

Fond NEMO

AIF v souladu se zákony Lichtenštejska

Právní forma svěřenství

(jednotný fond)

Neauditovaná pololetní zpráva

ke 30. červnu 2020

Řízení portfolia:



AIFM:



Obsah

Obsah.....	2
Řízení a správa (Management and governance).....	3
Zpráva o činnosti.....	4
Výkaz aktiv.....	5
Podrozvahové transakce.....	5
Výkaz příjmů.....	6
Změna u čistých aktiv fondu.....	7
Počet vydaných podílových listů.....	7
Nejdůležitější údaje.....	8
Inventarizace aktiv / nákupy a prodeje.....	9
Doplňující informace.....	11
Specifické informace k jednotlivým zemím distribuce.....	15

Řízení a správa (management and governance)

Správce fondu	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Představenstvo	Heimo Quaderer H.I.R.H. Archduke Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
Výkonný orgán	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry
Sídlo a správa	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Zakladatel	Českomoravská Nemovitostní a.s. Václavské náměstí 62 CZ-110 00 Praha
Řízení portfolia a distributor	ONE Asset Management AG Austrasse 14 FL-9495 Triesen
Depozitář	SIGMA Bank AG Feldkircher Strasse 2 FL-9494 Schaan
Auditor	BDO (Liechtenstein) AG Wuhrstrasse 14 FL-9490 Vaduz

Zpráva o činnosti

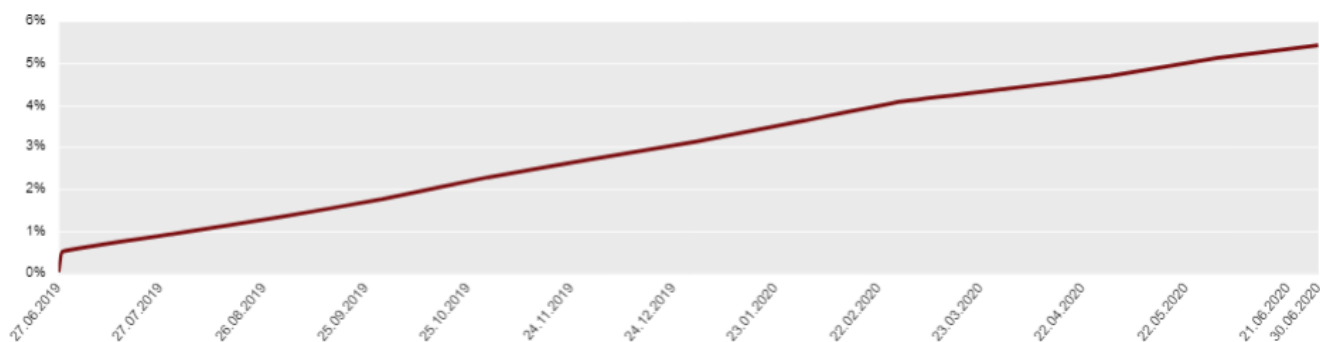
Vážený investore,

jsme rádi, že Vám můžeme předložit pololetní zprávu fondu NEMO.

Od 31. prosince 2019 se hodnota čistých aktiv ve třídě podílových listů v Kč zvýšila ze 103,15 Kč na 105,44 Kč, což představuje zisk ve výši 2,22 %.

K 30. červnu 2020 činila čistá aktiva fondu NEMO 801,5 mil. Kč, přičemž vydaných podílových listů bylo ve třídě podílových listů v Kč 7.601.258,735.

Výkonost v Kč



Top 10

Company	Weightings
CMN Beta	28.21%
Modranska Property	20.83%
CMN Pekarska S.r.o	11.14%
CMN Beta Accrued Interest	1.41%
CMN Pekarska Accrued Interest	0.97%
Total	62.55%

Výkaz aktiv

30.června 2020

Kč

Depozita na viděnou	162'585'678.06
Termínové vklady	0.00
Cenné papíry a další aktiva	501'438'975.38
Půjčky	210'723'316.00
Derivátové finanční nástroje	0.00
Ostatní aktiva	-73'243'902.70
Celková aktiva celkem	801'504'066.74
<hr/>	
Pasiva	0.00
Čistá aktiva fondu	801'504'066.74

Podrozkahová transakce

Případné derivátové finanční nástroje, které jsou na konci účetního období nesplacené, jsou uvedeny v inventarizaci aktiv.

