

POLOLETNÍ ZPRÁVA

EMITENTA

SAFICHEM, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

se sídlem Vídeňská 104, Vestec, PSČ 252 50

(za období 1. 1. 2018 – 30. 6. 2018)

(dále také „sledované období“)

(neauditovaná, nekonsolidovaná)

podle § 119 zákona č. 256 / 2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

AMISTA investiční společnost, a.s.

Obsah

1	Základní údaje o emitentovi a jeho cenných papírech.....	1
2	Číselné údaje a informace Emitenta.....	2
3	Informace o činnosti Emitenta	18
4	Ostatní skutečnosti Emitenta	20
5	Činnost obchodních společností nacházejících se v majetku Emitenta	21
6	Prohlášení oprávněné osoby Emitenta.....	21

1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O EMITENTOVĚ A JEHO CENNÝCH PAPÍRECH

Obchodní firma: SAFICHEM, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
Sídlo: Vídeňská 104, Vestec, PSČ 252 50
IČO: 041 72 043
DIČ: CZ04172043
Internetová adresa: <http://www.amista.cz/povinne-informace/safichem>
Telefonní číslo: +420 226 251 010
(dále také „Fond nebo Emitent“)

Společnost zapsaná: v obchodním rejstříku vedeného Městským obchodním soudem v Praze, spisová značka oddíl B vložka 20728
Datum zápisu do obchodního rejstříku: 17. června 2015
Právní forma: akciová společnost
Předmět podnikání: činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu ust. § 95 odst. 1 písm. a) zák. č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech
Zapisovaný základní kapitál: 4 000 000 Kč
Depozitář Fondu: Česká spořitelna, a.s., IČO: 452 44 782, se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 14000, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze sp. zn. B 1171.
Obhospodařovatel Fondu: AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00 zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 106 26.

Cenné papíry

Zakladatelské akcie

Druh: kusové zakladatelské akcie
Forma: na jméno
Podoba: listinné
Počet kusů: 40 ks

Investiční akcie

Druh: kusové investiční akcie
Forma: na jméno
Podoba: zaknihované
Počet kusů: 353 281 ks
ISIN: CZ0008041738
Název emise: SAFICHEM IFPZK

2 ČÍSELNÉ ÚDAJE A INFORMACE EMITENTA

Cenné papíry Fondu byly přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ke dni 29. března 2016.

Fond využil možnosti dané zákonem č. 563/1991 Sb., O účetnictví (§ 19a odst. 2) a rozhodl používat mezinárodní účetní standardy upravené právem Evropské unie pro účtování a sestavení účetní závěrky od 1. ledna 2017.

Pololetní mezitímní účetní závěrka byla sestavena v souladu s IAS 34 *Mezitímní účetní výkaznictví* a v jeho návaznosti v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS), Mezinárodními účetními standardy (IAS) a jejich interpretacemi (SIC a IFRIC) (společně pouze IFRS) vydanými Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijatými Evropskou unií (EU).

Pololetní mezitímní účetní závěrka nepodléhá auditu, ani nijak nebyla nezávislým auditorem přezkoumána.

Účetnictví k 31. 12. 2017 bylo ověřeno auditorem v rámci ověření účetní závěrky a výroční zprávy za rok 2017, dle Mezinárodních účetních standardů.

Pololetní účetní závěrka byla sestavena v konzistenci účetních pravidel aplikovaných v poslední roční účetní závěrce, v níž jsou blíže popsána. V průběhu pololetního účetního období nedošlo k žádné podstatné změně v aplikovaných účetních pravidlech.

Pololetní mezitímní účetní závěrka podává informace o hospodaření Emitenta. Je tvořena Výkazem o finanční situaci a Výkazem o výsledku a ostatním úplném výsledku.

Hodnoty uváděné ve výkazech jsou v tisících Kč. Každá z položek obsahuje informace o výši této položky za sledované období a za bezprostředně předcházející účetní období. Pokud nejsou některé tabulky nebo hodnoty vyplněny, údaje jsou nulové.

Podnikatelské aktivity Společnosti nejsou významně ovlivněny sezónními výkyvy.

Níže uvedené procentuální hodnoty jsou pro zjednodušení zaokrouhleny na dvě desetinná místa. Z tohoto důvodu mohou některé hodnoty vykazovat drobné odchylky.

S ohledem na novelizaci ustanovení § 164 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech od 1. 1. 2017 fond účetně a majetkově oddělil do neinvestiční části celý základní kapitál.

Srovnávacím obdobím je v případě:

- **Výkazu o finanční situaci** konec minulého účetního období, tj. 31. 12. 2017, který byl auditován dle mezinárodních účetních standardů,
- **Výkazu o výsledku a ostatním úplném výsledku** srovnatelné období 6 měsíců počínaje lednem 2017 do června 2017

AKTIVA

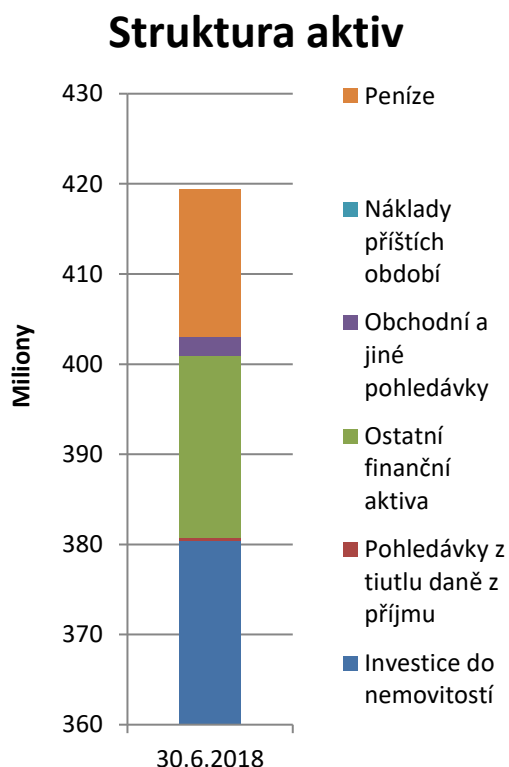
Fond vykázal v rozvaze k 30. 6. 2018 aktiva v celkové výši 419 374 tis. Kč. Aktiva byla z 90,71 % tvořena investicemi do nemovitostí ve výši 380 397 tis. Kč, z 4,80 % ostatními finančními aktivy ve výši 20 139 tis. Kč,

z 3,89 % penězi ve výši 16 320 tis. Kč a dále obchodními a jinými pohledávkami, pohledávkami z titulu daně z příjmu a náklady příštích období v souhrnné výši 2 518 tis. Kč.

