

**MEZITÍMNÍ ZPRÁVA
STATUTÁRNÍHO ORGÁNU
SPOLEČNOSTI
(emitenta)**

Safety Real investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

(01/2015 – 03/2015)

(neauditovaná, nekonsolidovaná)

podle § 119 a) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu v platném znění

Tato zpráva obsahuje účetní výkazy a vybrané účetní údaje za první čtvrtletí (leden až březen) roku 2015.

Mezitímní zpráva statutárního orgánu emitenta Safety Real investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. k 31.3.2015

1) Základní údaje o emitentovi a jeho akciích

Obchodní firma: **Safety Real investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**
Sídlo: Praha 3, Bořivojova 828/33, PSČ 130 00
IČO: 24799751
DIČ: CZ24799751
rejstříkový soud: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 16888
datum zápisu do OR: 11. 2. 2011
právní forma: akciová společnost s proměnným základním kapitálem
zapisovaný
základní kapitál: 34 086 000,- Kč

(dále jen „emitent“, „fond“ nebo „společnost“)

Statutární ředitel, obhospodařovat a administrátor emitenta k 31.3.2015:

Safety invest funds, investiční společnost, a.s. (od 23.1.2015)
IČ: 284 95 349

Sídlo: Praha 1, Revoluční 1003/3, PSČ 110 00

Poznámka: obhospodařovatel není oprávněn přesáhnout rozhodný limit.

Pověřený zmocněnec: Ing. MICHAL VLACH, dat. nar. 11. dubna 1966
Galandauerova 2588/10, Královo Pole, 612 00 Brno

Správní rada emitenta k 31.3.2015:

Předseda správní rady: MARTIN BENDA, dat. nar. 8. září 1971
č.p. 159, 251 01 Březí

Členové správní rady: MONIKA FUKOVÁ, dat. nar. 26. prosince 1974
Jindřichova 2189/4, 616 00 Brno

JAROSLAV HAVLÍČEK, dat. nar. 20. ledna 1962
Urbánkova 3371/69, 143 00 Praha 4

Mezitímní zpráva statutárního orgánu emitenta Safety Real investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. k 31.3.2015

Hodnota NAV fondu:

Výše fondového kapitálu: 69.001.019,- Kč (k 31.3.2015)

Hodnota NAV fondu na
jednu investiční akcii: 1.000,0148 (k 31.3.2015)

Údaje o cenných papírech

Zakladatelské akcie:

Počet akcií: 34 086 ks

Druh, forma, podoba: zakladatelské kusové akcie na jméno v listinné podobě (cenný papír)

Investiční akcie:

Počet akcií: 34 914 ks

Druh, forma, podoba: investiční kusové akcie na jméno v zaknihované podobě
(zaknihovaný cenný papír)

ISIN: CZ0008041514

Název emise: SAFETY REAL IFPZK

Emitentovi nejsou známy žádné změny ve struktuře majitelů akcií oproti skutečnostem uvedeným ve Výroční zprávě 2014.

Údaje o podstatných změnách stanov nebo statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu sledovaného období:

Dne 23.1.2015 došlo ke změně názvu společnosti na Safety Real, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. a dále ke změně výše zapisovaného základního kapitálu na 34.086.000,- Kč. Změnou právního režimu uspořádání společnosti došlo k rozštěpení stávajících kmenových akcií tvořících základní kapitál společnosti a ke změně jejich druhu na zakladatelské akcie, které jsou zapisované do OR a investiční akcie, které zapisované nejsou. Dále došlo k výše uvedenému dni ke změně v uspořádání statutárního orgánu, kdy bylo představenstvo, resp. funkce člena představenstva nahrazena funkcí statutárního ředitele fondu, kterou nadále zastává Safety invest funds, investiční společnost, a.s., IČ 284 95 349, kterou při výkonu funkce zastupuje pověřený zmocněnec Ing. Michal Vlach. Předsedou správní rady je pan Martin Benda a členové správní rady jsou paní Monika Fuková a pan Jaroslav Havlíček.

V návaznosti na výše uvedené změny stanov byly přijaty též související změny statutu fondu, který byl vydán s platností ode dne 2. 2. 2015.

Mezitímní zpráva statutárního orgánu emitenta Safety Real investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. k 31.3.2015

2) Popis podnikatelské činnosti emitenta

Společnost byla založena zakladatelskou listinou ze dne 1. dubna 2010, v souladu se zákonem č. 513/1991 Sb., obchodním zákoníkem a se zákonem č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování v platném znění, a do obchodního rejstříku byla zapsána dne 11. února 2011.

Povolení k činnosti investičního fondu ve smyslu ustanovení § 64 zrušeného zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, které obdržela společnost od České národní banky dne 9. listopadu 2010 a které nabylo právní moci dne 23. listopadu 2010, zaniklo na základě § 651 odst. 4 zákona č. 240/2014 Sb., o investičních společnostech a fondech (dále jen „ZISIF“) a to dnem, kdy Česká národní banka začala vést seznam investičních fondů s právní osobností podle § 597 písm. a) ZISIF a od tohoto dne se fond považuje za investiční fond, který je obhospodařován investiční společností Safety invest funds, investiční společnost, a.s. a je zapsán v seznamu podle § 597 písm. a) ZISIF.

Od svého vzniku společnost vyvíjí činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů, spočívající ve shromažďování peněžních prostředků ve fondu oproti vydávání cenných papírů kvalifikovaným investorům, za účelem společného investování shromážděných prostředků.

Investičním cílem fondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím dlouhodobých investic do nemovitostí a podílů na nemovitostních společnostech a doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů. Fond se řídí svým statutem.

