 2020**

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk /neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Zůstatek k 1. červnu 2020	0	0	0	0
Rozdělení zisku/ztráty hospodaření		0	6 266	6 266
Emise investičních akcií	71 146	0	0	71 146
Odkup investičních akcií	-13 721	0	0	-13 721
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2020	57 425	0	6 266	63 691

Podfond CZEGG VENTURES

STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 1. června 2020 do 31. prosince 2020

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Podfond CZEGG VENTURES (dále jen „Podfond“) je podfondem STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s (dále jen „Fond“).

Fond byl nesamosprávným investičním fondem, který byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou ke dni 1. listopadu 2017 a nabyl oprávnění k činnosti dne 9. listopadu 2017 na základě zápisu do obchodního rejstříku do 10. května 2020. Od 11. května 2020 se Fond stal samosprávným investičním fondem ve smyslu § 8 odst. 1 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

Podfond vznikl zápisem do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou ke dni 1. červnu 2020.

Podfond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu §95 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen “ZISIF”), který shromažďuje peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů. Podfond zahájil vydávání investičních akcií A dne 30.června 2020 s přiděleným kódem ISIN CZ0008045085. Ke dni 31. prosince 2020 Podfond eviduje 57 048 011 ks vydaných investičních akcií Podfondu (k 1. červnu 2020: 0 ks). Investiční akcie jsou zaknihovanými cennými papíry a nemají jmenovitou hodnotu.

Cílem Podfondu je poskytnout investorům dlouhodobý poměr výnos / riziko na úrovni kombinace dluhopisových a akciových trhů. Výsledkem investičních činností fondu by nemělo být pouhé kopírování výnosu určitého finančního aktiva či indexu, ale výkonnost nezávislá na běžných investičních indikátorech jako jsou souhrnné akciové či úrokové indexy. Podfond investuje převážně do akcií a dluhopisů českých malých a středních podniků.

Podfond byl vytvořen na dobu neurčitou. Podfond byl založen v průběhu kalendářního roku 2020, a proto má zkrácené účetní období od 1.6.2020 do 31.12.2020.

Na základě Smlouvy o výkonu funkce ze dne 16. srpna 2017 Fond svěřil obhospodařování a administraci svého majetku společnosti QI investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 05 Praha 1, IČO 279 11 497 (dále jen „Společnost“). Společnost na základě dodatku č. 3 Smlouvy o svěřením obhospodařování ze dne 1. prosince 2017 delegovala obhospodařování části majetku Fondu tvořenou finančními aktivy na společnost Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1, IČO 264 42 671 (dále jen „Investiční manažer“). Smlouva o výkonu funkce a obhospodařování byla ukončena 10. května 2020, kdy tuto činnost převzala od 11. května 2020 společnost STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem Plynární 1617/10, Praha 7, IČO 06587194 (dále jen „Společnost“).

Depozitářem Fondu je Československá obchodní banka, a. s. se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČO 000 01 350 (dále jen „Depozitář“).

Auditorem Fondu je KPMG Česká republika Audit, s.r.o. se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8, IČO: 496 19 187 (dále jen „Auditor“).

Podfond CZEGG VENTURES

STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 1. června 2020 do 31. prosince 2020

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou Ministerstva financí ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Částky v účetní závěrce jsou uvedeny v tisících korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Reálné hodnoty kótovaných investic na aktivních trzích jsou založeny na aktuálních poptávkových cenách (finanční aktiva) nebo nabídkových cenách (finanční závazky). V případě, že neexistuje aktivní trh pro finanční nástroj, Společnost stanovuje reálnou hodnotu finančních nástrojů Podfondu za použití oceňovacích metod, které zahrnují použití ocenění za běžných tržních podmínek, analýzy diskontovaných peněžních toků, opční cenové modely a ostatní oceňovací metody běžně používané účastníky trhu. Oceňovací metody odrážejí současné podmínky na trhu v den ocenění, které nemusí odpovídat podmínkám na trhu před nebo po dni ocenění. Ke dni sestavení účetní závěrky vedení Společnosti posoudilo použité metody, aby se ujistilo, že dostatečně odrážejí současné podmínky trhu včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

Účetní závěrka Podfondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den zúčtování příkazů Podfondu, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty.

