

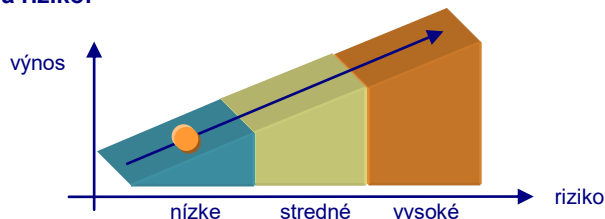
Zameranie fondu:

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	9 053 144,11 EUR	Začiatok vydávania PL:	8.2.2008
Aktuálna hodnota podielu	0,03792683 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

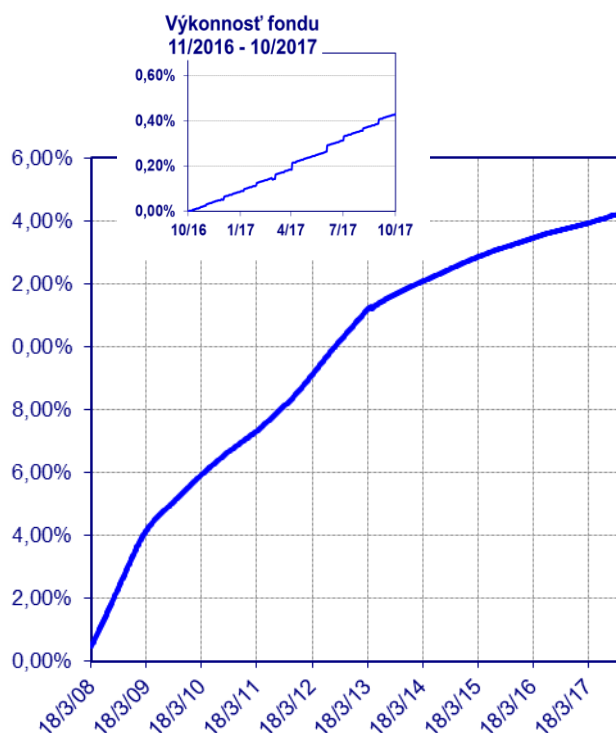
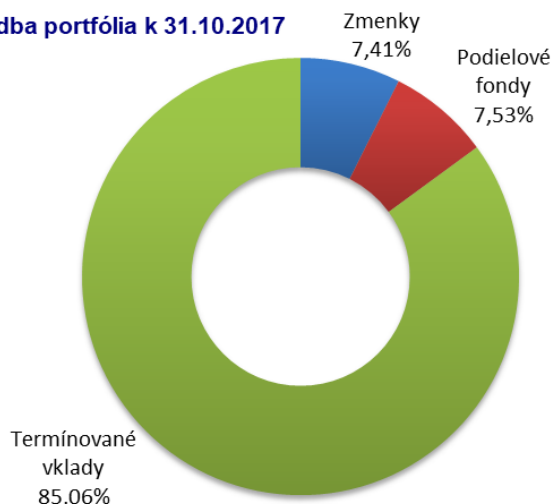
Výnos a riziko:



Výkonnosť fondu v EUR:

	1 M	6 M	1 rok	3 roky
ZDK	0,04 %	0,24 %	0,43 %	1,50 %

Skladba portfólia k 31.10.2017



Najväčšie investície

Termínované vklady	Podiel
TV EUR Privatbanka 2018-06-29	6.87 %
TV EUR Privatbanka 2017-11-30	5.04 %
TV EUR Unicredit 2018-02-28	4.33 %
TV EUR VUB 2018-08-31	3.26 %
J&T banka 33dnovy vklad	3.26 %
TV EUR VUB 2018-09-28	3.26 %
J&T banka 90dnovy vklad	3.25 %
TV EUR Unicredit 2017-11-30	3.25 %
TV EUR Tatrabanka 2018-01-31	3.25 %

Komentár:

Aj v mesiaci október vidieť na akciových trhoch pozitívnu náladu. Celosvetovo synchronizované zotavenie sa ťahá od Ameriky, cez Európu až po rozvíjajúce sa trhy. Globálny PMI index zaznamenal hodnotu 53.2 (čo naznačuje ďalšiu expanziu ekonomiky), rast EPS na globálnej úrovni sa zvýšil na 13,8% y/y. Silné dáta stále prichádzajú zo Spojených štátov. Nezamestnanosť naďalej padá, dostali sme sa na 4,2% - úroveň naposledy zaznamenanú vo februári 2001. Septembrové NFP údaje (štatistika o americkej zamestnanosti) boli poznačené hurikánmi, ktoré sa prehnali JV časťou USA. Odštartovala výsledková sezóna a doterajšie zverejnenia sú ladené v pozitívnom duchu (rast EPS okolo 7%). V EU popri dobrých dátach z ekonomiky rezonovalo Katalánske referendum o nezávislosti. Prvý odhad HDP eurozóny prišiel s údajom +0,6% q/q a nezamestnanosť klesla na 8-ročné minimum, na hodnotu 8,9%. Veľkú monetárnu udalosť predstavovalo zasadnutie ECB, kde guvernér Draghi predĺžil program QE o ďalších 9 mesiacov, ale zároveň znížil nákupy na 30 miliárd eur mesačne od januára do septembra 2018. Na tlačovke tiež povedal, že úrokové sadzby zostanú na súčasných úrovniach dlhšiu dobu, a to výrazne za horizont QE. Toto oznámenie bolo v súlade s konsenzom, aký očakával trh. ECB potvrdila, že v eurozóne sa prejavuje silný rast, avšak inflácia stále nedosahuje požadovanú 2% úroveň. Referendum v Katalánsku spôsobilo len dočasné oslabenie na španielskom akciovom indexe, bez vážnejších dlhodobých dopadov. Ropa Brent za celý mesiac vzrástla cez 7%, euro voči doláru stratilo 1,5%.

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.