

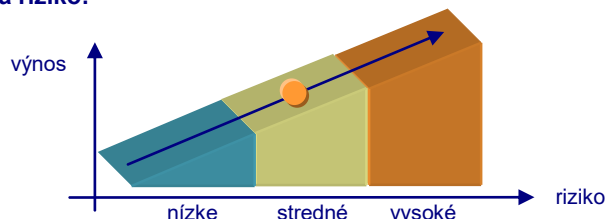
Zameranie fondu:

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	1 733 147,89 EUR	Začiatok vydávania PL:	31.3.2009
Aktuálna hodnota podielu	0,035257 EUR	Minimálna výška vstupnej investície:	20,00 EUR
Počiatočná hodnota PL:	0,035182 EUR	Minimálna výška nasledujúcej investície:	20,00 EUR
Bankové spojenie	ČSOB, a.s.		SK90 7500 0000 0002 5513 1803

Výnos a riziko:

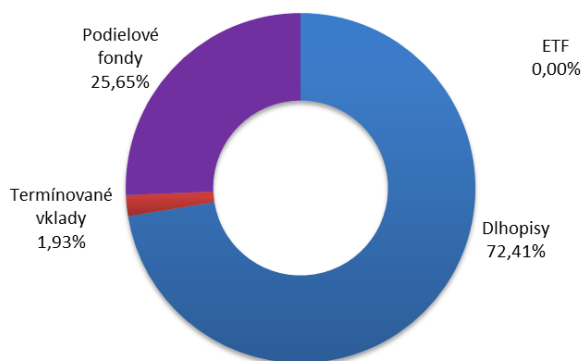


Výkonnosť fondu v EUR

	1 M	6 M	1 rok	3 roky
PEQ2	-0,15 %	0,86 %	1,21 %	-2,02 %



Skladba portfólia k 28.02.2017



Najväčšie investície

Dlhopisy	Podiel
CBRD 5 06/14/17	32.01 %
SKIRJ 2.250 24-APR-2017	11.00 %
MOL 5.875% 20/04/2017	9.16 %
Dlhopis Penta 20	8.81 %
FCAIM 7 03/23/17	8.32%

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:

Vo februári akciové indexy v USA opäť prekonávali svoje maximá, i keď už len pri slabých objemoch. V Európe sa takisto vezieme na pozitívnej vlne. Na finančných trhoch rezonujú slová a činy nového prezidenta Donalda Trumpa. Americký prezident tento mesiac vystúpil pred Kongresom, avšak investori sa nedočkali konkrétnejších obrysov jeho plánu daňovej reformy alebo podrobnejšieho plánu fiškálnych stimulov, na ktoré od volieb čakajú. Dôležité boli aj vystúpenia guvernérův amerického Fedu, ktorí naznačili možnosť ďalšieho zvýšenia základnej úrokovej sadzby už na marcovom zasadnutí. Pravdepodobnosť zvýšenia sa pohybuje nad 90 %. Aj naďalej prebieha výsledková sezóna v USA a Európe. Spoločnosti reportujú čísla, ktoré sú o niečo lepšie, ako bol nastavený trhový konsenzus. Finančné trhy sledujú aj činnosť ECB a vyhlásenia guvernéra Draghiho o možnom postupnom uťahovaní menovej politiky. Nie je však pravdepodobné, že by sa mala meniť politika ECB na najbližšom zasadnutí v marci. Tvrdé dáta aj predstihované indikátory sú síce dobré, celková inflácia rastie k požadovaným cieľom, avšak jadrová inflácia je stále hlboko pod želanými úrovňami. Nad Európou taktiež visia politické riziká súvisiace s voľbami v Holandsku, Francúzsku, Nemecku a Taliansku (2018). Tieto udalosti ovplyvňujú aj kurz EURUSD, ktorý sa momentálne obchoduje v rozpätí 1,05-1,07.