

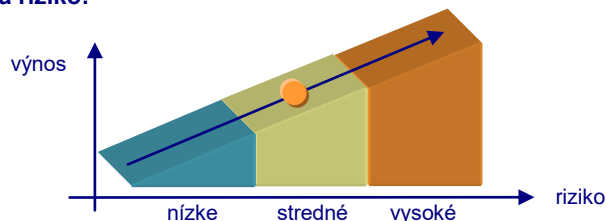
Zameranie fondu:

Podielový fond svojim zameraním spadá do kategórie iný podielový fond. Zameraním investičnej politiky je investovať predovšetkým do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov finančného trhu, do podielových listov iných štandardných podielových fondov, cenných papierov európskych fondov a podielových listov otvorených špeciálnych podielových fondov, ktorých zamerania a ciele investičných politík sú v súlade s cieľmi a zameraním investičnej politiky podielového fondu alebo cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania (Exchange Traded Fund). Cieľom investičnej politiky je aktívnym riadením podielového fondu v horizonte 2 rokov participovať na raste akciových a dlhopisových trhov a zároveň zabezpečiť, aby hodnota podielu na konci stanoveného obdobia bola rovná alebo vyššia ako na začiatku investičného obdobia.

Základné informácie

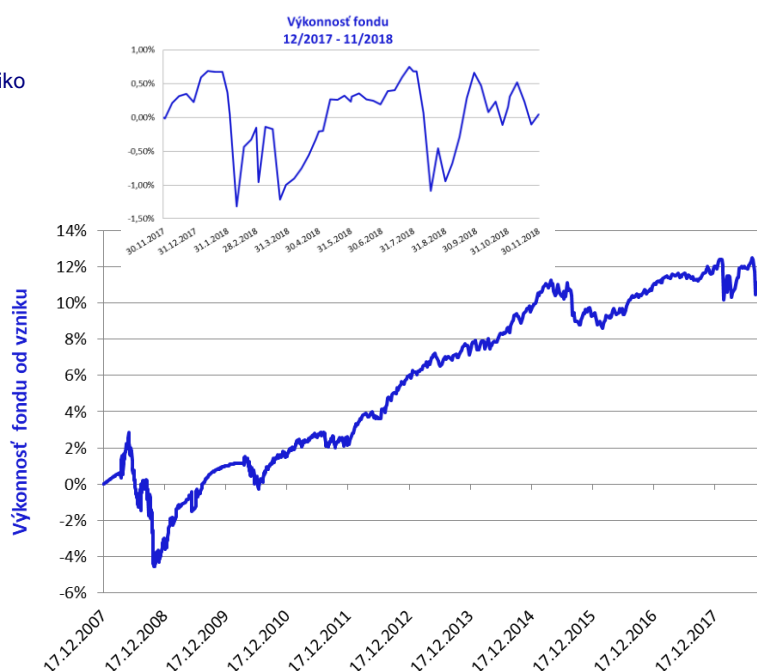
Čistá hodnota aktív	1 832 716,78 EUR	Začiatok vydávania PL:	17.12.2007
Aktuálna hodnota podielu	0,037081 EUR	Minimálna výška vstupnej investície:	20,00 EUR
Počiatočná hodnota PL:	0,033194 EUR	Minimálna výška nasledujúcej investície:	20,00 EUR
Bankové spojenie	ČSOB, a.s.		SK19 7500 0000 0002 5513 1723

Výnos a riziko:

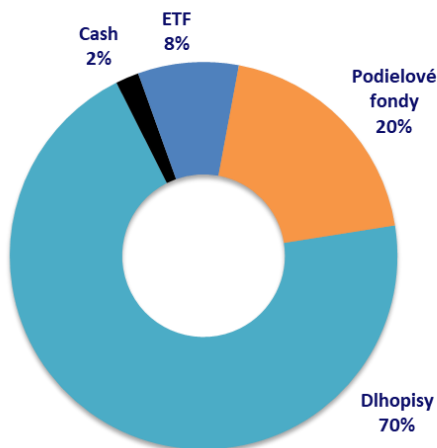


Výkonnosť fondu v EUR

	1 M	6 M	1 rok	3 roky
PEQ1	-0,11 %	-0,19 %	0,04 %	1,78%



Skladba portfólia k 30.11.2018



Najväčšie investície

Dlhopisy	Podiel
TURKEY 5 ½ 05/18/20	28.68 %
MACEDO 4 7/8 12/01/20	12.22%
GAZPRU 3.389 03/20/20	8.64 %
ERMTX 4.500 03/20/20	5.66 %
Akcie	
iShares Core MSCI World UCITS ETF	6.32 %
db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF	2.09 %

Upozornenie: Tento materiál má propagačný charakter. Hodnota investície do podielového fondu sa môže aj znižovať a nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej sumy. So štatútom, predajným prospektom a kľúčovými informáciami pre investorov fondu v slovenskom jazyku sa môžete oboznámiť v sídle spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a.s., na predajných miestach, v sídle depozitára alebo na www.iad.sk. V súlade so schváleným štatútom podielového fondu môže podiel cenných papierov vydanými štátmi a medzinárodnými organizáciami uvedenými v prílohe štatútu fondu prekročiť 35% hodnoty majetku vo fonde.

IAD Investments, správ. spol., a.s.
 Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava
 Bezplatná infolinka: 0800 601 601
www.iad.sk

Komentár:

Mesiac november sa niesol v znamení vysokej volatility, ktorá so sebou priniesla vysoké jednorazové výkyvy na všetkých hlavných akciových indexoch a presúvanie kapitálu do bezpečnejších aktív, ako sú štátne dlhopisy a hotovosť. Kým ešte nedávno bola obľúbená stratégia hedgových fondov spojená so stávkou na pretrvávajúcu nízku volatilitu na trhu, tak dianie posledných mesiacov nás všetkých presvedčilo o tom, ako rýchlo sa nálady na trhu môžu meniť. V novembri boli hlavné udalosti prinášajúce nervozitu dlhodobo pretrvávajúce témy ako obchodná vojna, Brexit, spomalenie rastu Eurozóny alebo zvyšovanie úrokových sadzieb v USA. Negatívum je, že spomenuté témy budú ešte nejaký čas pretrvávať a tak sa dá očakávať pokračovanie súčasnej nálady aj v mesiaci December. Keď do toho ešte započítame blížiaci sa koniec ekonomického cyklu, tak jediný spôsob ochrany pred trhovými výkyvmi je diverzifikované portfólio s defenzívnou stratégiou. Pre dlhodobého investora je kritické práve v časoch, ako sú tieto, držať sa svojho investičného horizontu a odhliadať od každodenných výkyvov s tým, že práve v časoch najhlbších poklesov vznikajú najlepšie možnosti zhodnotenia svojho kapitálu.