Ve sledovaném období od 1. 1. 2015 do 31. 3. 2015 fond nabyl do svého majetku výnosovou nemovitost v Praze, k.ú. Hloubětín v hodnotě 96 mil. Kč se záměrem dlouhodobého držení nemovitosti a udržení výnosu z jejího nájmu. Žádné další investice ve sledovaném období nebyly uskutečněny.

3) Výsledky hospodaření emitenta k 31.3.2015

Výsledky hospodaření vyplývají z níže uvedených účetních výkazů, které byly připraveny na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a Českými účetními standardy a vyhláškami platnými v České republice (s vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce). Účetní výkazy byly zpracovány za předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky a na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní jednotka: Safety Real investiční fond s proměnným
základním kapitálem, a.s.

Sídlo: Bořivojova 828/33, Praha 3

IČO: 24799751

Předmět podnikání: kolektivní investování


ROZVAHA
k 31. březnu 2015

tis. Kč	2015	2015	2015	2014	
	Bruto	Korekce	Netto	Netto	
AKTIVA					
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank				
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování v tom: a) vydané vládními institucemi b) ostatní				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	42	0	42	615
	v tom: a) splatné na požádání	42	0	42	615
	b) ostatní pohledávky				
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	1 074	0	1 074	373
	v tom: a) splatné na požádání				
	b) ostatní pohledávky	1 074	0	1 074	373
5	Dluhové cenné papíry v tom: a) vydané vládními institucemi b) vydané ostatními osobami				
6	Akcíe, podílové listy a ostatní podíly				
7	Účasti s podstatným vlivem z toho: v bankách				
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	113 367	0	113 367	113 367
	z toho: v bankách				
9	Dlouhodobý nehmotný majetek z toho: a) zřizovací výdaje b) goodwill c) ostatní				
10	Dlouhodobý hmotný majetek	197 096	0	197 096	100 863
	z toho: a) pozemky a budovy pro provozní činnost				
	b) ostatní	197 096	0	197 096	100 863
11	Ostatní aktiva	0	0	0	100
12	Pohledávky z upsaného základního kapitálu				
13	Náklady a příjmy příštích období				
		27	0	27	53
Aktiva celkem	311 606	0	311 606	215 371	

tis. Kč		2015	2014
PASIVA			
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám v tom: a) splatné na požádání b) ostatní závazky		
2	Závazky vůči nebankovním subjektům v tom: a) splatné na požádání v tom: úsporné b) ostatní závazky	242 038	143 874
3	Závazky z dluhových cenných papírů v tom: a) emitované dluhové cenné papíry b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	242 038	143 874
4	Ostatní pasiva	567	487
5	Výnosy a výdaje příštích období		
6	Rezervy v tom: a) na důchody a podobné závazky b) na daně c) ostatní		
7	Podřízené závazky		
8	Základní kapitál z toho: a) splacený základní kapitál	69 000	69 000
9	Emisní ážio	69 000	69 000
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku v tom: a) povinné rezervní fondy b) ostatní rezervní fondy c) ostatní fondy ze zisku d) rizikové fondy		
11	Rezervní fond na nové ocenění		
12	Kapitálové fondy	-5 500	-5 500
13	Oceňovací rozdíly z toho: a) z majetku a závazků b) ze zajišťovacích derivátů c) z přepočtu účastí	8 982 18 015 -9 033	10 982 20 015 -9 033
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-3 472	-2 925
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	-9	-547
16	Vlastní kapitál	69 001	71 010
Pasiva celkem		311 606	215 371

Podpisový záznam

Ing. Michal Vlach


SAFETY INVEST FUNDS
 INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A. S.
 Revoluční 3, 110 00 Praha 1
 IČ: 284 95 349

-1-

Účetní jednotka: Safety Real investiční fond s
proměnným základním kapitálem, a.s.
Sídlo: Bořivojova 828/33, Praha 3
IČO: 24799751
Předmět podnikání: kolektivní investování

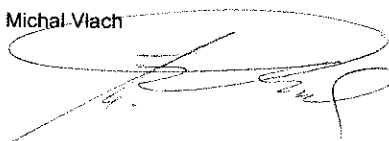
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
k 31.3.2015

tis. Kč	0	2015	2014
1	4	0	50
2	4	-383	-2 038
3			
4	5		
5	5	-15	-10
6	6		
7	7	738	2 893
8	7	-128	-563
9	8	-221	-879
10		-221	-879
11			
12			
13			
14			
15			
16			
17			
18			
19		-9	-547
20	9		
21	9		
22		0	0
23			
24		-9	-547

Podpisový záznam

SRI
SAFETY INVEST FUNDS
INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.
Revoluční 3, 110 00 Praha 1
IČ: 284 95 349

Ing. Michal Vlach




Mezitímní zpráva statutárního orgánu emitenta Safety Real investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. k 31.3.2015

4) Informace o předpokládaném vývoji emitenta

V průběhu roku 2015 bude fond pokračovat v naplňování investiční strategie vymezené ve statutu fondu. Fond plánuje investici do výnosové nemovitosti v k.ú. Říčany-Radošovice, obec Říčany s objemem investovaných prostředků ve výši 7,300.000.- Kč. Prostředky na tuto investici mají být získány prostřednictvím navýšení emise stávajících investičních akcií fondu úpisem nových investičních akcií.

Statutární orgán společnosti prohlašuje, že údaje v této mezitímní zprávě popisující hospodaření emitenta v období od 1. 1. 2015 do 31. 3. 2015 a další skutečnosti, které nastaly do dne vypracování této mezitímní zprávy, odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení emitenta, mu nejsou známy.

V Praze dne 19. května 2015

Odesláno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou 	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis)	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis) tel.: linka:
---------------	---	--	---