Oproti srovnávacímu období došlo ke zvýšení hodnoty aktiv o 4 440 tis. Kč, což představuje růst o 1,06 %. Ten byl způsoben drobným růstem investic do nemovitostí, snížením peněz o 17 424 tis. Kč a zároveň vznikem ostatních finančních aktiv souvisejících s poskytnutím revolvingového úvěru firmě Chemoprojekt, a.s. ve výši jistiny 20 000 tis. Kč.

Aktiva neinvestiční části ve výši 3 934 tis. Kč jsou tvořena penězi (vklady na bankovních účtech).

Struktura aktiv je zobrazena na níže uvedeném grafu.



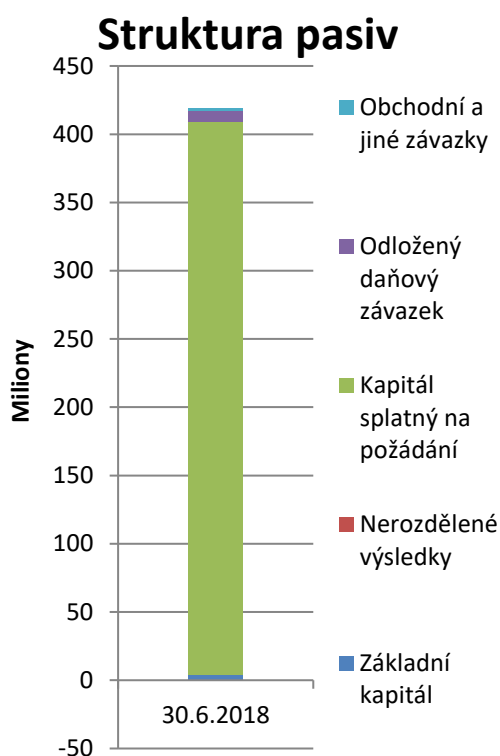
PASIVA

Celková pasiva fondu k 30. 6. 2018 ve výši 419 374 tis. Kč byla tvořena z 96,55 % kapitálem splatným na požádání ve výši 404 894 tis. Kč, z 2,07 % odloženým daňovým závazkem ve výši 8 690 tis. Kč a dále základním kapitálem, obchodními a jinými závazky, nerozdělenými výsledky v souhrnné výši 10 480 tis. Kč.

Oproti srovnávacímu období došlo ke zvýšení hodnoty pasiv o 4 440 tis. Kč, což představuje růst o 1,06 %. Ten byl způsoben převážně růstem kapitálu splatného na požádání o 6 683 tis. Kč a poklesem obchodních a jiných pohledávek o 2 240 tis. Kč.

Fondový kapitál neinvestiční části k 30. 6. 2018 dosáhl hodnoty 3 929 tis. Kč, a to představuje hodnotu fondového kapitálu na jednu zakladatelskou akcii ve výši 98 254,1058,- Kč.

Fondový kapitál investiční části k 30. 6. 2018 dosáhl hodnoty 404 894 tis. Kč, což představuje hodnotu fondového kapitálu na jednu investiční akcii ve výši 1 146,0924,- Kč.



HOSPODAŘENÍ EMITENTA

Hospodaření Emitenta skončilo k 30. 6. 2018 ziskem po zdanění ve výši 6 681 tis. Kč. Zisk se oproti srovnávacímu období navýšil o 79,69 %.

Zisk byl navýšen především z důvodu navýšení tržeb z poskytovaných služeb (z pronájmu dlouhodobého majetku) o 1 681 tis. Kč (12,86 %) a díky poklesu spotřeby materiálu a nakoupených pohledávek o 1 146 tis. Kč (12,50 %).

Zisk po zdanění pro investiční činnost byl k 30. 6. 2018 ve výši 6 683 tis. Kč. Hodnota investičního hospodářského výsledku je dána oddělením majetku a výsledků fondu na investiční a neinvestiční část.

Zisk po zdanění (ztráta) připadající neinvestiční části byla ve výši -2 tis. Kč. Nákladem ve výši -2 tis. Kč byly poplatky za vedení bankovního účtu.

VÝKAZ FINANČNÍ SITUACE (NEAUDITOVANÝ)

K 30. ČERVNU 2018

(v tisících Kč)

	30/6/2018 Celkem	30/6/2018 Investiční část	30/6/2018 Neinvestiční část	31/12/2017
AKTIVA				
Dlouhodobá aktiva				
Investice do nemovitostí	380 397	380 397	0	378 169
Dlouhodobá aktiva celkem	380 397	380 397	0	378 169
Krátkodobá aktiva				
Zásoby	-	-	-	-
Obchodní a jiné pohledávky	2 137	2 137	0	2 757
Pohledávka z titulu daně z příjmu	363	363	0	229
Ostatní finanční aktiva	20 139	20 139	0	-
Náklady příštích období	18	18	0	35
Peníze	16 320	12 386	3 934	33 744
Krátkodobá aktiva celkem	38 977	35 043	3 934	36 765
Aktiva celkem	419 374	415 440	3 934	414 934
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY				
Vlastní kapitál				
Vložený kapitál	4 000	0	4 000	4 000
Nerozdělené výsledky	-71	0	-71	-69
Vlastní kapitál celkem	3 931	0	3 929	3 931
Dlouhodobé závazky				
Odložený daňový závazek	8 690	8 690	0	8 690
Dlouhodobé závazky celkem	8 690	8 690	0	8 690
Krátkodobé závazky				
Kapitál splatný na požádání	404 894	404 894	0	398 211
Obchodní a jiné závazky	1 861	1 856	5	4 101
Závazky z titulu splatné daně	-	-	-	-
Výnosy příštích období	-	-	-	1
Krátkodobé závazky celkem	406 755	406 750	5	402 313
Závazky celkem	415 443	415 440	5	411 003
Vlastní kapitál a závazky celkem	419 374	415 440	3 934	414 934