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Podfond stane smluvním partnerem operace.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu (pokračování)

Finanční aktivum nebo jeho část Podfond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Podfond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

Spotové nákupy a prodeje finančních aktiv jsou zachyceny v rozvaze ode dne sjednání obchodu.

(c) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat zisk z krátkodobých cenových fluktuací. Podfond investuje pouze do cenných papírů, které splňují tuto definici.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady vynaložené na jejich pořízení. Následně jsou oceňovány reálnou hodnotou na základě tržních cen. Veškeré související nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizované zisky a ztráty při prodeji jsou zahrnuty v „Zisku nebo ztrátě z finančních operací“.

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem, pokud Podfond prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující úvěrová a likvidní rizika.

Společnost používá ve svých modelech určených ke zjištění reálné hodnoty cenných papírů Fondu pouze dostupné tržní údaje. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Společnosti tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

(d) Výnosové a nákladové úroky

Úrokové výnosy především zahrnují kupóny z držby dluhových cenných papírů a jejich časové rozlišení a úrokové výnosy z poskytnutých půjček. Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu s využitím lineární metody.

Podfond CZEGG VENTURES

STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 1. června 2020 do 31. prosince 2020

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(e) Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem aktiva ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

(f) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případech, pokud jsou splněna následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž slovo „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

(g) Přepočty cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Podfondu nebo očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(h) Finanční deriváty

Měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v podrozvaze ve smluvní hodnotě a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků. Reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v položce „Ostatní aktiva“, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce „Ostatní pasiva“, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, u kterých není aplikováno zajišťovací účetnictví, jsou vykázány v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Podfond CZEGG VENTURES

STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 1. června 2020 do 31. prosince 2020

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(i) Daň z příjmů a odložená daň

Daňový náklad zahrnuje splatnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v první den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Podfond očekává její realizaci.

(j) Daň z přidané hodnoty

Podfond není plátcem DPH. Veškerá DPH na vstupu se stávají součástí vynaložených nákladů.

(k) Spřízněné strany

Spřízněné strany Fondu jsou v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran definovány následovně:

- a) strana ovládá účetní jednotku;
- b) strana má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv nad touto účetní jednotkou;
- c) strana je členem klíčového managementu Společnosti;
- d) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno c).

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi spřízněnými stranami bez ohledu na to, zda je účtována cena.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 15.

(l) Prostředky investované do Fondu

Finanční prostředky získané vydáním investičních akcií jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Podfondu. Společnost (Podfond) je povinna odkoupit investiční akcii Podfondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené k poslednímu dni kalendářního měsíce, ve kterém Společnost obdržela žádost o odkoupení investiční akcie. Vklady akcionářů jsou vykázány jako zvýšení kapitálových fondů.

Podfond CZEGG VENTURES

STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 1. června 2020 do 31. prosince 2020

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(m) Změna účetních metod platná pro následující účetní období

Novela vyhlášky č. 501/2002 a vykazování finančních nástrojů dle IFRS přijatých v rámci EU od 1. ledna 2021

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2021, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, Fond od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informace o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie u uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).

V souladu se standardem IFRS 9 a analýzou obchodního modelu „Řízení na bázi reálné hodnoty“ Fond předpokládá že dojde ke změnám v uspořádání některých položek účetních výkazů a v případě finančních nástrojů dojde k posouzení zda emitované nástroje splňují definici kapitálového nástroje dle IAS 32. Fond nicméně nepředpokládá žádné významné dopady změn při oceňování finančních nástrojů a jejich vykazování v důsledku změny účetních metod od 1. ledna 2021.

