

Výroční zpráva fondu včetně podfondů

SEMPER SICAV, a.s.

za účetní období

od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018

Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a.s.

za účetní období

od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018

Podfond REALITY SEMPER SICAV, a.s.

za účetní období

od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018

Obsah

Výroční zpráva fondu včetně podfondů	1
1) Základní údaje o fondu, podfondech a účetním období	5
2) Investiční cíle fondu a podfondů	5
3) Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku fondu (§436 odst. 2 ZOK, § 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ, §234 odst. 1 písm. b) ZISIF a Článek 105 AIFMR)	5
a) Přehled investičních činností.....	5
b) Přehled portfolia na konci účetního období.....	6
c) Přehled výsledků podfondů.....	6
d) Předpokládaný vývoj podfondů a popis hlavních rizik	7
4) Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ)	7
5) Údaje o podstatných změnách statutu fondu a statutu podfondů, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§234 odst. 2 písm. a) ZISIF a Článek 105 AIFMR).....	7
6) Údaje o odměňování (§234 odst. 2 písm. b) a c) ZISIF a Článek 107 AIFMR)	7
a) Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem fondu celkem v poměrné výši přiřaditelné fondu	8
b) Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech vyplácených obhospodařovatelem fondu osobám s podstatným vlivem na rizikový profil fondu celkem v poměrné výši přiřaditelné fondu	8
7) Odměna za zhodnocení kapitálu fondu nebyla v účetním období vyplacena. Údaje o kontrolovaných osobách dle § 34 odst. 2 ZISIF (§234 odst. 2 písm. d) ZISIF)	9
8) Informace o likviditě, rizikovém profilu fondu, systému řízení rizik a pákovém efektu (§241 odst. 3 a 4 ZISIF, Články 108 a 109 AIFMR).....	9
9) Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera) podfondů v účetním období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (Příloha č. 2 písm. a) VoBÚP).....	9
10) Identifikační údaje depozitáře fondu a podfondů a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával (Příloha č. 2 písm. b) VoBÚP).....	10
11) Identifikační údaje osoby pověřené depozitářem fondu úschovou a opatrováním více než 1% hodnoty majetku podfondu (Příloha č. 2 písm. c) VoBÚP).....	10
12) Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP).....	10
13) Identifikace majetku fondu a podfondů, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP).....	10
14) Vývoj hodnoty investičních akcií podfondů v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP)...	11
15) Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem nebo podfondy, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku fondu nebo podfondu v rozhodném období (Příloha č. 2 písm. g) VoBÚP)	12
16) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akci (Příloha č. 2 písm. h) VoBÚP).....	12



17) Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (Příloha č. 2 písm. i) VoBÚP)	12
18) Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ)	13
Příloha č. 1 – Zpráva auditora k účetní závěrce.....	14
Příloha č. 2 – Účetní závěrka fondu ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF)	15
Příloha č. 3 – Zpráva auditora k účetní závěrce Podfond NUMIZMATIC SEMPER, a.s.	16
Příloha č. 4 – Účetní závěrka Podfond NUMIZMATIC SEMPER, a.s. ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF).....	17
Příloha č. 5 – Zpráva auditora k účetní závěrce Podfond REALITY SEMPER, a.s.	18
Příloha č. 6 – Účetní závěrka Podfond REALITY SEMPER, a.s. ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF)	19
Příloha č. 7 – Zpráva o vztazích za účetní období (§82 ZOK).....	20
1) Vztahy mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. a) až c) ZOK)	21
2) Přehled jednání učiněných v účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu osob dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. d) ZOK)	22
3) Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK)	22
4) Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (§ 82 odst. 2 písm. f) ZOK).....	22
5) Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 4 ZOK).....	22
Příloha č. 8 – Identifikace majetku podfondů, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku podfondů (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)	24



Použité zkratky:

AIFMR	NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRAVOMOCI (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled
VoBÚP	Vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fonitech
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fonitech
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích)
ZoÚ	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví



1) Základní údaje o fondu, podfondech a účetním období

Název fondu:	SEMPER SICAV, a.s.
IČO:	06296921
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8, Česká republika
Typ fondu:	Fond kvalifikovaných investorů dle § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem
Podfondy:	Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a.s. Podfond REALITY SEMPER SICAV, a.s.
Obhospodařovatel:	AVANT investiční společnost, a.s.
IČO:	275 90 241
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8, Česká republika
Poznámka:	Obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit. Obhospodařovatel vykonává pro fond služby administrace ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF
Účetní období:	1. 1. 2018 – 31. 12. 2018

2) Investiční cíle fondu a podfondů

Investičním cílem fondu je dosahovat stabilního absolutního zhodnocení investičního majetku alokovaného v podfondech.

Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV investuje zejména do majetkových účastí ve společnostech investujících do mincí, drahých kovů případně cenných papírů s podkladovým aktivem v podobě mincí a drahých kovů a poskytování úvěrů těmto společnostem a doplňkově také investuje přímo do historických mincí.

Činnost Podfondu REALITY SEMPER SICAV se v předešlém roce zaměřila zejména na vyhledávání vhodných investičních záměrů, přičemž podle statutu podfond investuje do majetkových účastí v nemovitostních společnostech a poskytuje těmto společnostem úvěry.

3) Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku fondu (§436 odst. 2 ZOK, § 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ, §234 odst. 1 písm. b) ZISIF a Článek 105 AIFMR)**a) Přehled investičních činností**

V průběhu účetního období podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV zahájil svou investiční činnost a realizoval první investici v podobě nákupu historických investičních mincí v hodnotě 5, 564 mil. Kč.

Podfond REALITY SEMPER SICAV v roce 2018 nezahájil svou investiční činnost.



b) Přehled portfolia na konci účetního období

Přehled portfolia podfondu NUMIZMATIC SEMPER SICAV

Druh aktiva	Předchozí účetní období	Účetní období	% podíl	změna v %
Celková aktiva fondu	0 CZK	6.326.115 CZK	100 %	100 %
Peněžní prostředky	0 CZK	473.678 CZK	7,5 %	100 %
Ostatní majetek – historické mince	0 CZK	5.852.437 CZK	92,5 %	100 %

Komentář k přehledu portfolia

Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV zaznamenal v tomto účetním období nárůst v objemu aktiv. Růst objemu ostatních aktiv je důsledkem nákupu historických mincí a jejich přeceněním ke konci roku.

Přehled portfolia podfondu REALITY SEMPER SICAV

Podfond REALITY SEMPER SICAV neměl k rozvahovému dni žádný majetek.

c) Přehled výsledků podfondů

Hlavní finanční ukazatele Podfondu NUMIZMATIC SEMPER SICAV

Ukazatel	Předchozí účetní období	Účetní období	Změna v %
Celkové NAV fondu z investiční činnosti	0	5.658.211 CZK	100 %
Pákový efekt	-	111,1 %	-
Nové investice	0	1	100 %
Ukončené investice	0	0	-
Čistý zisk	0	- 62.028 CZK	100 %
Hodnota prioritní investiční akcie	-	0,9350 CZK	-
Hodnota výkonnostní investiční akcie	-	0,9615 CZK	-

Komentář k hlavním finančním ukazatelům

Celkové NAV podfondu (jmění z investiční činnosti) je z 83 % přiřazeno investorům do prioritních investičních akcií a ze 17 % investorům do výkonnostních investičních akcií. Míra využití pákového efektu je nízká, maximální míra je dle statutu fondu stanovena na 500 % fondového kapitálu.

Hlavní finanční ukazatele Podfondu REALITY SEMPER SICAV

Ukazatel	Předchozí účetní období	Účetní období	Změna v %
Celkové NAV fondu z investiční činnosti	0	0	-
Pákový efekt	0	0	-
Nové investice	0	0	-
Ukončené investice	0	0	-
Čistý zisk	0	0	0



Hodnota prioritní investiční akcie	-	-	-
Hodnota výkonnostní investiční akcie	-	-	-

d) Předpokládaný vývoj podfondů a popis hlavních rizik

V průběhu roku 2019 se podfondy zaměří na vyhledávání investičních příležitostí v souladu s investiční strategií vymezenou ve statutech podfondů a realizaci těchto investičních příležitostí.

4) Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ)

Po rozvahovém dni nenastala žádná zásadní skutečnost významná pro naplnění účelu výroční zprávy.

5) Údaje o podstatných změnách statutu fondu a statutu podfondů, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§234 odst. 2 písm. a) ZISIF a Článek 105 AIFMR)

V účetním období došlo ke změně statutu podfondu NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a.s., a to zejména v návaznosti na rozdelení investičních akcií na prioritní investiční akcie a výkonnostní investiční akcie, a dále došlo ke změnám v poplatcích hrazených podfondem.

V roce 2018 nedošlo ke změně statutu fondu a podfondu REALITY SEMPER SICAV, a.s.

6) Údaje o odměňování (§234 odst. 2 písm. b) a c) ZISIF a Článek 107 AIFMR)

Obhospodařovatel fondu vytvořil systém pro odměňování svých zaměstnanců, včetně vedoucích osob, kterým se stanoví, že odměna je tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (výkonnostní odměna). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření obhospodařovatele a hodnocení výkonu příslušného zaměstnance.

Obhospodařovatel fondu uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k zaměstnancům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystaven obhospodařovatel fondu nebo obhospodařovaný fond. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a nepodněcují k podstupování rizik nad rámec rizikového profilu obhospodařovaných fondů, jsou v souladu s jejich strategií a zahrnují postupy k zamezování střetu zájmů.

Zaměstnanci a vedoucí osoby, kteří při výkonu činností v rámci jejich pracovní pozice nebo funkce mají podstatný vliv na rizikový profil fondu:

- a) členové představenstva a dozorčí rady,
- b) ředitelé správy majetku

Na tuto skupinu osob se rovněž uplatňují výše uvedená pravidla o stanovení pevné nárokové a pohyblivé nenárokové složce odměny s tím, že mzda a výkonnostní odměna musí být vhodně vyvážené. Vhodný poměr mezi mzdou a výkonnostní odměnou se stanovuje individuálně.



Obhospodařovatel fondu je povinen zveřejňovat údaje o odměňování svých zaměstnanců. Vzhledem ke skutečnosti, že obhospodařovatel obhospodařuje vysoký počet investičních fondů, jsou níže uvedená čísla pouze poměrnou částí celkové částky vyplacené obhospodařovatelem fondu jeho zaměstnancům, neboť zaměstnanci obhospodařovatele zajišťují služby obhospodařování a administrace zpravidla ve vztahu k více fondům. Obhospodařovatel zavedl metodu výpočtu poměrné částky připadající na jednotlivé fondy založenou na objektivních kritériích.

a) Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem fondu celkem v poměrné výši přiřaditelné fondu

SEMPER SICAV, a.s.

Pevná složka odměn:	0 CZK
Pohyblivá složka odměn:	0 CZK
Počet příjemců:	55
Odměny za zhodnocení kapitálu:	0 CZK

Podfond NUMISMATIC SEMPER SICAV

Pevná složka odměn:	187.383 CZK
Pohyblivá složka odměn:	0 CZK
Počet příjemců:	55
Odměny za zhodnocení kapitálu:	0 CZK

Podfond REALITY SEMPER SICAV

Pevná složka odměn:	0 CZK
Pohyblivá složka odměn:	0 CZK
Počet příjemců:	55
Odměny za zhodnocení kapitálu:	0 CZK

b) Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech vyplácených obhospodařovatelem fondu osobám s podstatným vlivem na rizikový profil fondu celkem v poměrné výši přiřaditelné fondu.

SEMPER SICAV, a.s.

Odměny vedoucích osob:	0 CZK
Počet příjemců:	4
Odměny ostatních zaměstnanců:	0 CZK
Počet příjemců:	51

Podfond NUMISMATIC SEMPER SICAV

Odměny vedoucích osob:	13.628 CZK
Počet příjemců:	4



Odměny ostatních zaměstnanců: 173.755 CZK

Počet příjemců: 51

Podfond REALITY SEMPER SICAV

Odměny vedoucích osob: 0 CZK

Počet příjemců: 4

Odměny ostatních zaměstnanců: 0 CZK

Počet příjemců: 51

7) Odměna za zhodnocení kapitálu fondu nebyla v účetním období vyplacena. Údaje o kontrolovaných osobách dle § 34 odst. 2 ZISIF (§234 odst. 2 písm. d) ZISIF)

Ve vztahu k fondu nebo obhospodařovateli nesplňuje definici § 34 odst. 1 ZISIF žádná právnická osoba.

8) Informace o likviditě, rizikovém profilu fondu, systému řízení rizik a pákovém efektu (§241 odst. 3 a 4 ZISIF, Články 108 a 109 AIFMR)

Aktiva fondu ani z části nepodléhají zvláštním opatřením v důsledku jejich nelikvidnosti ve smyslu Článku 108 odst. 2 AIFMR. Obhospodařovatel v průběhu účetního období nezavedl zvláštní opatření k řízení likvidity fondu. Pravidla a případná omezení při odkupování investičních akcií jsou uvedena ve statutu fondu nebo v příslušných právních předpisech.

Rizikový profil fondu je detailně popsán ve statutu fondu. V průběhu účetního období nedošlo k významným změnám v rizikovém profilu fondu ani k překročení limitů pro diverzifikaci rizika stanovených statutem fondu.

Obhospodařovatel při obhospodařování majetku fondu využívá systém řízení rizik založený zejména na limitech pro diverzifikaci rizika stanovených ve statutu fondu. Osoba provádějící správu majetku fondu není oprávněna uskutečnit transakci, pokud by to bylo v rozporu s limity pro diverzifikaci rizika. Obhospodařovatel fondu ustanovil v rámci systému řízení rizik zvláštní nezávislé oddělení zodpovědné za řízení rizik. Toto oddělení řízení rizik vyhodnocuje rizika, kterým obhospodařovatel při své činnosti čelí, zejména posuzuje rizika investičních transakcí, vyhodnocuje soulad investičních transakcí s limity pro diverzifikaci rizik a provádí další úkony nezbytné pro efektivní řízení investičních a operačních rizik. V průběhu účetního období nedošlo k významným změnám v systému řízení rizik uplatňovaným obhospodařovatelem.

Obhospodařovatel fondu využívá při obhospodařování fondu pákového efektu. Maximální možná míra využití pákového efektu je uvedena ve statutu fondu / činí 500 % fondového kapitálu. Na základě údajů k 31. 12. 2018 činila míra využití pákového efektu hodnotu 102,8 % (dle metody hrubé hodnoty aktiv) / 111,1 % (dle závazkové metody).

9) Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera) podfondů v účetním období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (Příloha č. 2 písm. a) VoBÚP)

Jméno a příjmení:

Ing. Martin Krajíček

Další identifikační údaje:

Datum narození: 14. 4. 1970, bytem: Pod vodárenskou věží 2336/26, Libeň, 182 00, Praha 8



**Výkon činnosti portfolio manažera pro fond
a podfondy:**

1. 1. 2018 – 31. 8. 2018

Znalosti a zkušenosti portfolio manažera

Inženýrský titul na Vysoké škole ekonomické v Praze - obor Podniková ekonomika a Bankovnictví. 20 let zkušeností v korporátním bankovnictví se zaměřením na financování středně velkých společností výrobního a obchodního charakteru, nemovitostní a speciální projekty, financování provozního kapitálu a investičních záměrů. Od roku 2017 zkušenosti se správou fondů kvalifikovaných investorů.

Jméno a příjmení:

Mgr. Adam Juřica

Další identifikační údaje:

Datum narození: 12. 1. 1989, bytem: Vánková 888/5,
181 00 Praha 8

**Výkon činnosti portfolio manažera pro fond
a podfondy:**

1. 9. 2018 – 31. 12. 2018

Znalosti a zkušenosti portfolio manažera

Adam Juřica získal magisterský titul na Právnické fakultě Univerzity Karlovy a má 10 let zkušeností z oblasti korporátního bankovnictví, financování nemovitostních a jiných investičních projektů, fúzí a akvizic, závazkového a korporátního práva a regulace investičních fondů. Adam Juřica složil zkoušky z finanční analýzy a od roku 2018 se zabývá správou fondů kvalifikovaných investorů se zaměřením na nemovitosti, mezaninové financování a alternativní investice.

10) Identifikační údaje depozitáře fondu a podfondů a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával (Příloha č. 2 písm. b) VoBÚP)

Název: UniCredit Bank Czech and Slovakia, a.s.

IČO: 64948242

Sídlo: Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92

Výkon činnosti depozitáře pro fond: celé účetní období

11) Identifikační údaje osoby pověřené depozitářem fondu úschovou a opatrováním více než 1% hodnoty majetku podfondu (Příloha č. 2 písm. c) VoBÚP)

V účetním období nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

12) Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP)

Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.

