

Komentář

Vážení klienti,

náš fond zaznamenal za měsíc srpen zisk ve výši +0,28 %. Aktuální hodnota podílového listu je 10 892,49 Kč. Zisk fondu od počátku roku 2017 je tedy +3,70 %, což ho řadí mezi absolutní špičku mezi nemovitostními fondy distribuovanými na území České republiky.

Během srpna nebyla dokončena žádná akvizice nové nemovitostní společnosti, a tak se portfolio fondu stále skládá z osmi nemovitostních společností, které vlastní 10 komerčních nemovitostí napříč celou Českou republikou jejichž hodnota přesahuje částku 960 mil. Kč.

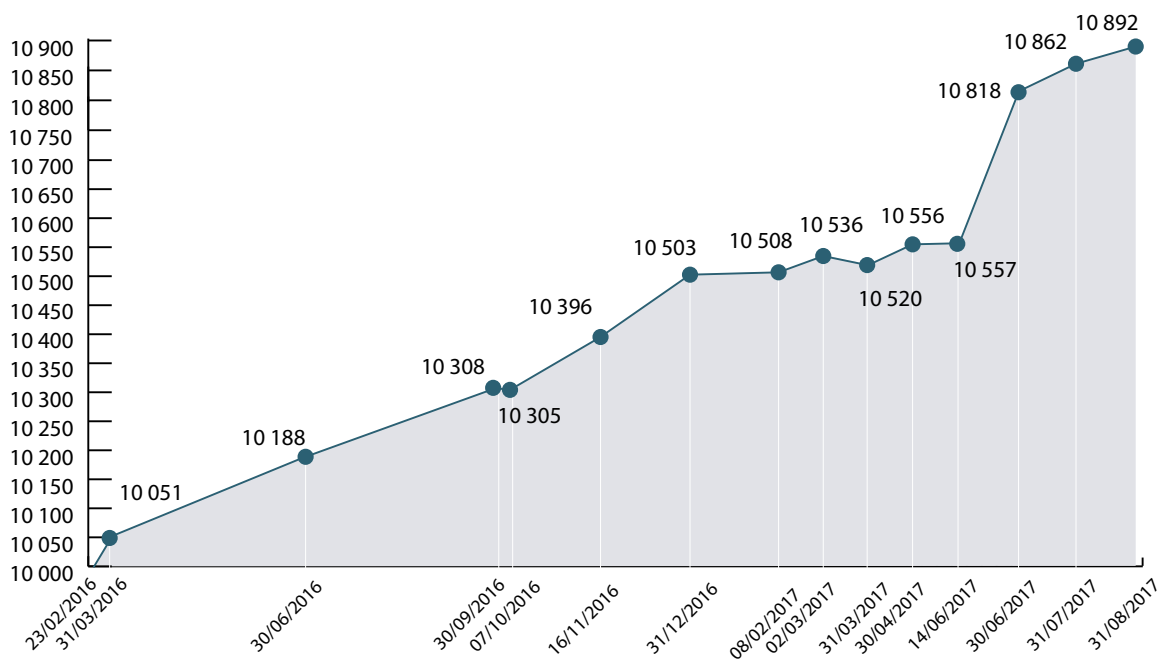
Na provozní úrovni fondu se za minulý měsíc nestalo nic výjimečného. Jedinou událostí tak byla drobná rekonstrukce střechy objektu v Jindřichově Hradci, který pronajímáme společností JYSK a PEPCO.

Z makroekonomického pohledu určitě stojí za zmínku data o inflaci za posledních několik měsíců. Inflace, jejíž cílová hladina je Českou národní bankou stanovena na 2 % se v poslední době stále drží nad touto ideální rovnovážnou úrovní. V měsíci srpnu dosahovala hodnota inflace meziročně 2,5 %. Investoři fondu DRFG Real Estate Fund se však tohoto růstu inflace nemusí obávat. Kontrakty ve všech našich nemovitostech mají tzv. inflační doložku, která výši nájemného upravuje právě o výše zmiňovanou hodnotu inflace.

