

A hand holding a glowing cube over another hand. The background is a solid teal color. The text is white and black.

J&T Ventures CG SICAV a.s.

J&T Ventures II

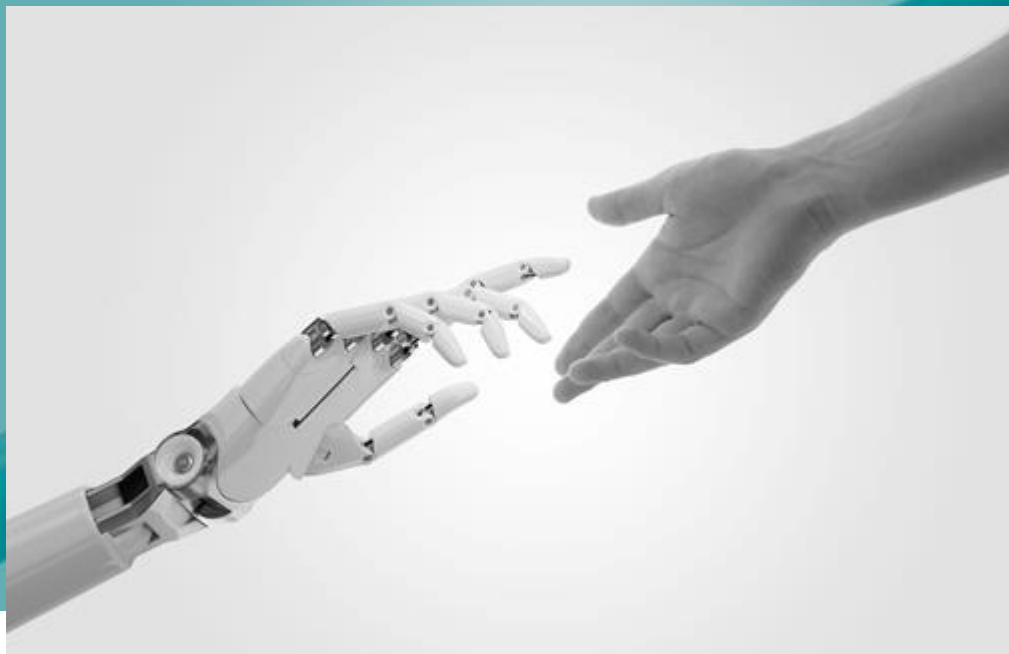
Venture Capital Fund

Q1 2021

Investiční Příležitost

2. úpis

Objevujeme Budoucnost



Hledáme technologie, které přispějí k zásadní změně
vybraných odvětví

Podporujeme mimořádné osobnosti

Hledáme výjimečné talenty,
kteří dokáží svými nápady měnit společnost



Proč technologické startupy

#1 Technologické firmy jsou hnací silou „Čtvrté průmyslové revoluce“

- Trend, kdy spojení technologií maže linku mezi fyzickým, digitálním a biologickým světem ¹
- Charakteristická svoji rychlostí, rozsahem a dopadem na celý systém
- Dochází k disrupci téměř ve všech odvětvích, v každé zemi

#2 Změna chování korporací v oblasti inovací a hledání talentů

- Špičkové technologie velké firmy získávají prostřednictvím M&A² (outsourcing R&D)
- Nové technologie vytváří tlak na každé odvětví, jak v oblasti vývoje produktů, tak i služeb

Zdroje: ¹ World Economic Forum

² CBInsight - 15 Trends Shaping Tech In 2018

Investice do startupů jsou atraktivní



- Čeští dolaroví milionáři očekávají od startupů třetí nejzajímavější zhodnocení (28%)¹
- Investiční třída s příběhem, kde se investor může aktivně zapojit a přispět ke zvýšení hodnoty
- Klienti mají možnost další koinvestice do vybraných projektů

