

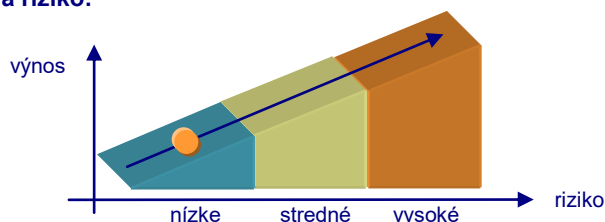
Zameranie fondu:

Fond patrí do kategórie fondov krátkodobých investícií a investuje prostriedky najmä do krátkodobých dlhových cenných papierov, nástrojov peňažného trhu, vkladov v bankách a do podielových listov iných otvorených podielových fondov, cenných papierov európskych fondov a cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ktoré majú peňažný a súčasne zaistený charakter a sú denominované v eure. Cieľom správcovskej spoločnosti pri riadení fondu je dosahovanie vopred stanoveného výnosu tak, aby výkonnosť fondu neklesla pod stanovený minimálny výnos v stanovenom časovom období. Modifikovaná durácia fondu je maximálne 1 rok.

Základné informácie

Čistá hodnota aktív	7 344 154,25 EUR	Začiatok vydávania PL:	8.2.2008
Aktuálna hodnota podielu	0,03771406 EUR	Minimálna výška vstupnej investície:	100,00 EUR
Počiatočná hodnota PL:	0,033194 EUR	Minimálna výška nasledujúcej investície:	20,00 EUR
Bankové spojenie	ČSOB, a.s.	Číslo bankového účtu	255079873/7500

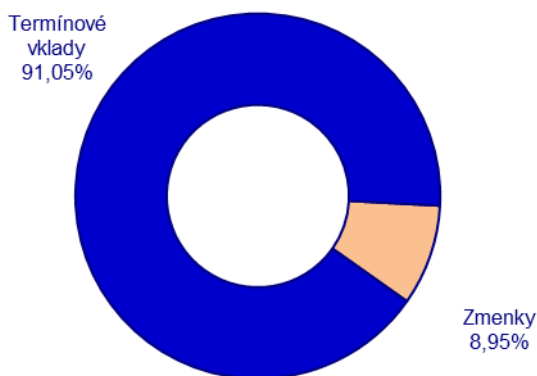
Výnos a riziko:



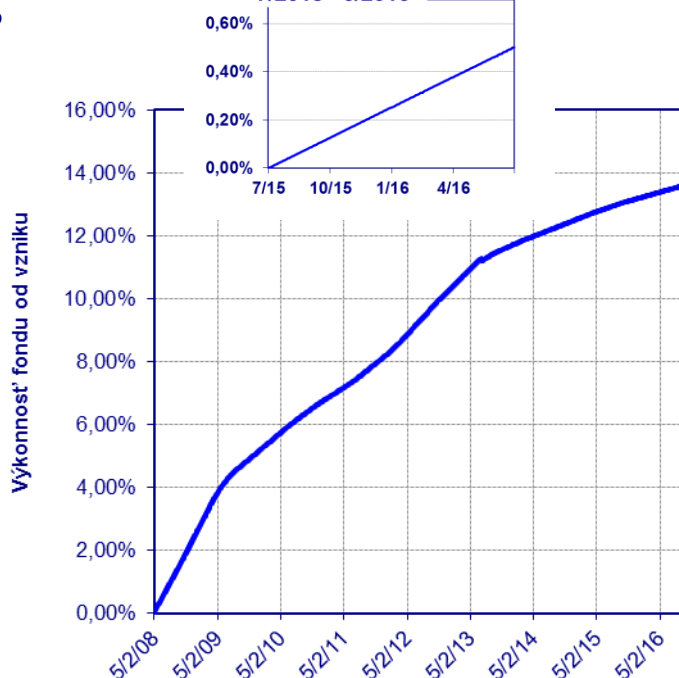
Výkonnosť fondu v EUR:

	1 M	6 M	1 rok	3 roky
ZDK	0,04 %	0,25 %	0,50 %	1,94 %

Skladba portfólia



Výkonnosť fondu
7/2015 - 6/2016



Najväčšie investície

Termínované vklady	Podiel
TV EUR Privatbanka 2017-06-29	8.46%
TV EUR VUB 2016-10-31	8.06%
TV EUR Unicredit 2016-11-30	8.06%
TV EUR Privatbanka 2016-08-31	6.21%
TV EUR Sberbank 2016-10-31	5.38%
TV EUR Sberbank 2016-07-29	4.44%
TV EUR Sberbank 2016-09-30	4.41%
TV EUR VUB 2016-11-30	4.03%
TV EUR VUB 2016-08-31	4.03%

Komentár:

V júni bolo udalosťou číslo jedna, ktorú sledovali investori referendum Britov o zotrvaní v Európskej únii. Briti sa väčšinou hlasov (51,9%) postarali o prekvapenie, čo spôsobilo trhom šok. Akcie celosvetovo v nasledujúci deň padali, predovšetkým európske, libra stratila viac ako 5% za jeden deň a dostala sa na hodnoty z roku 1985, bezpečné dlhopisy rástli, dlhopisy periférie naopak klesali, dolár posilňoval a zlato podskočilo výrazne nahor. Britský premiér David Cameron v nasledujúci deň prakticky rezignoval, keďže nedokázal presvedčiť národ o výhodách zotrvania v EÚ a o dostatočnosti ústupkov, ktoré s EÚ pre svoju krajinu vyjednal. Počas piatku stratili akcie a high-yieldové aktíva z hodnoty viac ako 2,5 bilióna dolárov. Dosah výsledku pre britskú ekonomiku je v momentálne ťažko kvantifikovateľný, ale riziká smerujú skôr k poklesu HDP a až miernej recesii. Bude veľmi záležať ako sa bude do hry dostávať politická náhoda - do akej miery posilní Brexit anti-európske hlasy v iných častiach Únie. Dôležité bude sledovať predovšetkým schopnosť EÚ vystupovať jednotne a stmelene. Nasledujúce dni a týždne budú kľúčové aj pre centrálnu banku, ktoré sa budú snažiť limitovať prípadnú nežiaducu volatilitu na finančných trhoch. Celkovo americké trhy reagovali na výsledky podobne ako v Európe, avšak reakcia bola rozvážnejšia. Z dlhodobého hľadiska bude dopad Brexitu určite menší v USA ako v Európe. Ekonomické dáta počas júna mali skôr zmiešaný charakter, kým predstihové indikátory americkej ekonomiky ukazovali na lepšie než očakávané hodnoty, dáta z trhu práce (NFP report) priniesol sklamanie. Počet novo vytvorených pracovných miest v priemysle výrazne zaostal, aj keď celková nezamestnanosť klesla k 4,7%.

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.