

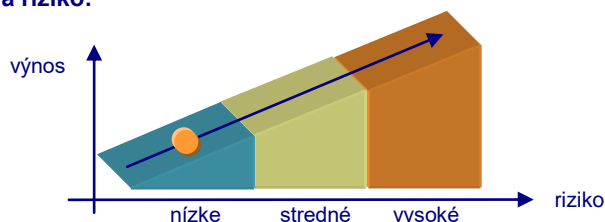
Zameranie fondu:

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	7 663 788,53 EUR	Začiatok vydávania PL:	8.2.2008
Aktuálna hodnota podielu	0,03776437 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

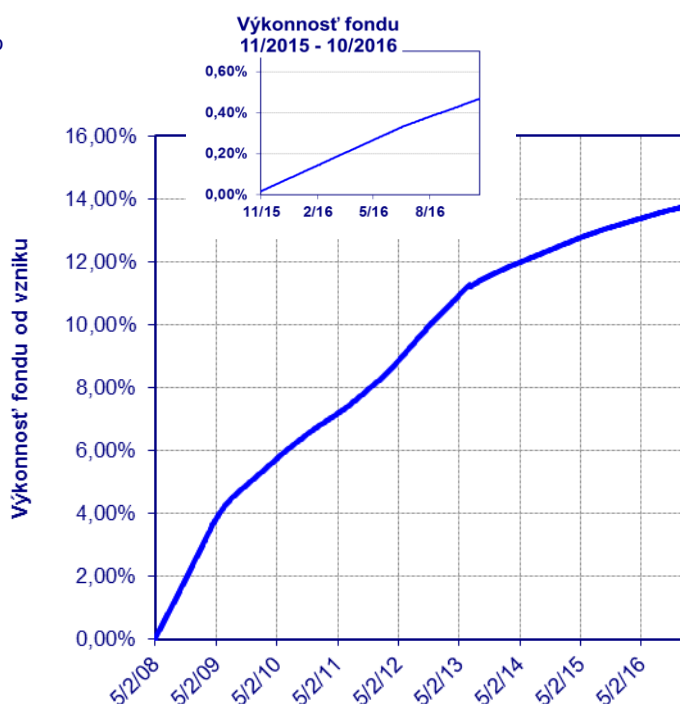
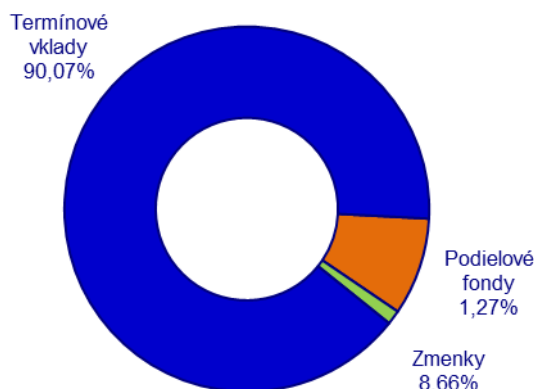
Výnos a riziko:



Výkonnosť fondu v EUR:

	1 M	6 M	1 rok	3 roky
ZDK	0,03 %	0,21 %	0,47 %	1,79 %

Skladba portfólia



Najväčšie investície

Termínované vklady	Podiel
TV EUR Privatbanka 2017-06-29	8.01 %
TV EUR Unicredit 2016-11-30	7.62 %
TV EUR Privatbanka 2017-02-28	5.89 %
TV EUR Sberbank 2016-12-30	4.21 %
TV EUR Sberbank 2017-03-31	4.18 %
TV EUR VUB 2017-08-31	3.81 %
TV EUR VUB 2016-11-30	3.81 %
TV EUR VUB 2017-01-31	3.81 %
J&T banka	3.81 %

Komentár:

Hlavnými témami, ktoré ovplyvňovali dianie na svetových trhoch v mesiaci október boli výsledková sezóna v Spojených štátoch, zasadnutie ECB a predvolebná kampaň v USA medzi Hillary Clinton a Donaldom Trumpom. Americké firmy oznamujú lepšie čísla, ako očakával trh a v porovnaní s minulým rokom im rastú dokonca zisky aj tržby. Zisky nad odhad reportovalo takmer 80% spoločností, ktoré zatiaľ zverejnili výsledky. Veľmi dobré výsledky predstavil hlavne finančný sektor. Očakáva sa, že za tretí kvartál zisky spoločností, ktoré sú súčasťou indexu S&P500 vzrastú o 2,6 %. Pokiaľ sa tieto predikcie naplnia, zvýšia sa zisky v medziročnom porovnaní po prvýkrát od druhého kvartálu minulého roku. Reakcia na amerických trhoch na dosiahnuté výsledky je neutrálna, indexy sa pohybujú blízko svojich maxim, ale chýba im zatiaľ podpora k ďalšiemu rastu. Európska centrálna banka ponechala základne úrokové miery bez zmien. Základná úroková sadzba zostáva na 0%, depozitná sadzba na úrovni -0,4 %. V pôvodnom stave zostáva aj nastavenie programu QE na úrovni 80 miliárd mesačne. Guvernér Draghi oznámil, že ekonomika eurozóny pokračuje v pozvoľnom avšak stabilnom oživení. Úrokové sadzby budú na súčasných alebo nižších úrovniach po dlhšiu dobu a budú uplatňované omnoho dlhšie ako program QE. Medziročná miera inflácie v mesiaci september podľa finálnych dát vzrástla na 0,4 % z 0,2 % v auguste. Navzdory zrýchleniu rastu inflácie naďalej ostáva hlboko pod cieľom, ktorý má ECB vytýčený na úrovni 2%. Predvolebný súboj v USA ovplyvňujú hlavne zverejnené predvolebné prieskumy. Do súboja sa zapojila aj federálna FBI, keď zverejnila, že bude opäť prešetrovať emaily Hillary Clinton. Táto informácia mala za následok, že náskok, ktorý si vybudovala za posledné týždne sa výrazne zúžil. Za celý mesiac si americké indexy odpísali medzi 1-2%, v Európe STOXX Europe 600 klesol o 1,15 %, DAX pridal 1,47 %.

Upozornenie: Tento materiál má propagačný charakter. Hodnota investície do podielového fondu sa môže aj znížiť 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.