

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 investuje finančné prostriedky do akciových investícií prostredníctvom indexových fondov obchodovaných na burze (tzv. ETF) pokrývajúc hlavné akciové indexy vyspelých trhov po celom svete. Iba malú časť majetku fondu tvoria prostriedky na účtoch a vkladoch v bankách.

Základné informácie

Čistá hodnota aktív	111 258 491,93 EUR
Aktuálna hodnota podielu	0,035921 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)	1 2 3 4 5 6 7

Ročná výkonnosť fondu



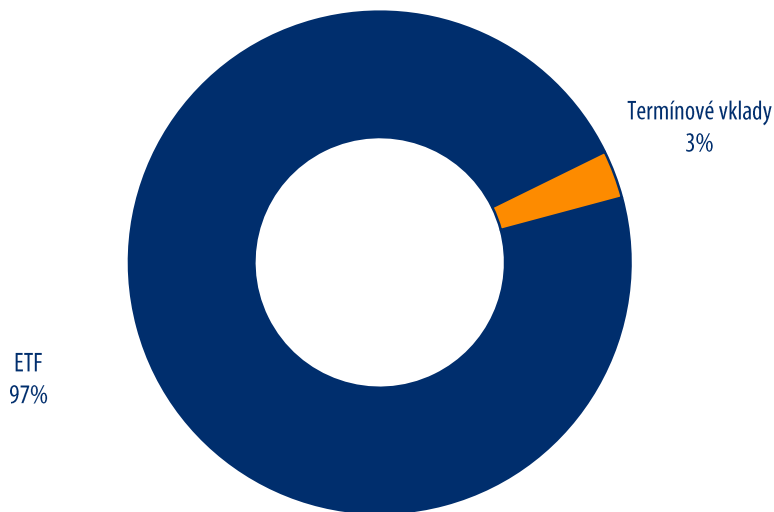
Trojročná výkonnosť fondu



Výkonnosti fondu Global Index, o.p.f.

Od začiatku roka	1 mes.	3 mes.	6 mes.	1 rok	3 roky kumulat. / p.a.	5 roky kumulat. / p.a.	Od založenia kumulat. / p.a.
17,12%	-1,93%	5,34%	5,84%	2,50%	18,63% 5,86%	26,73% 4,85%	8,22% 0,43%

SKLADBA PORTFÓLIA



NAJVÄČŠIE INVESTÍCIE

ETF

Lyxor ETF MSCI USA

DB X-Trackers MSCI USA

db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF

ISHARES CORE S+P 500 UC ETF

ISHARES MSCI WORLD ETF

Komentár portfólio manažera august 2019

Zdá sa, že časy, keď si investori mohli užiť pokojné leto, skončili. August bol volatílnym mesiacom pre finančné trhy, pričom priemerná hodnota VIX bola 19 v porovnaní s predchádzajúcim mesiacom, keď hodnota predstavovala úroveň okolo 13. Tón mesiaca bol udaný tweetom od amerického prezidenta, ktorý oznámil úmysel uvaliť 10% clo na zvyšných približne 300 miliárd USD čínskeho dovozu, na ktorý sa zatiaľ clá nevzťahovali. Toto rozhodnutie prijali trhy s prekvapením, pretože Čína a USA sa v máji dohodli na prímerí v obchodnom spore na samite G20. Oznámenie nových colných sadzieb vyvolalo odvetné opatrenia z Číny, ktorá o tri týždne neskôr oznámila, že zvýši aj clá na zhruba 75 miliárd USD amerického dovozu vrátane poľnohospodárskeho tovaru, ropy a automobilov. Až na konci mesiaca si obe krajiny zvolili trochu zmierlivejší tón, ale už došlo k poškodeniu podnikateľských a investičných nálad. Posledné zverejnené ekonomické údaje ukázali, že americké hospodárstvo nie je odolné voči napätiu v globálnom obchode. Výrobná časť ekonomiky zostáva slabým miestom, ako ukazuje pokles augustového indexu nákupných manažérov americkej výroby (PMI) na 49,9, čo je najnižšia hodnota od septembra 2009. Existujú tiež rastúce náznaky, že výrobná slabosť sa šíri aj do ďalších oblastí hospodárstva, keď index bleskových obchodných aktivít v oblasti služieb klesol na trojmesačné minimum 50,9, zatiaľ čo index spotrebiteľských sentimentov v Michiganskej univerzite sa oslabil. Domáci dopyt však doteraz zostal pomerne odolný, keď maloobchodný predaj v júli skočil o 0,7%, čo ukazuje, že sila trhu práce a rastúce mzdy naďalej prevažujú nad obavami z obchodu a recesie. V Európe na augustových titulkoch dominovali slabé ekonomické údaje, najmä v Nemecku, a zvyšujúca sa politická neistota. Pokiaľ ide o ekonomiku, zverejnenie HDP v druhom štvrtroku potvrdilo spomalenie hospodárstva v Európe, keďže rast sa v porovnaní s predchádzajúcim štvrtkom predstavoval len na úrovni 0,2%.

Upozornenie: 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. So štatútom, predajným prospektom a kľúčovými informáciami pre investorov fondov IAD Investments, správ. spol., a. s. (ďalej len „IAD“) v slovenskom jazyku sa môžete oboznámiť v sídle IAD, na predajných miestach, v sídle depozitára alebo na www.iad.sk. V súlade so štatútmí podielových fondov môže podiel cenných papierov vydaných štátmi a medzinárodnými organizáciami, uvedenými v prílohe štatútov jednotlivých podielových fondov, prekročiť 35% hodnoty majetku vo fonde. 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.