VÝKAZ VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU (NEAUDITOVANÝ)
ZA POLOLETÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2018

(v tisících Kč)

	Pololetí končící 30/6/2018 Celkem	Pololetí končící 30/6/2018 Investiční část	Pololetí končící 30/6/2018 Neinvestiční část	Pololetí končící 30/6/2017
Tržby z poskytovaných služeb	14 750	14 750	0	13 069
Zisk z prodeje investic do nemovitostí	0	0	0	0
Úrokové výnosy	139	139	0	0
Ostatní výnosy	0	0	0	0
Zisk z přecenění majetku	0	0	0	0
Spotřeba materiálu a nakoupených dodávek	-8 019	-8 019	0	-9 165
Osobní náklady na zaměstnance	0	0	0	0
Ztráty ze snížení hodnoty aktiv	0	0	0	0
Tvorba rezerv	0	0	0	0
Finanční náklady	-9	-7	-2	-9
Ostatní náklady	-180	-180	0	-177
Zisk před zdaněním	6 681	6 683	0	3 718
Daň ze zisku	0	0	0	0
Zisk po zdanění za rok	6 681	6 683	-2	3 718
Ostatní úplný výsledek	-	-	-	-
Celkový úplný výsledek za rok	6 681	6 683	-2	3 718

Komentáře k účetním výkazům (neauditované)

OBECNÉ INFORMACE

Společnost SAFICHEM, investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „Fond“) se sídlem Vídeňská 104, 252 50 Vestec byla založena zakladatelskou listinou a dne 17. 6. 2015 byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 20728.

Fond byl založen v souladu se zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích a se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Fond byl zapsán do seznamu vedeného Českou národní bankou podle § 597 Zákona dne 4. 6. 2015 (před zápisem Fondu do obchodního rejstříku, do kterého byl Fond zapsán dne 17. 6. 2015).

Předmětem podnikání je činnost fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Činnost je vykonávána na základě rozhodnutí České národní banky č.j. 2015/060184/CNB/570 k datu účinnosti 4.6.2015.

Obhospodařování majetku Fondu je svěřeno společnosti AMISTA investiční společnost, a.s., Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8.

Fond ve svých aktivech nevykazuje žádné podíly v ovládaných dceřiných společnostech, proto je tato účetní závěrka sestavena jako nekonsolidovaná.

PROHLÁŠENÍ O SHODĚ S ÚČETNÍMI PRAVIDLY

Dále prezentované účetní výkazy byly sestaveny v souladu s IAS 34 a v jeho návaznosti v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS), Mezinárodními účetními standardy (IAS) a jejich interpretacemi (SIC a IFRIC) (společně pouze IFRS) vydanými Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijatými Evropskou unií (EU).

Pololetní zpráva nepodléhá auditu, ani nijak nebyla nezávislým auditorem přezkoumána.

PODSTATNÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA A ZMĚNY V ÚČETNÍCH PRAVIDLECH

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS přijatá Společností

- V květnu 2014 byl vydán IFRS 15 *Výnosy ze smluv se zákazníky* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2018 nebo později), který při své účinnosti nahradí IAS 11 *Smlouvy o zhotovení* a IAS 18 *Výnosy* a rozšíří úpravu v IAS 39, resp. IFRS 9, neboť výnosy z dividend a výnosové úroky již nebudou obsahem IFRS 15 (aktuálně jsou v IAS 18), ale přímo ve standardu pro finanční nástroje. Vzhledem k převažující činnosti Fondu (investování do nemovitostí a jejich následný pronájem) vedení Fondu neočekává změny ve výkaznictví Fondu v souvislosti s přijetím tohoto standardu. Standard byl již schválen pro použití evropskými společnostmi.
- V červenci 2014 byla vydána finální a kompletní verze IFRS 9 *Finanční nástroje* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2018 nebo později). IFRS 9 obsahuje nové požadavky na klasifikaci a

oceňování finančních aktiv a závazků, související uznání i odúčtování, znehodnocení finančních aktiv a zajišťovací účetnictví. Vedení Fondu neočekává zásadní dopad s ohledem na základní podoby finančních nástrojů (obchodní pohledávky a závazky, úvěry), které jsou prezentovány v účetní závěrce Fondu. Standard byl již schválen pro použití evropskými společnostmi.

FUNKČNÍ MĚNA, MĚNA VYKAZOVÁNÍ A CIZOMĚNOVÉ PŘEPOČTY

Funkční měnou je česká koruna (Kč), která je stejně tak měnou vykazování, v níž je sestavena a prezentována účetní závěrka. Transakce, které jsou realizované v jiných měnách (cizí měny) než je funkční měna (Kč), jsou přepočteny do měny funkční okamžitým měnovým kurzem, tj. měnovým kurzem platným k datu realizace transakce.

Ke každému rozvahovému dni jsou peněžní aktiva a peněžní závazky vedené v cizích měnách přepočteny závěrkovým měnovým kurzem. Nepeněžní položky, které se oceňují na bázi historických cen a byly původně pořízeny v cizoměnové transakci, nejsou k rozvahovému dni již přeocěňovány. Kurzové rozdíly vyplývající z vypořádání cizoměnových peněžních položek nebo z jejich přecenění k rozvahovému dni jsou uznány ve výsledku hospodaření příslušného období.

INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Investice do nemovitosti je nemovitost držená za účelem dosažení příjmu z nájemného a/nebo za účelem zhodnocení. (včetně nemovitostí ve fázi výstavby k budoucímu použití jako investice do nemovitostí. Fond investuje do nemovitostí následujícího typu:

- Pozemek za účelem dlouhodobého kapitálového zhodnocení
- Pozemek držený za účelem zatím neurčeného použití v budoucnosti
- Budova vlastněná účetní jednotkou a pronajatá dále na základě jednoho nebo více operativních leasingů
- Budova, která je neobsazená, ale držená za účelem pronajmutí na jeden nebo více operativních leasingů

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

Pro následné oceňování investic do nemovitostí Fond aplikuje model reálné hodnoty podle IAS 40. Investice do nemovitostí se přeceňují vždy k datu rozvahy. Rozdíl z přecenění je účtován do výsledku hospodaření toho období, ve kterém je rozpoznán. Ve výkaze o úplném výsledku uveden v rámci položky Zisk (ztráta) z přecenění majetku.

Znalecké ocenění je prováděno jedenkrát ročně, nezávislým, profesionálním odborníkem. Vedení Fondu mu poskytuje veškeré nezbytné informace, jako jsou např. aktuální pronájmy apod. Ocenění na reálnou hodnotu k 31.12. 2017 bylo provedeno na základě znaleckého posudku znaleckého ústavu STATIKUM s.r.o., který využil zj. výnosové metody ocenění. Vstupem do výnosového ocenění je nákladová hodnota nemovitostí, nájemní smlouvy a výnosy z nájemného. Kapitalizační a diskontní míry byly upraveny v souladu s aktuální situací na realitním trhu.

FINANČNÍ INVESTICE

Majetek jako investiční příležitost jsou i majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem. Společnost s rozhodujícím vlivem (dále také „dceřiná společnost“) je společnost ovládaná Fondem, v níž Fond může určovat finanční a provozní politiku s cílem získat přínosy z činnosti společnosti.

Majetkovou účastí s rozhodujícím vlivem je investice v dceřiné společnosti, kdy Fond přímo nebo nepřímo vlastní více než 50 % hlasovacích práv nebo je schopen vykonávat nad společností kontrolu jiným způsobem.

Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem jsou oceněny reálnou hodnotou podle IAS 39. Majetkové účasti se přeceňují vždy k datu rozvahy. Rozdíl z přecenění je účtován do výsledku hospodaření toho období, ve kterém je rozpoznán. Ve výkaze o úplném výsledku uveden v rámci položky Zisk (ztráta) z přecenění majetku.

Za cenu obvyklou lze považovat cenu tržní, tak jak je definována mezinárodními oceňovacími standardy. Tržní hodnota je odhadem finanční částky a je definována v souladu s Evropským sdružením odhadců TEGOVA (The European Group of Valuers) a s mezinárodním oceňovacím standardem, který zpracoval mezinárodní výbor pro standardy oceňování IVSC (International Valuation Standards Committee) jako „odhadovaná částka, za kterou by měly být majetky k datu ocenění směněny v transakci bez osobních vlivů mezi dobrovolně kupujícím a dobrovolně prodávajícím po patřičném průzkumu trhu, na němž účastníci jednají informovaně, rozvážně a bez nátlaku“.

Pro stanovení hodnoty majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem je použita kombinace následujících elementárních oceňovacích metod a přístupů:

- Metody výnosové
- Metody porovnání
- Metody zjištění věcné hodnoty - majetkové
- Metody účetní hodnoty
- Metody likvidační
- Aplikace metod (porovnání několika oceňovacích metod).

SMLOUVY O OPERATIVNÍM PRONÁJMU

Fond uzavřel smlouvy o komerčním operativním pronájmu nemovitostí. Fond stanovil, že nese významná rizika a přínosy vyplývající z vlastnictví tohoto majetku. Proto Fond účtuje o tomto pronájmu jako o operativním pronájmu.

REZERVY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Rezerva je zachycena ve výkazu o finanční pozici, pokud Fondu důsledkem minulé události vznikne současný smluvní nebo mimosmluvní závazek, u něhož je pravděpodobné, že k jeho vypořádání bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž lze spolehlivě odhadnout výši závazku.

Částka zachycená jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů, které budou nezbytné k vypořádání závazku vykázaného k rozvahovému dni, přičemž jsou uvažována všechna rizika a nejistoty s ním spojené. Je-li ocenění rezervy založeno na odhadu budoucích peněžních toků nutných k vypořádání závazku, je účetní hodnota závazku stanovena jako současná hodnota těchto peněžních toků diskontovaná pomocí úrokové sazby před zdaněním, která odráží současné tržní ohodnocení časové hodnoty peněz a specifická rizika.

VÝPŮJČNÍ NÁKLADY

Veškeré výpůjční náklady přímo přiřaditelné k akvizici, výstavbě nebo výrobě způsobilých aktiv jsou kapitalizovány a jsou součástí pořizovací ceny aktiv. Ostatní výpůjční náklady jsou považovány za náklady příslušného účetního období.

FINANČNÍ AKTIVA

Z rozsahu finančních aktiv, jak je upravují pravidla IFRS, Fond prezentuje hlavně kategorii „Úvěry a pohledávky“ zahrnující poskytnuté úvěry a zápůjčky, obchodní pohledávky a peněžní prostředky.

Úvěry a zápůjčky, obchodní pohledávky

Pohledávky jsou prvotně zachyceny v reálné hodnotě upravené o transakční náklady. Následně se oceňují v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry. Úrokový výnos je zachycen ve výsledku hospodaření v souladu s metodou efektivní úrokové míry s výjimkou krátkodobých pohledávek, u nichž je případný úrokový výnos nevýznamný. Tyto pohledávky jsou poté oceňovány v nominální hodnotě.

Jestliže existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty pohledávky, zohlední se tato ztráta formou tvorby opravné položky k pochybným a nedobytným částkám. Nedobytné pohledávky jsou odepisovány až po ukončení konkurzního řízení dlužníka.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva, resp. pasiva a alokace úrokového výnosu, resp. nákladu za dané období. Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy/výdaje (včetně všech přijatých nebo uhrazených poplatků, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové sazby, transakční náklady a další prémie nebo diskonty) po očekávanou dobu trvání finančního aktiva/pasiva nebo případně po kratší dobu.

Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peníze v hotovosti, vklady na požádání a jiné krátkodobé vysoce likvidní investice s původní dobou splatnosti tři měsíce a méně.

