

## Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon s cílem pomoci vám porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.

## Produkt

**Název produktu: DRFG Real Estate ELTIF SICAV**

ISIN: LI1498076465

Tvůrce produktu: CAIAC Fund Management AG, sídlo: Haus Atzig, Industriestrasse 2 FL- 9487 Bendern, web: [www.caiac.li](http://www.caiac.li), tel.: +423 375 83 33

Orgán dohledu: Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA), Web: [www.fma-li.li](http://www.fma-li.li)

Datum vyhotovení: 14. ledna 2026

Upozornění:

***Chystáte se zakoupit produkt, který není jednoduchý a může být obtížné mu porozumět.***

## O jaký produkt se jedná?

### Typ

Jedná se o ELTIF (Evropské fondy dlouhodobých investic) v právní formě kolektivního fondu podle lichtenštejnského práva. Depozitářem fondu je Kaiser Partner Privatbank AG. Prospekt, aktuální výroční a pololetní zprávy, aktuální ceny akcií a další najdete bezplatně v němčině na adrese [www.caiac.li](http://www.caiac.li).

### Doba trvání

Investiční produkt je založen na dobu neurčitou.

### Cíle

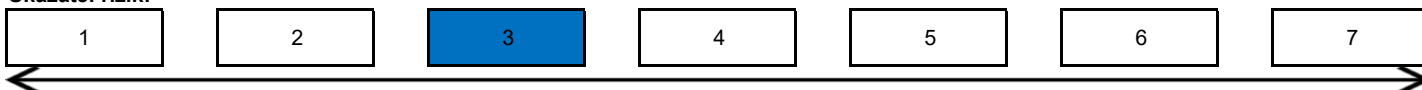
Cílem DRFG Real Estate ELTIF SICAV je dosažení kladného výnosu a dlouhodobého růstu kapitálu. ELTIF investuje v souladu s cílem Evropské unie umožnit inteligentní, udržitelný a inkluzivní růst prostřednictvím poskytování kapitálu prostřednictvím střednědobých až dlouhodobých investic do reálné ekonomiky, včetně investic na podporu Evropské zelené dohody a dalších prioritních oblastí, a v souladu s ustanoveními nařízení (EU) 2015/760 o evropských dlouhodobých investičních fondech do nemovitostí v České republice, Polsku, Maďarsku, dalších členských státech Evropského hospodářského prostoru, členských státech Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) a balkánských státech Albánie, Bosna a Hercegovina, Kosovo, Černá Hora, Severní Makedonie a Srbsko. Investice se uskutečňují prostřednictvím účasti v kvalifikovaných portfoliových společnostech, nabývání dluhových nástrojů a nástrojů podobných vlastnímu kapitálu nástroje kvalifikovaných portfoliových společností, jakož i prostřednictvím poskytování úvěrů těmto portfoliovým společnostem. Tyto investice mohou být drženy jak přímo v ELTIF, tak nepřímo prostřednictvím holdingové společnosti. Investice portfoliových společností se týkají především komerčních, obchodních, kancelářských a rezidenčních nemovitostí, přičemž jsou přípustné i investice související s infrastrukturou. Kromě toho může ELTIF investovat do realitních projektů. ELTIF může dále nabývat další aktiva, která jsou uvedena jako přípustná. ELTIF smí investovat do přípustných subjektů společného investování, které jsou spravovány stejnou správcovskou společností, a může navíc investovat do přípustných investic, které jsou emitovány společnostmi spojenými s ELTIF.

### Zamýšlený retailový investor

ELTIF je vhodný pro investory ochotné podstoupit riziko se střednědobým až dlouhodobým investičním horizontem, kteří akceptují mírná až zvýšená rizika. Vzhledem k investiční strategii by investor měl být schopen akceptovat případnou omezenou likviditu ELTIF. Vzhledem k výkyvům hodnoty musí být investor připraven akceptovat v případě odkupu podílu zvýšené kapitálové ztráty.

## Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

### Ukazatel rizik:



Nižší riziko

Vyšší riziko

Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte 5 let.

Váš produkt možná nebudete moci snadno prodat, případně jej budete muset prodat za cenu, která výrazně ovlivní váš výnos.

Souhrnný ukazatel rizik Vám pomůže posoudit rizika spojená s tímto produktem ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak vysoká je pravděpodobnost, že při investici do tohoto produktu přijmete o část zainvestovaných financí v důsledku pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni vyplatit peníze.

