



CIEĽ INVESTÍCIE

Cieľom investičnej politiky fondu EVOLUTION Emerging Balanced Fund je dosiahnutie vyššieho výnosu, kedy je nutné vziať do úvahy primerané riziko, pričom sa investuje len do investícií s atraktívnym pomerom šancí/rizík. Hlavným investičným zameraním fondu sú všetky triedy aktív v oblasti rozvíjajúcich sa krajín.

KOMENTÁR K TRHU (AUGUST 2017)

Pre rôzne investičné triedy v oblasti Emerging Markets bol augustový mesiac fázou nezmeneného až mierne pozitívneho vývoja. Akciové trhy zaznamenali v priemere mierne zvýšenie výmenných kurzov, výnosy dlhopisov zostali blízko najnižších hodnôt posledných mesiacov. Meny sa mierne stabilizovali - v súlade s USD. Stúpajúce politické riziká, týkajúce sa Kórei, mali zatiaľ len veľmi obmedzený vplyv na kapitálové trhy: ľahké kurzové straty na juhokórejskej burze a kórejského wonu, nepatrne stúpajúce výnosy kórejských štátnych dlhopisov. Súčasný rozmach v rozvíjajúcich sa krajinách vykazuje najväčšiu koherenciu medzi regiónmi už viac ako jedno desaťročie. Mohol by to byť pozitívny signál pre stabilitu a ďalšiu dobu trvania tejto fáze.

INFORMÁCIE O VÝKONNOSTI:

EVOLUTION EMERGING BALANCED FUND CLASS EUR:

	jan	feb	mar	apríl	máj	jún	júl	aug	sep	okt	nov	dec	rok
2017	0,72%	2,68%	0,08%	0,61%	-1,16%	-0,98%	-3,39%	-1,53%	-	-	-	-	-3,05%
2016	-4,44%	-2,02%	2,25%	-0,05%	-0,18%	2,44%	2,17%	1,04%	0,15%	0,92%	-1,91%	1,12%	1,25%

TOP 10 POZÍCIÍ – HODNOTENIE V PERCENTÁCH

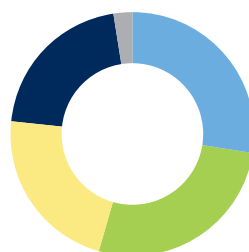
Pozícia	Kategória	Región	%
Qbasis All Trends UCITS Fund	Systematic Strategy	Globálny	18,42%
EM Focus Systematic	Systematic Strategy	Globálny	9,09%
EM Focus Multi Strategy	Multi Asset/Multi Strategy	Globálny	8,81%
H2O Multi Emerging Debt	Multi Asset/Multi Strategy	Emerging Markets	6,93%
Fundlogic Asia Pacific Fund	Multi Asset/Multi Strategy	Emerging Markets	5,85%
Oaks Emerging and Frontier Opportunities Fund	Multi Asset/Multi Strategy	Emerging Markets	5,57%
Aberdeen Global Frontier Markets Bond Fund	Dlhopisové fondy	Emerging Markets	5,29%
Edmond De Rothschild Emerging Bonds Fund	Dlhopisové fondy	Emerging Markets	4,97%
Polunin Emerging Markets Small Cap Fund	Akciové fondy	Emerging Markets	4,90%
Nordea Emerging Market Bond Fund	Dlhopisové fondy	Frontier Markets	4,47%

DÔLEŽITÉ INFORMÁCIE

Najväčšia časť fondov v portfóliu dokázala profitovať z pozitívneho vývoja na rozvíjajúcich sa trhoch. V rámci bloku multiasset fondov dosiahli všetky fondy pozitívne výsledky. Predovšetkým je však potrebné zdôrazniť HSBC Frontier Market fond z bloku akciových fondov, ktorý v auguste dosiahol presvedčivý výsledok + 3,83%. Dlhopisové fondy neprispeli k celkovému výsledku pozitívnym ani negatívnym spôsobom. Systematická časť portfólia musela v tomto mesiaci akceptovať celkové straty, najväčšia pozícia, Qbasis All Trends UCITS Fund, však dokázala mesiac august ukončiť pozitívne. Intenzívne znehodnotenie amerického dolára v posledných mesiacoch, ktoré podstatne zhoršuje výsledky dolárového indexu rozvíjajúcich sa krajín oproti jeho eurovému náprotivku (ktorý môže byť použitý pre férové porovnanie fondov), pokračovalo aj v auguste a zreteľne zaťažilo výsledok. Zloženie portfólia zostalo z väčšej časti nedotknuté, iba Comstage 2x ETF MSCI Emerging Markets bol opäť zaradený do portfólia pre dosiahnutie nákladovo efektívnych riešení v oblasti Large Cap.

