

SEMPER SICAV, a.s.

HODNOTA PRIORITYNÍ INVESTIČNÍ AKCIE EUR K 31. 12. 2023:

1.7707 EUR

Fakta o fondu

FORMA:
FKI (SICAV)

ISIN:
CZ0008043247

DATUM VZNIKU A ZÁPISU:
27.7.2017

ÚPIS:
Měsíčně

INVESTIČNÍ HORIZONT:
5 let

MANAŽER 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. 12. 2023

Vlastní kapitál	298 354 678 EUR
Objem majetku	300 979 983 EUR
Zhodnocení za poslední 3 měsíce	4,96 %
Zhodnocení za posledních 12 měsíců	13,11 %
Poměr PIA/VIA (fondový kapitál v mil. EUR)	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

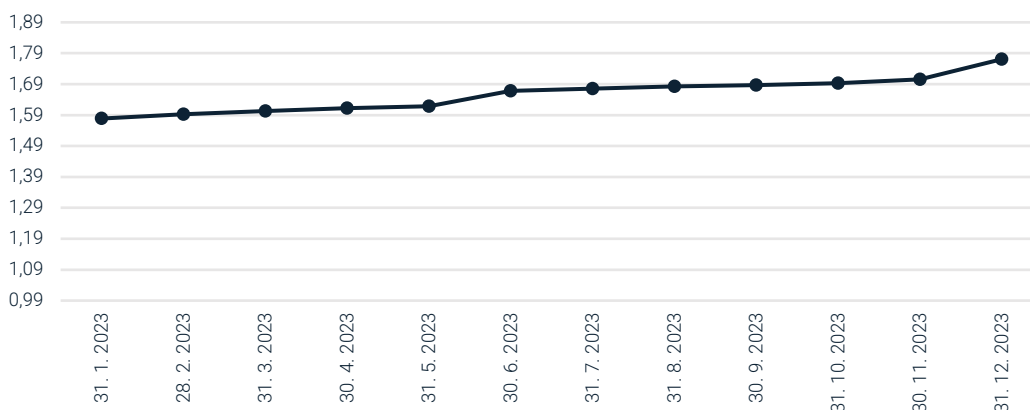
Rok 2023 byl charakterizován sníženým přílivem nových investic do fondů, což se nevyhnulo ani podfondu Numismatic Sempere Sicav. Už v polovině roku bylo jasné, že fond v porovnání s rokem 2022 zaznamenává více než poloviční pokles nových investic. Na konci roku se ukázalo, že vysoká inflace a několikanásobné zvyšování úrokových sazeb snížily objem nových investic na čtvrtinu oproti předchozímu roku. Nedostatek zdrojů často znamená, že fond nemůže využít příležitosti, které by mohly přinést zajímavé výnosy v budoucnosti. Proto pečlivě zvažujeme očekávanou výkonnost jednotlivých složek portfolia a snažíme se nahradit ty s nižším potenciálem těmi s vyšším.

Rozhodli jsme se proto část fondu prodat a realizovat zisky. Na podzim jsme prodali aktiva za více než 1,8 milionu EUR (16 % celkového kapitálu fondu) s průměrným výnosem 141,15 %. Průměrná doba držení těchto aktiv byla méně než 4 roky, což je méně než doporučený investiční horizont 5 let. Roční zisk z prodaných aktiv byl 24,6 %, což je nejen nad cílovým rozmezím 12,25-19 % ročně, ale také nad aktuálním znaleckým oceněním. Opět jsme tak prokázali, že výkonnost fondu nezávisí jen na přecenění aktiv, ale také na schopnosti realizovat zisky u aktiv, která dosáhla nebo překonala cílený výnos.

Naopak korekce v ocenění svatováclavských dukátů, jedné z deseti složek našeho portfolia, mírně snížila celkovou výkonnost fondu. Po výrazném růstu v postcovidovém období nyní došlo k přehnané korekci směrem dolů, ale věříme, že ceny se nakonec ustálí na spravedlivé hodnotě a umožní nám realizovat zisky i v tomto segmentu. Zbylých devět segmentů portfolia zaznamenalo růst. Fond tak celkově zhodnotil prostředky investorů v zatím nejtěžším roce své existence o 13,11 %.

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
1,5788	1,5927	1,6032	1,6127	1,6187	1,6687	1,6754	1,6826	1,6871	1,6933	1,7058	1,7707



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