

CZECH REAL ESTATE INVESTMENT FUND

Číslo cenného papíru: 29438909

ISIN: LI0294389098

Správcovská společnost (Obhospodařovatel):

CAIAC Fund Management AG

Předmětem tohoto dokumentu jsou důležité informace o tomto alternativním investičním fondu („AIF“). Nejedná se o propagační sdělení; poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je pomoci Vám lépe pochopit podstatu tohoto fondu a rizika spojená s investováním do něj. Pro informované rozhodnutí, zda investici do tohoto fondu provést, Vám doporučujeme se s tímto sdělením seznámit.

CZECH REAL ESTATE INVESTMENT FUND, zahraniční investiční fond srovnatelný se speciálním fondem podle zákona č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech, AIF dle lichtenštejnského práva v právní formě fiduciární společnosti, Reg.č. FL-0002.504.997-2, nemovitostní fond nabývající majetkové hodnoty ve formě nákupů podílů nemovitostních společností nebo nemovitostí.

Obhospodařovatelem fondu i jeho administrátorem je CAIAC Fund Management AG, Reg.č. FL-0002.227.513-0.

Investiční strategie

Cílem fondu CZECH REAL ESTATE INVESTMENT FUND je přinášet pravidelné výnosy pocházející z nájmu a kontinuálního zvyšování hodnoty podílů v nemovitostních společnostech a nemovitostech.

Fond investuje do nemovitostních společností a/nebo nemovitostí v České republice s trvale udržitelným ekonomickým rozvojovým potenciálem, jako jsou např. administrativní budovy, nákupní centra, obchodní domy, hotely a logistické areály. Pokud je to možné, portfolio nemovitostí bude diverzifikováno s ohledem na polohu, velikost a využití.

Fond může za účelem zajištění stávajícího majetku využívat finanční deriváty.

Investiční rozhodnutí jsou prováděna na základě aktuálního posouzení trhu s nemovitostmi a kapitálového trhu.

Měnou fondu je koruna česká (CZK). Výnosy a kurzovní zisky se nevyplácí a jsou fondem reinvestovány.

Investoři mohou od správcovské společnosti požadovat každý měsíc odkup podílů s výpovědní lhůtou 45 dní. Správcovská společnost může v případě mimořádných událostí v zájmu investorů odkup pozastavit.

Fond není za určitých okolností vhodný pro investory, kteří by chtěli své peníze z fondu získat zpět v časovém horizontu kratším než tři roky.

Rizikový profil



Tento výpočet rizikového a výnosového profilu vychází z historických údajů; předpověď budoucího vývoje není možná. Klasifikace fondu se může v budoucnu změnit a není zaručena. Ani fond zařazený do kategorie 1 nepředstavuje bezrizikovou investici.

Fond je zařazen do kategorie **2**, protože volatilita hodnoty podílových listů je poměrně stabilní, a proto jsou jak riziko ztráty, tak šance na zisk na nižší úrovni v závislosti na výkyvech hodnot jednotlivých složek v majetku nemovitostního portfolia fondu. Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích a trzích nemovitostí může dojít ke kolísání majetkových hodnot fondu, tzn. růstu i poklesu. Investor nemá zaručeno, že se mu vrátí jeho celková investice.

Následující rizika nemají na klasifikaci rizika bezprostřední vliv, přesto však mohou být pro fond významná:

Úvěrové riziko: Fond může investovat do dluhových cenných papírů / obligací. Jejich emitenti mohou vstoupit do insolvence, čímž mohou dluhové cenné papíry / obligace ztratit zcela či ve velké míře svoji hodnotu.

Tržní riziko: Fond může investovat do cenných papírů, mj. akcií. Tato aktiva mohou vykazovat vysokou volatilitu a riziko ztráty je u nich tedy vyšší.

Operační riziko: Fond může utrpět ztráty v důsledku podvodů / trestných činů, nedorozumění / chyb zaměstnanců správcovské společnosti / třetích stran nebo v důsledku externích vlivů jako např. přírodních katastrof.

Rizika úschovy: Aktiva svěřená do úschovy depozitáři mohou být poškozena v důsledku insolvence, porušení principu řádného hospodáře nebo nedovoleným jednáním na straně depozitáře.