Zdroj: ¹J&T BANKA WEALTH REPORT 2020

Dopad covid-19 na VC odvětví

- Průzkum CEO Magazine: **Česko spolu s Polskem** patří mezi **TOP 10 zemí** světa pro investice **v postcovidové éře**
- Studie NimbleFins: **Česko je 9. nejlepší evropská země pro startupy**, mezi zeměmi v CEE regionu je ČR hodnocena nejlépe
- Dle Asociace Invest Europe:
Objem VC investic v Evropě v roce 2020 **vyšší**, než v roce 2019

V technologických startupech vidíme atraktivní investiční příležitosti

Investiční Fond

- FKvI SICAV, Česká republika
- Cílová velikost € 50M (1. úpis € 30M - Q1/20)
- Investice ve výši € 0.2 - 2.5M
- **Smart money**, aktivní budování hodnoty

Možnosti spolupráce

- Investice do fondu min. CZK 3.5M (≈ EUR 140k)
- **Koinvestice** do vybraných startupů
- Aktivní **zapojení**

Příležitosti

- Investování do třídy aktiv s **vysokým potenciálem růstu**
- **Nízké vstupní** valuace v porovnání s Evropou
- Rychle rostoucí ekosystém v ČR a značný **technologický talent**
- Spolupráce se **zkušeným týmem**

Benefity pro investory

- **Komplexní služby** venture kapitálového fondu
- **Scouting** kvalitních investičních příležitostí
- Diverzifikace rizika, cílové portfolio: účast na více než **20 startupech**
- Cílová roční návratnost **25% IRR**

J&T Ventures II. - Investiční fond

Podfond, J&T Ventures CG SICAV a.s.

J&T Ventures II.

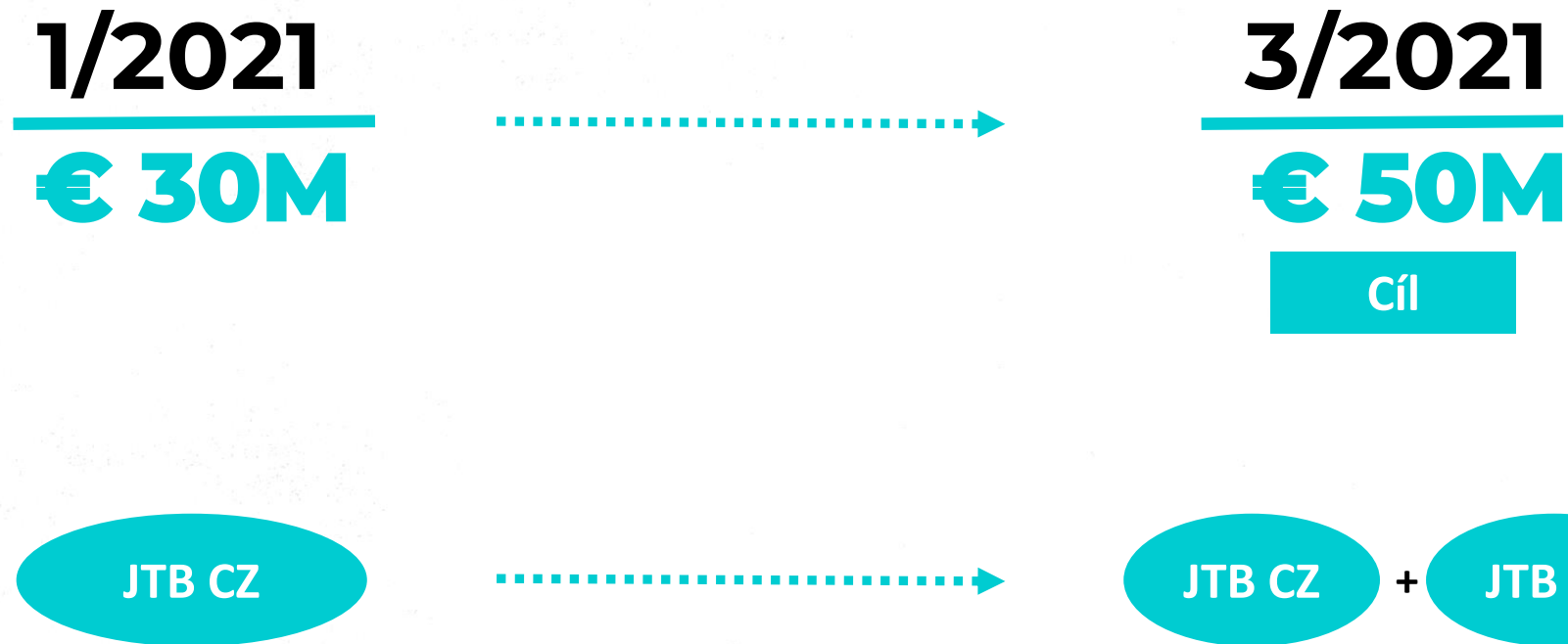
Typ fondu	FKI, SICAV ČR
Sídlo	Praha, ČR
Hlavní investoři	J&T Banka, HNWI
Spravovaný kapitál	EUR 30m
Velikost portfolia	20-30 společností
Životnost fondu	8 let
Investiční období	5 let
Předpokládaná výnosnost	25% p.a.