13) Identifikace majetku fondu a podfondů, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)

Identifikace majetku fondu SEMPER SICAV, a.s.	Pořizovací hodnota (tis. CZK)	Reálná hodnota k rozvahovému dni (tis. CZK)
Peněžní prostředky	90	90

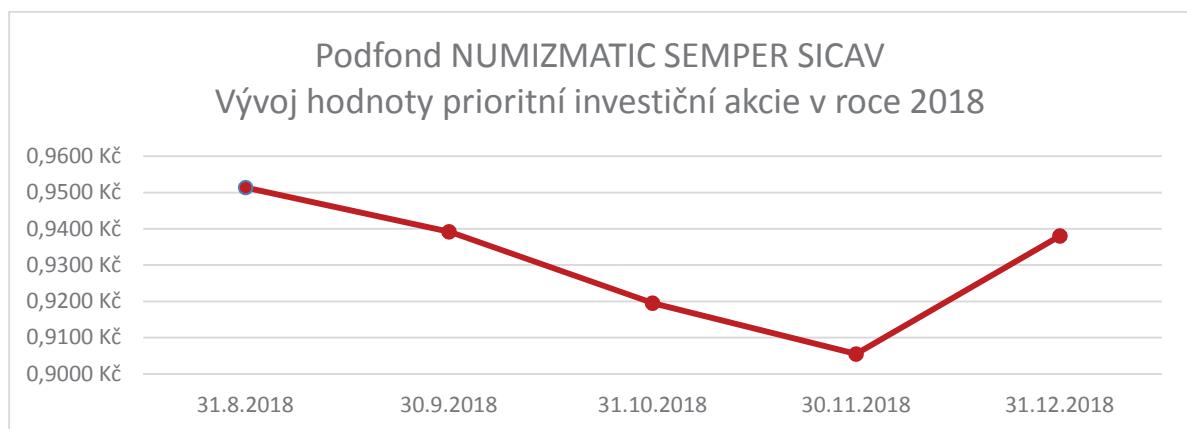
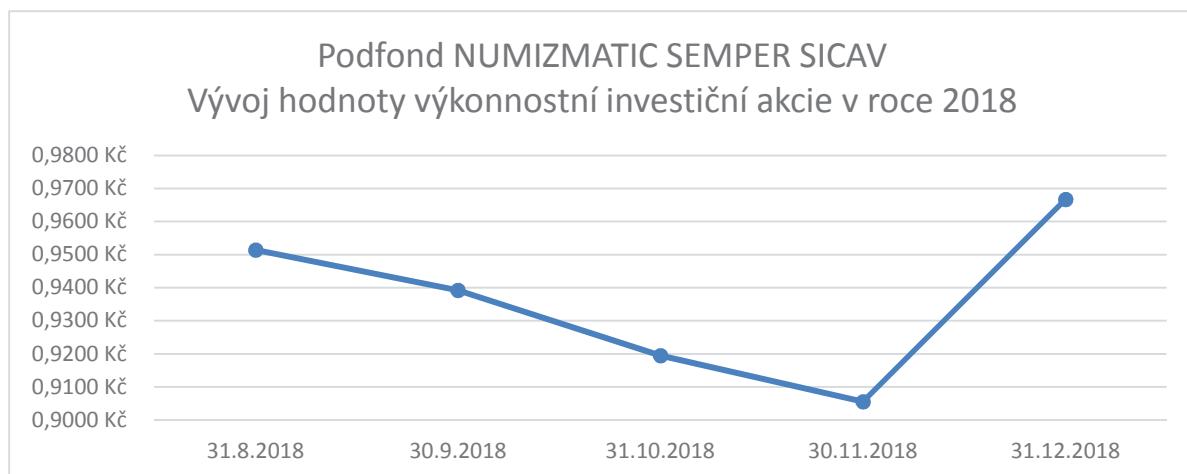


Identifikace majetku fondu Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV	Pořizovací hodnota (tis. CZK)	Reálná hodnota k rozvahovému dni (tis. CZK)
Peněžní prostředky	474	474
Dlouhodobý hmotný majetek – historické mince	5.852	5.852

Podfond REALITY SEMPER SICAV nemá žádný majetek.

14) Vývoj hodnoty investičních akcií podfondů v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP)

Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV



Hodnota výkonnostní a prioritní investiční akcie v prvních obdobích po jejich emisi klesala zejména z důvodu akumulujících se nákladů podfondu. Ke konci roku hodnota obou druhů investičních akcií narostla v důsledku přecenění aktiv podfondu.



Podfond REALITY SEMPER SICAV

Podfond REALITY SEMPER SICAV, a.s. v roce 2018 nerealizoval žádnou emisi investičních akcií.

Fond ani podfondy v rozhodném období nesledovaly ani nekopírovaly žádný index nebo jiný benchmark.

- 15) Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem nebo podfondy, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku fondu nebo podfondu v rozhodném období (Příloha č. 2 písm. g) VoBÚP)**

Fond neeviduje žádné soudní nebo rozhodčí spory.

- 16) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akci (Příloha č. 2 písm. h) VoBÚP)**

V rozhodném období nedošlo k žádným výplatám podílu na zisku.

- 17) Údaje o skutečně zaplacé úplatě obhospodařovateli za obhospodařování fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (Příloha č. 2 písm. i) VoBÚP)**

Fond

Odměna obhospodařovateli: 0 CZK

Úplata depozitáři: 0 CZK

Úplata hlavnímu podpůrci: 0 CZK

Odměna auditora: 15.730 CZK

Náklady na poplatky a provize: 16.320 CZK

Údaje o dalších nákladech či daních:

Právní a notářské služby 17.435 CZK

Poradenství a konzultace 0 CZK

Nájemné a související náklady 0 CZK

Reklama 0 CZK

Ostatní správní náklady 28.843 CZK

Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV

Odměna obhospodařovateli: 304.939 CZK

Úplata depozitáři: 145.200 CZK



Úplata hlavnímu podpůrci: 0 CZK

Odměna auditora: 35.090 CZK

Náklady na poplatky a provize: 14.920 CZK

Údaje o dalších nákladech či daních:

Právní a notářské služby 0 CZK

Poradenství a konzultace 14.520 CZK

Nájemné a související náklady 0 CZK

Ostatní správní náklady 62.939 CZK

Daň z příjmů – odložená 14.156 CZK

Podfond REALITY SEMPER SICAV

Odměna obhospodařovateli: 0 CZK

Úplata depozitáři: 0 CZK

Úplata hlavnímu podpůrci: 0 CZK

Odměna auditora: 0 CZK

Náklady na poplatky a provize: 7.157 CZK

Údaje o dalších nákladech či daních:

Právní a notářské služby 0 CZK

Poradenství a konzultace 0 CZK

Nájemné a související náklady 0 CZK

Ostatní správní náklady 0 CZK

18) Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ)

Fond ani podfondy nejsou aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Fond ani podfondy nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí.

Fond ani podfondy nemají zaměstnance a nejsou aktivní v oblasti pracovněprávních vztahů.

Fond ani podfondy nemají organizační složku podniku v zahraničí.

Zpracoval: Mgr. Ing Ondřej Pieran

Funkce: pověřený zmocněnec statutárního ředitele

Dne: 5. března 2019

Podpis:



Příloha č. 1 – Zpráva auditora k účetní závěrce



**Zpráva nezávislého auditora
o ověření účetní závěrky fondu
SEMPER SICAV, a.s.
k 31. 12. 2018**

APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ186 00 Praha 8

počet stran: 5

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření účetní závěrky fondu SEMPER SICAV, a. s.

Se sídlem: Rohanské nábřeží 671/15, Praha - Karlín, 186 00

Identifikační číslo: 062 96 921

Typ fondu: fond kvalifikovaných investorů podle ustanovení § 95 odst. 1a zákona č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech vykonávána na základě rozhodnutí ČNB v právní formě otevřeného podílového fondu

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena akcionářům fondu SEMPER SICAV, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu SEMPER SICAV, a.s. (dále jen „fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2018, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2018, podrozvahy k 31. 12. 2018, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2018, přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace a výroční zprávy k 31. 12. 2018. Údaje o fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu SEMPER SICAV, a.s. k 31. 12. 2018, nákladů, výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. 12. 2018, podrozvahy k 31. 12. 2018 a přehledu vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2018 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 shromázdili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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 ředitel.

COMMITTED TO YOUR SUCCESS

2/5

APOGEO Audit, s.r.o.

A Rohan Business Centre, Recepce B, Rohanské nábř. 671/15, 186 00 Praha 8, ČR T +420 267 997 700

E info@apogeo.cz IČ 27197310 OR Městský soud v Praze, odd. C 103716

ČÚ CZK 4200532851/6800 WWW.APOGEO.CZ

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením 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 ověřování 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 ředitele a správní rady za účetní závěrku

Statutární ředitel fondu 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 ředitel fondu povinen posoudit, zda je fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případu, kdy statutární ředitel plánuje zrušení fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve fondu odpovídá správní rada.

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 naš 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 podvodu nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivé

COMMITTED TO YOUR SUCCESS

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, navrhnut 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 statutárním ředitelem.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnut 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 ředitel uvedl v příloze účetní závěrky fondu
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním ředitelem 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 účetní závěrky, 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 statutárního ředitele a správní radu 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.

V Praze dne 5. 3. 2019

Tomáš Brabec

Auditorská společnost:
APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ 186 00 Praha 8
Oprávnění č. 451



Ces

Odpovědný auditor:
Ing. Jaromír Chaloupka
Oprávnění č. 2239

COMMITTED TO YOUR SUCCESS

Příloha č. 2 – Účetní závěrka fondu ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF)



Subjekt: SEMPER SICAV, a.s.
 Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8
 Identifikační číslo 06296921
 Předmět podniku: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních
 společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí
 České národní banky
 Okamžik sestavení účet 31. prosinec 2018

ROZVAHA

ke dni: 31.12.2018

v tisících Kč

	AKTIVA	Poznámka	Poslední den rozhodného období-brutto	Korekce	Poslední den rozhodného období-netto	Poslední den minulého rozhodného období-netto
	Aktiva celkem (Σ)		128		128	99
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank					
2	Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování (Σ)					
	v tom: a) vydané vládními institucemi					
	b) ostatní					
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)		14		14	81
	v tom: a) splatné na požádání		14		14	81
	b) ostatní pohledávky					
4	Pohledávky na nebankovní subjekty (Σ)					
	v tom: a) splatné na požádání					
	b) ostatní pohledávky					
5	Dluhové cenné papíry (Σ)					
	v tom: a) vydané vládními institucemi					
	b) vydané ostatními osobami					
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)					
	v tom: a) akcie					
	b) podílové listy					
	c) ostatní podíly					
7	Účasti s podstatným vlivem (Σ)					
	z toho: v bankách					
8	Účasti s rozhodujícím vlivem (Σ)					
	z toho: v bankách					
9	Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)					
	z toho: a) zřizovací výdaje					
	b) goodwill					
	c) ostatní dlouhodobý nehmotný majetek					
10	Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)					
	z toho: a) pozemky a budovy pro provozní činnost					
	b) ostatní dlouhodobý hmotný majetek					
11	Ostatní aktiva		114		114	18
12	Pohledávky z upsaného základního kapitálu					
13	Náklady a příjmy příštích období					



	PASIVA	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
	Pasiva celkem (Σ)		
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám (Σ)	128	99
	v tom: a) splatné na požadání	10	
	b) ostatní závazky	10	
2	Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)		
	v tom: a) splatné na požadání		
	b) ostatní závazky		
3	Závazky z dluhových cenných papírů (Σ)	0	
	v tom: a) emitované dluhové cenné papiry		
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		
4	Ostatní pasiva	28	56
5	Výnosy a výdaje příštích období		
6	Rezervy (Σ)		
	v tom: a) na důchody a podobné závazky		
	b) na daně		
	c) ostatní		
7	Podřízené závazky		
8	Základní kapitál (Σ)	100	100
	z toho: a) placený základní kapitál		
9	Emisní ažio		
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku (Σ)		
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		
	b) ostatní rezervní fondy		
	c) ostatní fondy ze zisku		
11	Rezervní fond na nové ocenění		
12	Kapitálové fondy	200	
13	Oceňovací rozdíly (Σ)		
	z toho: a) z majetku a závazků		
	b) ze zajišťovacích derivátů		
	c) z přepočtu účastí		
	d) ostatní		
14	Nerozdělený zisk nebo neuhraněná ztráta z předchozích období	-57	
	Nerozdělený zisk nebo neuhraněná ztráta za účetní období		
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	-153	-57
16	Vlastní kapitál (15+18+19+23+24+25+30+31)	90	43

Sestaveno dne: 5.3.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA pověřený zmocněncem AVANT investiční společnost, a. s.
Sestavil: Renata Doležalová 	



Subjekt: SEMPER SICAV, a.s.
 Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8
 Identifikační číslo: 06296921
 Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2018

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni: 31.12.2018

v tisících Kč

		Poznámka	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ) z toho: a) úroky z dluhových cenných papírů b) úroky z ostatních aktiv			
2	Náklady na úroky a podobné náklady (Σ) z toho: a) náklady úroky z dluhových cenných papírů			
3	Výnosy z akcií a podílů (Σ) v tom: a) výnosy z účasti s podstatným vlivem b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem c) ostatní výnosy z akcií a podílů			
4	Výnosy z poplatků a provizí			
5	Náklady na poplatky a provize		16	1
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací		-3	
7	Ostatní provozní výnosy			
8	Ostatní provozní náklady		72	
9	Správní náklady (Σ) v tom: a) náklady na zaměstnance (Σ) z toho: aa) mzdy a platy ab) sociální a zdravotní pojištění ac) ostatní sociální náklady b) ostatní správní náklady		62	56
10	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobemu hmotnému a nehmotnému majetku			
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobemu hmotnému a nehmotnému majetku (Σ) Odpisy dlouhodobého hmotného majetku			
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek			
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám			
14	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem			
15	Ztráty z převodu účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem			
16	Rozpuštění ostatních rezerv			
17	Tvorba a použití ostatních rezerv			
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem			
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-153	-57
20	Mimořádné výnosy			
21	Mimořádné náklady			
22	Zisk nebo ztráta za úč.období z mimoř.činnosti před zdaněním			
23	Daň z příjmu			
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		-153	-57

Sestaveno dne: 5.3.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA pověřený zmocněnec AVANT investiční společnost, a. s.
Sestavil: Renata Doležalová 	



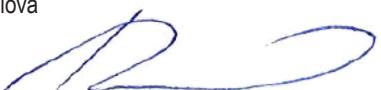
Subjekt: SEMPER SICAV, a.s.
 Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8
 Identifikační číslo: 06296921
 Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2018

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

ke dni: 31.12.2018

v tisících Kč

		Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
1	Poskytnuté přísliby a záruky			
2	Poskytnuté zástavy			
3	Pohledávky ze spotových operací			
4	Pohledávky z pevných termínových operací			
5	Pohledávky z opcí			
6	Odepsané pohledávky			
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení			
8	Hodnoty předané k obhospodařování		128	99
9	Přijaté přísliby a záruky			
10	Přijaté zástavy a zajistění			
11	Závazky ze spotových operací			
12	Závazky z pevných termínových operací			
13	Závazky z opcí			
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení			
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování			

Sestaveno dne: 5.3.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA pověřený zmocněnec AVANT investiční společnost, a. s.  
Sestavil: Renata Doležalová	



Subjekt: SEMPER SICAV, a.s.

Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8

Identifikační číslo: 06296921

Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31.12.2018

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

ke dni: 31.12.2018

(v tisících Kč)

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2017	0	0	0	0	0	0	0	0
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	-57	-57
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	100	0	0	0	0	0	0	100
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0		0	0	0	0	0
Snižení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2017	100	0	0	0	0	0	-57	43

Zůstatek k 1.1.2018	100	0	0	0	0	0	-57	43
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	-153	-153
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	200	0	0	200
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Snižení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2018	100	0	0	0	200	0	-210	90

Sestaveno dne: 5.3.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA pověřený zmocněnec AVANT investiční společnost, a. s.  
----------------------------	---



SEMPER SICAV, a.s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

1. OBECNÉ INFORMACE	2
2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	4
3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY	4
(A) DEN USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU	4
(B) DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY, AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY	5
(C) MAJETEK JAKO INVESTIČNÍ PŘÍLEŽITOST	5
(D) KAPITÁLOVÉ FONDY	7
(E) POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY	7
(F) ZÁSADY PRO ÚČTOVÁNÍ NÁKLADŮ A VÝNOSŮ	8
(G) ZACHYCENÍ OPERACÍ V CIZÍCH MĚNÁCH	8
(H) ZDANĚNÍ	8
(I) TVORBA REZERV	8
(J) POLOŽKY Z JINÉHO ÚČETNÍHO OBDOBÍ A ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD	8
(K) REGULAČNÍ POŽADAVKY	9
4. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD	9
5. VÝZNAMNÉ POLOŽKY V ROZVAZE, VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	9
5.1 ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS	9
5.2 VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE	9
5.3 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ	9
5.4 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY	9
5.5 SPRÁVNÍ NÁKLADY	10
5.6 PŮJČKY A ÚVĚRY POSKYTNUTÉ ZÁRUKY A OSTATNÍ PLNĚNÍ (V PENĚZITÉ I NATURÁLNÍ FORMĚ) ČLENŮM ŘÍDÍCÍCH A KONTROLNÍCH ORGÁNŮ Z DŮVODU JEJICH FUNKCE	10
5.7 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI	10
5.8 POSKYTNUTÉ ÚVĚRY	10
FOND VE SLEDOVANÉM OBDOBÍ NEPOSKYTOVAL ÚVĚRY	10
5.9 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY	11
5.10 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY	11
5.11 ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM	11
5.12 OSTATNÍ AKTIVA	11
5.13 ZÁVAZKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY	11
5.14 OSTATNÍ PASIVA	12
5.15 VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ	12
5.16 REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY	12
5.17 ZÁKLADNÍ KAPITÁL A KAPITÁLOVÉ FONDY	12
5.18 NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU	12
5.19 OCEŇOVACÍ ROZDÍLY	13
5.20 SPLATNÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ	13
5.21 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ	13
6. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU	14
7. IDENTIFIKOVANÁ HLAVNÍ RIZIKA DLE STATUTU	14
8. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	14
9. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	14
10. OPRAVY CHYB MINULÝCH LET A VLIV TĚCHTO OPRAV NA VLASTNÍ KAPITÁL	15



SEMPER SICAV, a.s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

1. OBECNÉ INFORMACE

SEMPER SICAV, a.s. („Investiční Fond“ nebo „Fond“ nebo „Společnost“) byl založen v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jako „ZISIF“). Investiční Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 27. 7. 2017.