Výše uvedené změny nemají vliv na účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

(n) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem, a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

Podfond CZEGG VENTURES

STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 1. června 2020 do 31. prosince 2020

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	období od 1.6.2020	
	do 31.12.2020	1.června 2020
Běžné účty u bank	4 249	0
Celkem	4 249	0

4 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

Všechny akcie jsou zařazeny do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Akcie burzovně obchodovaných společností tvoří nejvýznamnější položku aktiv Podfondu.

tis. Kč	období od 1.6.2020	
	do 31.12.2020	1.června 2020
Akcie	61 897	0
Celkem	61 897	0

5 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	období od 1.6.2020	
	do 31.12.2020	1. června 2020
Dohadné účty pasivní	2 125	0
Celkem	2 125	0

Dohadné účty pasivní k 31. prosinci 2020 zahrnují především dohad na provedení auditu účetní závěrky Podfondu ve výši 30 tis. Kč (k 1. červnu 2020: 0 tis. Kč), odměnu za obhospodařování Podfondu ve výši 215 tis. Kč (k 1. červnu 2020: 0 tis. Kč), odměnu za administraci ve výši 199 tis. Kč (k 1. červnu 2020: 0 tis. Kč), výkonnostní odměnu ve výši 1 645 tis. Kč (k 1. červnu 2020: 0 tis. Kč) a odměnu Depozitáře ve výši 36 tis. Kč (k 1. červnu 2020: 0 tis. Kč).

6 REZERVA NA DAŇ

Podfond k 31.12.2020 vytvořil rezervu na daň z příjmu ve výši 330 tis. Kč, která se skládá z odhadu předpokládané daňové povinnosti Podfondu za rok 2020 ve výši 330 tis. Kč ponížené o zaplacené zálohy ve výši 0 Kč.

Podfond CZEGG VENTURES

STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 1. června 2020 do 31. prosince 2020

7 VLASTNÍ KAPITÁL

	období od 1.6.2020 do 31.12.2020	1.června 2020
Vlastní kapitál Fondu (tis. Kč)	57 425	0
Počet vydaných investičních akcií (kusy)	57 048 011	0
Vlastní kapitál na 1 investiční akcii (Kč)	1,1164	0,0000

Aktuální hodnota investiční akcie je definována jako čistá hodnota aktiv (vlastního kapitálu) Podfondu připadající na jednu investiční akcii.

Investiční akcie jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu na aktuální hodnotě vlastního kapitálu Podfondu.

Investiční akcie prodané a odkoupené lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	Počet investičních akcií (ks)	Hodnota emitovaných investičních akcií
Zůstatek k 1. červnu 2020	0	0
Prodané investiční akcie	70 188 011	0
Odkoupené investiční akcie	-13 140 000	0
Zůstatek k 31. prosinci 2020	57 048 011	0

Rozdělení zisku/uhrazení ztráty

Fond v roce 2020 vykázal kladný hospodářský výsledek 6 266 tis. Kč. Zisk bude navržen k převedení do nerozděleného zisku.

8 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Majetek Podfondu, který sestává výhradně z finančních aktiv, v celkové výši 63 691 tis. Kč k 31. prosinci 2020 obhospodařuje Investiční manažer. Výše odměny za obhospodařování majetku Fondu, která náleží Investičnímu manažerovi za každý měsíc, je uvedena v poznámce č. 12.

9 VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	období od 1.6.2020 do 31.12.2020	1.června 2020
Výnosy z akcií a podílů	2 673	0
Celkem	2 673	0

Podfond CZEGG VENTURES

STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 1. června 2020 do 31. prosince 2020

10 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	období od 1.6.2020 do 31.12.2020	1.června 2020
Poplatky a provize trhu	61	0
Celkem	61	0

11 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	období od 1.6.2020 do 31.12.2020	1.června 2020
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	7 080	0
Celkem zisk/ztráta	7 080	0

12 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	období od 1.6.2020 do 31.12.2020	1.června 2020
Náklady na obhospodařování Investičním manažerem	383	0
Náklady na administraci Společnosti	384	0
Náklady na výkonnostní odměnu Společnosti	2 001	
Náklady na služby Depozitáře	230	0
Náklady na odměnu Auditora	97	0
Ostatní správní náklady	1	0
Celkem	3 096	0

Podfond je obhospodařován Investičním manažerem, kterému Podfond vyplácí odměnu za obhospodařování. Odměna je vyplácena měsíčně zpětně v souladu se statutem.

Náklady na obhospodařování Podfondu činily v souladu se statutem Fondu maximálně 1,3 % hodnoty fondového kapitálu za měsíc.