Investiční strategie

Geografie	CEE, SEE, Baltics Region
Zaměření	Technologie
Sektory	IT, IoT, FinTech, PropTech, Retail, Travel, Health, AI, Other
Investiční fáze	Seed (70%), Series A (30%)
Investice do projektu	EUR 0,2-2,5m, minoritní podíly (10-30%)
Typy investic	Equity, konvertibilní půjčky
Exit strategie	Prodej podílu, firmy, IPO

Velikost fondu J&T Ventures II - Cíl

Celkový závazně komitovaný kapitál investory



Stav fondu J&T Ventures II

67 Počet investorů

EUR 30m

Celkové kapitálové závazky

EUR 3.6m

Již zainvestováno

EUR 2.4m

Komitované tranše

7 Portfolio firem

10/2019

Spuštění fondu

Portfolio společnosti



AI Predictive Maintenance
Using Sound



AI Retail Pricing SW



B2B Sales and Sourcing automation



SW Optimizing Coating Processes



Global Travel Marketplace



Enterprise Collaborative
Work Management SW



Sports Mobile Gaming

Koinvestoři v portfolio firmách

7 Portfolio firem

EUR 3.6m

Dosavadní Investice J&T Ventures

11 Celkový počet koinvestorů

EUR 6.2m

Celkové investice koinvestorů

Investoři ČR: **Reflex Capital, INVEN (ČEZ), Pale Fire Capital, Nation1, Jaroslav Beck, Vlastimil Palata**

Investoři HU: **Portfolion, Lead Ventures (MOL)**

Investoři svět: **Richard Li, Robert Kyncl, Martin Herrmann**

TÝM J&T VENTURES

Vyvážený tým s jasnou vizí

27 let zkušeností
s VC investicemi

74 let manažerských a
podnikatelských zkušeností

20 VC investic



Adam Kočík
Managing Director



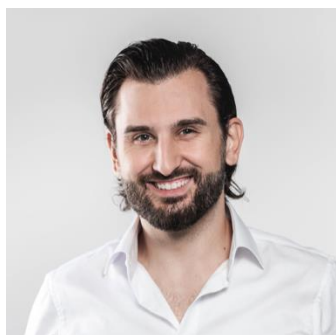
Martin Kešner
Investment Director



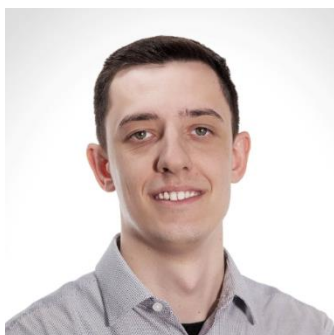
Klára Mansfeldová
Chief Financial Officer



David Polach
Investment Manager



Michal Feigler
Portfolio Manager



Martin Garaj
Investment Analyst



Jakub Zimola
Investor Relations Manager



Aneta Ipserová
Operations Manager

ZKUŠENÝ MEZINÁRODNÍ INVESTOR

Adam Kočík

19 let zkušeností v private equity a venture capital odvětví



- Track record: J&T Ventures, PPF, Morgan Stanley, KBC Group
- 19 aktuálních startup investic, exit: Dateio
- Člen boardu: Yieldigo, ICE Gateway, Pygmalios
- Na co jsem hrdý: Realizace investice s čistým výnosem EUR 25m
- Silné stránky: Strategie, vyjednávání, internacionalizace
- Vzdělání: MBA, London Business School, UK; MA, SAIS Johns Hopkins Univ., USA

