

Klíčové informace pro investory



FUND MANAGEMENT AG

Předmětem tohoto dokumentu jsou klíčové informace o fondu pro investory. Nejedná se tedy o propagační materiál, ale o informace, jejichž poskytování je předepsáno zákonem a jejichž účelem je vysvětlení podstaty fondu a souvisejících investičních rizik. Doporučujeme Vám se s obsahem tohoto dokumentu seznámit, abyste se při svém investování mohli správně rozhodnout.

Třída podílů CZK dílčího fondu (podfondu) EVOLUTION Emerging Balanced Fund

v rámci zastřešujícího fondu EVOLUTION VALUE FUND

Fond se skládá celkem ze čtyř dílčích fondů

Valor: 21094616

ISIN: LI0210946161

Správcovská společnost: CAIAC Fund Management AG

Cíle a investiční politika

Vedle dosažení odpovídajících výnosů je cílem investiční politiky dlouhodobý kapitálový růst.

Fondy musí představovat nejméně 51 % majetku fondu.

Až 49 % majetku fondu může být investováno do cenných papírů v různých oborech, zemích a sektorech, nebo v nástrojích peněžního trhu a bankovních vkladech. Přejít na jiné investiční produkty jako jsou např. akcie či dluhopisy je možný kdykoliv. Deriváty mohou být využity k zajištění či investování. Majetkové hodnoty, nabyté pro fond, jsou ve všech světových měnách. Dluhopisy v držení fondu byly vydány obchodními společnostmi, vládami a jinými organizacemi. Investiční rozhodnutí jsou přijímána na základě aktuálních analýz kapitálového trhu.

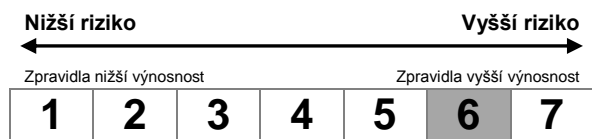
Cílové fondy jsou vybírány na základě vícestupňové metody výběru (kritéria zejména ve shodě s cílem investic & investiční politiky; situací na trhu cílového fondu a historickou performancí cílového fondu).

Díky tomu může dílčí fond investovat do podílů cílového fondu nebo do cenných papírů podle situace na trhu a posouzení správce majetku. Na základě analýzy situace na trhu a v zájmu ochrany investorů před vyššími kurzovními ztrátami mohou na přechodnou dobu představovat až 100 % majetku fondu likvidní prostředky, termínované vklady a nástroje peněžního trhu. Dílčí fond může investovat až 60 % majetku do akciových fondů.

Referenční měna dílčího fondu je EUR a měna třídy podílů je CZK. Výnosy a kurzovní zisky se nevyplácí, ale jsou opětovně investovány do dílčího fondu.

Vkladatelé mohou jakýkoliv den požadovat od správního orgánu stažení svých podílů. Dílčí fond není dle okolností vhodný pro ty vkladatele, kteří chtějí z fondu opět stáhnout své peníze během období kratšího šesti let.

Rizikový a výnosový profil



Tato kalkulace poměru rizik a výnosů je založena na analýze historických dat, neumožňuje však předpověď budoucího vývoje. Klasifikace fondu se může v budoucnosti změnit a nepředstavuje žádnou záruku. Ani fond, který je zařazen do kategorie 1, nepředstavuje zcela bezrizikovou investici.

Fond je zařazen do kategorie 6, protože jeho cena podílu typickým způsobem silně kolísá, a proto jsou jak rizika ztráty, tak šance na zisk vysoké.

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

- Úvěrové riziko:** Fond může investovat část svého jmění do obligací, jejichž emitenti se mohou dostat do úpadku, což může vést k částečné či úplné ztrátě investice.
- Riziko likvidity:** Fond může investovat část svého jmění do finančních nástrojů, které mohou za určitých okolností dosáhnout relativně nízké úrovně likvidity, což se může projevit v celkové likviditě fondu.
- Operační riziko:** Fond se může stát obětí podvodu či jiné trestné činnosti. Může utrpět ztrátu v důsledku nedopatření nebo pochybení ze strany pracovníků správcovské společnosti nebo třetích osob nebo mu může být způsobena újma vnějšími událostmi, např. přírodními živly.
- Riziko cílového fondu:** Obhospodařovatelé aktiv cílových fondů jednají nezávisle na sobě. Může proto dojít k využití stejných nebo navzájem si konkurujících strategií, což vede ke kumulování rizik nebo vzájemné eliminaci příležitostí.

Podrobnější popis rizik a další informace o rizicích jsou uvedeny v prospektu v části Rizika.

Náklady

Správa a zachování majetku fondu, včetně prodeje a distribuce podílů fondu jsou financovány z poplatků a jiných nákladů. Vzniklé náklady snižují šance na zisk investora.