Náklady na administraci Fondu a jeho podfondu, kterou provádí Společnost, činily v souladu se statutem:

- za existence Podfondu do NAV 100 mil. Kč 660 000,- Kč/rok
- za existence Podfondu od NAV 100 mil. Kč 660 000,- Kč + 0,20 % p.a. z hodnoty nad 100 mil. Kč

Celková odměna za výkon činnosti Depozitáře vůči Podfondu činila v roce 2020 36 tis. Kč měsíčně. Celková výše odměny za výkon depozitáře činila 230 tis. Kč (2019: 0 tis. Kč). Odměna za úschovu cenných papírů činila 0 tis. Kč (2019: 0 tis. Kč).

Podfond CZEGG VENTURES

STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 1. června 2020 do 31. prosince 2020

13 VÝNOSY/NÁKLADY DLE GEOGRAFICKÝCH OBLASTÍ

za období od 1. června do 31. prosince 2020

	Česká republika
tis. Kč	
Výnosy z akcií a podílů	2 673
Náklady na poplatky a provize	-61
Zisk nebo ztráta z finančních operací	7 080
Správní náklady	-3 096

14 DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	období od 1.6.2020 do 31.12.2020	1.června 2020
Tvorba rezervy na daň	330	0
Celkem	330	0

(b) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	období od 1.6.2020 do 31.12.2020	1.června 2020
Zisk/Ztráta před zdaněním	6 596	0
Daňový základ	6 596	0
Daň 5%	330	0
Daň z příjmů celkem	330	0

(c) Odložená daň

Podfond odloženou daňovou pohledávku nevykazuje.

Podfond CZEGG VENTURES

STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 1. června 2020 do 31. prosince 2020

15 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2020	1. června 2020
Závazky		
Dohadné účty pasivní	1 860	0
Celkem	1 860	0

tis. Kč	období od 1.6.2020 do 31.12.2020	1.června 2020
Náklady		
Náklady na výkonnostní odměnu	383	0
Náklady na obhospodařování	2 001	0
Celkem	2 384	0

Podfond CZEGG VENTURES

STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 1. června 2020 do 31. prosince 2020

16 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Podfond se vystavuje vlivu tržního a úvěrového rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem. Podfond získává prostředky od nabyvatelů investičních akcií podfondu a investuje je do kvalitních aktiv s cílem dosahovat v krátkodobém až střednědobém horizontu stabilního zhodnocení svěřených prostředků měřeného v českých korunách.

Společnost sleduje a vyhodnocuje rizika spojená s investičními instrumenty v majetku Podfondu a to například na základě ukazatele tržního rizika Value-at-Risk, monitorováním vývoje kreditního ratingu emitentů cenných papírů, sledováním úrokové citlivosti a doby do splatnosti dluhových nástrojů. Prostřednictvím oddělení risk managementu Investiční manažer pravidelně monitoruje dodržování limitů daných Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a souvisejícími vyhláškami a statutem Podfondu. Společnost vypočítává směrodatnou odchylku výkonnosti Podfondu. Mezi hlavní sledovaná rizika patří úvěrové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity.

(a) Úvěrové riziko

Podfond je vystaven riziku plynoucímu z kreditního rizika emitentů cenných papírů pořizovaných do portfolia Podfondu. Společnost řídí úvěrové riziko Podfondu výběrem aktiv na základě jejich detailní analýzy, přičemž Podfond investuje výhradně do instrumentů uvedených ve statutu Podfondu.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2020

tis. Kč	Tuzemsko	Země EU	Území mimo EU	Celkem
Pohledávky za bankami	4 249	0	0	4 249
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	61 897	0	0	61 897
Celkem	66 146	0	0	66 146

Členění cenných papírů podle sektorů emitenta

Sektor	31. prosince 2020	1. června 2020
Informační technologie	13 511	0
Průmysl	48 386	0
Celkem	61 897	0

Podfond CZEGG VENTURES

STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 1. června 2020 do 31. prosince 2020

16 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(b) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Podfondu jsou vystaveny riziku pohybů měnových kurzů. Z důvodů investic do zahraničních cenných papírů mohou v důsledku takových pohybů kolísat výsledky Podfondu.

Následující tabulka shrnuje expozici Podfondu vůči měnovému riziku k 31. prosinci 2020.

