

SEMPER SICAV, a.s.

HODNOTA PRIORITYNÍ INVESTIČNÍ AKCIE EUR K 31. 3. 2024:

1,7704 EUR

Fakta o fondu

FORMA:
FKI (SICAV)ISIN:
CZ0008043247DATUM VZNIKU A ZÁPISU:
27.7.2017ÚPIS:
MěsíčněINVESTIČNÍ HORIZONT:
5 letMANAŽER FONDU:
AVANT investiční společnost, a.s.DEPOZITÁŘ FONDU:
UniCredit Bank Czech Republic and
Slovakia, a.s.AUDITOR:
Grant Thornton Audit s.r.o.MIN. PŘÍMÝ ÚPIS:
125.000 EUR

Finanční ukazatele fondu k 31. 3. 2024

Vlastní kapitál	305 353 353 Kč
Objem majetku	317 647 872 Kč
Zhodnocení za poslední 3 měsíce	-0,02 %
Zhodnocení za posledních 12 měsíců	10,43 %
Poměr PIA/VIA (fondový kapitál v mil. Kč)	8.56 / 0.88

Investiční strategie

Investiční strategií podfondu jsou zejména investice do sběratelských mincí, které jsou historicky významné a vzácné. Investice jsou realizovány tak, aby portfolio bylo diverzifikované, a proto v portfoliu najdeme mince z různých geografických oblastí a historických období. Dlouhodobá spolupráce s odborníky na numismatiku, historiky a aukčními domy zajišťuje ověření autenticity a identifikaci cenných mincí. Dlouhodobý přístup ke strategickým nákupům mincí v aukčních domech či od soukromých prodejců za výhodné ceny a jejich následný prodej při vysoké poptávce podporuje maximalizaci zisku. Veškerá investiční činnost probíhá skrze dceřiné společnosti fondu se stoprocentní majetkovou účastí, kde jsou mince bezpečně uchovávány v podmínkách zajišťujících jejich ochranu a kvalitu. Mince jsou rovněž pojištěny. Doplnkově mohou být prostředky podfondu investovány i do jiných druhů aktiv uvedených ve statutu. Pravidelná hodnocení a zveřejňování hodnoty portfolia poskytují investorům transparentní přehled o jeho výkonu.

Manažerský komentář

Meziroční inflace v prvním pololetí zpomalila na 2 %, a v průměru tak za prvních šest měsíců dosáhla 2,3 %. Deceleraci růstu spotřebitelských cen indikoval i numismatický trh, který fungoval jako předstihový indikátor. Dlouhodobě těžko udržitelné roční cenové nárůsty o 20–30 % napříč všemi segmenty prozatím skončily. Priority akcie v červnu dosáhly meziročního zhodnocení 9,9 %.

V rámci alokace aktiv momentálně držíme 5 % v hotovosti a 10 % v rychlé likvidních aktivech s přívlastkem investičního zlata (dle zákona o DPH). Důvody jsou smíšené. Jednak držíme větší rezervu pro případ budoucích redemací, jelikož více klientů již dosáhlo optimálního investičního a daňového horizontu, a také odhadujeme, že příliv nových investic v roce 2024 bude pouze třetinový oproti roku 2022. S menším přílivem investic musíme ještě pečlivěji zvažovat nové akvizice a jejich relativní hodnotu. Zaznamenáváme mírný nárůst zájmu jak u nových investorů, tak u stávajících, avšak stále jsme zhruba na polovině optimální úrovně, která je pro obnovu portfolia v zamýšleném investičním horizontu žádoucí.

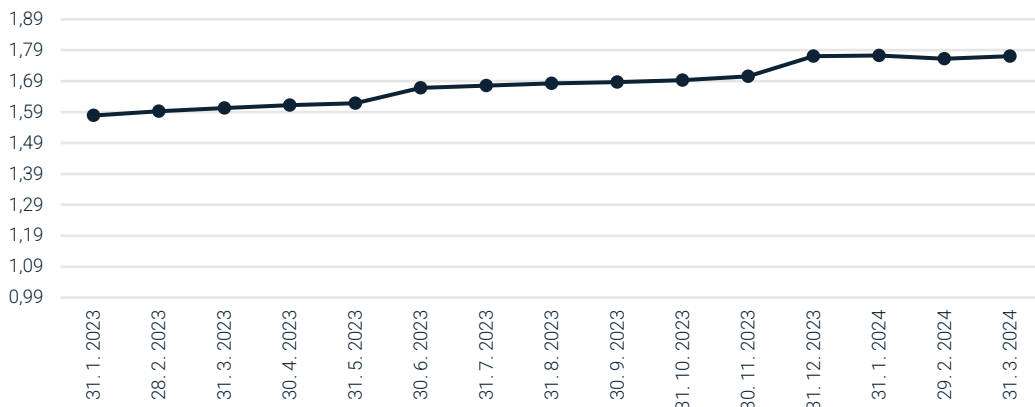
Předběžně plánujeme prodej 15–30 % portfolia a třetí realizaci zisků na podzim roku 2025. Odhadujeme, že Numismatic Semper SICAV dosáhne v roce 2024 výnosu v rozmezí 10–12,5 % a mírně akceleruje v roce 2025.

V rámci druhé alokace našeho portfolia došlo k výraznému výprodeji a realizaci zisků zejména v kategorii Tolarové ražby v Čechách a Uhrách. Získané prostředky byly následně použity k novým nákupům a zvýšení alokace v kategorii keltských mincí. Jde o složitou kategorii, která se částečně prolíná s archeologií a klade velký důraz na čistý a jasný nabyvací titul. Její růstový a mezinárodní potenciál při dodržení přísných pravidel jsme však nemohli ignorovat.

Od přijetí prvních investorů v srpnu 2019 se fond za 58 měsíců zhodnotil v průměru o 18,8 % ročně. V srpnu tak uzavřeme první pětiletí aktivní správy prostředků investorů ve fondu, což je mimochodem doporučený minimální investiční horizont. Děkujeme za projevovou důvěru.

Vývoj hodnoty priority investiční akcie EUR

31.1.2023	28.2.2023	31.3.2023	30.4.2023	31.5.2023	30.6.2023	31.7.2023	31.8.2023	30.9.2023	31.10.2023	30.11.2023	31.12.2023	31.1.2024
1,5788	1,5927	1,6032	1,6127	1,6187	1,6687	1,6754	1,6826	1,6871	1,6933	1,7058	1,7707	1,773
29.2.2024	31.3.2024											
1,7625	1,7704											



Disclaimer: AVANT investiční společnost, a.s. je správcem fondů kvalifikovaných investorů dle zákona 240/2013 Sb., ve znění pozdějších předpisů a jejich akcionářem nebo podílníkem se může stát kvalifikovaný investor dle paragrafu 272 tohoto zákona. Sdělení klíčových informací fondu (KID) je k dispozici na <http://www.avantfunds.cz/informacni-povinnost>. V listinné podobě lze uvedené informace získat v sídle společnosti AVANT investiční společnost, a.s., CITY TOWER, Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4. Další důležité informace pro investory na <https://www.avantfunds.cz/cz/dulezite-informace/>.

Tento finanční produkt neprosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti ve smyslu Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb.

sales@avantfunds.cz

www.avantfunds.cz

Avant
INVESTIČNÍ SPOLEČNOST