Současné portfolio JTV:

Yieldigo daytrip



720°



BUDOVATEL STARTUPOVÉHO EKOSYSTÉMU

Martin Kešner

13 let zkušeností ve startupovém odvětví

- Track record: J&T Ventures, Vodafone Nápad roku, CzechInvest
- 16 aktuálních startup investic, exit: Dotykačka
- Člen boardu: Neuron soundware, Pygmalios, xPORT VŠE, FetView
- Na co jsem hrdý: Realizace fúze One Pub a Dotykačka a exit Dotykačka
- Silné stránky: Business development, Strategie, Value creation
- Vzdělání: Ph.D., VŠE v Praze

Současné portfolio JTV:



Investiční partner s přidanou hodnotou

#1 Unikátní nástroje na hledání investičních příležitostí

- Používáme vlastní software, který automaticky hledá startupy na základě zadaných kritérií
- Založili jsme nejstarší startupovou soutěž v ČR, kterou za třináct let prošlo 1975 projektů

#2 Těžíme z naší sítě kontaktů a spolupráce se zkušenými poradci

- V roce 2008 jsme začali spoluutvářet český startupový ekosystém
- Za tu dobu jsme si vybudovali rozsáhlou síť kontaktů významných stakeholders v oblasti startupů

#3 Aktivní přístup při budování a rozvoji portfolia firem

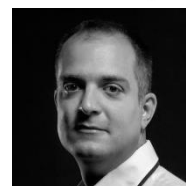
- Doposud jsme realizovali investice do 18 firem v Evropě i USA v hodnotě CZK 337m (EUR 12.8m)
- Pomáháme s dosažením strategických cílů, přispíváme k tvorbě hodnot a rychlejšího růstu

ADVISORS

Podporují nás prvotřídní podnikatelé a investoři



Hussein Kanji
Founding partner
Hoxton Ventures, UK



Petr Kasa
Co-founder & CEO
Pilulka.cz



Kurt Chen
Managing Partner
Orion Venture Partners,
Taiwan



Amit Vemuri
Entrepreneur and investor
Former Teaspiller, Travelocity, USA

TRŽNÍ PŘÍLEŽITOST

Proč teď a proč startupy

Region Střední Evropy spojuje talent, podnikatelský přístup a dostupnost zdrojů

Dostupnost a rozvoj technologií, co mění celá odvětví

Rostoucí počet technologických startupů

Nerozvinutý venture kapitálový trh v regionu

Nízké vstupní valuace v porovnání s celou Evropou

Success stories (Kiwi.com, Beat Saber, Brand Embassy, Cognitive Security, Apiary)

G E O G R A F I E

Objevujeme průkopnická řešení

Těžíme z potenciálu technologických talentů v ČR a v regionu CEE

Z 10 nejlepších českých startupů roku 2017, 2018 dle časopisu Forbes, jsme v JTV I zainvestovali 3 startupy.



Aktivně vyhledáváme investiční příležitosti

Naše síť kontaktů



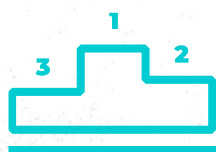
Startupové konference, zakladatelé startupů, startupové akcelerátory, jiní investoři, korporace, inkubátory, coworkingová centra, univerzity, média

Startupový radar



Vlastní software, který neustále automaticky hledá startupy na základě nadefinovaných kritérií z internetových zdrojů (např. startupové databáze, soutěže, komunity na facebooku a linkedinu, tiskové zprávy, a webové stránky).