Povolení k činnosti Společnosti bylo uděleno dne 28. 6. 2017 dle § 514 ve spojení s § 513 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech (dále jako „ZISIF“), a tímto dnem se Fond považuje za investiční Fond, který je obhospodařován investiční společností a zapsán v seznamu podle § 597 písm. a) ZISIF.

Předmět podnikání Fondu:

- Činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

Obhospodařovatelem Investičního fondu (ve smyslu § 5 odst. 1 ZISIF) a administrátorem Investičního fondu (ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF) je od 1. 8. 2017 AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241.

AVANT investiční společnost, a.s. byla na základě rozhodnutí zakladatelů Investičního fondu ze dne 20. 6. 2017 jmenována individuálním statutárním orgánem Investičního fondu, tj. Investiční fond je oprávněn se v souladu s § 9 odst. 1 ZISIF obhospodařovat prostřednictvím této osoby.

Sídlo Investičního Fondu:

Rohanské nábřeží 671/15
186 00 Praha 8
Česká republika

Členové statutárního orgánu a správní rady Fondu k 31. prosinci 2018, kteří vykonávají činnost statutárního orgánu a správní rady pro Fond:

Statutární orgán:

Statutární ředitel

AVANT investiční společnost, a.s., od 27. 7. 2017
IČ: 275 90 241

Při výkonu funkce zastupuje

Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA
pověřený zmocněnec

Mgr. Robert Robek

Správní rada:

Člen správní rady

Ing. Michal Jaroš

od 27. 7. 2017

K 31. 12. 2018 byl vlastníkem Společnosti jediný akcionář Ing. Elizej Macho (100 % zakladatelských akcií, 100 000 ks kusová akcie na jméno v listinné podobě).



Příloha k účetní závěrce SEMPER SICAV, a.s.

SEMPER SICAV, a.s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

V rozhodném období došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

Správní rada:

Člen správní rady	Mgr. Roman Chovanec	od 27. 7. 2017 do 13. 6. 2018
Člen správní rady	Ing. Samuel Babjak	od 27. 7. 2017 do 13. 6. 2018

Vlastník společnosti:

Jediný akcionář	MISAVERO, s. r. o.	od 27. 7. 2017 do 5. 6. 2018
-----------------	--------------------	------------------------------

Investiční strategie Fondu

Akcie Fondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory.

Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 Zákona shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků, nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

Investičním cílem Fondu je dosahovat stabilního absolutního zhodnocení investičního majetku alokovaného v Podfondu, při signifikantně redukované volatilitě a poklesech.

Podfond REALITY SEMPER SICAV bude investovat zejména do majetkových účastí v jiných společnostech a poskytovat úvěry. Podfond bude rovněž nabývat dluhopisy, přičemž tyto budou zejména nabývány od dceřiných společností nebo od jiných společností ale nebudou kótovány na burze. Společnosti, kterých účasti bude Podfond nabývat budou investovat zejména do nemovitostí.

Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV bude investovat zejména do majetkových účastí v jiných společnostech a poskytovat úvěry. Podfond bude rovněž nabývat dluhopisy, přičemž tyto budou zejména nabývány od dceřiných společností nebo od jiných společností ale nebudou kótovány na burze. Společnosti, kterých účasti bude Podfond nabývat, budou investovat zejména do mincí, drahých kovů a případně rovněž s nimi spojených cenných papírů.

Podfondy jsou svou investiční politikou růstovými investičními Podfondy, to znamená, že zpravidla nepoužívají zisk k výplatě podílů na zisku Investorům, ale zisk je dále reinvestován v souladu s investiční strategií Podfondů a projeví se zvýšením hodnoty investičních akcií. Valná hromada společnosti však může rozhodnout o výplatě podílu na zisku Podfondů.

V průběhu roku 2018 Fond podnikal v souladu s právními předpisy České republiky, a to podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů a v souladu s investičními cíli definovanými ve statutu Fondu průběžně naplňoval tuto investiční strategii.

Účetní závěrka fondu SEMPER SICAV, a. s. nezohledňuje finanční pozici a výkonnost Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s. a Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a. s.



Depozitář

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. vykonává funkci depozitáře a poskytuje služby dle depozitářské smlouvy, jejíž poslední znění je účinné od 29. července 2017 (dále jen „depozitář“), dodatek č. 1 ve znění účinném od 29. 8. 2017, dodatek č. 2 ve znění účinném od 1. 10. 2017 a dodatek č. 3 ve znění účinném od 1. 11. 2017.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Předkládaná účetní závěrka Fondu je nekonsolidovaná a byla zpracována jako řádná k datu 31. 12. 2018, za účetní období od 01. 01. 2018 do 31. 12. 2018 (dále též „účetní období“).

Účetnictví je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění a na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi. Zároveň byla při sestavování roční účetní závěrky respektována speciální úprava týkající se přecenění majetku, a to vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fonitech, resp. o způsobu stanovení reálné hodnoty investičního fondu a o způsobu stanovení aktuální hodnoty akcie nebo podílového listu.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu oceňování majetku historickými cenami (modifikovanou oceněním všech cenných papírů, derivátů, majetkových účastí a poskytnutých úvěrů – obecně majetku jako investiční příležitost - na jejich reálnou hodnotu), zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Fond nemá žádné zaměstnance, veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností Fondu provádí dodavatelským způsobem investiční společnost.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná za účetní období od 01. 01. 2018 do 31. 12. 2018 (dále též „účetní období“).

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Fondu byla sestavena na principu nepřetržitého a časově neomezeného trvání účetní jednotky a byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den 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, popř. inkasa z účtu klienta, den přípsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od banky, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úverového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

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



(b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru Fondu do portfolia:

- a) cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
- b) realizovatelných cenných papírů,
- c) cenných papírů držených do splatnosti,
- d) dluhových cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování.

Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Při pořízení jsou dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry účtovány v pořizovací ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo ázia. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou účtovány v pořizovací ceně.

Následně jsou dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly držené v portfoliu Fondu oceňovány reálnou hodnotou.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud společnost prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotou jako tržní cenu (např. společnost neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového Fondu, pokud se jedná o podílové listy a současné hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

K dluhovým cenným papírům drženým do splatnosti se tvoří opravné položky. Opravné položky k těmto cenným papírům jsou tvořeny v částce, která odráží pouze změnu rizikovosti emitenta, nikoliv změny bezrizikových úrokových sazeb, a to podle jednotlivých cenných papírů.

(c) Majetek jako Investiční příležitost

ca Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek je tvořen stanovenými majetkovými položkami s dobou použitelnosti delší než jeden rok a v ocenění převyšujícím 60 tis. Kč. Oceňuje se v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen a náklady s jeho pořízením související. Nehmotný majetek v ocenění do 60 tis. Kč a dobou použitelnosti delší než 1 rok je evidován jako drobný (jiný) dlouhodobý nehmotný majetek.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku nad 40 tis. Kč zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.



cb Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek je tvořen stanovenými majetkovými položkami s dobou použitelnosti delší než jeden rok a v ocenění převyšujícím 40 tis. Kč. Samostatné movité věci s dobou použitelnosti delší než jeden rok se zahrnují do dlouhodobého hmotného majetku, pokud jejich ocenění přesáhne částku 40 tis. Kč. Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen a náklady s jeho pořízením související. Majetek vytvořený vlastní činností se oceňuje vlastními náklady.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku nad 40 tis. Kč zvyšují jeho pořizovací cenu. Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů. Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.

Úroky z úvěrů a půjček přijatých na pořízení dlouhodobého hmotného majetku jsou součástí finančních nákladů a nezvyšují pořizovací cenu majetku.

Způsob sestavení odpisového plánu:

- V případě, že majetek není oceňován reálnou hodnotou, je jeho netto hodnota postupně snižována odpisy. Odpisy jsou vypočteny z ceny, ve které je majetek oceněn v účetnictví, a to na základě předpokládané doby životnosti.
- Dlouhodobý nemotný majetek je odpisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti jednotlivých položek majetku, nejdéle do 60 měsíců.
- Nemotný majetek v ocenění do 60 tis. Kč a dobou použitelnosti delší než 1 rok je evidován jako drobný (jiný) dlouhodobý nemotný majetek a je odepsíván rovnoměrně do nákladů po dobu 24 měsíců od data pořízení.
- Dlouhodobý hmotný majetek je odpisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti jednotlivých položek majetku.
- Konkrétně pak dlouhodobý hmotný majetek v ocenění nepřevyšujícím 40 tis. Kč je odepsíván rovnoměrnými měsíčními odpisy do nákladů po dobu 36 měsíců.

cc Majetek jako investiční příležitost

Majetek jako Investiční příležitost jsou především aktiva držená společností s cílem dlouhodobého kapitálového zhodnocení.

Prvotní ocenění investice je na základě pořizovacích nákladů včetně transakčních nákladů. Pro ocenění k datu účetní závěrky je zvolena metoda stanovení reálné hodnoty, tj. investice je v rozvaze vykázána v reálné hodnotě platné k rozvahovému dni a veškeré změny reálné hodnoty v době mezi jednotlivými rozvahami jsou vykazovány jako oceňovací rozdíl ve vlastním kapitálu.

Investice se vykazuje jako aktivum tehdy, pokud:

- Je pravděpodobné, že účetní jednotka získá budoucí ekonomické užitky spojené s investicí
- Náklady spojené s pořízením investice jsou spolehlivě ocenitelné

Počáteční ocenění

Investice se prvotně ocení na úrovni svých pořizovacích nákladů. Do počátečního ocenění se zahrnou i vedlejší náklady spojené s pořízením.



SEMPER SICAV, a.s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Následné oceňování

Následné oceňování je provedeno:

- K rozvahovému dni
- Z důvodu trvalého snížení hodnoty

Oceňování je řešeno § 68a), vyhlášky 501/2002 Sb., který stanoví Oceňovací rozdíly při uplatnění reálné hodnoty u neprovozního dlouhodobého hmotného majetku a dále dle Vyhlášky 244/2013 Sb. o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

- (1) Investiční společnosti za jimi obhospodařované podílové fondy, investiční fondy a penzijní fondy oceňují neprovozní dlouhodobý hmotný majetek reálnou hodnotou podle zvláštního právního předpisu. Změny ocenění tohoto majetku se evidují v příslušné položce pasiv. Při úbytku tohoto majetku se výsledná změna vykáže v příslušné položce výkazu zisku a ztráty.
- (2) V případě, že dojde k trvalému snížení hodnoty neprovozního dlouhodobého hmotného majetku, vykáže se toto snížení hodnoty v příslušné položce výkazu zisku a ztráty.

Fond pro určení reálné hodnoty majetku využívá znalecké posudky, v nichž je ocenění stanoveno na základě výše popsaných principů.

Do doby prvního stanovení reálné hodnoty majetku podle výše uvedeného odstavce se reálná hodnota stanoví jako pořizovací cena majetku.

Rozdíly z ocenění účastí s podstatným nebo rozhodujícím vlivem reálnou hodnotou se vykazují v rozvaze v položce „Oceňovací rozdíly“.

(d) Kapitálové fondy

Položka „Kapitálové fondy“ obsahuje fondy, které jsou tvořeny z jiného zdroje než účetního zisku, zejména vydáváním investičních akcií. Tato položka obsahuje i jmenovitou hodnotu zpětně odkoupených investičních akcií. Nevykazuje se zde emisní ážio, které se vykazuje v položce „Emisní ážio“.

(e) Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty

Pohledávky jsou vykázány v zůstatkové hodnotě snížené o opravné položky. Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ v analytické evidenci pro potřebu výpočtu daňové povinnosti.

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávky, která je po splatnosti:

- a) ne déle než 90 dní, se sníží o 10 %,
- b) déle než 90 dní, ale ne déle než 180 dní, se sníží o 30 %,
- c) déle než 180 dní, ale ne déle než 360 dní, se sníží o 66 %,
- d) déle než 360 dní, se sníží o 100 %.

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávky za dlužníkem se sníží o 100 %, jestliže proti dlužníkovi bylo zahájeno insolvenční řízení, které dosud neskončilo nebo soud zamítl insolvenční návrh pro nedostatek jeho majetku, anebo byla vydána obdobná rozhodnutí podle zahraničního práva.



Pokud lze důvodně předpokládat, že hodnota pohledávky stanovená postupem výše neodpovídá ceně, za kterou lze předmětný majetek s vynaložením odborné péče zpeněžit, stanoví administrátor hodnotu takového majetku způsobem, který ve smyslu mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie podává věrný a poctivý obraz o jeho reálné hodnotě.

(f) Zásady pro účtování nákladů a výnosů

Náklady a výnosy se účtují zásadně do období, s nímž časově a věcně souvisí. Pokud by při použití této zásady Fond nemohl podat věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví Fondu, postupuje odchylně. Časové rozlišení není nutno používat v případech, kdy se jedná o nevýznamné částky, kdy jejich zúčtováním do nákladů nebo do výnosů bez časového není dotčen účel časového rozlišení a Fond tím prokazatelně nesleduje záměrnou úpravu výsledku hospodaření, nebo jde-li o pravidelně se opakující výdaje popřípadě příjmy.

(g) Zachycení operací v cizích měnách

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 přepočítávány do tuzemské měny v kurzu vyhlašovaném ČNB platným k datu účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

(h) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření běžného účetního období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se úctuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích. V podmínkách Fondu vzniká odložená daň z titulu změny ocenění účasti.

(i) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

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

(j) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

V průběhu účetního období nebyly účtovány změny účetních metod ani opravy minulých let.

Společnost patří do kategorie subjektů kolektivního investování a zabývá se trvalým zhodnocováním prostředků vložených akcionáři do společnosti, konkrétně pak zejména přímými investicemi do nemovitostí, a to jak na území České republiky, tak i v rámci Evropské unie, případně v jejím sousedství.



SEMPER SICAV, a.s.**IČO: 062 96 921****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018**

(v celých tis. Kč)

(k) Regulační požadavky

Fond a Podfondy podléhají regulaci a dohledu ze strany České národní banky. Depozitář – UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. dohliží v souladu se Zákonem na to, zda činnost Podfondu probíhá v souladu se Zákonem.

4. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané společností se během účetního období nezměnily.

5. VÝZNAMNÉ POLOŽKY V ROZVAZE, VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY**5.1 ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS**

tis. Kč	2018	2017
Výnosy z úroků		
z úvěrů a zápůjček	0	0
z prodlení	0	0
z dluhových cenných papírů	0	0
Náklady na úroky		
z úvěrů a zápůjček	0	0
Čistý úrokový výnos	0	0

Fond nerealizoval ve sledovaném ani minulém období výnosy ani náklady z úroků z vkladů a poskytnutých úvěrů, půjček.

5.2 VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2018	2017
Náklady na poplatky a provize		
ostatní	16	-1
Celkem	16	-1

5.3 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2018	2017
Zisk/ztráta z devizových operací	-3	0
Celkem	-3	0

Fond ve sledovaném období realizoval kurzové ztráty a výnosy. Náklady z devizových operací činily 3 tis. Kč v roce 2018.

5.4 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

tis. Kč	2018	2017
Ostatní provozní náklady	-72	0
Ostatní provozní výnosy	0	0
Celkem	-72	0



SEMPER SICAV, a.s.**IČO: 062 96 921****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018**

(v celých tis. Kč)

5.5 SPRÁVNÍ NÁKLADY

Fond evidoval ve svém účetnictví za sledované účetní období tyto správní náklady:

Správní náklady

tis. Kč	2018	2017
Náklady na odměny statutárního auditu	16	24
z toho:		
- náklady na povinný audit účetní závěrky	16	24
Náklady na daňové poradenství	0	0
Právní a notářské služby	17	18
Odměna za výkon funkce	0	0
Služby depozitáře	0	13
Ostatní správní náklady	29	0
Celkem	62	56

Odměna za obhospodařování majetku Fondu společností AVANT investiční společnost, a.s. nebyla v uvedeném období fakturována.

