

Investičná stratégia fondu

Podielový fond je určený pre skúsenejších, dynamických investorov, očakávajúcich vyššie zhodnotenie a zároveň akceptujúcich zvýšenú krátkodobú volatilitu, ktorí majú záujem uložiť si svoje peňažné prostriedky na obdobie minimálne piatich rokov. Fond svojim zameraním spadá do kategórie akciový podielový fond a investuje najmä do akcií verejne obchodovaných fondov (ETF) ako aj podielových listov iných podielových fondov, ktoré sú v mene EUR, USD a JPY, pričom kopírujú akciové indexy predovšetkým ekonomicky vyspelých krajín vo svete.

Základné informácie	
Čistá hodnota aktív (k 31.03.2022)	143 155 957,15 EUR
Aktuálna hodnota podielu (k 31.03.2022)	0,049816 EUR
Počiatočná hodnota PL	0,033194 EUR
Bankové spojenie ČSOB, a.s.	SK08 7500 0000 0001 5505 8573
Začiatok vydávania PL	14.2.2001
Minimálna výška vstupnej investície	20,00 EUR
Minimálna výška nasledujúcej investície	20,00 EUR
Rizikový profil (ukazovateľ SRRI podľa KIID)	

Najväčšie investície
ETF

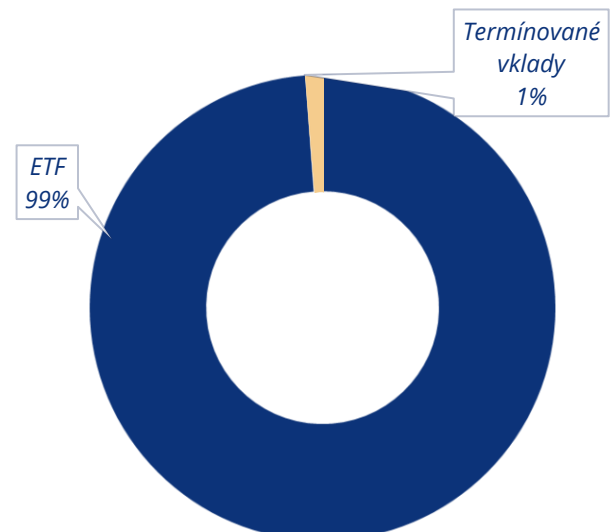
M.UN.FR-LY.MSCI US.ES.B.C.(DR)UC.ETF-DIS

DB X-Trackers MSCI USA

db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF

ISHARES CORE S+P 500 UC ETF

ISHARES MSCI WORLD ETF

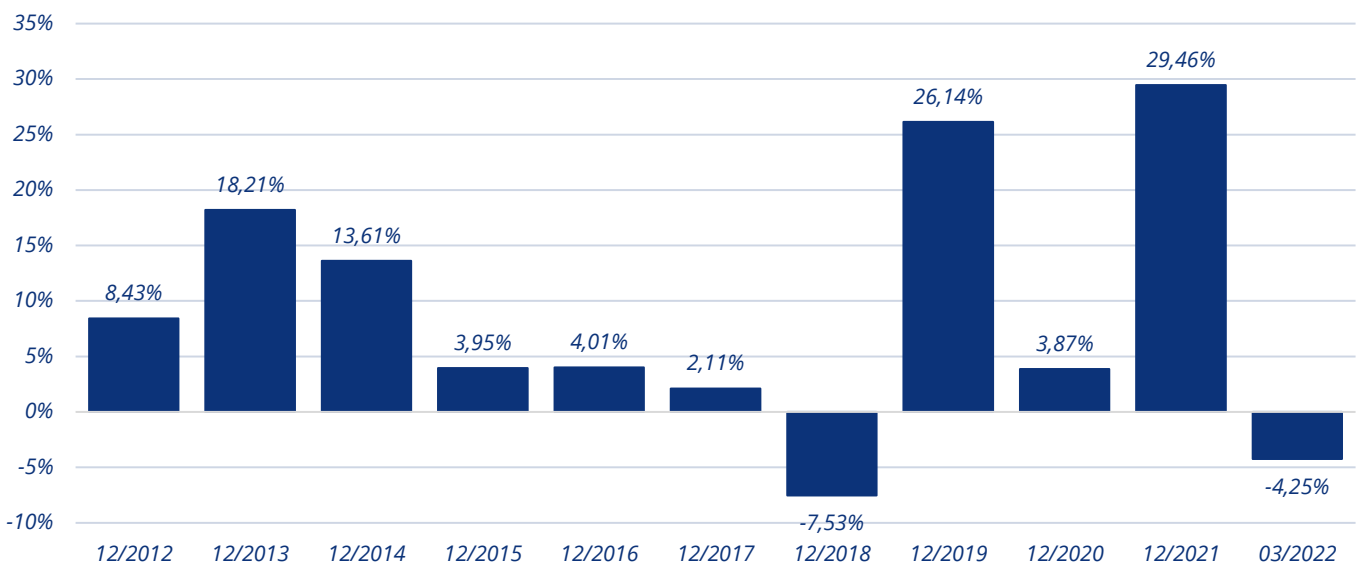
Skladba portfólia


Výkonnosť fondu Global Index k 31.03.2022

Minulá výkonnosť nie je predpokladom budúcich výnosov

Od začiatku roka	1 mes.	3 mes.	6 mes.	1 rok	3 roky kumulat. / p.a.	5 rokov kumulat. / p.a.	10 rokov kumulat. / p.a.	Od založenia kumulat. / p.a.
-4,25%	4,42%	-4,25%	5,29%	13,57%	43,30% 12,73%	48,42% 8,21%	124,50% 8,42%	50,08% 1,94%

