

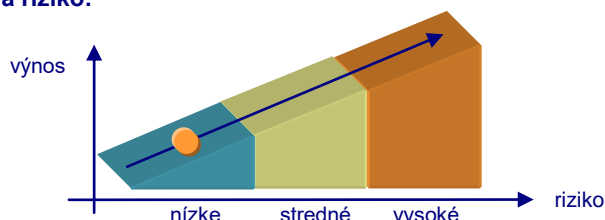
Zameranie fondu:

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	8 900 940,64 EUR	Začiatok vydávania PL:	8.2.2008
Aktuálna hodnota podielu	0,03791040 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.		SK65 7500 0000 0002 5507 9873

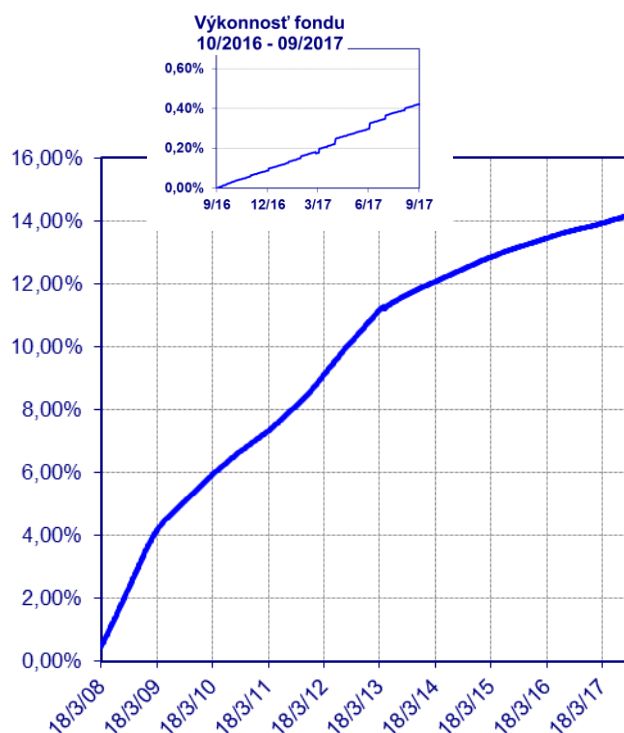
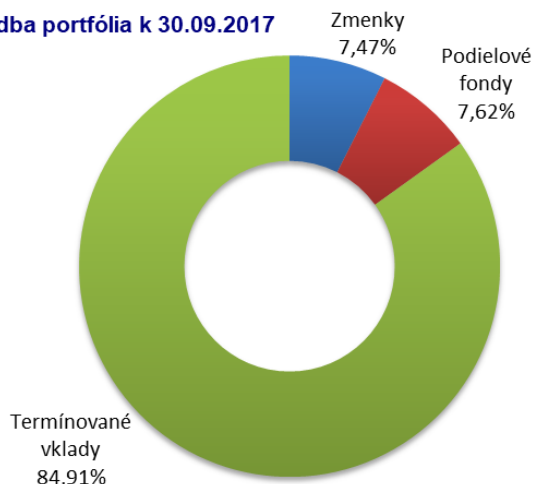
Výnos a riziko:



Výkonnosť fondu v EUR:

	1 M	6 M	1 rok	3 roky
ZDK	0,03 %	0,24 %	0,42 %	1,52 %

Skladba portfólia k 30.09.2017



Najväčšie investície	
Termínované vklady	Podiel
TV EUR Privatbanka 2018-06-29	6.97 %
TV EUR Privatbanka 2017-11-30	5.11 %
TV EUR Unicredit 2018-02-28	4.40 %
TV EUR VUB 2018-08-31	3.31 %
J&T banka 33dnovy vklad	3.31 %
TV EUR VUB 2018-09-28	3.30 %
J&T banka 90dnovy vklad	3.30 %
TV EUR Unicredit 2017-11-30	3.30 %
TV EUR Tatrabanka 2018-01-31	3.30 %

Komentár:

Mesiac september priniesol na finančné trhy opäť pozitívne správy. Víťazstvo Angely Merkel v nemeckých parlamentných voľbách bolo viac istotou, aj keď kancelárka stratila významné percentá, hlavne v prospech nacionalistickej strany AfD. Budúca koalícia sa bude formovať pomaly a od CDU sa očakávajú výraznejšie ústupky ako v minulosti. Ďalšie smerovanie EU a eurozóny by však nemalo byť ohrozené. Americká centrálna banka (FED) podľa očakávaní oznámila, že začne proces znižovania svojej bilancie v októbri a väčšina členov FOMC vyjadrila podporu aj pre ďalšie zvyšovanie sadzieb do konca roka. Zaujmal návrh daňovej reformy zo strany administratívy prezidenta Trumpa. Touto reformou sa Trump snaží zjednodušiť daňový systém a znížiť daňové sadzby pre obyvateľstvo a korporácie. Americké spoločnosti môžu z novej reformy jednoznačne vyťažiť. V Európe sme mohli pozorovať zlepšujúcu sa spotrebu ako aj lepšie výsledky z trhu práce, ktoré podporovali spotrebiteľskú dôveru obyvateľstva. Oživenie ekonomického rastu a nižšie riziko deflácie v eurozóne zvýšilo očakávania, že ECB začne pomaly znižovať tempo nákupov dlhopisov v rámci QE. Silný kvartál takisto uzavrel aj trh s ropou. EURO oslabilo voči doláru a zakončilo mesiac september okolo úrovni 1,18 EUR/USD. Americký index S&P500 skončil mesiac s nárastom o 1,93% a zaznamenal šiesty rastový mesiac za sebou. Na druhej strane posilnenie dolára nepomáhala akciám rozvíjajúcich sa trhov (EM). Index MSCI EM zaznamenal pokles o 0,55%.

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.