

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA PODFOND S NÁZVEM:

ENERN TECH III

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2018

I. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle § zákona č. 240/2013 Sb. a Nařízení EU 345/2013

A. ÚDAJE O PODFONDU

Název podfondu

ENERN TECH III (dále jen „Podfond“)
zapsaný na seznamu podfondů vedeném ČNB dne 22. 6. 2016

IČO

75 159 830

B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘUJÍCÍM INVESTIČNÍM FONDU

Obchodní firma

ENERN Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Sídlo

Tůrkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, Česká republika

IČO

017 90 765

Další údaje

Fond je samosprávným investičním fondem ve smyslu § 8 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, který má povolení České národní banky („ČNB“) k svému obhospodařování a je oprávněn provádět svou vlastní administraci.

C. ÚDAJE O SPOLEČNOSTI, KTEROU FOND POVĚŘIL VÝKONEM NĚKTERÝCH ČINNOSTÍ

Fond pověřil některými činnostmi souvisejícími s administrací a obhospodařováním Fondu a Podfondu QI investiční společnost, a.s. (dále jen „Investiční společnost“) zapsanou 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 a to na základě Smlouvy o výkonu pověřené činnosti ze dne 2. prosince 2016. Tato smlouva nahradila smlouvu o výkonu delegovaných činností ze dne 29. července 2013.

V rámci činností, jimiž ji Fond pověřil, Investiční společnost zejména vykonává funkci risk managementu a dále zajišťuje:

- compliance a interní audit,
- komunikaci s ČNB a plnění informačních a oznamovacích povinností Fondu vůči ČNB a ostatní s tím bezprostředně související činnosti,
- vydávání a odkupování investičních akcií podfondů a vede evidenci vlastníků investičních akcií.

Výše uvedené činnosti vykonává Investiční společnost v plném rozsahu sama nebo jejich výkon svěřila jiné osobě, jak je upraveno ve Statutu Fondu.

D. ZPRÁVA STATUTÁRNÍHO ŘEDITELE O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU MAJETKU PODFONDU

v průběhu účetního období

a) Profil Podfondu

Cílem Podfondu je dlouhodobě zhodnocovat prostředky vlastníků investičních akcií investicemi do společností s růstovým profilem s dominantním zaměřením na internetové podnikání v oblasti (i) finančnictví („fintech“) a (ii) e-komerce, primárně potravin, (iii) technologií zdravotní péče (healthcare) a (iv) ostatní tržiště pro fragmentované retailové služby („marketplaces for local services“). Tyto investice mohou být prováděny formou kapitálových účastí ve společnostech a/ nebo poskytováním konvertibilních zápůjček a úvěrů do společností za podmínek uvedených ve Statutu.

Podfond ET III může, pro krátkodobé i dlouhodobé zhodnocení majetku Podfondu a při zachování přiměřené míry rizika, investovat volné peněžní prostředky i do finančních aktiv. Podfond pro tyto investice využívá například nástroje peněžního trhu, dluhopisy, obchodované na regulovaných trzích zemí OECD a na ně zaměřené investiční fondy.

Fond má v úmyslu získat celkový kapitálový závazek do Podfondu ve výši až 60 milionů EUR. K 31. prosinci 2018 měl Podfond přislíbené kapitálové závazky od investorů ve výši 50,625 milionů EUR, což představovalo zvýšení oproti konci předchozímu roku o 31,5 milionů EUR. Toto zvýšení je výsledkem uzavření druhého investičního kola, ve kterém se stali akcionáři Podfondu ET III tři institucionální investoři.

Podfond je určen pro kvalifikované investory ve smyslu § 95 a § 272 odst. 1 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

Podfond byl založen na dobu určitou sedmi let s možností prodloužení této lhůty o tři roky za podmínek uvedených ve Statutu Fondu.

Podfond vydává čtyři třídy investičních akcií.

Třída	Označení	ISIN
I1	Investiční akcie I1	CZ0008042157
I2	Investiční akcie I2	CZ0008042165
C1	Investiční akcie C1	CZ0008042173
C2	Investiční akcie C2	CZ0008042181

K 31. prosinci 2018 Podfond zavolal od investorů, kteří vlastní Investiční akcie třídy I, celkem 23 474 tis. EUR, což představuje 46,37 % jejich celkového kapitálového závazku a 10 tis. EUR od investorů, kteří vlastní Investiční akcie třídy C, což představuje 100 % jejich celkového kapitálového závazku.

b) Ekonomické výsledky

Ekonomické výsledky Podfondu jsou závislé na zhodnocení aktiv Podfondu a výši provozních nákladů hrazených z majetku Podfondu. Ocenění NAV na akcii vychází z metodiky rozdělení fondového kapitálu Podfondu mezi jednotlivé třídy investičních akcií. V tabulce je uveden přehled investičních akcií Podfondu a jejich ocenění k 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017:

Třída	Počet emitovaných akcií k 31. 12. 2018 [ks]	NAV na akcii k 31. 12. 2018 [EUR]	NAV na akcii k 31. 12. 2017 [EUR]	NAV na akcii k 31. 12. 2016 [EUR]
I1	16 798 856	1,4523	1,0545	1,0031
I2	3 760 354	1,3785	1,0467	1,0002
C1	50 000 000	0,0370	0,0000	0,0000
C2	50 000 000	0,0096	0,0000	0,0000

K 31. prosinci 2018 Podfond od investorů obdržel celkem 1 958,722 tis. EUR jako dílčí splátku kapitálových závazků. Související investiční akcie třídy I1 (1 544 355 ks) a třídy I2 (355 216 ks) byly vydány začátkem roku 2019.

Podfond za dobu své historie nevyplácel žádné výplaty.

c) Výnosy, náklady, zisk

K 31. prosinci 2018 Podfond vlastní majetkové účasti v portfoliových společnostech. Z těchto účastí neplynuly do Podfondu v roce 2018 žádné výnosy. Náklady Podfondu v roce 2018 představují zejména náklady spojené s správou majetku a administrací Podfondu. V roce 2018 náklady převyšovaly výnosy a Podfond vykázal ztrátu ve výši 28 502 tis. Kč.

d) Struktura aktiv a pasiv

Aktiva Podfondu tvoří zejména peněžní prostředky na bankovních účtech a investice v podobě majetkových účastí do portfoliových společností. Pasiva Podfondu tvoří zejména základní kapitál, kapitálové fondy a ostatní pasiva. Podfond vykazuje kladný vlastní kapitál ve výši 891 199 tis. Kč.

e) Investice a budoucí investice

V následujících 2-3 letech bude Podfond postupně čerpat kapitálové závazky od investorů vydáváním investičních akcií třídy I1 a I2 a takto získané prostředky bude dále investovat do majetkových účastí v souladu s investiční strategií Podfondu uvedenou ve Statutu Fondu.

f) Popis trhů

Podfond investuje do majetkových účastí, které patří k lídrům ve své kategorii a geografii a jsou iniciované nebo aktivní na území Evropy.

E. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU OBHOSPODAŘUJÍCÍHO FONDU,

ke kterým došlo v průběhu účetního období

V dubnu 2018 akcionáři Fondu schválili nové znění Dodatku č. 1 statutu Fondu, které plně zohledňuje požadavky nových institucionálních investorů týkající se zejména detailnějších pravidel v corporate governance Fondu a větší ochrany pro investory Podfondu.