Jednorázové předinvestiční a postinvestiční náklady:

Poplatek za vydání	max. 5 % ¹ (ve prospěch distribuce)
Poplatek za zpětný odkup	max. 0 %

Jedná se o nejvyšší částku, která bude odečtena z Vaší investice před investicí / před vyplacením výnosu.

Náklady odečítané fondem v průběhu roku:

Běžné náklady vč. nákladů cílového fondu za vykazovaný den – syntetický TER	5.18 % p.a.
---	-------------

Náklady, které za určitých okolností nese fond:

Poplatky vázané na vývoj fondu	ano s podmínkou High Watermark
--------------------------------	--------------------------------

20 % částky, o kterou hodnota podílu příslušné třídy překročí v den ocenění nejvyšší úroveň hodnoty podílu příslušné třídy ve všech předcházejících dnech ocenění (High Watermark). 1.71

V minulém obchodním roce byla výška poplatku za výkon/plnění 0.85 % p.a.

Poplatek za výběr, který je pro vás právě aktuální, si můžete zjistit na příslušném místě nebo u svého finančního poradce.

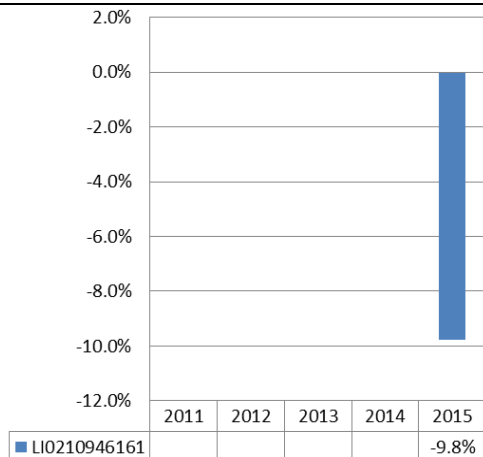
Zde uvedené **běžné náklady** spadají do posledního obchodního roku fondu, který skončil 31.03.2016.

Mohou rok od roku kolísat. Běžné náklady nezahrnují:

- poplatky závislé na vývoji hodnoty fondu (Performance Fee)
- portfolio transakčních nákladů (vyjma poplatky za vydání a poplatky za zpětný odkup, které jsou hrazeny prostřednictvím fondu za koupi nebo prodej jiných organismů za společné investice do cenných papírů)

Podrobnosti k přesným účtovaným nákladům jsou uvedeny ve výroční zprávě fondu.

Dosavadní vývoj hodnot



Fond získal dne 03. září 2013 povolení od FMA.

Fond EVOLUTION Emerging Balanced Fund, třída podílů CZK, byl zpřístupněn (liberován) dne 17.02.2014

Tato grafika ukazuje historický vývoj hodnoty CZK. Historický vývoj hodnoty podílu není zárukou pro průběžný a budoucí vývoj.

Hodnota podílu může kdykoliv vzrůst nebo klesnout. Ve zde zobrazeném vývoji hodnoty jsou zohledněny emisní příplatky a srážky při odkupu.

Praktické informace

Depozitářem fondu je Raiffeisen Privatbank Liechtenstein AG, Austrasse 51, FL-9490 Vaduz.

Prospekt a aktuální zprávy, aktuální ceny podílů a další informace o fondu jsou k dispozici bezplatně v německém a anglickém jazyce na webových stránkách Lichtenštejnského sdružení investičních fondů LAFV (Liechtensteinischer Anlagefondsverband) (www.lafv.li) a na žádost je rovněž obdržíte bezplatně od společnosti CAIAC Fund Management AG.

Fond se řídí lichtenštejnským zákonem o daních, což se může projevit ve způsobu zdanění Vašich příjmů z fondů. Společnost CAIAC Fund Management AG nese odpovědnost z prohlášení uvedených v tomto dokumentu, jen pokud by se jednalo o prohlášení zavádějící, nesprávná či prohlášení v rozporu s příslušnými částmi prospektu UCITS. Tento fond je zaregistrován v Lichtenštejnském knížectví a podléhá regulačním postupům orgánu dohledu nad finančním trhem Lichtenštejnska (FMA). EVOLUTION Emerging Balanced Fund je dílčí fond fondu EVOLUTION VALUE FUND a je součástí deštníkové struktury. Majetek tohoto fondu je nezávislý na jmění jiných fondů v rámci této deštníkové struktury. Podíly v jednom dílčím fondu je možné vyměnit za podíly v jiném dílčím fondu. Bližší informace o možnosti výměny a případných souvisejících nákladech jsou uvedeny v prodejním prospektu. Tyto klíčové informace pro investory jsou správné a odpovídají stavu ke dni **08.07.2016**.

¹ Proud: 5%