



CIEĽ INVESTÍCIE

Cieľom investičnej politiky fondu EVOLUTION Emerging Dynamic Fund je dosiahnutie vysokého výnosu, kedy je nutné vziať do úvahy tomu primerané riziko, pričom sa investuje len do investícií s atraktívnym pomerom šancí/rizík. Hlavným investičným zameraním fondu sú akciové trhy rozvíjajúcich sa krajín.

KOMENTÁR K TRHU (AUGUST 2017)

V auguste väčšina akciových trhov v rozvíjajúcich sa krajinách dosiahla kurzový zisk; v globálnom priemere bol výsledok ak v lokálnych menách tak aj z pohľadu euro investora mierne pozitívny. Základ zostal nezmenený, veľmi silné konjunktúrne prostredie a s tým súvisiaca nálada na trhu voči rizikovým investičným triedam vo väčšine rozvíjajúcich sa trhov a tiež v rozvinutom svete. Na úrovni krajín negatívne vystupuje do popredia predovšetkým Kórea: vzrastajúca politická neistota v regióne zaťažuje predovšetkým juhokórejský akciový trh a viedla opäť k strate niekoľkých percentuálnych bodov počas viac dní. Celkovo však dosah kórejskej krízy na medzinárodné kapitálové trhy je stále veľmi obmedzený.

INFORMÁCIE O VÝKONNOSTI

EVOLUTION EMERGING DYNAMIC FUND CLASS EUR:

	jan	feb	mar	apríl	máj	jún	júl	aug	sep	okt	nov	dec	rok
2017	0,95%	3,34%	0,83%	0,49%	-1,10%	-1,15%	-2,37%	-1,60%	-	-	-	-	-0,73%
2016	-7,63%	-3,29%	5,41%	-0,39%	-1,71%	2,14%	2,94%	1,25%	0,24%	0,79%	-3,37%	0,48%	-3,80%

TOP 10 POZÍCIÍ – HODNOTENIE V PERCENTÁCH

Pozícia	Kategória	Región	%
Qbasis All Trends UCITS Fund	Systematic Strategy	Globálny	18,72%
EM Focus Systematic	Akciové fondy	Globálny	8,48%
EM Focus Multi Strategy	Systematic Strategy	Globálny	8,46%
BMO Frontier Markets Fund	Akciové fondy	Frontier Markets	7,27%
HSBC Asia ex Japan Equity Smaller Companies Fund	Akciové fondy	Emerging Markets Special Regions	6,74%
Aberdeen GI EM Smaller Companies	Akciové fondy	Emerging Markets Special Regions	6,55%
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	Akciové fondy	Emerging Markets	6,51%
JPM Emerging Markets Small Cap Fund	Akciové fondy	Emerging Markets Global	6,50%
Bank Invest New Emerging Markets Equities Fund	Akciové fondy	Frontier Markets	6,00%
HSBC Frontier Markets Fund	Akciové fondy	Frontier Markets	5,84%

DÔLEŽITÉ INFORMÁCIE

Najväčšia časť fondov v portfóliu dokázala profitovať z pozitívneho vývoja na rozvíjajúcich sa trhoch. Obzvlášť je však nutné zdôrazniť East Capital Lux – Eastern European Funds + 5,60% ako aj Aberdeen Global Latin American Equity Funds + 4,18%. Tým sa fondy z bloku Emerging Markets Special Regions stali najväčšími víťazmi v auguste. Systémová časť portfólia musela tento mesiac akceptovať straty, najväčšia pozícia Qbasis All Trends UCITS Fund však dokázala mesiac august uzatvoriť pozitívne. Intenzívne znehodnotenie amerického dolára v posledných mesiacoch, ktoré vedie k podstatne lepším výsledkom dolárového indexu rozvíjajúcich sa krajín ako u jeho eurového 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 (%)



- Akciové fondy // 71,95%
- Systematic Strategy // 27,20%
- Likvidita / peňažný trh // 0,85%

Rozdelenie podľa regiónov (%)



- Globálny // 35,97%
- Frontier Markets // 24,04%
- Emerging Markets Global // 30,37%
- Emerging Markets Special Regions // 9,62%

Správcovská spoločnosť:

CAIAC Fund Management AG, FL-Bendern

Manažér fondu:

Qbasis Invest GmbH, Graz, Austria

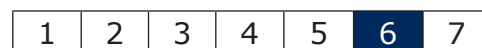
Depozitár:

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	LI0210946104
Objem fondu	€ 39.617.618,07
Prvé vydanie podielov	07.11.2013
Obchod s podielmi	denne
Použitie zisku	kapitalizovaný
Emisný príplatok	5%
Investičné rozhodnutia max.	0,9%
Odkup	0%
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. Nepovažuje 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.