Vlastní startupová soutěž



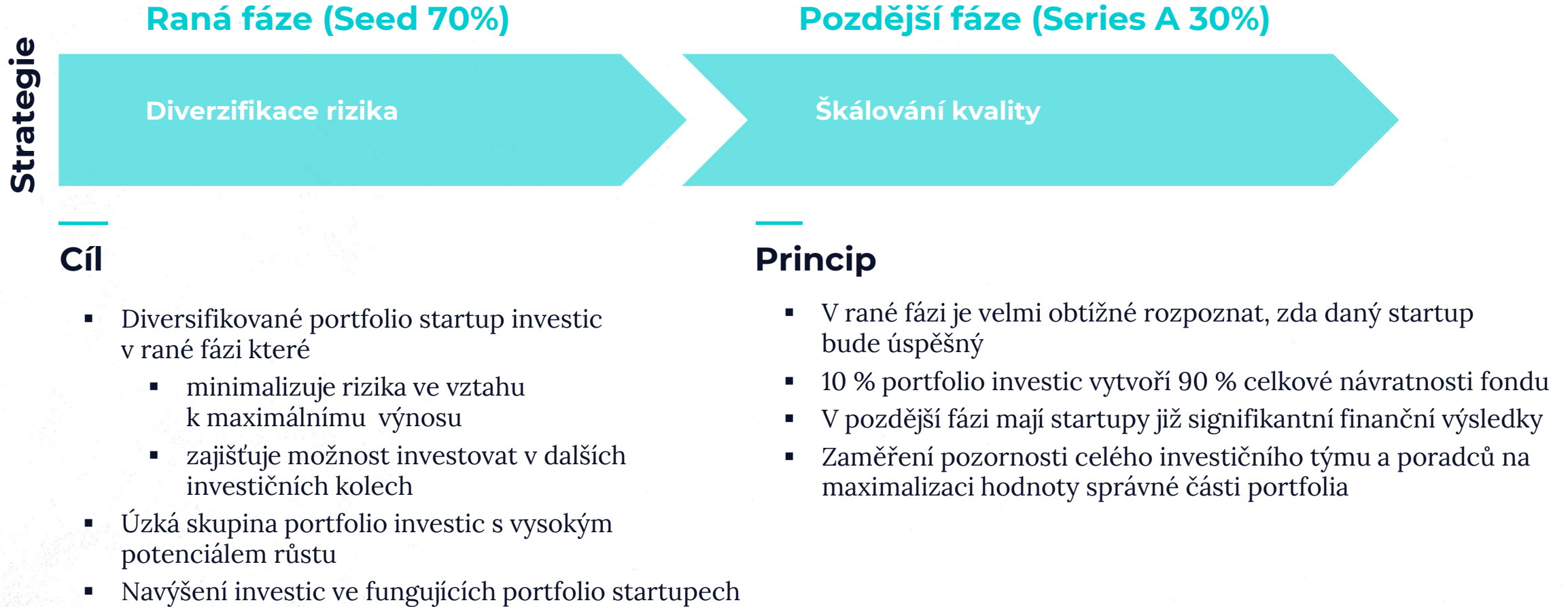
Námi založený a organizovaný Vodafone Nápad Roku je nejstarší celorepubliková soutěž v ČR s celkovým počtem 1,975 přihlášených startupů během posledních třinácti ročníků.

Tématické zaměření



Na základě spolupráce s odborníky z oborů se identifikujeme ty nejlepší příležitosti např. v oblasti IT, big data, umělá inteligence, e-commerce, finanční technologie a společně s ověřenými startupovými podnikateli je rozvíjíme

Investujeme ve dvou stádiích (multi stage)



Investujeme dle ověřených kritérií (5P)