FINANČNÍ ZÁVAZKY

Z rozsahu finančních závazků, jak je upravují pravidla IFRS, Fond prezentuje hlavně kategorii „Ostatní závazky“ zahrnující obchodní závazky, přijaté úvěry a zápůjčky. Tyto závazky jsou prvotně zachyceny v reálné hodnotě upravené o transakční náklady. Následně se oceňují v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry. Úrokový náklad je zachycen ve výsledku hospodaření v souladu s metodou efektivní úrokové míry s výjimkou krátkodobých závazků, u nichž je případný úrokový náklad nevýznamný. Tyto závazky jsou poté oceňovány v nominální hodnotě.

DANĚ Z PŘÍJMŮ

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 Fondu vzniká odložená daň zejména z titulu změny ocenění investičního majetku.

ROZPOZNÁNÍ VÝNOSŮ

Výnosy z pronájmu jsou vykázány lineárně po dobu nájmu, ledaže by existovala jiná vhodnější metoda vzhledem k okolnostem. Smluvní pobídky, jako jsou jednorázové poplatky, nejsou aplikovány. Ostatní smluvní pobídky jako je rent-free nebo snížené nájemné po určité období jsou aplikovány pro některé nájemníky v souladu s nájemními smlouvami a jsou uznány na lineární bázi.

PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY / VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peníze v hotovosti, vklady na požádání a jiné krátkodobé vysoce likvidní investice s původní dobou splatnosti tři měsíce a méně.

Výkaz peněžních toků v části peněžního toku z provozní činnosti byl sestaven za použití nepřímé metody, při níž je výsledek hospodaření upravován o dopady nepeněžních transakcí, o časové rozlišení minulých nebo budoucích provozních peněžních příjmů a výdajů a o položky výnosů a nákladů souvisejících s peněžními toky z investičních činností nebo financování.

Výkaz peněžních toků v části peněžního toku z investičních činností a financování byl sestaven za použití přímé metody, při níž jsou zveřejněny hlavní třídy hrubých peněžních příjmů a výdajů.

SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Fond definoval své spřízněné strany v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran následovně:

Strana je spřízněná s účetní jednotkou při splnění následujících podmínek:

a) strana

i) ovládá účetní jednotku, je ovládána účetní jednotkou nebo je pod společným ovládním s účetní jednotkou (jde o mateřské podniky, dceřiné podniky a sesterské podniky);

ii) má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv; nebo

iii) spoluovládá takovouto účetní jednotku;

b) strana je přidruženým podnikem účetní jednotky;

c) strana je společným podnikem, ve kterém je účetní jednotka spoluvlastníkem;

d) strana je členem klíčového managementu účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku;

e) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno a) nebo d);

f) strana je účetní jednotkou, která je ovládána, spoluovládána nebo má na ni podstatný vliv přímo nebo nepřímo

jakýkoliv jednotlivce patřící pod písmeno d) nebo e) nebo podstatné hlasovací právo v dané straně má přímo

nebo nepřímo takovýto jednotlivce.

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi spřízněnými stranami bez ohledu na to, zda je účtována cena.

SEZÓNNOST

Podnikatelské aktivity Společnosti nejsou významně ovlivněny sezónními výkyvy.

ODHADY

Při přípravě účetní závěrky používá vedení Fondu odhady a stanovuje předpoklady, které mají vliv na uplatnění účetních postupů a na výši majetku, závazků, výnosů a nákladů vykázaných v účetní závěrce. Tyto odhady a předpoklady vycházejí z historických zkušeností a různých dalších faktorů, které jsou považovány za přiměřené k datu sestavení účetní závěrky, a používají se v situaci, kdy účetní hodnoty majetku a závazků nejsou zcela evidentní z jiných zdrojů nebo kdy existuje nejistota při uplatnění jednotlivých účetních postupů. Skutečné výsledky se mohou od odhadů lišit.

Odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány. Úpravy účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém jsou tyto odhady revidovány, pokud se revize týká pouze daného účetního období, nebo v období revize a budoucích obdobích, pokud revize ovlivňuje současné i budoucí období.

Odhady a výchozí předpoklady použité v běžném účetním období ovlivňují především hodnotu vykázaných investic do nemovitostí, popřípadě pohledávek.

Dodatečné poznámky k účetním výkazům

INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Investiční příležitost pro Fond 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, oceňovací rozdíly jsou součástí výsledku hospodaření a ostatního úplného výsledku

	Tis. Kč	Celkem
K 1. lednu 2018		378 169
Přírůstky		2 228
Přecenění		0
Úbytky		0
K 30. červnu 2018		380 397

V souvislosti s investicemi do nemovitostí uznala Společnost k 30. červnu 2018 ve výsledku hospodaření nájemné ve výši 14 750 tis. Kč, které je prezentováno jako součást tržeb ve výkazu výsledku hospodaření.

Společnost není nijak omezena ve svých právech na výnosy plynoucí z nájmu investic do nemovitostí. Neexistují žádné smluvní závazky Společnosti na další investice do těchto nemovitostí.

ZÁSoby

Společnost neeviduje zásoby

OBCHODNÍ A JINÉ POHLEDÁVKY

<i>v tis. Kč</i>	30/6/2018	31/12/2017
Obchodní pohledávky	992	845
Ostatní pohledávky	1 145	1 912
Obchodní a jiné pohledávky celkem	2 137	2 757

PENÍZE

Společnost neeviduje žádné peněžní ekvivalenty a většina peněz je držena na bankovních účtech, přičemž zůstatek je plně disponibilní pro využití Společností.

OBCHODNÍ A JINÉ ZÁVAZKY

<i>v tis. Kč</i>	30/6/2018	31/12/2017
Obchodní závazky	868	1 591
Závazky vůči státu	290	65
Ostatní závazky	703	2 445
Obchodní a jiné závazky celkem	1 861	4 101

VÝNOSY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

<i>v tis. Kč</i>	30/6/2018	31/12/2017
Odložené výnosy	0	1
Odložené výnosy celkem	0	1

ÚVĚRY A VÝPŮJČKY

<i>v tis. Kč</i>	30/6/2018	31/12/2017
Poskytnuté úvěry spřízněným stranám	20 139	0
Odložené výnosy celkem	20 139	0

VLASTNÍ KAPITÁL A KAPITÁL SPLATNÝ NA POŽÁDÁNÍ
Akcie emitované fondem

Fond při založení vydal 40 ks zakladatelských kusových akcií na jméno v listinné podobě, kterými je tvořen zapisovaný základní kapitál ve výši 4 000 tis. Kč.