Případné cenné papíry zapůjčené v den uzávěrky (půjčky cenných papírů) jsou také uvedeny v inventarizaci aktiv.

Ke dni uzávěrky neexistovaly žádné splatné půjčky.

Výkaz příjmů

01.01.2020 -30.06.2020

Kč

Příjem

Výnosy z úvěrů	-3'690'657.41
Výnosy z bankovních vkladů	303'541.67
Ostatní příjem	0.00
Nákup běžných výnosů při emisi podílových listů	456'097.73

Příjmy celkem -2'931'018.01

Výdaje

Náklady na audit	108'277.08
Splatné úroky	0.00
Další výdaje	158'136.46
Platby běžných výnosů při zpětném odkupu podílových listů	109'782.78

Výdaje celkem 376'196.32

Čistý příjem -3'307'214.33

Realizované kapitálové zisky a kapitálové ztráty	1'027'606.53
--	--------------

Realizované výnosy -2'279'607.80

Nerealizované kapitálové zisky a kapitálové ztráty	16'073'218.38
--	---------------

Výnosy celkem 13'793'610.58

Změna u čistých aktiv fondu

	01.01.2020 - 30.06.2020
	Kč
Čistá aktiva fondu na začátku období	509'796'534.47
Zůstatek z transakcí podílových listů	277'913'921.69
Celkový výnos	13'793'610.58
Čistá aktiva fondu na konci období	801'504'066.74

Počet vydaných podílových listů

Fond NEMO -Kč-	01.01.2020 - 30.06.2020
Počet podílových listů na začátku období	4'942'132.384
Nově vydané podílové listy	2'955'684.226
Odkoupené podílové listy	-296'557.875
Počet podílových listů na konci období	7'601'258.735

Nejdůležitější údaje

Fond NEMO	30.06.2020	31.12.2019
Čistá aktiva fondu v Kč	801'504'066.74	509'796'534.47
Transakční náklady v Kč	0.00	0.00

Fond NEMO -Kč-	30.06.2020	31.12.2019
Čistá aktiva fondu v Kč	801'504'066.74	509'796'534.47
Počet vydaných podílových listů	7'601'258.735	4'942'132.384
Čistá hodnota aktiv na podílový list v Kč	105.44	103.15
Výkonnost v %	2.22	3.15
Výkonnost v % od počátku, tj. od 27. 6.	5.44	3.15
2019 OGC/TER 1 v %	0.05	0.00

Právní poradenství

Historická výkonnost podílového listu není zárukou podobné současné nebo budoucí výkonnosti. Hodnota podílového listu se může kdykoliv zvýšit nebo snížit. Údaje o výkonnosti navíc nezahrnují provize a náklady spojené s vydáváním a zpětným odkupem podílových listů.

OGC/TER 1 (dále jen TER – celkový nákladový poměr)

Syntetické TER se počítá, pokud jsou pořízeny podílové listy jiných fondů (cílové fondy) v minimálním objemu 10 % aktiv fondu. TER fondu odráží náklady přímo vynaložené na úrovni fondu a - v případě syntetického TER - další poměrné TER příslušných cílových fondů vážené jejich kvótami ke dni uzávěrky, jakož i skutečně uhrazené emisní ážio a poplatky za odkup cílových fondů.

Inventarizace aktiv / nákupy a prodeje

CCY	Označení portfolia	Nákup ¹⁾	Prodej ²⁾	Aktiva k 30. 6. 2020	Cena	Tržní hodnota v Kč	% of NAV
NÁSTROJE A DALŠÍ AKTIVA							
NEOBCHODOVANÉ NÁSTROJE							
Private Debt							
Kč	CMN Beta Accrued Interest	2'810'889.94	0	11'342'643.94	1.00	11'342'644	1.42%
Kč	CMN Pekarska Accrued Interest	5'472'712.44	0	7'779'331.44	1.00	7'779'331	0.97%
						19'121'975	2.39%
Private equity							
Kč	CMN Beta	0	0	2'291'422	98.67	226'098'000	28.21%
Kč	CMN Pekarska S.r.o	0	0	596'983	149.53	89'264'000	11.14%
Kč	Modranska Property	1'638'503.84	0	1'638'503.84	101.89	166'955'000	20.83%
						482'317'000	60.18%
NEOBCHODOVANÉ NÁSTROJE CELKEM						501'438'975	62.56%
NÁSTROJE A JINÁ AKTIVA CELKEM						501'438'975	62.56%
Kč	Půjčky					210'723'316	26.29%
Kč	Zůstatky na běžném účtu					162'585'678	20.29%
Kč	Další aktiva					-73'243'903	-9.14%
AKTIVA FONDU CELKEM						801'504'067	100.00%
ČISTÁ AKTIVA FONDU						801'504'067	100.00%

V důsledku zaokrouhlování se hodnoty mohou nepatrně lišit.