	Raná fáze		Pozdější fáze
Platba	<ul style="list-style-type: none"> Jasná cesta k monetizaci produktu První platící zákazníci 	5	<ul style="list-style-type: none"> Fungující marketingový mix (CAC < ARPU) Validovaná cenotvorba - testováno a optimalizováno Dosažení či přiblížení k bodu zvratu
Prověření	<ul style="list-style-type: none"> Prokázané produktové řešení konkrétního problému identifikované skupiny zákazníků Silný „product-market fit“ 	4	<ul style="list-style-type: none"> Dynamický růst založený na marketingových kampaních a ověřené akvizici zákazníků
Potenciál	<ul style="list-style-type: none"> Velký celkový adresovatelný trh (TAM) a jasná představa dostupného tržního podílu (SOM) 	3	<ul style="list-style-type: none"> Marketingová strategie založená na hlubokých znalostech a potřebách zákazníků
Produkt	<ul style="list-style-type: none"> Rozvinutá a otestovaná obchodní a technologická inovace Pozdní prototyp -> Alpha -> Beta 	2	<ul style="list-style-type: none"> Ověřená technologická inovace Udržitelná konkurenční výhoda
Podnikatelé	<ul style="list-style-type: none"> Tým 1-3 zakladatelů Ideálně již zkušené podnikatelé 	1	<ul style="list-style-type: none"> Kompletní tým Prokazatelné prodejní dovednosti

Proč investovat s investičním fondem J&T Ventures II

- #1** Příležitost investovat do atraktivní třídy aktiv
- #2** Kompaktní, expertní tým s prokazatelnými výsledky ve VC
- #3** Unikátní nástroje pro vyhledávání investičních příležitostí
- #4** Důkladný výběr a evaluace projektů
- #5** Vysoký výnos a diverzifikace rizika

Respektujeme standardy trhu

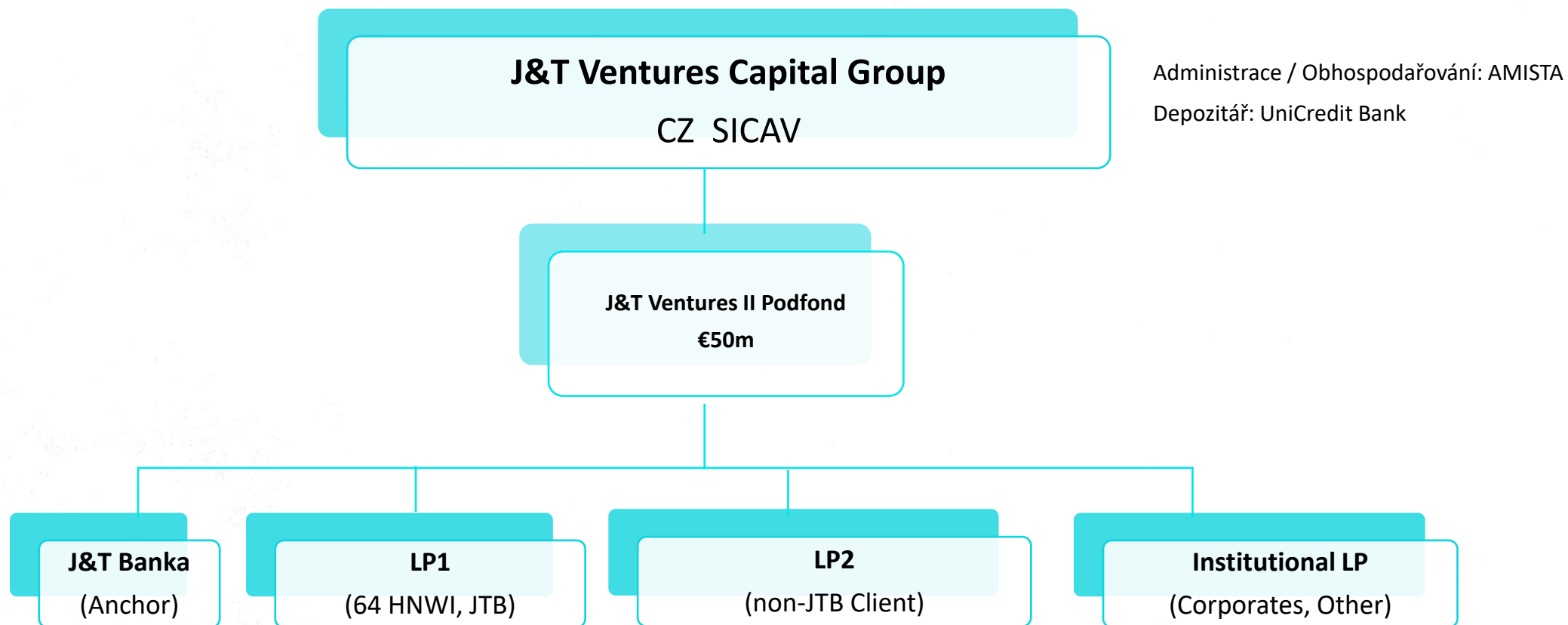
Cílová velikost	€ 50M
Délka fondu	8 let
Investiční období	5 let
První uzavření	Q1 2020 (€30M)