ŠTRUKTÚRA PORTFÓLIA

Rozdelenie podľa investičnej triedy (%)



- Multi-Asset/Multi-Strategy // 27,51%
- Systematic Strategy // 27,16%
- Akciové fondy // 22,14%
- Dlhopisové fondy // 20,78%
- Likvidita/peňažný trh // 2,41%

Správcovská spoločnosť:

CAIAC Fund Management AG, FL-Bendern

Manažér fondu:

Qbasis Invest Gmbh, Graz, Austria

Depozitár:

Raiffeisen Privatbank Liechtenstein AG, FL-Vaduz

Rizikový a výnosový profil

menšie riziko typicky menšie výnosy vyššie riziko typicky vyššie výnosy



Podielová trieda	Class EUR
Číslo ISIN	LI0210946146
Objem fondu	€ 18.313.661,27
Prvé vydanie podielov	07.11.2013
Obchod s podielmi	denne
Použitie zisku	kapitalizovaný
Emisný príplatok	5%
Odkup	0%
Investičné rozhodnutia max.	0,9%
Performancefee s High-Water Mark	NIE
Poplatok obchodnému miestu max.	1%
Referenčná mena tried podielov	EUR
Minimálny vklad pre pravidelnú investíciu	€ 50.-/mes.
Minimálny vklad pre prvú jednorazovú investíciu bez súbežného pravidelného investovania	€ 2.500.-
Minimálny vklad pre prvú jednorazovú investíciu so súbežným pravidelným investovaním	€ 500.-

DÔLEŽITÉ INFORMÁCIE O FONDE

ŠANCE

- Atraktívne šance na **výnos** prostredníctvom investície do perspektívnych investičných tried a trhov.
- Profit z **vynikajúcich produktov najrenomovanejších svetových správcovských spoločností**.
- Obmedzenie vplyvu kolísania trhu prostredníctvom **aktívneho riadenia portfólia a širokej diverzifikácie**.
- Transparentné a **preukázateľné investičné chovanie**.

RIZIKÁ

- Vyššie výnosy sú vždy spojené aj s **vyšším rizikom straty investície**, ktoré môže v niektorých prípadoch viesť k **výrazným stratám investovaného kapitálu**.
- Investície do akcií a dlhopisov podliehajú kolísavosti **trhov**. Hodnota podielov vo fonde i výnosy z nich môžu preto napríklad z dôvodu zmien na kapitálových trhoch klesať alebo stúpať. Investície do **rozvíjajúcich sa krajín** podliehajú, napriek ich veľkému rastovému potenciálu, **vyšším výkyvom**.
- Podiely vo fonde môžu byť pozitívne ale i negatívne ovplyvnené **zmenami výmenného kurzu, príp. zmenami úrokových sadzieb**.

Odkazujeme navyše na detailný popis rizík, spojených s investičnou politikou fondu, ktoré sú uvedené v „Kľúčových informáciách pre investorov“ (KIID) a v aktuálnom predajnom prospekte.

DÔLEŽITÉ UPOZORNENIA

Čítajte pozorne nasledujúce upozornenia a informujte sa u Vášho poradcu.

Tento každomesačný fact sheet slúži výlučne ako marketingová správa pre informáciu investorov. Nenahrádza **podrobné investičné poradenstvo** alebo vysvetlenie rizík, ani nepredstavuje ponuku alebo odporúčenie ku kúpe, predaju alebo držaniu podielov vo fondoch. Nepovažujte sa ani za výzvu k takejto ponuke. Dokument nezohľadňuje Vaše individuálne pomery (ako napr. finančné pomery a Vašu ochotu niesť riziko); to však neznamená, že podielové fondy nie sú určené pre Vás. Predtým ako sa rozhodnete pre jeden z fondov, mali by ste si nechať poradiť profesionálnym investičným odborníkom.

Najlepšie možné výsledky možno dosiahnuť len pri správnom pomere šancí a rizík. Tak môže v podielovom fonde hodnota a výnos investície stúpať, ale aj klesať, čo pri vzniku istých skutočností môže viesť k stratám – až k úplnej strate vloženého kapitálu. Vývoj hodnôt v minulosti nepripúšťa žiadne spoľahlivé závery pre budúci vývoj fondu. Vo výpočte výkonu nie sú zohľadnené výdavky za nákup a predaj, ani iné externé dane a výdavky.

Keďže tento dokument nezohľadňuje individuálne daňové dôsledky investovania, mali by ste sa pred podpísaním zmluvy poradiť s daňovým poradcom. Tento dokument nepredstavuje žiadnu finančnú analýzu; preto nebol zhotovený v súlade s predpismi pre finančnú analýzu.

Aktuálne prospekty a oznámenie kľúčových informácií („KIID“) sú k dispozícii v nemeckom jazyku zadarmo na domovskej stránke www.lafv.li a ve slovenskom jazyku na www.evolution-funds.com, ako i v sídle správcovskej spoločnosti (CAIAC Fund Management AG, Haus Atzig, Industriestrasse 2, FL-9487 Bendern) a v platobnom a informačnom mieste na Slovensku (Tatra banka a.s., Hodžovo nám. 3 / P.O.Box 42, 850 05 Bratislava, Slovensko). Dôrazne sa odporúča si tento dokument prečítať.