Fond neměl v účetním období zaměstnance. Ředitel správy majetku je zaměstnancem AVANT investiční společnost, a.s. individuálního statutárního orgánu akciové společnosti, který současně vykonává funkci obhospodařovatele Fondu.

Fond v souladu s depozitářskou smlouvou depozitářské poplatky neplatí.

5.6 PŮJČKY A ÚVĚRY POSKYTNUTÉ ZÁRUKY A OSTATNÍ PLNĚNÍ (V PENĚŽITÉ I NATURÁLNÍ FORMĚ) ČLENŮM ŘÍDÍCÍCH A KONTROLNÍCH ORGÁNŮ Z DŮVODU JEJICH FUNKCE

Fond neposkytl žádné úvěry nebo jiná naturální, či peněžitá plnění členům statutárního orgánu ani členům dozorčí rady, ani zaměstnancům a ani bývalým členům orgánů společnosti. Zároveň za tyto osoby nebyly vydány žádné záruky.

5.7 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2018	2017
Zůstatky na běžných účtech	4	81
Celkem	4	81

5.8 POSKYTNUTÉ ÚVĚRY

tis. Kč	2018	2017
Úvěry v rámci skupiny	0	0
Celkem	0	0

Fond ve sledovaném ani minulém období neposkytoval úvěry.



SEMPER SICAV, a.s.**IČO: 062 96 921****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018**

(v celých tis. Kč)

5.9 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

tis. Kč	2018	2017
Oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	0	0
Držené do splatnosti	0	0
Realizovatelné	0	0
Opravné položky k dluhopisům držených do splatnosti	0	0
Celkem	0	0

Fond ve sledovaném ani minulém období neobchodoval s dluhovými cennými papíry.

5.10 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	2018	2017
Ostatní podíly	0	0
Celkem	0	0

Fond ve sledovaném ani minulém období neobchodoval s akcemi, podílovými listy a ostatní podíly.

5.11 ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Fond nerealizoval účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem.

5.12 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2018	2017
Pohledávky za odběrateli	0	0
Dohadné položky aktivní	0	0
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	0	0
Náklady a příjmy příštích období	1	0
Ostatní	113	18
Celkem	114	18

Ostatní pohledávky představují pohledávku za Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV.

5.13 ZÁVAZKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	2018	2017
Přijaté úvěry a zápůjčky		
z toho:		
Splatné na požádání	0	0
Splatné do 1 roku	0	0
Splatné od 1 roku do 5 let	0	0
Splatné nad 5 let	0	0
Ostatní závazky	0	0
Celkem	0	0

Fond ve sledovaném ani minulém období nerealizoval závazky za nebanskovními subjekty.



Příloha k účetní závěrce SEMPER SICAV, a.s.

SEMPER SICAV, a.s.**IČO: 062 96 921****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018**

(v celých tis. Kč)

5.14 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2018	2017
Závazky za dodavateli	12	44
Dohadné položky pasivní	16	12
Závazky z obchodování s cennými papíry	0	0
Ostatní	0	0
Celkem	28	56

Ostatní pasiva představují závazky Fondu za dodavateli a dohad na audit.

5.15 VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	2018	2017
Výdaje příštích období	0	0
Celkem	0	0

Fond ve sledovaném ani minulém období nerealizoval výnosy a výdaje příštích období.

5.16 REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. Kč	2018	2017
Rezerva na daně	0	0
Rezervy ostatní	0	0
Celkem	0	0

Fond ve sledovaném ani minulém období nerealizoval rezervy a opravné položky.

5.17 ZÁKLADNÍ KAPITÁL A KAPITÁLOVÉ FONDY

Splacený základní kapitál fondu činí 100 tis. Kč.

Kapitálové fondy představují příplatek k základnímu kapitálu ve výši 200 tis. Kč.

**5.18 NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA
Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE
ZISKU**

Fond eviduje ztrátu minulých let ve výši Kč 57 tis. Kč. Za sledované účetní období eviduje fond ztrátu ve výši 153 tis. Kč.



Příloha k účetní závěrce SEMPER SICAV, a.s.

SEMPER SICAV, a.s.**IČO: 062 96 921****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018**

(v celých tis. Kč)

5.19 OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Dlouhodobý hmotný majetek	Realizovatelné cenné papíry	Zajišťovací deriváty	Čisté investice do účasti	Ostatní
Zůstatek k 1. lednu 2018	0	0	0	0	0
Snížení	-	-	-	-	-
Zvýšení	-	-	-	-	-
Vliv odložené daně	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2018	0	0	0	0	0

5.20 SPLATNÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ

Splatná daň z příjmů	31/12/2018
tis. Kč	
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	-153
Výnosy nepodléhající zdanění	-
Daňově neodčitatelné náklady	-
Použité slevy na dani a zápočty	-
Základ daně	-153
Zohlednění daňové ztráty minulých let	0
Základ daně po odečtení daňové ztráty	0
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	0

5.21 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	2018	2017
Aktiva	118	99
Celkem	118	99

Fond k rozvahovému dni vykazoval výše uvedené hodnoty předané k obhospodařování společnosti AVANT investiční společnost, a.s., a to ve stejném ocenění, v jakém jsou vykázány v aktivech.



Příloha k účetní závěrce SEMPER SICAV, a.s.

SEMPER SICAV, a.s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

6. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceň. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2018	100	0	0	0	0	0	-57	43
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	-153	-153
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	200	0	0	200
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2018	100	0	0	0	200	0	-210	90

7. IDENTIFIKOVANÁ HLAVNÍ RIZIKA DLE STATUTU

Fond nevyvíjí investiční činnost, hlavní rizika spojená s investováním jsou obsažena v příloze účetní závěrky podfondu.

8. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Zpráva o vztazích se spřízněnými osobami je součástí výroční zprávy Fondu za sledované období.

9. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K žádným významným událostem po datu účetní závěrky, které by měly významný dopad na účetní závěrku Fondu, nedošlo.



Příloha k účetní závěrce SEMPER SICAV, a.s.

SEMPER SICAV, a.s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

10. OPRAVY CHYB MINULÝCH LET A VLIV TĚCHTO OPRAV NA VLASTNÍ KAPITÁL

Ve sledovaném období Fond nerealizoval žádné opravy chyb minulých let s významným vlivem na vlastní kapitál.

Sestaveno dne: 5. 3. 2019

Podpis statutárního zástupce:



.....

Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA
pověřený zmocněnec



Příloha k účetní závěrce SEMPER SICAV, a.s.

Příloha č. 3 – Zpráva auditora k účetní závěrce Podfond NUMIZMATIC SEMPER, a.s.



**Zpráva nezávislého auditora
o ověření účetní závěrky
Podfondu NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a.s.
investičního fondu SEMPER SICAV, a.s.
k 31. 12. 2018**

*APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ186 00 Praha 8*

počet stran: 5

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření účetní závěrky Podfondu NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a.s. investičního fondu SEMPER SICAV, a.s.

Se sídlem: Rohanské nábřeží 671/15, Praha - Karlín, 186 00

Identifikační číslo: 062 96 921

Typ fondu: fond kvalifikovaných investorů podle ustanovení § 95 odst. 1a zákona č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech vykonávána na základě rozhodnutí ČNB v právní formě otevřeného podílového fondu

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena akcionářům Podfondu NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a.s. investičního fondu SEMPER SICAV, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky Podfondu NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a.s. investičního fondu SEMPER SICAV, a.s. (dále jen „podfond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2018, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2018, podrozvahy k 31. 12. 2018, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2018, přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace a výroční zprávy. Údaje o podfondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Podfondu NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a.s. investičního fondu SEMPER SICAV, a.s. k 31. 12. 2018, nákladů, výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. 12. 2018, podrozvahy k 31. 12. 2018 a přehledu vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2018 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 předpisů 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 podfondu 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 uvedené ve výroční zprávě

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 ředitel.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením 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 ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejví 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 podfondu, 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 ředitele a správní rady za účetní závěrku

Statutární ředitel podfondu 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 ředitel podfondu povinen posoudit, zda je podfond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární ředitel plánuje zrušení podfondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve fondu odpovídá správní rada.

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, navrhnut 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 statutárním ředitelem.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem podfondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnut auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenosť provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární ředitel uvedl v příloze účetní závěrky podfondu
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním ředitelem a to, zda s ohledem na shromázděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost podfondu 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 účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti podfondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že podfond 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 statutárního ředitele a správní radu 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.

V Praze dne 5. 3. 2019

Tomas Brabec

Auditorská společnost:
APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ 186 00 Praha 8
Oprávnění č. 451



Čal

Odpovědný auditor:
Ing. Jaromír Chaloupka
Oprávnění č. 2239

COMMITTED TO YOUR SUCCESS

5/5

Příloha č. 4 – Účetní závěrka Podfond NUMISMATIC SEMPER, a.s. ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF)



Subjekt: Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a.s.
 Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8
 Identifikační číslo 06296921
 Předmět podniku: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních
 společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí
 České národní banky
 Okamžik sestavení účet 31. prosinec 2018

ROZVAVAHA

ke dni: 31.12.2018

v tisících Kč

	AKTIVA	Poznámka	Poslední den rozhodného období-brutto	Korekce	Poslední den rozhodného období-netto	Poslední den minulého rozhodného období-netto
	Aktiva celkem (Σ)		6 326		6 326	
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank					
2	Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování (Σ)					
	v tom: a) vydané vládními institucemi					
	b) ostatní					
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)		474		474	
	v tom: a) splatné na požádání		474		474	
	b) ostatní pohledávky					
4	Pohledávky na nebankovní subjekty (Σ)					
	v tom: a) splatné na požádání					
	b) ostatní pohledávky					
5	Dluhové cenné papíry (Σ)					
	v tom: a) vydané vládními institucemi					
	b) vydané ostatními osobami					
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)					
	v tom: a) akcie					
	b) podílové listy					
	c) ostatní podíly					
7	Účasti s podstatným vlivem (Σ)					
	z toho: v bankách					
8	Účasti s rozhodujícím vlivem (Σ)					
	z toho: v bankách					
9	Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)					
	z toho: a) zřizovací výdaje					
	b) goodwill					
	c) ostatní dlouhodobý nehmotný majetek					
10	Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)		5 852		5 852	
	z toho: a) pozemky a budovy pro provozní činnost					
	b) ostatní dlouhodobý hmotný majetek		5 852		5 852	
11	Ostatní aktiva					
12	Pohledávky z upsaného základního kapitálu					
13	Náklady a příjmy příštích období					



	PASIVA	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
	Pasiva celkem (Σ)		6 326
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám (Σ)		
	v tom: a) splatné na požadání		
	b) ostatní závazky		
2	Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)		
	v tom: a) splatné na požadání		
	b) ostatní závazky		
3	Závazky z dluhových cenných papírů (Σ)	0	
	v tom: a) emitované dluhové cenné papiry		
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		
4	Ostatní pasiva	668	62
5	Výnosy a výdaje příštích období		
6	Rezervy (Σ)		
	v tom: a) na důchody a podobné závazky		
	b) na daně		
	c) ostatní		
7	Podřízené závazky		
8	Základní kapitál (Σ)		
	z toho: a) placený základní kapitál		
9	Emisní ažio		
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku (Σ)		
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		
	b) ostatní rezervní fondy		
	c) ostatní fondy ze zisku		
11	Rezervní fond na nové ocenění		
12	Kapitálové fondy	6 024	
13	Oceňovací rozdíly (Σ)	283	
	z toho: a) z majetku a závazků	283	
	b) ze zajišťovacích derivátů		
	c) z přepočtu účastí		
	d) ostatní		
14	Nerozdělený zisk nebo neuhraněná ztráta z předchozích období	-62	
	Nerozdělený zisk nebo neuhraněná ztráta za účetní období		
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	-587	-62
16	Vlastní kapitál (15+18+19+23+24+25+30+31)	5 658	-62

Sestaveno dne: 5.3.2019 Sestavil: Renata Doležalová	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA pověřený zmocněncem AVANT investiční společnost, a. s.
---	--



Subjekt: Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a.s.
 Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8
 Identifikační číslo: 06296921
 Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních
 společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí
 České národní banky
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2018

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni: 31.12.2018

jednotkách Kč

		Poznámka	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ) z toho: a) úroky z dluhových cenných papírů b) úroky z ostatních aktiv			
2	Náklady na úroky a podobné náklady (Σ) z toho: a) náklady úroky z dluhových cenných papírů			
3	Výnosy z akcií a podílů (Σ) v tom: a) výnosy z účasti s podstatným vlivem b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem c) ostatní výnosy z akcií a podílů			
4	Výnosy z poplatků a provizí			
5	Náklady na poplatky a provize		15	7
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací		5	
7	Ostatní provozní výnosy			
8	Ostatní provozní náklady			
9	Správní náklady (Σ) v tom: a) náklady na zaměstnance (Σ) z toho: aa) mzdy a platy ab) sociální a zdravotní pojištění ac) ostatní sociální náklady b) ostatní správní náklady		563	55
10	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku			
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku (Σ) Odpisy dlouhodobého hmotného majetku			
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek			
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám			
14	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem			
15	Ztráty z převodu účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem			
16	Rozpuštění ostatních rezerv			
17	Tvorba a použití ostatních rezerv			
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem			
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-573	-62
20	Mimořádné výnosy			
21	Mimořádné náklady			
22	Zisk nebo ztráta za úč.období z mimoř.činnosti před zdaněním			
23	Daň z příjmu		14	
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		-587	-62

Sestaveno dne:	5.3.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA pověřený zmocněncem AVANT investiční společnost, a. s.
Sestavil: Renata Doležalová		



Subjekt: Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a.s.
 Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8
 Identifikační číslo: 06296921
 Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2018

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

ke dni: 31.12.2018

jednotkách Kč

		Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
1	Poskytnuté přísliby a záruky			
2	Poskytnuté zástavy			
3	Pohledávky ze spotových operací			
4	Pohledávky z pevných termínových operací			
5	Pohledávky z opcí			
6	Odepsané pohledávky			
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení			
8	Hodnoty předané k obhospodařování		6 326	0
9	Přijaté přísliby a záruky			
10	Přijaté zástavy a zajistění			
11	Závazky ze spotových operací			
12	Závazky z pevných termínových operací			
13	Závazky z opcí			
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení			
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování			

Sestaveno dne: 5.3.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA pověřený zmocněnec AVANT investiční společnost, a. s.  
Sestavil: Renata Doležalová 	



Subjekt: Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a.s.

Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8

Identifikační číslo: 06296921

Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31.12.2018

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

ke dni: 31.12.2018

(v tisících Kč)

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2017	0	0	0	0	0	0	0	0
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	-62	-62
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Snižení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2017	0	0	0	0	0	0	-62	-62
Zůstatek k 1.1.2018	0	0	0	0	0	0	-62	-62
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	283	0	283
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	-587	-587
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	6024	0	0	0	0	0	6 024
Snižení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2018	0	6 024	0	0	0	283	-649	5 658

Sestaveno dne: 5.3.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA pověřený zmocněnec AVANT investiční společnost, a. s. 
Sestavil: Renata Doležalová 	



Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a. s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

1. OBECNÉ INFORMACE	2
2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	4
3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY	4
(A) DEN USKUTEČNÉNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU	4
(B) DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY, AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY	5
(C) MAJETEK JAKO INVESTIČNÍ PŘÍLEŽITOST	5
(D) KAPITÁLOVÉ FONDY	7
(E) POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY	7
(F) ZÁSADY PRO ÚČTOVÁNÍ NÁKLADŮ A VÝNOSŮ	8
(G) ZACHYCENÍ OPERACÍ V CIZÍCH MĚNÁCH	8
(H) ZDANĚNÍ	8
(I) TVORBA REZERV	8
(J) POLOŽKY Z JINÉHO ÚČETNÍHO OBDOBÍ A ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD	9
(K) REGULAČNÍ POŽADAVKY	9
4. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD	9
5. VÝZNAMNÉ POLOŽKY V ROZVAZE, VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	9
5.1 ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS	9
5.2 VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE	9
5.3 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ	10
5.4 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY	10
5.5 SPRÁVNÍ NÁKLADY	10
5.6 PŮJČKY A ÚVĚRY POSKYTNUTÉ ZÁRUKY A OSTATNÍ PLNĚNÍ (V PENĚŽITÉ I NATURÁLNÍ FORMĚ) ČLENŮM ŘÍDÍCÍCH A KONTROLNÍCH ORGÁNŮ Z DŮVODU JEJICH FUNKCE	11
5.7 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI	11
PODFOND VE SLEDOVANÉM ANI MINULÉM OBDOBÍ NEPOSKYTOVAL ÚVĚRY	11
5.8 POSKYTNUTÉ ÚVĚRY	11
5.9 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY	11
5.10 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY	11
5.11 ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM	11
5.12 ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA	12
5.13 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	12
5.14 ZÁVAZKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY	13
5.15 OSTATNÍ PASIVA	13
5.16 VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ	13
5.17 REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY	13
5.18 KAPITÁLOVÉ FONDY	14
5.19 NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU	14
5.20 OCEŇOVACÍ ROZDÍLY	14
5.21 SPLATNÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ	14
5.22 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ	15
6. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU	15
7. IDENTIFIKOVANÁ HLAVNÍ RIZIKA DLE STATUTU	15
8. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	16
9. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	16
10. OPRAVY CHYB MINULÝCH LET A VLIV TĚCHTO OPRAV NA VLASTNÍ KAPITÁL	17

Příloha k účetní závěrce Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a. s.



Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a. s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

1. OBECNÉ INFORMACE

Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a.s. („Podfond“) je podfond investičního fondu SEMPER SICAV, a.s. („Společnost“ anebo „Fond“) byl založen v souladu se stanovami Fondu a zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jako „ZISIF“). Investiční Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 27. 7. 2017.

Povolení k činnosti Společnosti bylo uděleno dne 28. 6. 2017 dle § 514 ve spojení s § 513 odst. 1 písm. b), c) a e) ZISIF, a tímto dnem se Fond považuje za investiční Fond, který je obhospodařován investiční společností a zapsán v seznamu České národní banky podle § 597 písm. a) ZISIF.

Podfond byl do seznamu České národní banky podle § 597 písm. a) ZISIF zapsán dne 1. 8. 2017.

Předmět podnikání Fondu a Podfondu:

- Činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

Obhospodařovatelem Investičního fondu (ve smyslu § 5 odst. 1 ZISIF) a administrátorem Investičního fondu (ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF) je od 1. 8. 2017 AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241.

AVANT investiční společnost, a.s. byla na základě rozhodnutí zakladatelů Investičního fondu ze dne 8. 6. 2017 jmenována individuální prostřednictvím této osoby.

Obhospodařování Fondu zahrnuje ve smyslu § 6 odst. 2 ZISIF i obhospodařování Podfondu. Administrace Fondu zahrnuje ve smyslu § 38 odst. 4 ZISIF i administraci Podfondu.

Sídlo Investičního Fondu:

Rohanské nábřeží 671/15
186 00 Praha 8
Česká republika

Členové statutárního orgánu a správní rady Fondu k 31. prosinci 2018, kteří vykonávají činnost statutárního orgánu a správní rady pro Fond:

Statutární orgán:

Statutární ředitel

AVANT investiční společnost, a.s., od 27. 7. 2017
IČ: 275 90 241

Při výkonu funkce zastupuje

Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA
pověřený zmocněnec

Mgr. Robert Robek
pověřený zmocněnec



Příloha k účetní závěrce Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a. s.

Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a. s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Správní rada:

Člen správní rady

Ing. Michal Jaroš

od 27. 7. 2017

K 31. 12. 2018 byl vlastníkem Společnosti jediný akcionář Ing. Elizej Macho (100 % zakladatelských akcií, 100 000 ks kusová akcie na jméno v listinné podobě).

V rozhodném období došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

Správní rada:

Člen správní rady

Mgr. Roman Chovanec

od 27. 7. 2017 do 13. 6. 2018

Člen správní rady

Ing. Samuel Babjak

od 27. 7. 2017 do 13. 6. 2018

Vlastník společnosti:

Jediný akcionář

MISAVERO, s. r. o.

od 27. 7. 2017 do 5. 6. 2018

Investiční strategie Podfondu

Akcie Fondu vydané k Podfondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory.

Podfond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 Zákona shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromázděných peněžních prostředků, nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

Investičním cílem Podfondu je dosahovat stabilního absolutního zhodnocení při signifikantně redukované volatilitě a poklesech. Podfond bude investovat zejména do majetkových účastí v jiných společnostech a poskytovat úvěry, nebo nakupovat dluhopisy. Součástí investiční strategie Podfondu bude v omezené míře rovněž provádět investice do investičních cenných papírů, derivátů. Součástí strategie Podfond je tedy i diversifikace rizik na základě investic do různých nepřepojených majetkových hodnot. Společnosti, do kterých bude Podfond investovat, se budou zabývat zejména investováním do cenných mincí, sběratelských mincí a ve velice omezené míře rovněž do drahých kovů.

Podfond je růstovým investičním fondem, to znamená, že zpravidla nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku Podfondu Investorům, ale zisk je dále reinvestován v souladu s investiční strategií Podfondu a projeví se zvýšením hodnoty investičních akcií. Valná hromada společnosti však může rozhodnout o výplatě podílů na zisku Podfondu.

V průběhu roku 2018 Podfond podnikal v souladu s právními předpisy České republiky, a to podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů a v souladu s investičními cíli definovanými ve statutu fondu průběžně naplňoval tuto investiční strategii.



Příloha k účetní závěrce Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a. s.

Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a. s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Depozitář

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. vykonává funkci depozitáře a poskytuje služby dle depozitářské smlouvy, jejíž poslední znění je účinné od 29. července 2017 (dále jen „depozitář“), dodatek č. 1 ve znění účinném od 29. 8. 2017, dodatek č. 2 ve znění účinném od 1. 10. 2017 a dodatek č. 3 ve znění účinném od 1. 11. 2017. Dle dodatku ze dne 1. 11. 2017 odměna depozitáře náleží depozitáři poprvé za kalendářní měsíc, ve kterém došlo k prvnímu úpisu investičních akcií tohoto Podfondu.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Předkládaná účetní závěrka Podfondu je nekonsolidovaná a byla zpracována jako řádná k datu 31. 12. 2018, za účetní období od 01. 01. 2018 do 31. 12. 2018 (dále též „účetní období“).

Účetnictví je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění a na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi. Zároveň byla při sestavování roční účetní závěrky respektována speciální úprava týkající se přecenění majetku, a to vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, resp. o způsobu stanovení reálné hodnoty investičního fondu a o způsobu stanovení aktuální hodnoty akcie nebo podílového listu.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu oceňování majetku historickými cenami (modifikovanou oceněním všech cenných papírů, derivátů, majetkových účastí a poskytnutých úvěrů – obecně majetku jako investiční příležitost - na jejich reálnou hodnotu), zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Podfond nemá žádné zaměstnance, veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností Podfondu provádí dodavatelským způsobem investiční společnost.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Podfondu byla sestavena na principu nepřetržitého a časově neomezeného trvání účetní jednotky a byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den 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, popř. inkasa z účtu klienta, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od banky, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

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



Příloha k účetní závěrce Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a. s.

Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a. s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

(b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru Podfondu do portfolia:

- a) cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
- b) realizovatelných cenných papírů,
- c) cenných papírů držených do splatnosti,
- d) dluhových cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování.

Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Při pořízení jsou dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry účtovány v pořizovací ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo ázia. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou účtovány v pořizovací ceně.

Následně jsou dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly držené v portfoliu Podfondu oceňovány reálnou hodnotou.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud společnost prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotou jako tržní cenu (např. společnost neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového Fondu, pokud se jedná o podílové listy a současné hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

K dluhovým cenným papírům drženým do splatnosti se tvoří opravné položky. Opravné položky k témtoto cenným papírům jsou tvořeny v částce, která odráží pouze změnu rizikovosti emitenta, nikoliv změny bezrizikových úrokových sazob, a to podle jednotlivých cenných papírů.

(c) Majetek jako Investiční příležitost

ca Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek je tvořen stanovenými majetkovými položkami s dobou použitelnosti delší než jeden rok a v ocenění převyšujícím 60 tis. Kč. Oceňuje se v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen a náklady s jeho pořízením související. Nehmotný majetek v ocenění do 60 tis. Kč a dobou použitelnosti delší než 1 rok je evidován jako drobný (jiný) dlouhodobý nehmotný majetek.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku nad 40 tis. Kč zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.



Příloha k účetní závěrce Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a. s.

Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a. s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

cb Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek je tvořen stanovenými majetkovými položkami s dobou použitelnosti delší než jeden rok a v ocenění převyšujícím 40 tis. Kč. Samostatné movité věci s dobou použitelnosti delší než jeden rok se zahrnují do dlouhodobého hmotného majetku, pokud jejich ocenění přesáhne částku 40 tis. Kč. Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen a náklady s jeho pořízením související. Majetek vytvořený vlastní činností se oceňuje vlastními náklady.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku nad 40 tis. Kč zvyšují jeho pořizovací cenu. Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů. Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.

Úroky z úvěrů a půjček přijatých na pořízení dlouhodobého hmotného majetku jsou součástí finančních nákladů a nezvyšují pořizovací cenu majetku.

Způsob sestavení odpisového plánu:

- V případě, že majetek není oceňován reálnou hodnotou, je jeho netto hodnota postupně snižována odpisy. Odpisy jsou vypočteny z ceny, ve které je majetek oceněn v účetnictví, a to na základě předpokládané doby životnosti.
- Dlouhodobý nehmotný majetek je odpisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti jednotlivých položek majetku, nejdéle do 60 měsíců.
- Nehmotný majetek v ocenění do 60 tis. Kč a dobou použitelnosti delší než 1 rok je evidován jako drobný (jiný) dlouhodobý nehmotný majetek a je odcepován rovnoměrně do nákladů po dobu 24 měsíců od data pořízení.
- Dlouhodobý hmotný majetek je odpisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti jednotlivých položek majetku.
- Konkrétně pak dlouhodobý hmotný majetek v ocenění neprevyšujícím 40 tis. Kč je odcepován rovnoměrnými měsíčními odpisy do nákladů po dobu 36 měsíců.

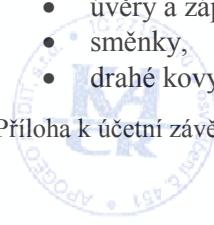
cc Majetek jako investiční příležitost

Majetek jako Investiční příležitost jsou především nemovitosti držené společností s cílem dlouhodobého kapitálového zhodnocení.

Prvotní ocenění investice je na základě pořizovacích nákladů včetně transakčních nákladů. Pro ocenění k datu účetní závěrky je zvolena metoda stanovení reálné hodnoty, tj. investice je v rozvaze vykázána v reálné hodnotě platné k rozvahovému dni a veškeré změny reálné hodnoty v době mezi jednotlivými rozvahami jsou vykazovány jako oceňovací rozdíl ve vlastním kapitálu.

Podfond může na základě investiční strategie určené svým statutem investovat do aktiv následujícího druhu:

- investiční cenné papíry,
- cenné papíry vydané investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem (obchodované i neobchodované na regulovaném trhu),
- účasti v kapitálových obchodních společnostech,
- nástroje peněžního trhu,
- finanční deriváty podle Zákona
- pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu u osob podle § 72 odst. 2 Zákona,
- úvěry a zárukky poskytnuté Podfondem,
- směnky,
- drahé kovy a investiční mince,



Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a. s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

- ostatní deriváty mimo finančních derivátů podle Zákona, movité věci.

Investice do nemovitosti se vykazuje jako aktivum tehdy, pokud:

- Je pravděpodobné, že účetní jednotka získá budoucí ekonomické užitky spojené s investicí do nemovitosti
- Náklady spojené s pořízením investice do nemovitosti jsou spolehlivě ocenitelné

Počáteční ocenění

Investice se prvotně ocení na úrovni svých pořizovacích nákladů. Do počátečního ocenění se zahrnou i vedlejší náklady spojené s pořízením.

Následné oceňování

Následné oceňování je provedeno:

- K rozvahovému dni
- Z důvodu trvalého snížení hodnoty

Oceňování je řešeno § 68a), vyhlášky 501/2002 Sb., který stanoví Oceňovací rozdíly při uplatnění reálné hodnoty u neprovozního dlouhodobého hmotného majetku a dále dle Vyhlášky 244/2013 Sb. o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

- (1) Investiční společnosti za jimi obhospodařované podílové fondy, investiční fondy a penzijní fondy oceňují neprovozní dlouhodobý hmotný majetek reálnou hodnotou podle zvláštního právního předpisu. Změny ocenění tohoto majetku se evidují v příslušné položce pasiv. Při úbytku tohoto majetku se výsledná změna vykáže v příslušné položce výkazu zisku a ztráty.
- (2) V případě, že dojde k trvalému snížení hodnoty neprovozního dlouhodobého hmotného majetku, vykáže se toto snížení hodnoty v příslušné položce výkazu zisku a ztráty.

Podfond pro určení reálné hodnoty majetku využívá znalecké posudky, v nichž je ocenění stanoveno na základě výše popsaných principů.

Do doby prvního stanovení reálné hodnoty majetku podle výše uvedeného odstavce se reálná hodnota stanoví jako pořizovací cena majetku.

Rozdíly z ocenění účastí s podstatným nebo rozhodujícím vlivem reálnou hodnotou se vykazují v rozvaze v položce „Oceňovací rozdíly“.

(d) Kapitálové fondy

Položka „Kapitálové fondy“ obsahuje fondy, které jsou tvořeny z jiného zdroje než účetního zisku, zejména vydáváním investičních akcií. Tato položka obsahuje i jmenovitou hodnotu zpětně odkoupených investičních akcií. Nevykazuje se zde emisní ážio, které se vykazuje v položce „Emisní ážio“.

(e) Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty

Pohledávky jsou vykázány v zůstatkové hodnotě snížené o opravné položky. Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ v analytické evidenci pro potřebu výpočtu daňové povinnosti.



Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a. s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávky, která je po splatnosti:

- a) ne déle než 90 dní, se sníží o 10 %,
- b) déle než 90 dní, ale ne déle než 180 dní, se sníží o 30 %,
- c) déle než 180 dní, ale ne déle než 360 dní, se sníží o 66 %,
- d) déle než 360 dní, se sníží o 100 %.

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávky za dlužníkem se sníží o 100 %, jestliže proti dlužníkovi bylo zahájeno insolvenční řízení, které dosud neskončilo nebo soud zamítl insolvenční návrh pro nedostatek jeho majetku, anebo byla vydána obdobná rozhodnutí podle zahraničního práva.

Pokud lze důvodně předpokládat, že hodnota pohledávky stanovená postupem výše neodpovídá ceně, za kterou lze předmětný majetek s vynaložením odborné péče zpeněžit, stanoví administrátor hodnotu takového majetku způsobem, který ve smyslu mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie podává věrný a poctivý obraz o jeho reálné hodnotě.

(f) Zásady pro účtování nákladů a výnosů

Náklady a výnosy se účtují zásadně do období, s nímž časově a věcně souvisí. Pokud by při použití této zásady Podfond nemohl podat věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví Podfondu, postupuje odchylně. Časové rozlišení není nutno používat v případech, kdy se jedná o nevýznamné částky, kdy jejich zúčtováním do nákladů nebo do výnosů bez časového není dotčen účel časového rozlišení a Podfond tím prokazatelně nesleduje záměrnou úpravu výsledku hospodaření, nebo jde-li o pravidelně se opakující výdaje popřípadě příjmy.

(g) Zachycení operací v cizích měnách

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslena v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlašovaném ČNB platným k datu účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

(h) Zdanění

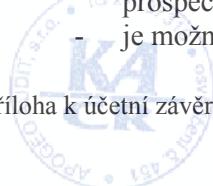
Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření běžného účetního období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích. V podmínkách Podfondu vzniká odložená daň z titulu změny ocenění majetku.

(i) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

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



Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a. s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

(j) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

V průběhu účetního období nebyly účtovány změny účetních metod ani opravy minulých let.

Podfond patří do kategorie subjektů kolektivního investování a zabývá se trvalým zhodnocováním prostředků vložených akcionáři do společnosti, konkrétně pak zejména přímými investicemi do nemovitostí, a to jak na území České republiky, tak i v rámci Evropské unie, případně v jejím sousedství.

(k) Regulační požadavky

Podfond podléhá regulaci a dohledu ze strany České národní banky. Depozitář – UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. dohliží v souladu se Zákonem na to, zda činnost Podfondu probíhá v souladu se Zákonem.

4. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané společností se během účetního období nezměnily.

5. VÝZNAMNÉ POLOŽKY V ROZVAZE, VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

5.1 ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2018	2017
Výnosy z úroků		
z úvěrů a zápůjček	0	0
z prodlení	0	0
z dluhových cenných papírů	0	0
Náklady na úroky		
z úvěrů a zápůjček	0	0
Čistý úrokový výnos	0	0

Podfond nerealizoval ve sledovaném ani minulém období výnosy ani náklady z úroků z vkladů a poskytnutých úvěrů, půjček.

5.2 VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2018	2017
Náklady na poplatky a provize	15	7
ostatní	0	0
Celkem	15	7



Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a. s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

5.3 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2018	2017
Zisk/ztráta z devizových operací	5	0
Celkem	5	0

Podfond ve sledovaném období realizoval kurzový zisk ve výši 5 tis. Kč (2017: 0 Kč).

Výnosy z devizových operací činily 15 tis. Kč v roce 2018 (2017: 0 Kč).

