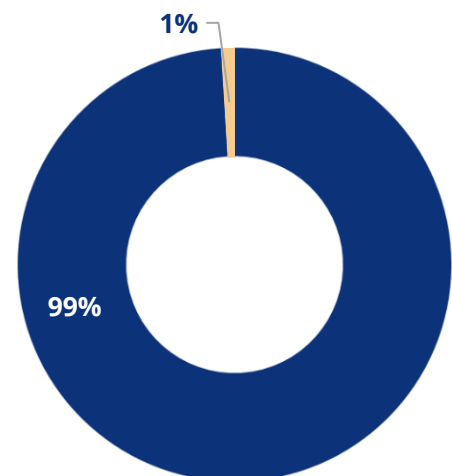


**Investičná stratégia fondu**

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 31.05.2022)	133 025 695,45 EUR
Aktuálna hodnota podielu (k 31.05.2022)	0,046281 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)	

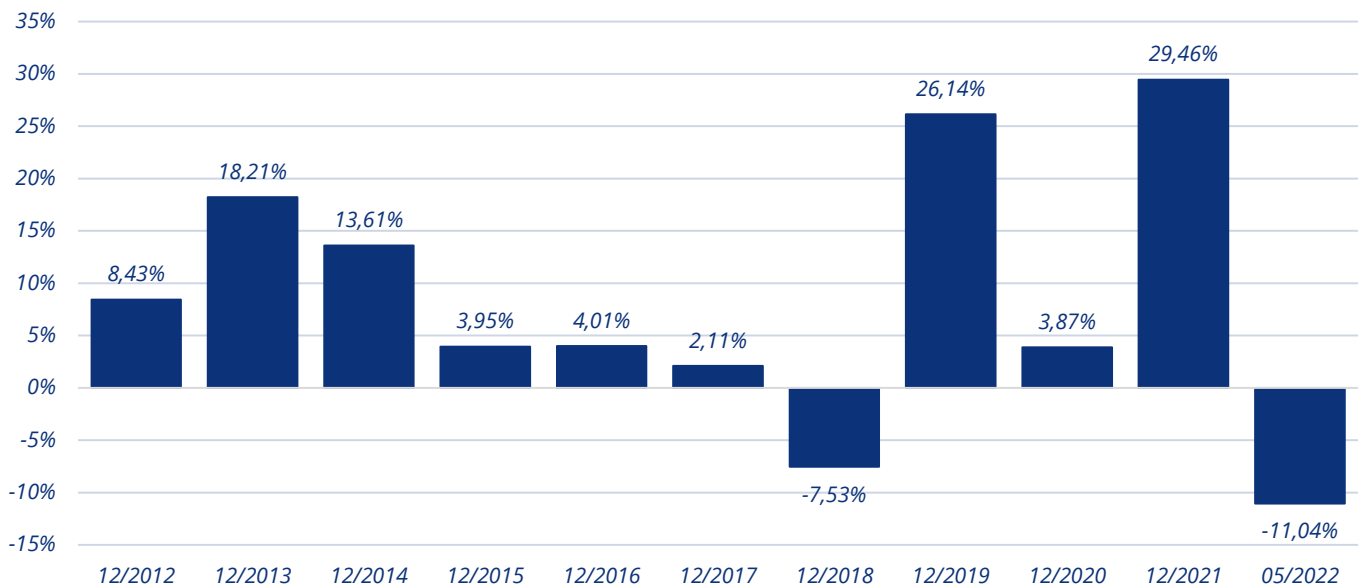
**Najväčšie investície**
**ETF**
*db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF*
*M.UN.FR-LY.MSCI US.ES.B.C.(DR)UC.ETF-DIS*
*DB X-Trackers MSCI USA*
*ISHARES CORE S+P 500 UC ETF*
*ISHARES MSCI WORLD ETF*
**Skladba portfólia**

■ ETF ■ Termínované vklady

## Výkonnosť fondu Global Index k 31.05.2022

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.
-11,04%	-3,78%	-2,99%	-7,92%	4,48%	35,73% 10,71%	40,05% 6,97%	117,50% 8,08%	39,43% 1,57%

## Graf ročných hodnôt výkonnosti Global Index za posledných 10 rokov k 31.05.2022



## Graf vývoja kumulatívnej výkonnosti Global Index za posledných 10 rokov k 31.05.2022



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

## Komentár portfólio manažéra za máj 2022

Investori museli prejsť ťažkým prvým štvrťrokom a tí, ktorí dúfali, že príchod jari bude predzvestou výraznej zmeny, boli sklamaní. Trhy na konci mesiaca prinajmenšom stagnovali, no medzimesačná volatilita bola výrazná. Kľúčové makro riziká ako vojenský konflikt na Ukrajine, sprísňovanie menových politík po celom svete a reštrikcie týkajúce sa COVIDu v Číne stále pretrvávajú a trhom chýbal jasný katalyzátor na zmenu nálady. Po bolestivom apríli si investori tento mesiac oddýchli, keď MSCI All Country World v máji vzrástol o 0,2 %. Konflikt na Ukrajine pokračoval bez známok možného vyriešenia. Hoci sa ozývali výzvy na diplomatické riešenia, súčasné postoje stanovené oboma stranami sa zdajú byť nezlučiteľné. Európa sa rozhodla uvaliť embargo na ruskú námornú ropu, čo zvyšuje riziko, že by Rusko mohlo podniknúť odvetné opatrenia ďalším obmedzením dodávok plynu do Európy.

Dôvera európskych spotrebiteľov, aj keď je stále nízka, sa v máji zlepšila. To by malo dať Európskej centrálnej banke väčšiu dôveru pri zvyšovaní sadzieb pri inflácii na úrovni 8,1% r/r. Prezidentka Lagardeová objasnila pozíciu banky, že prvé zvýšenie sadzieb je pravdepodobné v júli spolu s ukončením nákupov aktív začiatkom 3. štvrťroka 2022 a ukončením záporných sadzieb do konca 3. štvrťroka 2022, a Federálny rezervný systém (Fed) v máji zvýšil sadzby o 50 bázických bodov.

### 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](http://www.iad.sk). Pre viac informácií sa obráťte na svojho finančného sprostredkovateľa alebo na [www.iad.sk](http://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.