Poznámka:

- 1) Včetně rozdělení, bezplatných akcií a přidělů z práv
- 2) Zcela nebo částečně zapůjčené cenné papíry

Inventarizace aktiv / nákupy a prodeje

Transakce

Nástroje, které se již neobjevují ve výkazu aktiv:

CCY	Označení portfolia	Nákup	Prodej
NEUVEDENÉ NÁSTROJE			
Private Debt			
Kč	CMN RE I Akumulovaný úrok	5'879'343	5'879'343

Doplňující informace

Základní informace

	Fond NEMO	
Třídy podílových listů	-Kč-	-EUR-
Číslo ISIN	LI0466188294	LI0466183220
Platba	27. června 2019	otevřené
Účetní měna Umbrelly	Česká koruna (Kč)	
Referenční měna tříd podílových listů	Česká koruna (Kč)	Euro (EUR)
Hospodářský rok	od 1. ledna do 31. prosince	
První hospodářský rok	od 27. června 2019 do 31. prosince 2019	
Použití výnosů	reinvestice	
Max. emisní ážio	5%	
Poplatek za zpětný odkup připsaný k aktivům fondu	1%	
Poplatek za výměnu při přechodu z jedné třídy podílového listu na druhou	žádný	
Maximální výše poplatku za investiční rozhodnutí, řízení rizika a distribuci	0.45% ročně nebo minimálně 22,000 EUR ročně	
Výkonnostní poplatek	žádný	
Maximální výše poplatku za správu	0.20% ročně nebo minimálně 22,000 EUR ročně plus 4,400 EUR ročně za třídu podílového listu od 2. třídy podílových listů	
Maximální výše poplatku depozitářů	0.15% ročně nebo minimálně 13,500 EUR ročně	
Poplatek za dohled	Jednotný fond CHF 2'000.-- ročně První dílčí fond zastřešujícího fondu CHF 2'000.-- ročně Každý další dílčí fond CHF 1'000.-- ročně Další poplatek 0.0015% ročně z čistých aktiv jednotného fondu nebo zastřešujícího fondu	
Další aktiva	žádná	
Informace o ceně		
Bloomberg	NEMOFUN LE	NEMOEUR LE
Telekurs	46.618.829	46.618.322
Reuters	46618829X.CHE	46618322X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com	