Tento produkt jsme na stupnici od 1 do 7 zařadili do rizikové třídy 3, což je středně nízká třída rizik.

Riziko potenciálních ztrát z budoucího vývoje hodnoty je klasifikováno jako střední. Za nepříznivých tržních podmínek je možné, že bude omezena schopnost fondu vyplatit vám výnosy.

Vezměte prosím na vědomí měnové riziko. Měna tohoto produktu se může lišit od měny vaší země. Je možné, že výplaty budou inkasovány v měně tohoto produktu, a nikoli v měně vaší země, takže váš konečný výnos bude záviset na směnném kurzu mezi těmito dvěma měnami. Toto riziko není ve výše uvedeném ukazateli zohledněno.

Další rizika: Produkt může být vystaven dalším rizikům, jako jsou například operační, politická, právní a rizika protistrany, která Souhrnný ukazatel rizika nezohledňuje.

Tento produkt neposkytuje žádnou ochranu před budoucím vývojem trhu, takže můžete přijít o celý nebo část investovaného kapitálu.

## Scénáře Výkonnosti:

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady samotného produktu, ale nemusí zahrnovat veškeré náklady, které zaplatíte svému poradci nebo distributorovi / a zahrnují náklady Vašeho poradce nebo distributora. Údaje neberou v úvahu Vaši osobní daňovou situaci, která může ovlivnit konečnou částku, kterou obdržíte při výplatě.

Kolik z tohoto produktu získáte, závisí na budoucí výkonnosti trhu. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze jej s přesností předvídat.

Uvedený nepříznivý, umírněný a příznivý scénář jsou příklady znázorňující nejhorší, průměrnou a nejlepší předpokládanou výkonnost za posledních 12 let. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet zcela odlišně.

Tyto scénáře uvádějí, kolik byste mohli v závislosti na tržních podmínkách, době držby investice do produktu získat po úhradě nákladů.

Stresový scénář ukazuje, kolik byste mohli z investice získat zpět za extrémních tržních podmínek.

Typ nepříznivého scénáře vedl k investicím v rozmezí října.2013 – do října.2014 (Pokud investici ukončíte po 1 roce), od září 2018 – do září 2025 (Pokud investici ukončíte po 5 letech).

Typ umírněného scénáře vedl k investicím v rozmezí od února 2019 – do února 2020 (Pokud investici ukončíte po 1 roce), od července 2017 – do července 2024 (Pokud investici ukončíte po 5 letech).

Typ příznivého scénáře vedl k investicím v rozmezí od dubna 2022 - do dubna 2023 (Pokud investici ukončíte po 1 roce), od dubna 2016 - do dubna 2023 (Pokud investici ukončíte po 5 letech).

Doporučená doba držení: 5 Let Příklad investice: 10 000 EUR		Pokud investici ukončíte po 1 roce	Pokud investici ukončíte po 5 letech
<b>Minimální</b>	<b>Mohli byste přijít o část svých investic nebo o všechny.</b>		
<b>Stresový</b>	<b>Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů</b> Průměrný každoroční výnos	8 200,00 EUR -18,0 %	7 430,00 EUR -4,2 %
<b>Nepříznivý</b>	<b>Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů</b> Průměrný každoroční výnos	9 550,00 EUR 4,50 %	10 890,00 EUR 1,3 %
<b>Umírněný</b>	<b>Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů</b> Průměrný každoroční výnos	10 490,00 EUR 4,90 %	13 840,00 EUR 4,8 %
<b>Příznivý</b>	<b>Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů</b> Průměrný každoroční výnos	11 470,00 EUR 14,70 %	14 800,00 EUR 5,8 %

## Co se stane, když CAIAC Fund Management AG není schopen uskutečnit výplatu?

Investice kolektivního kapitálového investování jsou udržovány odděleně od aktiv společnosti CAIAC Fund Management AG jakožto správce fondů a stejně tak od příslušné depozitní banky. V případě možné platební neschopnosti společnosti CAIAC Fund Management AG tak o svou investici nepřijdete.

## S jakými náklady je investice spojena?

Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud tomu tak je, poskytně Vám tato osoba informace o těchto nákladech a o tom, jak mohou ovlivnit Vaši investici.