Riziko likvidity: Fond může investovat do finančních nástrojů, které mohou být částečně a za jistých okolností ohrožené relativně nízkou úrovní likvidity.

Poplatky a náklady speciálního fondu

Hrazené poplatky se použijí na úhradu nákladů spojených se správou majetku fondu, a to včetně marketingu a distribuce podílových listů. Vzniklé náklady snižují potenciální zisk investora.

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice:

Poplatek za nákup: max. 5 % ¹⁾

Poplatek za odkup: max. 1 % ²⁾

¹⁾Jedná se o maximální částku, která Vám může být odečtena před investicí.

²⁾Jedná se o maximální částku, která Vám může být odečtena při odkupu podílových listů držených méně než jeden rok.

Náklady hrazené z majetku fondu v průběhu roku:

Průběžné náklady: 1,26 % p. a.

Náklady hrazené z majetku fondu za zvláštních podmínek:

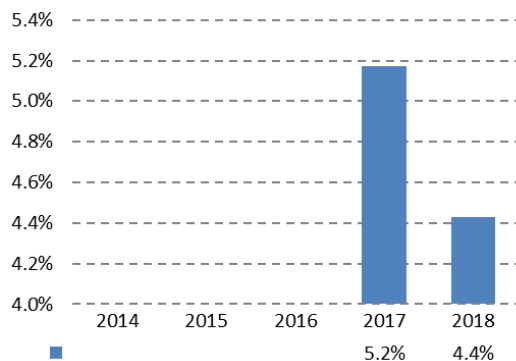
Výkonnostní poplatek: není

Poplatky za vydání a za odkup jsou uvedeny v maximální výši. V některých případech můžete platit méně. Aktuální výši poplatku se dozvíte od svého finančního poradce. Zde uvedené průběžné náklady spadají do období hospodářského roku končícího 30.6.2019. Tyto náklady se mohou rok od roku lišit. Průběžné náklady nezahrnují:

- Výkonnostní poplatek
- Transakční náklady portfolia, vyjma poplatku za nákup/odkup, které fond platí při nákupu nebo prodeji podílů v jiném subjektu kolektivního investování

Více informací o poplatcích naleznete ve výroční zprávě fondu.

Historická výkonnost



CZECH REAL ESTATE INVESTMENT FUND byl spuštěn dne 23. února 2016.

Tento graf zobrazuje historický vývoj hodnot v CZK. Historický vývoj hodnoty není zárukou pro vývoj budoucí.

Hodnota podílových listů může kdykoliv vzrůst nebo klesnout. Ve zde zobrazeném vývoji hodnot nejsou zohledněny vstupní a výstupní poplatky.

Praktické informace

Depozitářem fondu je Kaiser Partner Privatbank AG, Herrengasse 23, FL-9490 Vaduz.

Prospekt a aktuální zprávy, aktuální ceny podílových listů a další informace o fondu naleznete zdarma v německém jazyce na webové stránce LAFV Liechtensteinischen Anlagefondsverband (www.lafv.li) a můžete si je zdarma vyžádat od CAIAC Fund Management AG.

Fond podléhá lichtenštejnským daňovým zákonům. To může mít vliv na to, jak budou daněny Vaše příjmy z fondu.

CAIAC Fund Management AG nese odpovědnost pouze za prohlášení obsažená v tomto dokumentu, která mohou být matoucí, nesprávná nebo nejsou v souladu s příslušnými částmi statutu fondu.

Tento fond je schválen v Lichtenštejnském knížectví a je regulován lichtenštejnským úřadem pro dozor nad finančním trhem (FMA - Finanzmarktaufsicht Liechtenstein).

Informace o aktuální politice odměňování společnosti vykonávající funkci správce jsou zveřejněny na www.caiac.li. K informacím patří popis metody výpočtu vyplácení a ostatních příspěvků příslušným osobám. Na přání investora jsou mu informace poskytovány zdarma společností vykonávající funkci správce rovněž v papírové podobě.

Povolení k činnosti obhospodařovatele tohoto speciálního fondu bylo vydáno v Lichtenštejnsku.

Obhospodařovatele tohoto speciálního fondu podléhá dohledu FMA – Finanzmarktaufsicht Liechtenstein.

Tyto klíčové informace pro investory odpovídají stavu ke dni **20.09.2019**.