Doplňující informace

Zveřejnění AIF	Prospekt, dokument Klíčové informace pro investory (KIID), svěřenecká smlouva, příloha A „Organizační struktura AIFM“, příloha B „Stručný popis AIF“ a poslední výroční a pololetní zprávy, pokud již byly zveřejněny, jsou k dispozici zdarma na trvalém datovém nosiči od AIFM, u depozitáře, platebních agentů a u všech tuzemských a zahraničních distributorů a také na internetových stránkách LAFV Liechtenstein Investment Fund Association na adrese www.lafv.li .
Výpočet TER	TER (celkový nákladový poměr) byl vypočten tak, jak je uvedeno v pokynu CESR 09-1028 (průběžné poplatky).
Transakční náklady	AIF dále ponese veškeré vedlejší náklady na nákup a prodej investičních nástrojů, které vyplývají ze správy aktiv (obvyklé poplatky za zprostředkování, provize, cla), jakož i veškeré daně vybírané z aktiv AIF a z příjmu a výdaje (např. srážková daň ze zahraničních příjmů). Kromě toho AIF rovněž ponese případné externí náklady, tj. poplatky třetí straně, které vzniknou v souvislosti s nákupem a prodejem investic. Tyto náklady jsou přímo porovnány s náklady nebo prodejní cenou příslušných nástrojů v minulosti.
Zásady oceňování	<p>Aktiva AIF se oceňují podle následujících zásad:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Cenné papíry, které jsou oficiálně obchodovány na burze cenných papírů, se oceňují podle poslední dostupné ceny. Je-li s cenným papírem oficiálně obchodováno na několika burzách, je poslední dostupnou cenou cena na burze, která představuje hlavní trh s tímto cenným papírem.2. Cenné papíry, které nejsou oficiálně kótovány na burze, ale jsou obchodovány na veřejně přístupném trhu, se oceňují podle poslední dostupné ceny. Pokud se s cenným papírem obchoduje na různých veřejně přístupných trzích, vybere se poslední dostupná cena na trhu s nejvyšší likviditou.3. Cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu se zbytkovou dobou trvání kratší než 397 dní mohou být oceněny lineárním odpisem nebo zhodnocením s rozdílem mezi pořizovací (kupní) cenou a cenou při zpětném nákupu (cena při splatnosti). Ocenění za současnou tržní cenu lze vynechat, pokud je cena při zpětném nákupu známa a je pevně stanovená. Případné změny v hodnocení úvěruschopnosti se zaúčtují dodatečně.4. Investice, jejichž cena není v souladu s trhem, a aktiva, která nespádají do výše uvedených částí B.8.1, B.8.2 a B.8.3, se počítají v ceně, jež by byla s největší pravděpodobností dosažena, pokud by investice byla v době ocenění prodána s náležitou péčí. Cena je stanovena v dobré víře výkonným orgánem AIFM nebo dle pokynu pověřených zástupců nebo pod jejich dohledem.5. OTC deriváty se oceňují každý den na základě aktuálně pravděpodobně dosažitelné prodejní ceny, za použití ověřitelného oceňovacího modelu stanoveného v dobré víře ze strany AIFM, jenž je v souladu s obecně uznávanými oceňovacími modely, které mohou být ověřeny auditory.6. UCITS, UCI, AIF a další fondy se oceňují podle poslední zaznamenané a dostupné čisté hodnoty aktiv. Pokud je zpětný odkup podílových listů pozastaven nebo je-li fond uzavřen a neexistuje žádné právo na zpětný odkup či nejsou-li stanoveny žádné ceny při zpětném nákupu, oceňují se tyto podílové listy, podobně jako všechna ostatní aktiva, podle jejich aktuální tržní hodnoty, kterou v dobré víře stanoví AIFM, v souladu s obecně uznávanými oceňovacími modely, které mohou být ověřeny auditory.7. Stanovení hodnoty nekótovaných cenných papírů je uvedeno v posledních vydaných zprávách příslušných společností, případně ve formálních auditech.

Doplňující informace

	<p>8. V případě účasti v realitní společnosti ocení AIFM nemovitosti uvedené v účetní závěrce nebo v portfoliu realitní společnosti, a to v hodnotách určených nejméně dvěma fyzickými osobami nebo jednou právnickou osobou, které jsou nezávislé a obeznámené s příslušnými trhy s nemovitostmi. Nezávislí odborníci na oceňování pak ocení nemovitosti před zakoupením zůjmové pozice v realitní společnosti a nejméně dvakrát ročně poté a také před plánovaným nákupem nových nemovitostí.</p> <p>9. V případě účasti v realitní společnosti ocení AIFM nemovitosti uvedené v účetní závěrce nebo v portfoliu realitní společnosti, a to v hodnotách určených nejméně dvěma fyzickými osobami nebo jednou právnickou osobou, které jsou nezávislé a obeznámené s příslušnými trhy s nemovitostmi. Nezávislí odborníci na oceňování pak ocení nemovitosti před zakoupením zůjmové pozice v realitní společnosti a nejméně dvakrát ročně poté a také před plánovaným nákupem nových nemovitostí.</p> <p>10. Není-li pro příslušná aktiva k dispozici žádná obchodní cena, ocení se, podobně jako je tomu u ostatních legálně povolených aktiv, podle jejich aktuální tržní hodnoty, kterou v dobré víře stanoví AIFM, v souladu s obecně uznávanými oceňovacími modely, které mohou být ověřeny auditory. Peníze a peněžní ekvivalenty se oceňují podle nominální hodnoty navýšenou o naběhlé úroky.</p> <p>11. Tržní hodnota cenných papírů a dalších investic denominovaných v jiné měně, než je měna AIF, se převede na měnu AIF podle posledního známého středního směnného kurzu.</p> <p>AIFM je oprávněna pro ocenění aktiv AIF použít jiné přiměřené zásady oceňování, pokud by se v důsledku mimořádných okolností mělo stát, že ocenění na základě výše popsaných kritérií by bylo nemožné nebo neproveditelné. V případě velmi vysokého počtu žádostí o zpětný odkup může AIFM ocenit podílové listy AIF na základě cen, za které bude pravděpodobně nutné dané cenné papíry prodat. V tomto případě se stejná metoda výpočtu použije pro současně podané žádosti o vydání a zpětný odkup.</p>						
Použité směnné kurzy	Všechny pozice byly k datu vykazování drženy v českých korunách (Kč)						
Správci	SIGMA Bank AG, Schaan						
Rozdělení	AT	CH	DE	FL	FR	GB	CZ
Soukromí investoři				✓			✓
Profesionální investoři				✓			✓
Kvalifikovaní investoři							
Likvidita							
Nelikvidní aktiva se zvláštními opatřeními v % čistých aktiv fondu				89.05%			
Nový postup kontroly likvidity				žádný			