Fond eviduje 353 281 ks zaknihovaných investičních akcií bez jmenovité hodnoty, které byly vydány ve 4 emisích v letech 2016 a 2017 a které fond klasifikoval jako finanční závazek a vykazuje jako Kapitál splatný na požádání. Tyto akcie byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu.

Přehled počtu kusů emitovaných akcií

	30/06/2018	31/12/2017
Zakladatelské akcie	40	40
Investiční akcie	353 281	353 281
Celkem	353 321	353 321

Základní kapitál

K 30.06.2018 vykazuje Společnost registrovaný a plně splacený základní kapitál ve výši 4 000 tis. Kč, který je složen ze 40 ks kusových akcií na jméno.

Se zakladatelskými akciemi jsou spojena následující práva:

- hlasovací právo
- právo akcionáře podílet se na řízení fondu
- právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku při zrušení fondu likvidací (toto právo se vztahuje pouze k majetku a závazkům, které jsou účetně i majetkově odděleny od investiční činnosti)

Nerozdělené výsledky

Nerozdělené výsledky prezentované ve výkazu o finanční pozici i výkazu změn vlastního kapitálu zahrnují nakumulované výsledky hospodaření uplynulých let připadajících na zakladatelské akcie.

Kapitál splatný na požádání

Tato položka představuje čistá aktiva fondu připadající na investiční akcie fondu.

S investičními akciemi jsou spojena následující práva:

- právo na podíl na zisku z hospodaření z investiční činnosti Fondu a který nepřísluší žádnému podfondu
- právo na likvidačním zůstatku při zániku fondu na majetku z investiční činnosti a který nepřísluší žádnému podfondu
- právo na jejich odkoupení na účet fondu

S těmito akciemi je tedy mimo jiné spojeno právo jejich držitele na jejich zpětné odkoupení fondem a fond má povinnost tyto akcie odkoupit. Proto byly tyto akcie v souladu s IAS 32 klasifikovány jako finanční závazek.

	Období končící 30/06/2018	Období končící 31/12/2017
Počet investičních akcií na počátku období	353 281	269 947
Vydané akcie v průběhu období	0	83 334
Počet investičních akcií na konci období	353 281	353 281

TRŽBY

<i>v tis. Kč</i>	Pololetí končící 30/6/2017	Pololetí končící 30/6/2017
Tržby z nájmu bytových a nebytových prostor a za spojené služby	14 750	13 069
Ostatní výnosy	0	0
Tržby celkem	14 750	13 069

Všechny tržby jsou realizovány na území České republiky a nejsou nijak ovlivněny vývojem měnového rizika.

OSOBNÍ NÁKLADY

Společnost nevykazuje

FINANČNÍ NÁKLADY

<i>v tis. Kč</i>	Pololetí končící 30/6/2018	Pololetí končící 30/6/2017
Ostatní finanční náklady	9	9
Finanční náklady celkem	9	9

DANĚ ZE ZISKU

Splatná daň je kalkulována z daňového zisku sazbou 5%

<i>V tis. Kč</i>	Pololetí končící 30/6/2018	Pololetí končící 30/6/2017
Splatný daňový náklad	0	0

NÁKLADY S UVÁŽENÍM KLASIFIKACE DLE DRUHU

<i>v tis. Kč</i>	Pololetí končící 30/6/2018	Pololetí končící 30/6/2017
Spotřeba materiálu a nakoupených dodávek	8 019	9 165
Osobní náklady na zaměstnance	0	0
Opravné položky k pohledávkám	0	0
Finanční náklady	9	9
Ostatní náklady	180	177

Spřízněné strany a jejich dopad do účetní závěrky
OSOBA OVLÁDAJÍCÍ

Společnost SAFICHEM, investiční fond s proměnným základním kapitálem a.s. je ovládána společností SAFICHEM GROUP AG, se sídlem Tödistrasse 16, 8002 Curych, Švýcarsko

DALŠÍ OSOBY OVLÁDANÉ STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

- SAFICHEM ASSETS, a.s., se sídlem Vídeňská 104, 252 50 Vestec, IČ 24241261
- FUTURAMA ASSETS I a.s., se sídlem Sokolovská 394/14, 186 00 Praha 8 – Karlín, IČ 05790131
- FUTURAMA ASSETS II a.s., se sídlem Sokolovská 394/14, 186 00 Praha 8 – Karlín, IČ 04523067
- FUTURAMA ASSETS III a.s., se sídlem Sokolovská 394/14, 186 00 Praha 8 – Karlín, IČ 05790778
- Koruna Palace Assets a.s., se sídlem Václavské nám. 846/1, 113 34 Praha 1, IČ 24720640
- CUBUS ASSETS s.r.o., se sídlem Fazulova 7, 811 07 Bratislava, Slovensko, IČ 35707631
- SPL a.s., se sídlem Třebohostická 3069/14, 100 00 Praha 10, IČ 28002890
- VUAB Phrama a.s., se sídlem Vltavská 53, 252 63 Roztoky, IČ 63078180
- VUB Phrama a.s., se sídlem Vltavská 53, 252 63 Roztoky, IČ 28367928
- Safichem Projekty Group AG, se sídlem Tödistrasse 16, 8002 Curych, Švýcarsko
- LUKA ENERGY d.o.o., se sídlem Žarka Obreškog 23, 110 08, Bělehrad, Srbsko IČ 20795719

TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Za spřízněné strany společnost považuje kromě výše uvedených osob ovládaných stejnou osobou i dceřiné společnosti těchto osob. Níže uvádí transakce, které s těmito osobami v uvedeném období realizovala

Všechny transakce se spřízněnými stranami jsou založeny na podmínkách shodných s transakcemi s nespřízněnými stranami. Zůstatky nesplacené k rozvahovému dni nejsou nijak zajištěny a jejich vypořádání se očekává formou peněžní platby. Společnost nepřistoupila ke snížení hodnoty žádné z evidovaných pohledávek.