Cílová výnosnost	25% IRR
Carried interest	20%
Management fee	2,5% p.a.

STRUKTURA

CZ SICAV

Fond vedený týmem J&T Ventures



* „LP“ - Limited partner – označení pro jednotlivého investora

Důležité informace pro nově vstupující investory

Zahájen fundraising – 2. úpis

- Uveřejněna výzva k úpisu na stránkách administrátora fondu
- Upisovací období potrvá do **15. března 2021**
- Investoři při **2. úpisu skládají 50% komitovaného kapitálu** (dorovnání s investory z 1. úpisu)
- Investorům v 2. úpisu je **účtována přírážka 3,55%** z komitovaného kapitálu (kompenzace nákladů fondu)

Předpokládaná splatnost upsaného kapitálu

15. března 2021	50 % (2. úpis kapitálu)
Q1 2022	25 % (2nd capital call)
Q1 2023	25 % (3rd capital call)

Pravidla pro úpis cenných papírů I.

- Investice v EUR či CZK do zaknihovaných investičních akcií na jméno, denominovány v CZK
- Investor podepisuje plný Kapitálový závazek na celou investici při vstupu, ovšem reálně převádí investiční prostředky po částech (2. Úpis, Capital calls), kde:
- Minimální výše **Celkové investice** (kapitálový závazek)
 - 10.000.000,- Kč pro investory
 - 3.500.000,- Kč pro investory investující na základě tzv. testu vhodnosti
- Minimální výše **Vstupní investice** (2. Úpis)
 - 5.000.000,- Kč pro investory
 - 1.750.000,- Kč pro investory investující na základě tzv. testu vhodnosti

Pravidla pro úpis cenných papírů II.

- **Splacení 2. úpisu do 20 dní od podpisu smlouvy** a obdržení potvrzujícího emailu
- Každá **další investice** je jako část vkladu poskytnuta na základě výzvy (Capital call), s minimální dobou mezi vklady 9 měsíců, předpoklad **v rozmezí 9-15 měsíců**
- Minimální doba mezi doručením Capital call a dnem **splatnosti vkladu činí 20 dní**
- SICAV fond je oprávněn zasílat Investorovi výzvy ke splnění **vkladové povinnosti 4 roky** od výzvy k úpisu Investičních akcií

Načasování 2. úpisu cenných papírů

- Deadline pro složení 50% komitovaného kapitálu je **15.3.2021**
- S tímto datem investoři upisují za **NAV k 31. 3. 2021** (konec fiskálního roku fondu)
- Po tomto datu není stanoven termín dalšího nestandardního přecenění tak, že by případní noví investoři upisovali za **NAV k 31. 3. 2022**

Další kroky – Harmonogram investora

- Zaslání základních dokumentů investorovi (Statuty fondu, podfondu, rámcová smlouva)
- Zaslání smluvní dokumentace investorovi (Prohlášení, dotazníky, VOP, další smluvní dokumenty)
- Osobní schůzka zástupce J&T Ventures II. s investorem, společná kompletace podkladů
- Podpis „Rámcové smlouvy o vydání a zpětném odkupu cenných papírů“ a dalších dokumentů
- První splacení kapitálu investorem ve lhůtě do 20 dní od podpisu smlouvy

SHRNUTÍ

Jedinečná příležitost

- #1** Investice do výjimečných technologických startupů
- #2** Přístup k 1 200+ investičních příležitostí ročně
- #3** Diversifikované portfolio, cíl 20-30 startupů
- #4** Vyvážený tým s 27 lety zkušeností ve VC odvětví
- #5** Aktivní budování a rozvoj portfolio společností
- #6** Důraz na exekuci, nikoliv byrokracii