Doplňující informace

Rizikový profil podle ustavujících dokumentů			
Typ fondu podle investiční politiky	AIF bez určení typu		
Postup řízení rizik	Závazkový přístup		
Metoda hrubé páky	< 3.00		
Metoda čisté páky	< 3.00		
Maximální zadlužení	65%		
Využití rizikových limitů	Maximální využití	Minimální využití	Průměrné využití
Hrubá páka	35.24%	22.27%	26.10%
Čistá páka	12.79%	5.45%	7.37%
Poměr zadlužení	Začátek období	Konec období	Změna
Zadlužení v % NFA	0.00%	0.00%	0.00%
Zadlužení v měně AIF	0.00	0.00	0.00
Práva k opětovnému použití kolaterálu stanoveného pro pákové financování	Pro účely pákového financování zastavil AIF depozitáři volně obchodovatelné cenné papíry a další snadno obchodovatelná aktiva. Depozitáři rozhodne dle vlastního uvážení, která aktiva mají být předložena jako kolaterál. Marže kolaterálu závisí na charakteru zastavených a/nebo postoupených aktiv, jejich tržní nebo nominální hodnotě a jejich rizikovému profilu.		

Specifické informace k jednotlivým zemím distribuce

Informace pro investory v České republice

Fond NEMO je registrován u České národní banky (ČNB), Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, k veřejnému obchodování. Informace jsou k dispozici na internetových stránkách ČNB na adrese www.cnb.cz.

Následující informace, které doplňují prospekt, jsou určeny potenciálním investorům fondu NEMO. Obsahují podrobnosti týkající se prodeje v České republice.

1. Úvěrový institut

SIGMA Bank AG, Feldkircher Strasse 2, FL-9494 Schaan
Telefon: +423 239 04 76, Fax: +423 239 04 37

2. Distributor a kancelář, v níž držitelé podílových listů („investoři“) mohou získat požadované informace

Colosseum a.s., Londýnská 730/59, 120 00 Praha 2,
telefon: 420 246 088 888, e-mail: info@colosseum.cz
Ve výše uvedené kanceláři lze získat prospekt, zřizovací listinu, důležité informace pro investory (KIID), roční a pololetní účetní závěrky, jakož i informace o úpisu a zpětném odkupu.
Společnost Colosseum a.s. bude informovat o každé změně svěrečné smlouvy a prospektu a zveřejní ji v České republice.