Poskytnutý úvěr (v tis. Kč):

Protistrana	IČ	Jistina	úrok k 30.06.2018
Chemoprojekt a.s.	45273383	20 000	139

Transakce v obchodním styku (v tis. Kč):

Protistrana	IČ	Pohledávky k 30.06.2018	Závazky k 30.06.2018	Výnosy k 30.06.2018	Náklady k 30.06.2018
BioVis, s.r.o.	27416313	0	0	6	0
Energochem a.s.	04012046	281	0	348	0
Global Lease s.r.o.	62029100	49	0	245	0
CH Projekt Plzeň s.r.o.	25219235	0	0	228	87
Chemoprojekt a.s.	45273383	20 315	488	5 184	1 710
CHEMOPROJEKT CHEMICALS, s.r.o.	62582640	0	0	6	0
Safichem Assets a.s.	24241261	0	303	0	1 505
SPL a.s.	28002890	0	0	25	0
Technoexport Storage a.s.	04012712	88	0	439	0
TECHNOEXPORT a.s.	00000841	0	0	828	0
AQUATIS a.s.	46347526	0	0	443,719	0
CELKEM		20 733	791	7 752	3 302

ODMĚNY KLÍČOVÉHO VEDENÍ

Společnost nemá žádné kmenové zaměstnance a osobní náklady prezentované ve výkazu úplného výsledku jsou důsledkem pracovních vztahů uzavřených na základě dohod o provedení práce.

V prezentovaném období nebyly vyplaceny žádné odměny či jiné výhody členům orgánů společnosti – představenstvu a dozorčí radě.

PROVOZNÍ SEGMENTY

Činnost Fondu spočívá v investování finančních prostředků do nemovitostí na území ČR. Z pohledu segmentace je uvážen pouze jediný provozní segment. Informace poskytnuté dále v této účetní závěrce je proto třeba vnímat taktéž za informace zveřejněné v souladu s požadavky na informace týkající se provozních segmentů.

PODMÍNĚNÁ AKTIVA A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Společnost nevede žádné právní spory, z nichž by pro ni plynuly podmíněné závazky, případně podmíněná aktiva. Nejsou evidovány ani další skutečnosti, které by naplňovaly podmínky pro zveřejnění podmíněných závazků.

SCHVÁLENÍ POLOLETNÍ ZPRÁVY

Tato účetní závěrka byla schválena a vydána ke zveřejnění dne 31. srpna 2018.

3 INFORMACE O ČINNOSTI EMITENTA**ČINNOST EMITENTA**

Investiční fond SAFICHEM, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. v souladu se svojí investiční strategií investuje především do aktiv nemovité povahy, ať již mající formu věcí nemovitých, akcií, podílů resp. jiných forem účastí na nemovitostních a obchodních společnostech, movitých věcí a jejich souborů a doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů.

Hlavním strategickým cílem Fondu je dlouhodobý pronájem vytvořeného nemovitostního portfolia Fondu a optimalizace jeho správy. Dalším strategickým cílem je udržet, případně zvýšit relativně vysokou úroveň obsazenosti nemovitostního portfolia Fondu. Fond se dále zaměřuje na aktivní nabízení vybraných nemovitostní k prodeji a též akvizičnímu procesu v rámci krajských měst České republiky.

INFORMACE O ČINNOSTI A VÝSLEDČÍCH HOSPODAŘENÍ EMITENTA

V únoru roku 2018 fond poskytl revolvingový úvěr firmě Chemoprojekt, a.s. U úvěru je stanovena fixní úroková sazba ve výši 2,00 % p.a. a výše úvěru je 20 000 tis. Kč.

V první pololetí roku nedošlo k žádným nákupům ani prodejům nemovitého majetku.

INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉ ČINNOSTI EMITENTA V NÁSLEDUJÍCÍM POLOLETÍ

Vedení fondu je znám záměr akcionářů prostřednictvím valné hromady vyřadit akcie fondu z obchodování na evropském trhu, změnit druh akcií a požádat ČNB o výmaz fondu ze seznamu investičních fondů vedeném ČNB. Do doby realizace tohoto záměru, bude-li valnou hromadou potvrzen, bude fond pokračovat ve stávající investiční strategii spočívající zejména v pronájmu nemovitostí v majetku fondu.

Nejvýznamnější podstupovaná rizika Fondu spojená s investiční činností, jsou uvedena níže. Ostatní rizika související s dalšími činnostmi Fondu jsou pak uvedena v rizikovém profilu ve statutu Fondu.

a) Tržní riziko

Hodnota majetku, do něhož Fond investuje, může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh příslušný majetek vnímá. Tržní riziko je obecné riziko spojené s filozofií investice do investičního fondu, investor v souladu se statutem Fondu před svou investicí toto obecné riziko akceptuje.

Fond nadále očekává pokračování příznivého vývoje na realitním trhu. Nemovitosti v portfoliu fondu jsou rozmístěny v rámci celé České republiky, čím je dosaženo diverzifikace a portfolio je tak chráněno vůči lokálním tržním výkyvům v cenách nemovitostí. Podstupované tržní riziko je ve sledovaném období a pro následující pololetí nadále vnímáno jako nízké.

Tržní riziko lze vyhodnotit jako nízké.

b) Riziko nedostatečné likvidity – riziko spojené s investicemi do nemovitostí

Riziko nedostatečné likvidity obecně spočívá v tom, že určité aktivum fondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými. Fond pro minimalizaci tohoto rizika sleduje cash flow a ponechává si k dispozici přiměřenou rezervu ke krytí případných neočekávaných výpadků příjmů.

Fond vlastní nemovitostní aktiva mimo jiné v Praze, Brně, Horním Litvínově, Černé v Pošumaví, Lobzech a Telči, přičemž se jedná zejména o pozemky či budovy a stavby. Vzhledem k současnému ekonomickému vývoji, rostoucí poptávce po nemovitostech a lokalitám, ve kterých Fond nemovitosti vlastní, lze riziko likvidity, tj. riziko že určité aktivum nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu, považovat za nízké.