Náklady z devizových operací činily 10 tis. Kč v roce 2018 (2017: 0 Kč).

5.4 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

tis. Kč	2018	2017
Ostatní provozní náklady	0	0
Celkem	0	0

Podfond ve sledovaném ani minulém období nerealizoval ostatní provozní náklady ani výnosy.

5.5 SPRÁVNÍ NÁKLADY

Podfond evidoval ve svém účetnictví za sledované účetní období tyto správní náklady:

Správní náklady

tis. Kč	2018	2017
Náklady na odměny statutárního auditu	35	12
z toho:		
- náklady na povinný audit účetní závěrky	35	12
Poradenské a konzultační služby	15	0
Právní a notářské služby	0	0
Odměna za výkon funkce	305	0
Služby depozitáře	145	42
Ostatní správní náklady	63	1
Celkem	563	55

Odměna za obhospodařování majetku Fondu společností AVANT investiční společnost, a.s. činila za uvedené období 305 tis Kč (2017: 0 Kč).

V souladu s depozitářskou smlouvou s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. činily depozitářské poplatky za uvedené období 145 tis Kč (2017: 42 tis. Kč).

Podfond neměl v účetním období zaměstnance. Ředitel správy majetku je zaměstnancem AVANT investiční společnost, a.s. individuálního statutárního orgánu akciové společnosti, který současně vykonává funkci obhospodařovatele Fondu.



Příloha k účetní závěrce Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a. s.

Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a. s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

5.6 PŮJČKY A ÚVĚRY POSKYTNUTÉ ZÁRUKY A OSTATNÍ PLNĚNÍ (V PENĚŽITÉ I NATURÁLNÍ FORMĚ) ČLENŮM ŘÍDÍCÍCH A KONTROLNÍCH ORGÁNŮ Z DŮVODU JEJICH FUNKCE

Podfond neposkytl žádné úvěry nebo jiná naturální, či peněžitá plnění členům statutárního orgánu ani členům dozorčí rady, ani zaměstnancům a ani bývalým členům orgánů společnosti. Zároveň za tyto osoby nebyly vydány žádné záruky.

5.7 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2018	2017
Zůstatky na běžných účtech	474	0
Celkem	474	0

Podfond ve sledovaném ani minulém období neposkytoval úvěry.

5.8 POSKYTNUTÉ ÚVĚRY

tis. Kč	2018	2017
Úvěry v rámci skupiny	0	0
Celkem	0	0

5.9 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

tis. Kč	2018	2017
Oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	0	0
Držené do splatnosti	0	0
Realizovatelné	0	0
Opravné položky k dluhopisům držených do splatnosti	0	0
Celkem	0	0

Podfond ve sledovaném ani minulém období neobchodoval s dluhovými cennými papíry.

5.10 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	2018	2017
Ostatní podíly	0	0
Celkem	0	0

Podfond ve sledovaném ani minulém období neobchodoval s akciami, podílovými listy a ostatní podíly.

5.11 ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Podfond ve sledovaném ani minulém období nerealizoval účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem.



Příloha k účetní závěrce Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a. s.

Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a. s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

5.12 ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 5 %.

Podfond vypočetl k 31. 12. 2018 odložený daňový závazek ve výši 14 tis. Kč.

5.13 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Podfond evidoval dlouhodobý hmotný majetek ve výši 5.852 tis. Kč. Je tvořen převážně numizmatickými mincemi. K 31. 12. 2018 tvořila pořizovací hodnota tohoto majetku celkem 5.569 tis. Kč a byl k ní zaúčtován oceňovací rozdíl na základě přecenění na reálnou hodnotu ve výši 283 tis. Kč.

Přehled změn dlouhodobého hmotného majetku

Dlouhodob ý majetek provozní činnost	Stavby	Pozemky	Samostatné movité věci	Technické zhodnocení	Nedo konč. invest ice	Poskyt. zálohy na hmotný majetek	Celkem
Pořizov ací cena							
Zůstatek k 1. 1. 2018	--	--	--	--	--	--	--
Přírůstky	--	--	--	5.569	--	--	--
Úbytky	--	--	--	--	--	--	--
Přecenění	--	--	--	283	--	--	--
Zůstatek k 31. 12. 2018	--	--	--	5.852	--	--	--
Oprávky a opravné položky							
Zůstatek k 1. 1. 2018	--	--	--	--	--	--	--
Odpisy a amortizace	--	--	--	--	--	--	--
Oprávky k úbytkům	--	--	--	--	--	--	--
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31. 12. 2018	--	--	--	5.852	--	--	--



Příloha k účetní závěrce Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a. s.

Podfond NUMISMATIC SEMPER SICAV, a. s.**IČO: 062 96 921****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018**

(v celých tis. Kč)

5.14 ZÁVAZKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	2018	2017
Přijaté úvěry a záruk		
z toho:		
Splatné na požadání	0	0
Splatné do 1 roku	0	0
Splatné od 1 roku do 5 let	0	0
Splatné nad 5 let	0	0
Ostatní závazky	0	0
Celkem	0	0

Podfond ve sledovaném ani minulém období nerealizoval závazky za nebankovními subjekty.

5.15 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2018	2017
Závazky za dodavateli	518	42
Dohadné položky pasivní	23	12
Závazky z obchodování s cennými papíry	0	0
Ostatní	127	8
Celkem	668	62

Ostatní pasiva představují závazky Podfondu za dodavateli, dohad na audit, závazek vůči Fondu a odložený daňový závazek.

5.16 VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	2018	2017
Výdaje příštích období	0	0
Celkem	0	0

Podfond ve sledovaném ani minulém období nerealizoval výnosy a výdaje příštích období.

5.17 REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. Kč	2018	2017
Rezerva na daně	0	0
Rezervy ostatní	0	0
Celkem	0	0

Podfond ve sledovaném ani minulém období nerealizoval rezervy a opravné položky.



Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a. s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

5.18 KAPITÁLOVÉ FONDY

Kapitálové fondy představují vydané investiční akcie. Podfond k datu účetní závěrky eviduje v kapitálových fondech investice v celkové výši 6.023.990 tis. Kč. Podfond ve sledovaném účetním období vydal 40.000 ks výkonnostních investičních akcií a 194.099 ks prioritních investičních akcií.

5.19 NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Podfond eviduje ztrátu z minulých let ve výši 62 tis. Kč. Za sledované účetní období eviduje ztrátu ve výši 587 tis. Kč.

5.20 OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Dlouhodobý hmotný majetek	Realizovatelné cenné papíry	Zajišťovací deriváty	Čisté investice do účasti	Ostatní
Zůstatek k 1. lednu 2018	0	0	0	0	0
Snížení	0	-	-	-	-
Zvýšení	283	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2018	283	0	0	0	0

5.21 SPLATNÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ

Splatná daň z příjmů

tis. Kč	31/12/2018
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	-587
Výnosy nepodléhající zdanění	-
Daňově neodčitatelné náklady	-
Použité slevy na dani a zápočty	-
Základ daně	0
Zohlednění daňové ztráty minulých let	0
Základ daně po odečtení daňové ztráty	0
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	0



Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a. s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

5.22 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	2018	2017
Aktiva	6.326	0
Celkem	6.326	0

Podfond k rozvahovému dni vykazoval výše uvedené hodnoty předané k obhospodařování společnosti AVANT investiční společnost, a.s., a to ve stejném ocenění, v jakém jsou vykázány v aktivech.

6. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceň. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k								
1. 1. 2018	0	0	0	0	0	0	-62	-62
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	283	0	283
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	-587	-587
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	6.024	0	0	0	0	0	6.024
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k								
31. 12. 2018	0	6.024	0	0	0	283	-649	5.658

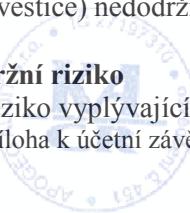
7. IDENTIFIKOVANÁ HLAVNÍ RIZIKA DLE STATUTU

Úvěrové riziko, tj. riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany Podfondu

Emitent investičního nástroje v majetku Podfondu či protistrana smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice) nedodrží svůj závazek, případně dlužník pohledávky tuto pohledávku včas a v plné výši nesplatí.

Tržní riziko

Riziko vyplývající z vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v majetku Fondu.
Příloha k účetní závěrce Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a. s.



Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a. s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Riziko nedostatečné likvidity

Riziko nedostatečné likvidity obecně spočívá v tom, že určité aktivum Fondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými.

Riziko měnové

Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu.

Riziko vypořádání

Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá majetkové hodnoty ve stanovené lhůtě.

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování)

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování) může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo v jiném opatrování majetek Podfondu.

Riziko zrušení Fondu

Podfond může být ze zákonem stanovených důvodů zrušen, a to zejm. z důvodu:

- i. rozhodnutí o přeměně Podfondu;
- ii. odnětí povolení o činnosti Podfondu, např. v případě, jestliže do jednoho roku ode dne udělení povolení o činnosti Fondu vlastní kapitál Podfondu nedosáhl výše 1.250.000 EUR; resp. v případě, že Fond má po dobu delší než 6 měsíců jen jednoho akcionáře;
- iii. žádosti o odnětí povolení, zrušení Investiční společnosti s likvidací nebo rozhodnutím soudu.

Česká národní banka odejme povolení k činnosti Podfondu, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Podfondu nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení, resp. v případě, kdy Podfond nemá déle než tři měsíce depozitáře.

Riziko vyplývající z omezené činnosti depozitáře

Rozsah kontroly Podfondu ze strany depozitáře je smluvně omezen depozitářskou smlouvou. Kontrolou, zda výpočet aktuální hodnoty akcie Podfondu, zda použití výnosu z majetku Podfondu, zda nabývání a zcizování majetku Podfondu a zda postup při oceňování majetku Podfondu jsou v souladu se Zákonem a tímto Statutem, jakož i kontrolou, zda pokyny oprávněné osoby nejsou v rozporu se Zákonem nebo tímto Statutem, není pověřen depozitář. Tato kontrola a činnost je zajištěna přímo Investiční společností pomocí interních kontrolních mechanizmů.

8. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Zpráva o vztazích se spřízněnými osobami je součástí výroční zprávy Fondu za sledované období.

9. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K žádným významným událostem po datu účetní závěrky, které by měly významný dopad na účetní závěrku Fondu, nedošlo.



Příloha k účetní závěrce Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a. s.

Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a. s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

10. OPRAVY CHYB MINULÝCH LET A VLIV TĚCHTO OPRAV NA VLASTNÍ KAPITÁL

Ve sledovaném ani minulém období Podfond nerealizoval žádné opravy chyb minulých let s významným vlivem na vlastní kapitál.

Sestaveno dne: 5. 3. 2019

Podpis statutárního zástupce:



.....
Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA
pověřený zmocněnec



Příloha k účetní závěrce Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a. s.

Příloha č. 5 – Zpráva auditora k účetní závěrce Podfond REALITY SEMPER, a.s.



**Zpráva nezávislého auditora
o ověření účetní závěrky
Podfondu REALITY SEMPER SICAV, a.s.
investičního fondu SEMPER SICAV, a.s.
k 31. 12. 2018**

*APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ186 00 Praha 8*

počet stran: 5

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření účetní závěrky Podfondu REALITY SEMPER SICAV, a.s. investičního fondu SEMPER SICAV, a.s.

Se sídlem: Rohanské nábřeží 671/15, Praha - Karlín, 186 00

Identifikační číslo: 062 96 921

Typ fondu: fond kvalifikovaných investorů podle ustanovení § 95 odst. 1a zákona č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech vykonávána na základě rozhodnutí ČNB v právní formě otevřeného podílového fondu

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena akcionářům Podfondu REALITY SEMPER SICAV, a.s. investičního fondu SEMPER SICAV, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky Podfondu REALITY SEMPER SICAV, a.s. investičního fondu SEMPER SICAV, a.s. (dále jen „podfond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2018, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2018, podrozvahy k 31. 12. 2018, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2018, přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace a výroční zprávy. Údaje o podfondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Podfondu REALITY SEMPER SICAV, a.s. investičního fondu SEMPER SICAV, a.s. k 31. 12. 2018, nákladů, výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. 12. 2018, podrozvahy k 31. 12. 2018 a přehledu vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2018 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 předpisů 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 podfondu 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 uvedené ve výroční zprávě

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 ředitel.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením 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 ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejví 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 podfondu, 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 ředitele a správní rady za účetní závěrku

Statutární ředitel podfondu 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 ředitel podfondu povinen posoudit, zda je podfond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární ředitel plánuje zrušení podfondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve fondu odpovídá správní rada.

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, navrhnut 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 statutárním ředitelem.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem podfondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnut auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenosť provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární ředitel uvedl v příloze účetní závěrky podfondu
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním ředitelem a to, zda s ohledem na shromázděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost podfondu 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 účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti podfondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že podfond 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 statutárního ředitele a správní radu 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.

V Praze dne 5. 3. 2019

Tomas Brabec

Auditorská společnost:
APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ 186 00 Praha 8
Oprávnění č. 451



Chaloupka

Odpovědný auditor:
Ing. Jaromír Chaloupka
Oprávnění č. 2239

COMMITTED TO YOUR SUCCESS

5/5

Příloha č. 6 – Účetní závěrka Podfond REALITY SEMPER, a.s. ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF)



Subjekt: Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.
 Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8
 Identifikační číslo 06296921
 Předmět podniku: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních
 společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí
 České národní banky
 Okamžik sestavení účet 31. prosinec 2018

ROZVAVAHA

ke dni: 31.12.2018

v tisících Kč

	AKTIVA	Poznámka	Poslední den rozhodného období-brutto	Korekce	Poslední den rozhodného období-netto	Poslední den minulého rozhodného období-netto
	Aktiva celkem (Σ)					
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank					
2	Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování (Σ)					
	v tom: a) vydané vládními institucemi					
	b) ostatní					
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)					
	v tom: a) splatné na požádání					
	b) ostatní pohledávky					
4	Pohledávky na nebankovní subjekty (Σ)					
	v tom: a) splatné na požádání					
	b) ostatní pohledávky					
5	Dluhové cenné papíry (Σ)					
	v tom: a) vydané vládními institucemi					
	b) vydané ostatními osobami					
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)					
	v tom: a) akcie					
	b) podílové listy					
	c) ostatní podíly					
7	Účasti s podstatným vlivem (Σ)					
	z toho: v bankách					
8	Účasti s rozhodujícím vlivem (Σ)					
	z toho: v bankách					
9	Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)					
	z toho: a) zřizovací výdaje					
	b) goodwill					
	c) ostatní dlouhodobý nehmotný majetek					
10	Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)					
	z toho: a) pozemky a budovy pro provozní činnost					
	b) ostatní dlouhodobý hmotný majetek					
11	Ostatní aktiva					
12	Pohledávky z upsaného základního kapitálu					
13	Náklady a příjmy příštích období					



	PASIVA	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
	Pasiva celkem (Σ)		
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám (Σ)		
	v tom: a) splatné na požadání		
	b) ostatní závazky		
2	Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)		
	v tom: a) splatné na požadání		
	b) ostatní závazky		
3	Závazky z dluhových cenných papírů (Σ)		
	v tom: a) emitované dluhové cenné papiry		
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		
4	Ostatní pasiva		65
5	Výnosy a výdaje příštích období		
6	Rezervy (Σ)		
	v tom: a) na důchody a podobné závazky		
	b) na daně		
	c) ostatní		
7	Podřízené závazky		
8	Základní kapitál (Σ)		
	z toho: a) placený základní kapitál		
9	Emisní ažio		
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku (Σ)		
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		
	b) ostatní rezervní fondy		
	c) ostatní fondy ze zisku		
11	Rezervní fond na nové ocenění		
12	Kapitálové fondy		
13	Oceňovací rozdíly (Σ)		
	z toho: a) z majetku a závazků		
	b) ze zajišťovacích derivátů		
	c) z přepočtu účastí		
	d) ostatní		
14	Nerozdělený zisk nebo neuhraněná ztráta z předchozích období	-65	
	Nerozdělený zisk nebo neuhraněná ztráta za účetní období		
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	65	-65
16	Vlastní kapitál (15+18+19+23+24+25+30+31)		-65

Sestaveno dne: 5.3.2019 Sestavil: Renata Doležalová	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA pověřený zmocněncem AVANT investiční společnost, a. s.
---	--



Subjekt: Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.
 Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8
 Identifikační číslo: 06296921
 Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních
 společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí
 České národní banky
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2018

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni: 31.12.2018

v tisících Kč

		Poznámka	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ) z toho: a) úroky z dluhových cenných papírů b) úroky z ostatních aktiv			
2	Náklady na úroky a podobné náklady (Σ) z toho: a) náklady úroky z dluhových cenných papírů			
3	Výnosy z akcií a podílů (Σ) v tom: a) výnosy z účasti s podstatným vlivem b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem c) ostatní výnosy z akcií a podílů			
4	Výnosy z poplatků a provizí			
5	Náklady na poplatky a provize		7	10
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací		0	
7	Ostatní provozní výnosy		72	
8	Ostatní provozní náklady		0	
9	Správní náklady (Σ) v tom: a) náklady na zaměstnance (Σ) z toho: aa) mzdy a platy ab) sociální a zdravotní pojištění ac) ostatní sociální náklady b) ostatní správní náklady		55	
10	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobemu hmotnému a nehmotnému majetku			
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobemu hmotnému a nehmotnému majetku (Σ) Odpisy dlouhodobého hmotného majetku			
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek			
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám			
14	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem			
15	Ztráty z převodu účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem			
16	Rozpuštění ostatních rezerv			
17	Tvorba a použití ostatních rezerv			
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem			
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		65	-65
20	Mimořádné výnosy			
21	Mimořádné náklady			
22	Zisk nebo ztráta za úč.období z mimoř.činnosti před zdaněním			
23	Daň z příjmu			
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		65	-65

Sestaveno dne:	5.3.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA pověřený zmocněnec AVANT investiční společnost, a. s.
Sestavil: Renata Doležalová		



Subjekt: Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.

Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8

Identifikační číslo: 06296921

Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fonduch vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2018

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

ke dni: 31.12.2018

v tisících Kč

		Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
1	Poskytnuté přísliby a záruky			
2	Poskytnuté zástavy			
3	Pohledávky ze spotových operací			
4	Pohledávky z pevných termínových operací			
5	Pohledávky z opcí			
6	Odepsané pohledávky			
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení			
8	Hodnoty předané k obhospodařování			
9	Přijaté přísliby a záruky			
10	Přijaté zástavy a zajistění			
11	Závazky ze spotových operací			
12	Závazky z pevných termínových operací			
13	Závazky z opcí			
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení			
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování			

Sestaveno dne: 5.3.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA pověřený zmocněnec AVANT investiční společnost, a. s.
Sestavil: Renata Doležalová	



Subjekt: Podfond REALITY SEMPER SICAV, a.s.

Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8

Identifikační číslo: 06296921

Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31.12.2018

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

ke dni: 31.12.2018

(v tisících Kč)

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2017	0	0	0	0	0	0	0	0
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	-65	-65
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2017	0	0	0	0	0	0	-65	-65

Zůstatek k 1.1.2018	0	0	0	0	0	0	-65	-65
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	65	65
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2018	0	0						

Sestaveno dne: 5.3.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA pověřený zmocněnec AVANT investiční společnost, a. s.  
Sestavil: Renata Doležalová	



Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

1. OBECNÉ INFORMACE	2
2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	4
3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY	4
(A) DEN USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU	4
(B) DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY, AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY	5
(C) MAJETEK JAKO INVESTIČNÍ PŘÍLEŽITOST	5
(D) KAPITÁLOVÉ FONDY	7
(E) POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY	7
(F) ZÁSADY PRO ÚČTOVÁNÍ NÁKLADŮ A VÝNOSŮ	8
(G) ZACHYCENÍ OPERACÍ V CIZÍCH MĚNÁCH	8
(H) ZDANĚNÍ	8
(I) TVORBA REZERV	9
(J) POLOŽKY Z JINÉHO ÚČETNÍHO OBDOBÍ A ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD	9
(K) REGULAČNÍ POŽADAVKY	9
4. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD	9
5. VÝZNAMNÉ POLOŽKY V ROZVAZE, VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	9
5.1 ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS	9
5.2 VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE	10
5.3 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ	10
5.4 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY	10
5.5 SPRÁVNÍ NÁKLADY	10
5.6 PŮJČKY A ÚVĚRY POSKYTNUTÉ ZÁRUKY A OSTATNÍ PLNĚNÍ (V PENĚZITÉ I NATURÁLNÍ FORMĚ) ČLENŮM ŘÍDÍCÍCH A KONTROLNÍCH ORGÁNŮ Z DŮVODU JEJICH FUNKCE	11
5.7 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI	11
5.8 POSKYTNUTÉ ÚVĚRY	11
5.9 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY	11
5.10 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY	11
5.11 ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM	11
5.12 ZÁVAZKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY	12
5.13 OSTATNÍ PASIVA	12
5.14 VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ	12
5.15 REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY	12
5.16 KAPITÁLOVÉ FONDY	13
5.17 NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU	13
5.18 OCEŇOVACÍ ROZDÍLY	13
5.19 SPLATNÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ	13
5.20 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ	14
6. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU	14
7. IDENTIFIKOVANÁ HLAVNÍ RIZIKA DLE STATUTU	14
8. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	15
9. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	15
10. OPRAVY CHYB MINULÝCH LET A VLIV TĚCHTO OPRAV NA VLASTNÍ KAPITÁL	16



Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

1. OBECNÉ INFORMACE

Podfond REALITY SEMPER SICAV, a.s. („Podfond“) je podfond investičního fondu SEMPER SICAV, a.s. („Společnost“ anebo „Fond“) byl založen v souladu se stanovami Fondu a zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jako „ZISIF“). Investiční Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 27. 7. 2017.

Povolení k činnosti Společnosti bylo uděleno dne 28. 6. 2017 dle § 514 ve spojení s § 513 odst. 1 písm. b), c) a e) ZISIF, a tímto dnem se Fond považuje za investiční Fond, který je obhospodařován investiční společností a zapsán v seznamu České národní banky podle § 597 písm. a) ZISIF.

Podfond byl do seznamu České národní banky podle § 597 písm. a) ZISIF zapsán dne 1. 8. 2017.

Předmět podnikání Fondu a Podfondu:

- Činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

Obhospodařovatelem Investičního fondu (ve smyslu § 5 odst. 1 ZISIF) a administrátorem Investičního fondu (ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF) je od 1. 8. 2017 AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241.

AVANT investiční společnost, a.s. byla na základě rozhodnutí zakladatelů Investičního fondu ze dne 20. 6. 2017 jmenována individuálním statutárním orgánem Investičního fondu, tj. Investiční fond je oprávněn se v souladu s § 9 odst. 1 ZISIF obhospodařovat prostřednictvím této osoby.

Obhospodařování Fondu zahrnuje ve smyslu § 6 odst. 2 ZISIF i obhospodařování Podfondu. Administrace Fondu zahrnuje ve smyslu § 38 odst. 4 ZISIF i administraci Podfondu.

Sídlo Investičního Fondu:

Rohanské nábřeží 671/15
186 00 Praha 8
Česká republika

Členové statutárního orgánu a správní rady Fondu k 31. prosinci 2018, kteří vykonávají činnost statutárního orgánu a správní rady pro Fond:

Statutární orgán:

Statutární ředitel

AVANT investiční společnost, a.s., od 27. 7. 2017
IČ: 275 90 241

Při výkonu funkce zastupuje

Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA
pověřený zmocněnec

Mgr. Robert Robek



Příloha k účetní závěrce Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.

Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Správní rada:

Člen správní rady Ing. Michal Jaroš od 27. 7. 2017

K 31. 12. 2018 byl vlastníkem Společnosti jediný akcionář Ing. Elizej Macho (100 % zakladatelských akcií, 100 000 ks kusová akcie na jméno v listinné podobě).

V rozhodném období došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

Správní rada:

Člen správní rady Mgr. Roman Chovanec od 27. 7. 2017 do 13. 6. 2018
Člen správní rady Ing. Samuel Babjak od 27. 7. 2017 do 13. 6. 2018

Vlastník společnosti:

Jediný akcionář MISAVERO, s. r. o. od 27. 7. 2017 do 5. 6. 2018

Investiční strategie Podfondu

Akcie Fondu vydané k Podfondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory.

Podfond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 Zákona shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků, nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

Investičním cílem Podfondu je dosahovat stabilního absolutního zhodnocení při signifikantně redukování volatilitě a poklesech. Podfond bude investovat zejména do majetkových účastí v jiných společnostech a poskytovat úvěry, nebo nakupovat dluhopisy. Součástí investiční strategie Podfondu bude v omezené míře rovněž provádět investice do investičních cenných papírů, derivátů a Nemovitostí. Součástí strategie Podfondu je tedy i diversifikace rizik na základě investic do různých nepřepojených majetkových hodnot. Společnosti, do kterých bude Podfond investovat, se budou zabývat zejména investováním do Nemovitostí.

Podfond je růstovým investičním fondem, co znamená, že zpravidla nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku Podfondu Investorům, ale zisk je dále reinvestován v souladu s investiční strategií Podfondu a projeví se zvýšením hodnoty investičních akcií. Valná hromada společnosti však může rozhodnout o výplatě podílu na zisku Podfondu.

V průběhu roku 2018 Podfond podnikal v souladu s právními předpisy České republiky, a to podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů a v souladu s investičními cíli definovanými ve statutu fondu průběžně naplňoval tuto investiční strategii.



Příloha k účetní závěrce Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.

Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Depozitář

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. vykonává funkci depozitáře a poskytuje služby dle depozitářské smlouvy, jejíž poslední znění je účinné od 29. července 2017 (dále jen „depozitář“), dodatek č. 1 ve znění účinném od 29. 8. 2017, dodatek č. 2 ve znění účinném od 1. 10. 2017 a dodatek č. 3 ve znění účinném od 1. 11. 2017. Dle dodatku ze dne 1. 11. 2017 odměna depozitáře náleží depozitáři poprvé za kalendářní měsíc, ve kterém došlo k prvnímu úpisu investičních akcií tohoto Podfondu.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Předkládaná účetní závěrka Podfondu je nekonsolidovaná a byla zpracována jako řádná k datu 31. 12. 2018, za účetní období od 01. 01. 2018 do 31. 12. 2018 (dále též „účetní období“).

Účetnictví je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění a na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi. Zároveň byla při sestavování roční účetní závěrky respektována speciální úprava týkající se přecenění majetku, a to vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních foncích, resp. o způsobu stanovení reálné hodnoty investičního fondu a o způsobu stanovení aktuální hodnoty akcie nebo podílového listu.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu oceňování majetku historickými cenami (modifikovanou oceněním všech cenných papírů, derivátů, majetkových účastí a poskytnutých úvěrů – obecně majetku jako investiční příležitost - na jejich reálnou hodnotu), zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Podfond nemá žádné zaměstnance, veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností Podfondu provádí dodavatelským způsobem investiční společnost.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Podfondu byla sestavena na principu nepřetržitého a časově neomezeného trvání účetní jednotky a byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den 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, popř. inkasa z účtu klienta, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od banky, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

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



Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

(b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru Podfondu do portfolia:

- a) cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
- b) realizovatelných cenných papírů,
- c) cenných papírů držených do splatnosti,
- d) dluhových cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování.

Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Při pořízení jsou dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry účtovány v pořizovací ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo ázia. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou účtovány v pořizovací ceně.

Následně jsou dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly držené v portfoliu Podfondu oceňovány reálnou hodnotou.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud společnost prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotou jako tržní cenu (např. společnost neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového Fondu, pokud se jedná o podílové listy a současné hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

K dluhovým cenným papírům drženým do splatnosti se tvoří opravné položky. Opravné položky k těmto cenným papírům jsou tvořeny v částce, která odráží pouze změnu rizikovosti emitenta, nikoliv změny bezrizikových úrokových sazeb, a to podle jednotlivých cenných papírů.

(c) Majetek jako Investiční příležitost

ca Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek je tvořen stanovenými majetkovými položkami s dobou použitelnosti delší než jeden rok a v ocenění převyšujícím 60 tis. Kč. Oceňuje se v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen a náklady s jeho pořízením související. Nehmotný majetek v ocenění do 60 tis. Kč a dobou použitelnosti delší než 1 rok je evidován jako drobný (jiný) dlouhodobý nehmotný majetek.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku nad 40 tis. Kč zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.



Příloha k účetní závěrce Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.

Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

cb Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek je tvořen stanovenými majetkovými položkami s dobou použitelnosti delší než jeden rok a v ocenění převyšujícím 40 tis. Kč. Samostatné movité věci s dobou použitelnosti delší než jeden rok se zahrnují do dlouhodobého hmotného majetku, pokud jejich ocenění přesáhne částku 40 tis. Kč. Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen a náklady s jeho pořízením související. Majetek vytvořený vlastní činností se oceňuje vlastními náklady.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku nad 40 tis. Kč zvyšují jeho pořizovací cenu. Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů. Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.

Úroky z úvěrů a půjček přijatých na pořízení dlouhodobého hmotného majetku jsou součástí finančních nákladů a nezvyšují pořizovací cenu majetku.

Způsob sestavení odpisového plánu:

- V případě, že majetek není oceňován reálnou hodnotou, je jeho netto hodnota postupně snižována odpisy. Odpisy jsou vypočteny z ceny, ve které je majetek oceněn v účetnictví, a to na základě předpokládané doby životnosti.
- Dlouhodobý nemotný majetek je odpisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti jednotlivých položek majetku, nejdéle do 60 měsíců.
- Nehmotný majetek v ocenění do 60 tis. Kč a dobou použitelnosti delší než 1 rok je evidován jako drobný (jiný) dlouhodobý nemotný majetek a je odcepován rovnoměrně do nákladů po dobu 24 měsíců od data pořízení.
- Dlouhodobý hmotný majetek je odpisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti jednotlivých položek majetku.
- Konkrétně pak dlouhodobý hmotný majetek v ocenění nepřevyšujícím 40 tis. Kč je odcepován rovnoměrnými měsíčními odpisy do nákladů po dobu 36 měsíců.

cc Majetek jako investiční příležitost

Majetek jako Investiční příležitost jsou především nemovitosti držené společností s cílem dlouhodobého kapitálového zhodnocení.

Prvotní ocenění investice je na základě pořizovacích nákladů včetně transakčních nákladů. Pro ocenění k datu účetní závěrky je zvolena metoda stanovení reálné hodnoty, tj. investice je v rozvaze vykázána v reálné hodnotě platné k rozvahovému dni a veškeré změny reálné hodnoty v době mezi jednotlivými rozvahami jsou vykazovány jako oceňovací rozdíl ve vlastním kapitálu.

Majetek podfondu lze za účelem dosažení investičního cíle investovat do následujících druhů majetkových hodnot:

- Investiční cenné papíry;
- cenné papíry vydané investičním fondem nebo zahraničním fondem;
- účasti na kapitálových obchodních společnostech;
- nástroje peněžního trhu;
- finanční deriváty podle Zákona;
- pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu u osob podle § 72 odst. 2 Zákona;
- úvěry a zárukky poskytnuté Podfondem;
- směnky;

Příloha k účetní závěrce Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.



Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

- nemovitosti a majetková práva k Nemovitostem;
- ostatní deriváty mimo finančních derivátů podle Zákona, movité věci.

Investice do nemovitosti se vykazuje jako aktivum tehdy, pokud:

- Je pravděpodobné, že účetní jednotka získá budoucí ekonomické užitky spojené s investicí do nemovitosti
- Náklady spojené s pořízením investice do nemovitosti jsou spolehlivě ocenitelné

Počáteční ocenění

Investice se prvotně ocení na úrovni svých pořizovacích nákladů. Do počátečního ocenění se zahrnou i vedlejší náklady spojené s pořízením.

Následné oceňování

Následné oceňování je provedeno:

- K rozvahovému dni
- Z důvodu trvalého snížení hodnoty

Oceňování je řešeno § 68a), vyhlášky 501/2002 Sb., který stanoví Oceňovací rozdíly při uplatnění reálné hodnoty u neprovozního dlouhodobého hmotného majetku a dále dle Vyhlášky 244/2013 Sb. o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

- (1) Investiční společnosti za jimi obhospodařované podílové fondy, investiční fondy a penzijní fondy oceňují neprovozní dlouhodobý hmotný majetek reálnou hodnotou podle zvláštního právního předpisu. Změny ocenění tohoto majetku se evidují v příslušné položce pasiv. Při úbytku tohoto majetku se výsledná změna vykáže v příslušné položce výkazu zisku a ztráty.
- (2) V případě, že dojde k trvalému snížení hodnoty neprovozního dlouhodobého hmotného majetku, vykáže se toto snížení hodnoty v příslušné položce výkazu zisku a ztráty.

Podfond pro určení reálné hodnoty majetku využívá znalecké posudky, v nichž je ocenění stanoveno na základě výše popsaných principů.

Do doby prvního stanovení reálné hodnoty majetku podle výše uvedeného odstavce se reálná hodnota stanoví jako pořizovací cena majetku.

Rozdíly z ocenění účastí s podstatným nebo rozhodujícím vlivem reálnou hodnotou se vykazují v rozvaze v položce „Oceňovací rozdíly“.

(d) Kapitálové fondy

Položka „Kapitálové fondy“ obsahuje fondy, které jsou tvořeny z jiného zdroje než účetního zisku, zejména vydáváním investičních akcií. Tato položka obsahuje i jmenovitou hodnotu zpětně odkoupených investičních akcií. Nevykazuje se zde emisní ážio, které se vykazuje v položce „Emisní ážio“.

(e) Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty

Pohledávky jsou vykázány v zůstatkové hodnotě snížené o opravné položky. Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky.



Příloha k účetní závěrce Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.

Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ v analytické evidenci pro potřebu výpočtu daňové povinnosti.