Josef **Eim**
Specialista investičních fondů

Výkonnost fondu

| | I. | II. | III. | IV. | V. | VI. | VII. | VIII. | IX. | X. | XI. | XII. | Celkem |
|------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----|-----|---------|---------|
| 2017 | +0,04 % | +0,27 % | -0,14 % | +0,34 % | +0,01 % | +2,48 % | +0,40 % | +0,28 % | - | - | - | - | +3,70 % |
| 2016 | x | x | +0,51 % | - | - | +1,36 % | - | - | +1,18 % | - | - | +1,89 % | +5,04 % |

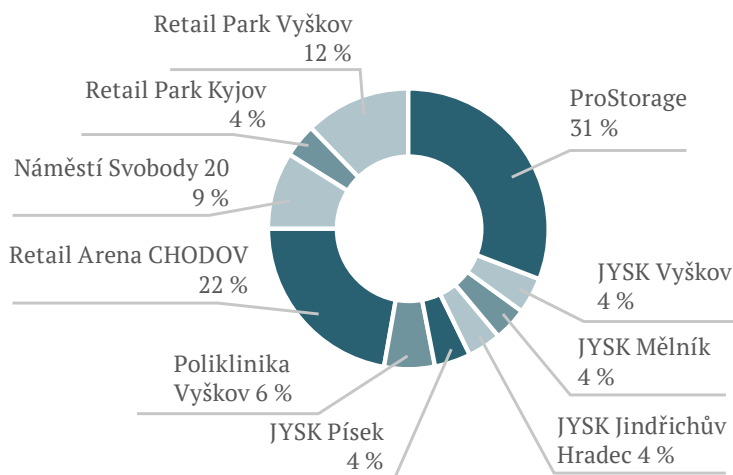


Základní informace pro investory

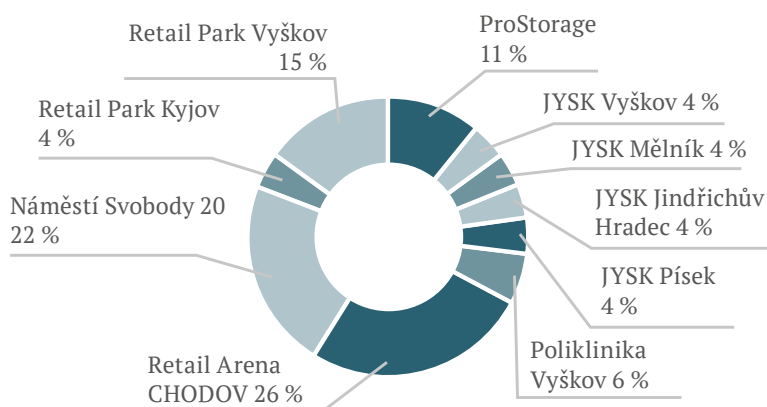
Fond investuje do již fungujících, společensky a morálně akceptovatelných nemovitostních projektů na území České republiky, které mají potenciál dlouhodobého konzistentního výnosu. Plánovaný cílový čistý výnos pro investory činí 4 - 5 % ročně. Cílem je investorům přinášet stálý a předvídatelný zisk při každé valuaci fondu, která probíhá pravidelně každý měsíc. Minimální doporučený investiční horizont je i kvůli daňovému testu tři roky. Aplikujeme jednoduchou a přímou strategii, kdy do fondu hledáme projekty, které jsou obsazeny spolehlivými nájemníky a zajištěny dlouhodobými nájemními kontrakty.

| | |
|--|-------------------|
| Minimální investice: | 11 000 Kč |
| Doporučený investiční horizont: | Min. 5 let |
| ISIN: | LI0294389098 |
| Investiční kategorie: | Nemovitosti |
| TER (nákladovost k 31. 12. 2016): | 1,74 % p.a. |
| Měna: | CZK |
| Investiční region: | Česká republika |
| Valuace: | Čtvrtletní |
| AUM: | 796,5 mil. Kč |
| Regulátor: | FMA Liechtenstein |
| Auditováno: | Deloitte |
| Cena podílového listu k 31. 08. 2017: | 10 892,49 Kč |