S ohledem na možnost Fondu (danou mu statutem) přijímat úvěry, resp. zápůjčky do souhrnné výše dvacetinásobku hodnoty fondového kapitálu Fondu, dochází v odpovídajícím rozsahu i ke zvýšení rizika nepříznivého ekonomického dopadu na majetek Fondu v případě chybného investičního rozhodnutí. Zároveň splácení úvěrů, resp. zápůjček má negativní vliv na likviditu Fondu.

K 30. 6. 2018 neevidoval Fond žádné přijaté půjčky či úvěry, díky čemuž je riziko nedostatečné likvidity minimalizováno.

Vzhledem k uvedenému lze riziko nedostatečné likvidity hodnotit jako nízké.

c) Riziko vypořádání

Transakce s majetkem Fondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.

Fond toto riziko vyhodnocuje při každé transakci, a to identifikací protistrany, prověřením její bonity a uplatněním dalších opatření přímo v jednotlivých smlouvách (nájemní smlouvy, smlouvy o dílo, apod.), díky kterým dojde zajištění celé transakce ve prospěch Fondu a k minimalizaci rizika vypořádání.

Riziko vypořádání je vyhodnoceno jako nízké.

d) Riziko stavebních vad

Výskyt stavebních vad může významně snížit hodnotu nemovitostních aktiv v majetku Fondu.

Fond je reálně vystaven riziku stavebních vad u nemovitostí, které již vlastní ve svém portfoliu, a dále pak u nemovitostí, které do svého portfolia nově nabývá. Stejně tak je riziku stavebních vad vystaven v případě oprav či technického zhodnocení již vlastněných nemovitostí. Při pořizování starších nemovitostí je riziko stavebních vad eliminováno Fondem prostřednictvím odborných posudků o stavu pořizovaných nemovitostí. U nemovitostí pořizovaných výstavbou či v případě technického zhodnocení nebo oprav pak věnuje fond pozornost zejména pečlivému výběru dodavatele (reference, zkušenosti), a dále pak smluvními podmínkám ve smlouvách o dílo – zejména odpovědnosti za vady, záručním lhůtám, reklamačním podmínkám, příp. možnostem uplatnit sankce při neplnění povinností dle smlouvy. Aplikací výše uvedených opatření dochází k omezování rizika stavebních vad na přijatelnou úroveň.

Riziko stavebních vad lze vyhodnotit jako nízké.

e) Úvěrové riziko

Riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany Fondu, tj. že emitent investičního nástroje v majetku Fondu či protistrana smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice) nedodrží svůj závazek, případně dlužník pohledávky tuto pohledávku včas a v plné výši nesplatí.

K 30. 6. 2018 eviduje Fond poskytnuté úvěry či zápůjčky ve výši 20 mil. Kč. Úvěrové riziko je minimalizováno prověřováním bonity protistran a využíváním zajišťovacích nástrojů u poskytovaných úvěrů.

Úvěrové riziko je hodnoceno jako nízké.

f) Ostatní rizika

S ohledem na nemovitostní povahu majetku Fondu nelze vyloučit rizika ovlivňující následnou prodejnost či pronajimatelnost nemovitostí, riziko neatraktivnosti lokality, riziko nedostatečné infrastruktury potřebné k využívání nemovitosti, riziko záplavové zóny, riziko právních vad, obecně rovněž může vstupovat riziko změny platného právního řádu (změny daňových sazeb a legislativy, změny v regulačním plánu, v povoleném koeficientu zástavby) a riziko vyšší moci.

Tato rizika lze hodnotit jako nízká.

4 OSTATNÍ SKUTEČNOSTI EMITENTA

Ke dni 1. 1. 2018 byl přijat a odreportován změněný statut Fondu. Změna spočívala konkrétně především v:

- Přesunu veškerých nákladů z neinvestiční části na investiční část

Valná hromada schválila a projednala na svém jednání dne 29. 6. 2018 následující:

- Projednala zprávu statutárního orgánu o podnikatelské činnosti Fondu a o stavu jeho majetku za účetní období roku 2017
- Projednala zprávu o vztazích za účetní období
- Projednala zprávu kontrolního orgánu o výsledcích jeho kontrolní činnosti
- Schválila řádnou účetní závěrku Fondu a výsledku jeho hospodaření za účetní období
- Rozhodla o návrhu statutárního orgánu na úhradu ztráty neinvestiční části Fondu za účetní období
- Rozhodla o návrhu statutárního orgánu na rozdělení zisku investiční části Fondu za účetní období
- Rozhodla o návrhu na určení auditora pro účetní závěrku za účetní období roku 2018
- Vzala na vědomí záměr individuálního statutárního orgánu uzavřít s Fondem dodatek č. 1 ke smlouvě o administraci
- Vzala na vědomí záměr individuálního statutárního orgánu uzavřít s Fondem dodatek č. 1 ke smlouvě o výkonu funkce

V období mezi 30. 6. 2018 a sestavením této pololetní zprávy nenastaly žádné významné události, které by mohly zásadním způsobem ovlivnit majetkovou či důchodovou situaci Fondu, a které by si vyžádaly úpravu této zprávy.

5 ČINNOST OBCHODNÍCH SPOLEČNOSTÍ NACHÁZEJÍCÍCH SE V MAJETKU EMITENTA

Fond ve svém majetku neneviduje žádné podíly na obchodních společnostech.

6 PROHLÁŠENÍ OPRÁVNĚNÉ OSOBY EMITENTA

Jako oprávněná osoba Emitenta,

tímto prohlašuji,

že při vynaložení odborné péče řádného hospodáře a nejlepšího vědomí podává vyhotovená pololetní zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Emitenta za sledované období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti výsledků hospodaření Emitenta.

V Praze dne 25. 9. 2018

SAFICHEM, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
zastoupený AMISTA investiční společnost, a.s., statutární ředitel
Ing. Petr Janoušek, pověřený zmocněnec