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávky, která je po splatnosti:

- a) ne déle než 90 dní, se sníží o 10 %,
- b) déle než 90 dní, ale ne déle než 180 dní, se sníží o 30 %,
- c) déle než 180 dní, ale ne déle než 360 dní, se sníží o 66 %,
- d) déle než 360 dní, se sníží o 100 %.

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávky za dlužníkem se sníží o 100 %, jestliže proti dlužníkovi bylo zahájeno insolvenční řízení, které dosud neskončilo nebo soud zamítl insolvenční návrh pro nedostatek jeho majetku, anebo byla vydána obdobná rozhodnutí podle zahraničního práva.

Pokud lze důvodně předpokládat, že hodnota pohledávky stanovená postupem výše neodpovídá ceně, za kterou lze předmětný majetek s vynaložením odborné péče zpeněžit, stanoví administrátor hodnotu takového majetku způsobem, který ve smyslu mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie podává věrný a poctivý obraz o jeho reálné hodnotě.

(f) Zásady pro účtování nákladů a výnosů

Náklady a výnosy se účtují zásadně do období, s nímž časově a věcně souvisí. Pokud by při použití této zásady Podfond nemohl podat věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví Podfondu, postupuje odchylně. Časové rozlišení není nutno používat v případech, kdy se jedná o nevýznamné částky, kdy jejich zúčtováním do nákladů nebo do výnosů bez časového není dotčen účel časového rozlišení a Podfond tím prokazatelně nesleduje záměrnou úpravu výsledku hospodaření, nebo jde-li o pravidelně se opakující výdaje popřípadě příjmy.

(g) Zachycení operací v cizích měnách

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 vyhlášovaném ČNB platným k datu účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(h) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření běžného účetního období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích. V podmínkách Podfondu vzniká odložená daň z titulu změny ocenění účastí.



Příloha k účetní závěrce Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.

Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

(i) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

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

(j) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

V průběhu účetního období nebyly účtovány změny účetních metod ani opravy minulých let.

Podfond patří do kategorie subjektů kolektivního investování a zabývá se trvalým zhodnocováním prostředků vložených akcionáři do společnosti, konkrétně pak zejména přímými investicemi do nemovitostí, a to jak na území České republiky, tak i v rámci Evropské unie, případně v jejím sousedství.

(k) Regulační požadavky

Podfond podléhá regulaci a dohledu ze strany České národní banky. Depozitář – UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. dohlíží v souladu se Zákonem na to, zda činnost Podfondu probíhá v souladu se Zákonem.

4. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané společností se během účetního období nezměnily.

5. VÝZNAMNÉ POLOŽKY V ROZVAZE, VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

5.1 ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2018	2017
Výnosy z úroků		
z úvěrů a zápůjček	0	0
z prodlení	0	0
z dluhových cenných papírů	0	0
Náklady na úroky		
z úvěrů a zápůjček	0	0
Čistý úrokový výnos	0	0

Podfond nerealizoval výnosy ani náklady z úroků z vkladů a poskytnutých úvěrů, půjček.



Příloha k účetní závěrce Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.

Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.**IČO: 062 96 921****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018**

(v celých tis. Kč)

5.2 VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2018	2017
Náklady na poplatky a provize	7	10
ostatní	0	0
Celkem	7	10

5.3 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2018	2017
Zisk/ztráta z devizových operací	0	0
Celkem	0	0

Podfond nerealizoval zisk nebo ztrátu z finančních operací.

5.4 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

tis. Kč	2018	2017
Ostatní provozní náklady	0	0
Ostatní provozní výnosy	72	0
Celkem	72	0

5.5 SPRÁVNÍ NÁKLADY

Podfond evidoval ve svém účetnictví za sledované účetní období tyto správní náklady:

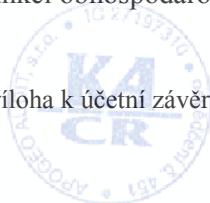
Správní náklady

tis. Kč	2018	2017
Náklady na odměny statutárního auditu	0	12
z toho:		
- náklady na povinný audit účetní závěrky	0	12
Náklady na daňové poradenství	0	0
Právní a notářské služby	0	0
Odměna za výkon funkce	0	0
Služby depozitáře	0	42
Ostatní správní náklady	0	1
Celkem	0	55

Odměna za obhospodařování majetku Fondu společností AVANT investiční společnost, a.s. nebyla v uvedeném období fakturována (2017: 55 tis. Kč).

Podfond v souladu s depozitářskou smlouvou depozitářské poplatky neplatí.

Podfond neměl v účetním období zaměstnance. Ředitel správy majetku je zaměstnancem AVANT investiční společnost, a.s. individuálního statutárního orgánu akciové společnosti, který současně vykonává funkci obhospodařovatele Fondu.



Příloha k účetní závěrce Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.

Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

5.6 PŮJČKY A ÚVĚRY POSKYTNUTÉ ZÁRUKY A OSTATNÍ PLNĚNÍ (V PENĚŽITÉ I NATURÁLNÍ FORMĚ) ČLENŮM ŘÍDÍCÍCH A KONTROLNÍCH ORGÁNŮ Z DŮVODU JEJICH FUNKCE

Podfond neposkytl žádné úvěry nebo jiná naturální, či peněžitá plnění členům statutárního orgánu ani členům dozorčí rady, ani zaměstnancům a ani bývalým členům orgánů společnosti. Zároveň za tyto osoby nebyly vydány žádné záruky.

5.7 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2018	2017
Zůstatky na běžných účtech	0	0
Celkem	0	0

5.8 POSKYTNUTÉ ÚVĚRY

tis. Kč	2018	2017
Úvěry v rámci skupiny	0	0
Celkem	0	0

Podfond ve sledovaném ani minulém období neposkytoval úvěry.

5.9 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

tis. Kč	2018	2017
Oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	0	0
Držené do splatnosti	0	0
Realizovatelné	0	0
Opravné položky k dluhopisům držených do splatnosti	0	0
Celkem	0	0

Podfond ve sledovaném ani minulém období neobchodoval s dluhovými cennými papíry.

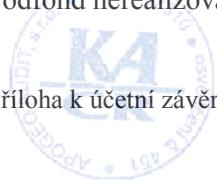
5.10 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	2018	2017
Ostatní podíly	0	0
Celkem	0	0

Podfond ve sledovaném ani minulém období neobchodoval s akcemi, podílovými listy a ostatní podíly.

5.11 ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Podfond nerealizoval účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem.



Příloha k účetní závěrce Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.

Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.**IČO: 062 96 921****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018**

(v celých tis. Kč)

5.12 ZÁVAZKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	2018	2017
Přijaté úvěry a zápujčky		
z toho:		
Splatné na požadání	0	0
Splatné do 1 roku	0	0
Splatné od 1 roku do 5 let	0	0
Splatné nad 5 let	0	0
Ostatní závazky	0	0
Celkem	0	0

Podfond ve sledovaném ani minulém období nerealizoval závazky za nebankovními subjekty.

5.13 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2018	2017
Závazky za dodavateli	0	42
Dohadné položky pasivní	0	12
Závazky z obchodování s cennými papíry	0	0
Ostatní	0	11
Celkem	0	65

Podfond ve sledovaném ani období nerealizoval ostatní pasiva (2017: 65 tis. Kč).

5.14 VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	2018	2017
Výdaje příštích období	0	0
Celkem	0	0

Podfond ve sledovaném ani minulém období nerealizoval výnosy a výdaje příštích období.

5.15 REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. Kč	2018	2017
Rezerva na daně	0	0
Rezervy ostatní	0	0
Celkem	0	0

Podfond ve sledovaném ani minulém období nerealizoval rezervy a opravné položky.



Příloha k účetní závěrce Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.

Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

5.16 KAPITÁLOVÉ FONDY

Podfond k datu účetní závěrky neeviduje v kapitálových fondech investice.

5.17 NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Podfond eviduje ztrátu z minulých let ve výši 65 tis. Kč. Za sledované účetní období eviduje zisk ve výši 65 tis. Kč.

5.18 OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Dlouhodobý hmotný majetek	Realizovatelné cenné papíry	Zajišťovací deriváty	Čisté investice do účasti	Ostatní
Zůstatek k 1. lednu 2018	0	0	0	0	0
Snížení	-	-	-	-	-
Zvýšení	-	-	-	-	-
Vliv odložené daně	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2018	0	0	0	0	0

5.19 SPLATNÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ

Splatná daň z příjmů

tis. Kč	31/12/2018
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	65
Výnosy nepodléhající zdanění	-
Daňově neodčitatelné náklady	-
Použité slevy na dani a zápočty	-
Základ daně	65
 Zohlednění daňové ztráty minulých let	 -65
Základ daně po odečtení daňové ztráty	0
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	0



Příloha k účetní závěrce Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.

Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

5.20 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	2018	2017
Aktiva	0	0
Celkem	0	0

Podfond k rozvahovému dni vykazoval výše uvedené hodnoty předané k obhospodařování společnosti AVANT investiční společnost, a.s., a to ve stejném ocenění, v jakém jsou vykázány v aktivech.

6. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceň. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2018	0	0	0	0	0	0	-65	-65
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	65	65
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2018	0	0	0	0	0	0	0	0

7. IDENTIFIKOVANÁ HLAVNÍ RIZIKA DLE STATUTU

Úvěrové riziko, tj. riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany Podfondu

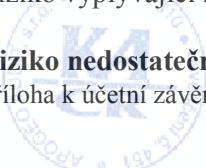
Emitent investičního nástroje v majetku Podfondu či protistrana smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice) nedodrží svůj závazek, případně dlužník pohledávky tuto pohledávku včas a v plné výši nesplatí.

Tržní riziko

Riziko vyplývající z vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v majetku Fondu.

Riziko nedostatečné likvidity

Příloha k účetní závěrce Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.



Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Riziko nedostatečné likvidity obecně spočívá v tom, že určité aktivum Fondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými.

Riziko měnové

Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu.

Riziko vypořádání

Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá majetkové hodnoty ve stanovené lhůtě.

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování)

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování) může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo v jiném opatrování majetek Podfondu.

Riziko zrušení Fondu

Podfond může být ze zákonem stanovených důvodů zrušen, a to zejm. z důvodu:

- i. rozhodnutí o přeměně Podfondu;
- ii. odnětí povolení k činnosti Podfondu, např. v případě, jestliže do jednoho roku ode dne udělení povolení k činnosti Fondu vlastní kapitál Podfondu nedosáhl výše 1.250.000 EUR; resp. v případě, že Fond má po dobu delší než 6 měsíců jen jednoho akcionáře;
- iii. žádosti o odnětí povolení, zrušení Investiční společnosti s likvidací nebo rozhodnutím soudu.

Česká národní banka odejme povolení k činnosti Podfondu, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Podfondu nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení, resp. v případě, kdy Podfond nemá déle než tři měsíce depozitáře.

Riziko vyplývající z omezené činnosti depozitáře

Rozsah kontroly Podfondu ze strany depozitáře je smluvně omezen depozitářskou smlouvou. Kontrolou, zda výpočet aktuální hodnoty akcie Podfondu, zda použití výnosu z majetku Podfondu, zda nabývání a zcizování majetku Podfondu a zda postup při oceňování majetku Podfondu jsou v souladu se Zákonem a tímto Statutem, jakož i kontrolou, zda pokyny oprávněné osoby nejsou v rozporu se Zákonem nebo tímto Statutem, není pověřen depozitář. Tato kontrola a činnost je zajišťována přímo Investiční společností pomocí interních kontrolních mechanizmů.

8. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Zpráva o vztazích se spřízněnými osobami je součástí výroční zprávy Fondu za sledované období.

9. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K žádným významným událostem po datu účetní závěrky, které by měly významný dopad na účetní závěrku Fondu, nedošlo.



Příloha k účetní závěrce Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.

Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.

IČO: 062 96 921

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

10. OPRAVY CHYB MINULÝCH LET A VLIV TĚCHTO OPRAV NA VLASTNÍ KAPITÁL

Ve sledovaném období Podfond nerealizoval žádné opravy chyb minulých let s významným vlivem na vlastní kapitál.

Sestaveno dne: 5. 3. 2019

Podpis statutárního zástupce:

.....


Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA
pověřený zmocněnec



Příloha k účetní závěrce Podfond REALITY SEMPER SICAV, a. s.

Příloha č. 7 – Zpráva o vztazích za účetní období (§82 ZOK)



Zpráva o vztazích za účetní období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018

1) Vztahy mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. a) až c) ZOK)

Osoba ovládaná

Název fondu: SEMPER SICAV, a.s.
 IČO: 06296921
 Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8, Česká republika

Úloha ovládané osoby ve struktuře vztahů mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK

Ovládaná osoba je autonomní ve vztahu k ostatním osobám dle § 82 odst. 1 ZOK. Jejím cílem je naplňování investiční strategie určené ve statutu ovládané osoby. Společnost je obhospodařovaná společností AVANT investiční společnost, a.s. ve smyslu § 9 odst. 1 ZISIF.

Osoby ovládající

Osoba ovládající: Ing. ELIZEJ MACHO
 Datum narození: 20. prosince 1977
 Bytem: Bratislava - Nové Mesto, Bellova 12B, Slovenská republika
 Způsob ovládaní: **100 % podíl na zapisovaném základním kapitálu ovládané osoby**

V průběhu účetního období došlo k převodu zakladatelských akcií ze společnosti MISAVERO, s.r.o., sídlem: Budyšínská 36, 831 02, Bratislava – Nové Město, Slovenská republika, IČO: 50799657, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava, vložka 118583/B na Ing. Elizeje Macha.

Osoby ovládané stejnou ovládající osobou, se vztahem k ovládané osobě

Osoba: Aukční dom MACHO & CHLAPOVIČ, a. s.
 IČO: 47 364 653
 Sídlo: Náměstí 14. října 642/17, 150 00 Praha 5, Česká republika
 Způsob ovládání: nepřímo ovládajícími osobami



Způsob a prostředky ovládání

Ovládání Fondu (zpracovatele zprávy) je vykonáváno prostřednictvím rozhodování valné hromady, neboť ovládající osoba vlastní zakladatelské akcie představující 100 % podíl na zapisovaném základním kapitálu fondu.

2) Přehled jednání učiněných v účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu osob dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. d) ZOK)

Protistrana	Smluvní typ	Datum uzavření	Poskytované plnění	Obdržené plnění	Fond/Podfond
Ing. ELIZEJ MACHO	Smlouva o poskytnutí příplateku mimo ZK společnosti	23. 5. 2018	Příplatek mimo ZK	Peněžní prostředky	Fond

3) Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK)

Protistrana	Smluvní typ	Datum uzavření	Poskytované plnění	Obdržené plnění	Fond/Podfond
Aukční dom MACHO & CHLAPOVIČ, a. s.	Rámcová kúpna zmluva na numizmatiku č. NSS – 18 - 001	20. 8. 2018	Kupní cena	Historické mince	Podfond NUMIZMATIC

4) Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (§ 82 odst. 2 písm. f) ZOK)

Ovládané osobě nevznikla ze vztahu s osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK žádná újma.

5) Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 4 ZOK)

Ovládaná osoba je investičním fondem v režimu § 9 odst. 1 ZISIF, kdy investiční společnost jako statutární orgán nemůže být přímo vázána pokyny akcionářů ve vztahu k jednotlivým obchodním transakcím, ale primárně má povinnost odborné péče ve smyslu ustanovení ZISIF. Vzhledem k této skutečnosti, kdy možnost ovládající osoby zasahovat do řízení ovládané osoby je pouze nepřímá prostřednictvím výkonu akcionářských práv, nevznikají z formální existence ovládacího vztahu pro ovládanou osobu rizika. Rovněž nelze vymezit výhody nebo nevýhody plynoucí z ovládacího vztahu, neboť efektivně nedochází k ovlivnění jednání ovládané osoby v jednotlivých obchodních transakcích.

Prohlášení statutárního orgánu

Statutární orgán společnosti tímto prohlašuje, že:

- informace uvedené v této zprávě o vztazích jsou zpracovány dle informací, které pocházejí z vlastní činnosti statutárního ředitele ovládané osoby anebo které si statutární ředitel ovládané osoby pro tento účel opatřil z veřejných zdrojů anebo od jiných osob; a



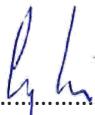
- statutárnímu řediteli ovládané osoby nejsou známy žádné skutečnosti, které by měly být součástí zprávy o vztazích ovládané osoby a v této zprávě uvedeny nejsou.

Zpracoval: **Mgr. Ing. Ondřej Pieran**

Funkce: **pověřený zmocněnec statutárního ředitele**

Dne: **5. března 2019**

Podpis:



Příloha č. 8 – Identifikace majetku podfondů, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku podfondů (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)

Identifikace majetku podfondu Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a.s.	Pořizovací hodnota (tis. CZK)	Reálná hodnota k rozvahovému dni (tis. CZK)
Peněžní prostředky	474	474
Historické mince	5.569	5.852

Podfond REALITY SEMPER SICAV, a.s. neměl k rozvahovému dni žádný majetek.