Zůstaňme v kontaktu

Adam Kočík

+420 739 680 758

kocik@jtventures.cz

Martin Kešner

+420 604 302 729

kesner@jtventures.cz

Možnost online setkání s námi

Každé **Pondělí** a **Středa** (do
22.3.2021)

10:30-

Pro investory nad EUR 400,000

Individuál

www.jtventures.cz

Seznam dokumentů pro investory - FO

Hlavní dokumenty:

- 1) Statut fondu J&T Ventures CG SICAV a.s.
- 2) Statut podfondu J&T Ventures II
- 3) Rámcová smlouva o vydání a zpětném odkupu cenných papírů
- 4) Marketingová prezentace J&T Ventures II
- 5) Klíčové informace pro investory (KID)

Prohlášení, dotazníky, VOP a další dokumenty:

- 1) Komisionářská smlouva J&T Banka
- 2) Všeobecné obchodní podmínky J&T Banka
- 3) Mandátní smlouva J&T Banka
- 4) Plná moc
- 5) Čestné prohlášení o vědomí rizik FO
- 6) Investiční dotazník – Vstupní údaje
- 7) Čestné prohlášení klienta
- 8) Investiční dotazník – Test přiměřenosti
- 9) Investiční dotazník – Test vhodnosti
- 10) Podklady kvalifikovaného investora
- 11) Všeobecné obchodní podmínky Amista

Seznam dokumentů pro investory - PO

Hlavní dokumenty:

- 1) Statut fondu J&T Ventures CG SICAV a.s.
- 2) Statut podfondu J&T Ventures II
- 3) Rámcová smlouva o vydání a zpětném odkupu cenných papírů
- 4) Marketingová prezentace J&T Ventures II
- 5) Klíčové informace pro investory (KID)

Prohlášení, dotazníky, VOP a další dokumenty:

- 1) Komisionářská smlouva J&T Banka
- 2) Všeobecné obchodní podmínky J&T Banka
- 3) Mandátní smlouva J&T Banka
- 4) Plná moc
- 5) Čestné prohlášení o vědomí rizik FO
- 6) Investiční dotazník – Vstupní údaje
- 7) Čestné prohlášení klienta
- 8) Investiční dotazník – Test přiměřenosti
- 9) Investiční dotazník – Test vhodnosti
- 10) Podklady kvalifikovaného investora
- 11) Všeobecné obchodní podmínky Amista
- 12) Potvrzení Beneficial Owner

Disclaimer

Tento dokument je určen výhradně pro informační a propagační účely a není nabídkou či výzvou k investování, investičním doporučením ani analýzou investičních příležitostí. Před investičním rozhodnutím je nutné se seznámit se zněním statutu fondu. Investování s sebou nese riziko, které může vést k poklesu hodnoty investice a kapitálové ztrátě. Návratnost ani výnos investice nejsou zaručeny. Hodnota cenných papírů se v čase mění a historické výsledky fondu nejsou indikací ani zárukou výsledků budoucích. Investice fondu podléhají specifickým rizikům uvedeným ve statutu fondu. Přípravě tohoto dokumentu byla věnována maximální péče, informace v něm obsažené však mohou být předmětem změn a aktualizací a fond ani jeho obhospodařovatel neposkytují záruku za jejich aktuálnost či úplnost. Zdanění fondu je stanoveno zákonem a mohou se do něj promítnout legislativní změny. Text tohoto dokumentu nepředstavuje návrh na uzavření smlouvy či na její změnu ani přijetí případného návrhu. Každá smlouva, pokud bude uzavřena, musí mít výhradně písemnou formu. Smlouvy jsou uzavírány oprávněnou osobou. Smlouvy o smlouvě budoucí jsou uzavírány výhradně v písemné formě. Text tohoto dokumentu není veřejným příslibem, použití ustanovení § 2884 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, o závazcích z právního jednání jedné osoby se vylučuje.