31. prosince 2020

tis. Kč	USD	EUR	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	0	0	4 249	4 249
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	61 897	61 897
Celkem aktiva	0	0	66 146	66 146
Ostatní pasiva	0	0	2 125	2 125
Rezervy	0	0	330	330
Vlastní kapitál	0	0	63 691	63 691
Celkem pasiva	0	0	66 146	66 146
Čistá devizová pozice	0	0	0	0

(c) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Podfondu jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn výrazně růst i klesat především v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Následující tabulka shrnuje expozici Podfondu vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje finanční aktiva a pasiva Podfondu v účetních hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, změny kuponové sazby nebo splatnosti.

Podfond CZEGG VENTURES

STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 1. června 2020 do 31. prosince 2020

16 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

31. prosince 2020

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	4 249	0	0	0	0	4 249
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	61 897	61 897
Celkem aktiva	4 249	0	0	0	61 897	66 146
Ostatní pasiva	0	0	0	0	2 125	2 125
Rezervy	0	0	0	0	330	330
Vlastní kapitál	0	0	0	0	63 691	63 691
Celkem pasiva	0	0	0	0	66 146	66 146
Gap	4 249	0	0	0	-4 249	0

(d) Riziko likvidity

Podfond je vystaven čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním investičních akcií svých akcionářů. Peněžní prostředky akcionářů jsou vykázány ve vlastním kapitálu, nicméně statut Podfondu umožňuje zpětný odkup investičních akcií, což představuje největší riziko likvidity Podfondu. Výsledný úbytek peněžních prostředků tak nelze spolehlivě odhadnout, a proto je vykázán jako „Bez specifikace“ v následující tabulce, která člení aktiva a pasiva Podfondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

31. prosince 2020

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	4 249	0	0	0	0	4 249
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	61 897	61 897
Celkem aktiva	4 249	0	0	0	61 897	66 146
Ostatní pasiva	0	0	0	0	2 125	2 125
Rezervy	0	0	0	0	330	330
Vlastní kapitál	0	0	0	0	63 691	63 691
Celkem pasiva	0	0	0	0	66 146	66 146
Gap	4 249	0	0	0	-4 249	0

Podfond CZEGG VENTURES

STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 1. června 2020 do 31. prosince 2020

17 VYHODNOCENÍ DOPADU PANDEMIE COVID-19 NA FOND A SPOLEČNOST

V rámci svého fungování Fond nepociťuje ani nikterak neindikuje omezení v důsledku vládních opatření v ČR souvisejících s koronavirem. Fond řeší veškerou administrativu online včetně styku s investory Fondu. Stejně tak Fond prozatím nepociťuje negativní ekonomické dopady na Fond či jeho investory. Také s ohledem na dosavadní skvělou výkonnost Podfondů nemá Fond žádného investora ve ztrátě. Drtivá většina investorů doposílá další investiční prostředky a dává reference svým známým. Majetek Podfondů tak významně roste – rychleji, než předpokládá obchodní plán Fondu. Investoři berou stávající situaci na trzích jako příležitost. Fond ani jeho akcionář nemají problém s provozním financováním a za předpokladu stávajícího vývoje to ani neočekávají. Naopak, Fond indikuje díky success fee a díky téměř pětinasobné výši majetku pod správou oproti předchozímu období rekordní tržby, které významně převyšují nákladové potřeby Fondu. Fond nepociťuje žádná omezení. Všichni spolupracovníci jsou schopni pracovat v plné míře a nasazení z domova.

Fond vnímá volatilitu na akciových trzích jako reálnou hrozbu s dopadem na negativní ocenění akciových pozic Podfondů. Toto riziko minimalizuje vysokým podílem hotovosti. Riziko likvidity vnímá Fond jako čistě teoretické, jelikož investuje na likvidních akciových trzích. Úvěrové riziko vzhledem k čistému zaměření pouze na akciové investice Fond neuvažuje a neřídí. Volatilita je i na měnových trzích, k minimalizaci tohoto rizika využívá Fond možnost měnového zajištění. Fond tak v současnosti není zasažen koronavirem a operativně i finančně zůstává vysoce stabilní a funkční. Nemá obavy z existenčních problémů.

18 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné další významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti.

Datum sestavení

30. dubna 2021

Podpis statutárního zástupce

František Bostl