Graf ročných hodnôt výkonnosti Global Index za posledných 10 rokov k 31.03.2022



Graf vývoja kumulatívnej výkonnosti Global Index za posledných 10 rokov k 31.03.2022



Zdroj: IAD Investments, správ. spol., a.s.

Komentár portfólio manažéra za marec 2022

Po výnimočnom roku 2021 bol prvý štvrťrok 2022 pre trhy veľmi náročný. Obavy z ekonomických dôsledkov ruskej invázie na Ukrajinu a potenciálnej potreby rýchlejšieho zvyšovania úrokových sadzieb v boji proti vyššej inflácii zavážili tak na akcie, ako aj na dlhopisy. Rusko ako významný producent energie a komodít a eskalácia napätia vytlačila ceny energií a komodít na extrémne úrovne, čo zhoršilo prudký nárast inflácie, narušenie dodávateľských reťazcov a zvýšilo riziko pre globálny rast. Ceny ropy Brent a zemného plynu boli veľmi volatilné. Začiatkom marca stúpili a potom klesli, pričom ropa Brent končila mesiac na 103 dolároch za barel a európske ceny plynu na 121 eurách za megawatthodinu, čo je nárast o 33 % a 55 % od začiatku roka.

Akcie na rozvinutých trhoch získali naspäť časť svojich strát a koncom marca vzrástli o približne 3 %, no stále nižšie o 5 % od začiatku roka. Rozvíjajúce sa trhy stratili v marci ďalšie 2 %, čím od začiatku klesli o takmer 7 %.

Nové kolo nákazy omikronom v Číne zasiahlo čínske trhy popri širších geopolitických obavách. Naratív, že inflácia bude len prechodná, sa začal meniť začiatkom roka a centrálné banky sa v priebehu štvrťroka postupne stali jastrabmi, čím sa zvýšili výnosy na dlhopisoch. Začiatok vojny medzi Ruskom a Ukrajinou a následný šok v oblasti ponuky komodít predstavuje dilemu pre centrálné banky, ktoré sú nútené vybrať si medzi snahou skrotiť infláciu alebo podporou rastu. Európa je obrovským importérom ropy a zemného plynu z Ruska, čo ju robí veľmi zraniteľnou voči rusko-ukrajinskému konfliktu. V regióne by sa mohlo prejavovať riziko výrazného spomalenia ekonomiky v dôsledku dlhšieho obdobia vysokých cien energií v porovnaní so Spojenými štátmi americkými. Pokiaľ ide o USA, nálada spotrebiteľov sa v poslednom štvrťroku zhoršila v reakcii na vyššie ceny. Trh práce v USA však zostal silný. Februárová správa o pracovných miestach tzv. NFP vyšla oveľa lepšie, ako sa očakávalo, pričom celkový počet miezd v nepoľnohospodárskom sektore pohodlne prekonal konsenzuálne prognózy. Miera nezamestnanosti klesla na 3,8 %, aj keď miera participácie pracovnej sily mierne vzrástla na 62,3 %. Medziročný rast miezd dosiahol 5,1 %.

UPOZORNENIE

Tento materiál je marketingovým oznámením. Skôr ako urobíte akékoľvek investičné rozhodnutie, pozrite si predajný prospekt, štatút a dokument s kľúčovými informáciami pre investorov fondov IAD Investments, správ. spol., a.s. (ďalej len „IAD“) v slovenskom jazyku v sídle IAD, na predajných miestach, v sídle depozitára alebo na www.iad.sk. Pre viac informácií sa obráťte na svojho finančného sprostredkovateľa alebo na www.iad.sk.

Hodnota investície do podielového fondu sa môže aj znižovať a nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej sumy. S investíciou do podielových fondov je spojené aj riziko. V súlade so štatútmi podielových fondov môže podiel cenných papierov vydaných štátmi a medzinárodnými organizáciami, uvedenými v prílohe štatútov jednotlivých podielových fondov, prekročiť 35% hodnoty majetku vo fonde, pričom tento podiel môže dosiahnuť až 100%. IAD je povinná vyplatiť podielový list podielového fondu Prvý realitný fond a Korunový realitný fond bezodkladne, najneskôr však v predĺženej lehote 12 mesiacov. Majetok vo fonde Prvý realitný fond je podľa podmienok osobitného zákona investovaný najmä do nehnuteľností vrátane príslušenstva na účely ich správy a predaja, do majetkových účastí v realitných spoločnostiach a do likvidných finančných aktív, z ktorých ekonomickej podstaty vyplýva úzke prepojenie s trhom nehnuteľností. Korunový realitný fond má minimálne 85% majetku nepretržite investovaného do podielových listov fondu Prvý realitný fond.