3. Veřejné médium

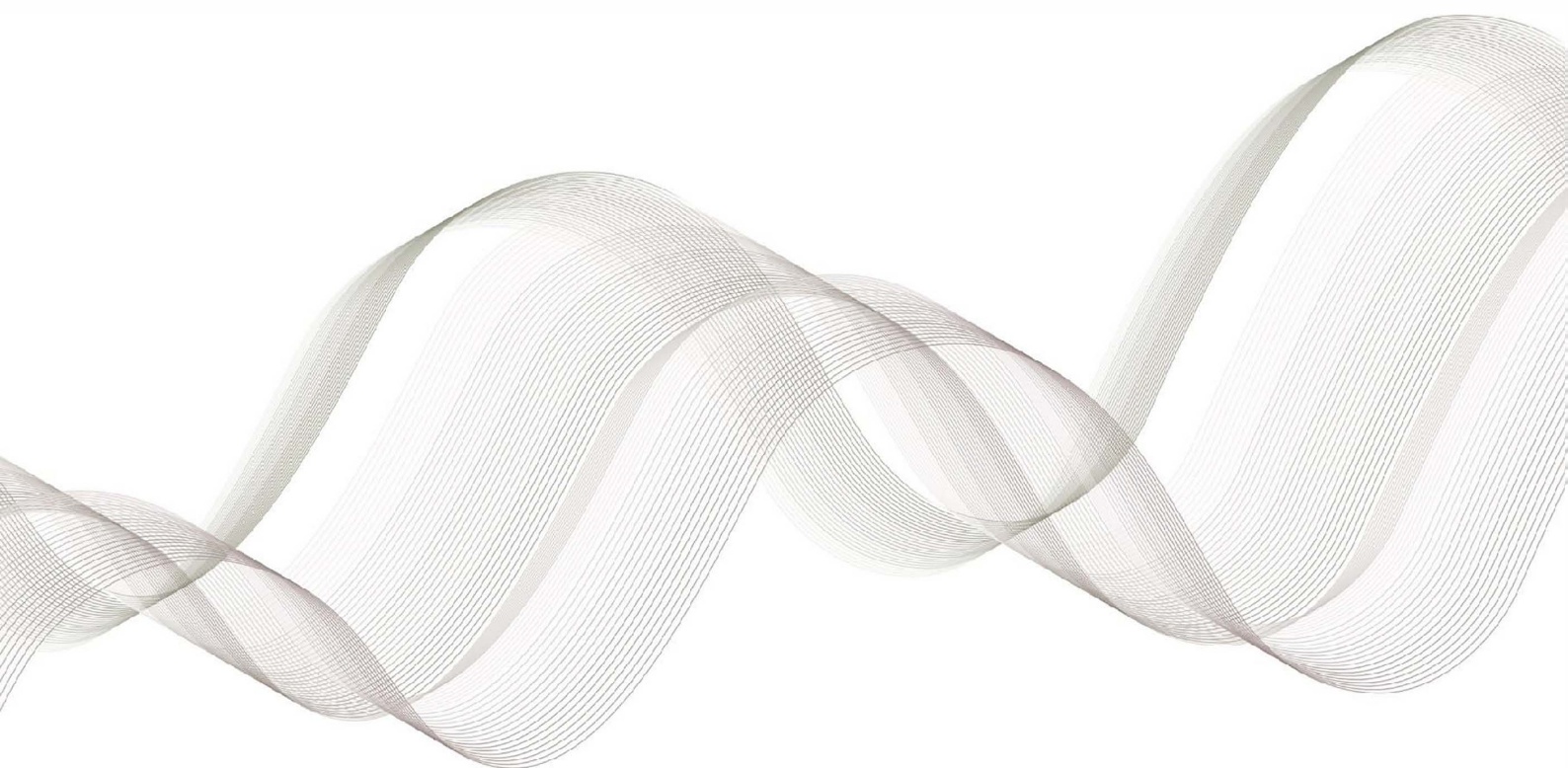
Čistá hodnota aktiv, upisovací a výkupní cena a všechna ostatní oficiální oznámení fondu NEMO jsou k dispozici na internetových stránkách LAFV, Lichtenstein Investment Fund Association na adrese www.lafv.li.

4. Kontakt na finančního arbitra pro neprofesionální investory v České republice

Kancelář Finančního arbitra, Legerova 1581/69,
110 00 Praha 1
www.finarbitr.cz

5. Další informace

Výkonnost fondu NEMO od jeho vzniku lze vidět v účetních závěrkách za příslušné účetní roky fondu NEMO a lze je prověřit v kancelářích českého zástupce. Pro prodej v České republice je závazné německé znění prospektu a dalších dokumentů a publikací. Úpisy jsou přijímány pouze na základě platného prospektu spolu s (i) naposledy zveřejněnou ověřenou roční účetní závěrkou AIF nebo (ii) naposledy zveřejněnou pololetní účetní závěrkou, pokud byla zveřejněna po roční účetní závěrce. Vyzýváme potenciální kupující podílových listů, aby se informovali o nařízeních ohledně měn a o příslušných právních a finančních předpisech, které se jich týkají.



IFM Independent Fund Management AG

Landstrasse 30 Postfach 355 9494 Schaan Lichtenštejnské knížectví T +423 235 04 50 F +423 235 04 51
info@ifm.li www.ifm.li HR FL-0001.532.594-8