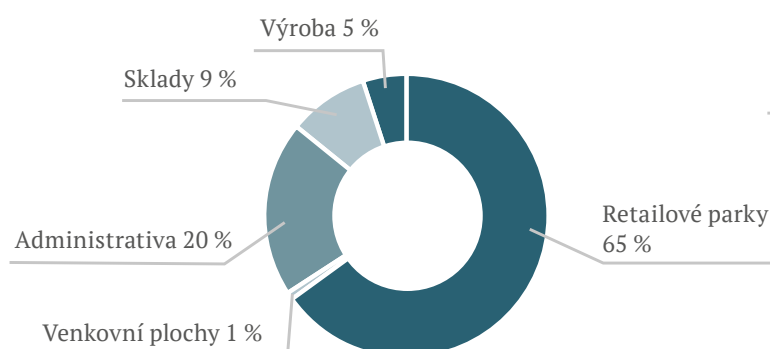
Struktura plochy ve fondu



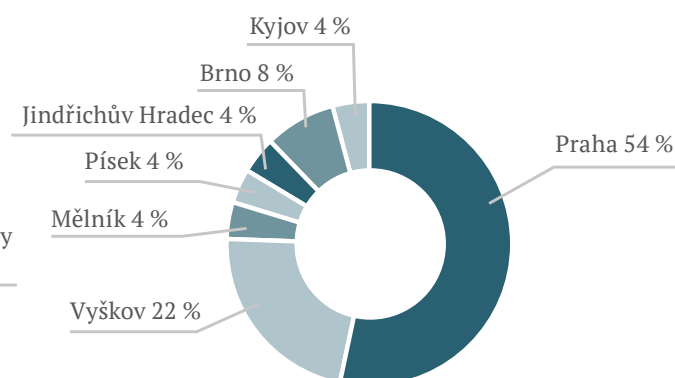
Podíl na nájemním výnosu fondu



Podíl na nájemním výnosu dle typu plochy



Struktura plochy fondu dle geografie



Složení portfolia*



JYSK Vyškov



**Prostorage,
Praha - Hostivař**



JYSK Mělník



JYSK Jindřichův Hradec



Retail Arena CHODOV



JYSK Písek



Poliklinika Vyškov



Náměstí Svobody 20, Brno



Retail Park Kyjov



Retail Park Vyškov

* JYSK Mělník a JYSK Vyškov jsou obsaženy v SPV Retail Project V-M s.r.o., JYSK Písek a JYSK Jindřichův Hradec jsou obsaženy v SPV DRFG Retail Arena Alfa s.r.o., Průmyslový areál ProStorage Praha je obsažen v SPV ProStorage s.r.o., Retailový park v Praze na Chodově je obsažen v SPV Retail Arena Chodov s.r.o., Poliklinika Vyškov je obsažena v SPV Poliklinika Vyškov s.r.o., Náměstí Svobody 20, Brno je obsaženo v SPV Náměstí Svobody 20 s.r.o., Retail Park Kyjov je obsažen v SPV Retail Park Kyjov s.r.o., Retail Park Vyškov je obsažen v SPV Retail Park Vyškov s.r.o.

Informace uvedené v dokumentu mají pouze informativní charakter. Nejedná se o analýzu investičních příležitostí ani investiční doporučení. Investor by měl mít na paměti, že výkonost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů. Investorům doporučujeme před učiněním jakéhokoli investičního rozhodnutí podrobně se seznámit s veřejně dostupnými informacemi k danému produktu, jako jsou statut fondu a klíčové informace pro investory. Investování do investičních nástrojů je obecně spojeno s určitými riziky vyplývajícími zejména z povahy konkrétního investičního nástroje a rovněž z právních předpisů a zvyklostí příslušných finančních trhů resp. zemí. Investiční nástroje v sobě obsahují např. kreditní riziko emitenta a riziko kolísání hodnoty cenného papíru. Ani u konzervativních investic není možné se rizikům zcela vyhnout, avšak je možno je omezit zejména diverzifikací, tedy rozložením aktiv portfolia a pravidelným aktivním sledováním vývoje investice.