## Náklady v čase

Tabulky uvádějí částky, kterými jsou z Vaší investice hrazeny různé druhy nákladů. Tyto částky závisí na výši Vaší investice, délce držení produktu a na výkonnosti produktu. Částky uvedené v této tabulce jsou příklady založené na vzorové výši investice a různých možných obdobích investice.

Předpokládali jsme, že:

- V prvním roce byste získali zpět částku, kterou jste investovali (0% roční výnos). v případě ostatních dob držení jsme předpokládali výkonnost produktu podle umírněného scénáře.
- Investice 10 000 EUR

	Pokud investici ukončíte po 1 roce	Pokud investici ukončíte po 5 letech
Náklady celkem	527 EUR	2 729 EUR
Dopad ročních nákladů (*)	5,3 %	2,8 %

(\*) Tento údaj uvádí, jak náklady každoročně po dobu držení investice snižují Váš výnos. Příklad ukazuje, že pokud investici ukončíte v doporučené době držení, bude Váš předpokládaný průměrný roční výnos činit 7,2 % před odečtením nákladů a 4,4 % po odečtení nákladů.

## Skladba nákladů

Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu		Pokud hodláte do 1 roku ukončit investici
Náklady na vstup	max. 3,0 % z částky, kterou zaplatíte při vstupu v souvislosti s touto Investicí	300 EUR
Náklady na výstup	U tohoto produktu neúčtujeme žádný výstupní poplatek, ale osoba, která Vám produkt prodává, jej může účtovat	0 EUR
Průběžné náklady [účtované každý rok]		
Poplatky za správu AIF, administrativní nebo provozní náklady	2,3 % z hodnoty Vaší investice za rok	230 EUR
Transakční náklady	0,1% hodnoty Vaší investice za rok. Jedná se o odhad nákladů vzniklých při nákupu a prodeji podkladových investic pro produkt.	10 EUR
Vedlejší náklady za určitých podmínek		
Výkonnostní poplatky	U tohoto produktu se neúčtuje žádný výkonnostní poplatek.	0,00 EUR

## Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?

### Doporučená doba držení: 5 let

Tato kolektivní kapitálová investice byla vytvořena pro středně až dlouhodobé investice. Měli byste se připravit na to, že Vaše investice zůstane investována po dobu nejméně 5 let. Svou investici můžete odprodat na základě podmínek definovaných ve statutu fondu. V této souvislosti je třeba vzít na vědomí, že žádosti o zpětný odkup budou vyřízeny nejdříve po uplynutí náběhové fáze, respektive 6 měsíců po liberaci (splacení).

### Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Na Vaší spokojenosti nám záleží. Proto my i naši zástupci bereme Vaše podněty, kritiku i stížnosti týkající se námi spravovaných fondů vážně. Chcete-li podat stížnost na tento produkt nebo na osobu, která Vám tento produkt prodala nebo Vám s ním radila, můžete tak učinit následujícími způsoby:

- telefonicky: Podat stížnost můžete na telefonním čísle +423 375 83 33.
- e-mailem, faxem nebo písemně: Kontaktovat nás můžete e-mailem na adrese [info@caiac.li](mailto:info@caiac.li), faxem (+423 375 83 38) nebo písemně na naší adrese (CAIAC Fund Management AG, Haus Atzig, Industriestrasse 2, FL-9487 Gamprin-Bendern, Lichtenštejnsko).
- na webu: Stížnosti nám můžete sdělit na internetové adrese [www.caiac.li/dienstleistungen](http://www.caiac.li/dienstleistungen) v sekci „Stížnosti zákazníků“.

Příslušnou stížnost vyřešíme co nejdříve a následně Vás budeme kontaktovat. V souvislosti se zpracováním Vaší stížnosti Vám samozřejmě nevzniknou žádné náklady.

### Jiné relevantní informace

Zatím nejsou k dispozici dostatečné údaje, abychom mohli investorům poskytnout užitečné informace o minulém vývoji hodnoty.

Měsíční výpočty předchozích scénářů výkonosti najdete na adrese <https://www.caiac.li/de/investmentsfonds/fonds>.

Jako správcovská společnost tohoto fondu kolektivního investování jsme povinni bezplatně zpřístupnit příslušnou dokumentaci fondu (aktuální prospekt fondu a pololetní i výroční zprávy). Tyto i další dokumenty o fondu najdete na našem webu „[www.caiac.li](http://www.caiac.li)“ v sekci „Investmentfonds/Fondsdaten“.