

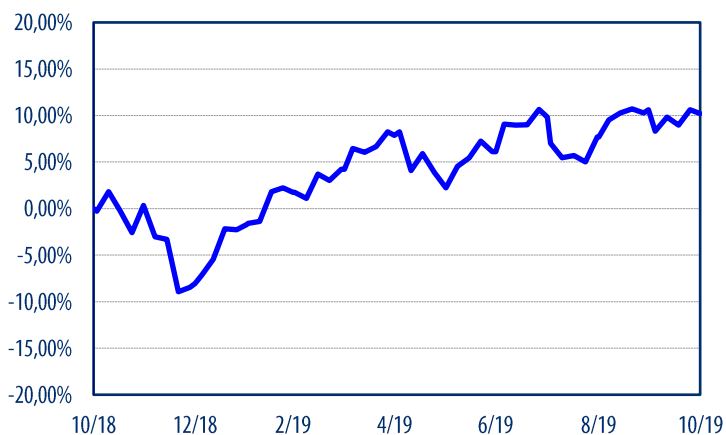
Investičná stratégia fondu

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.

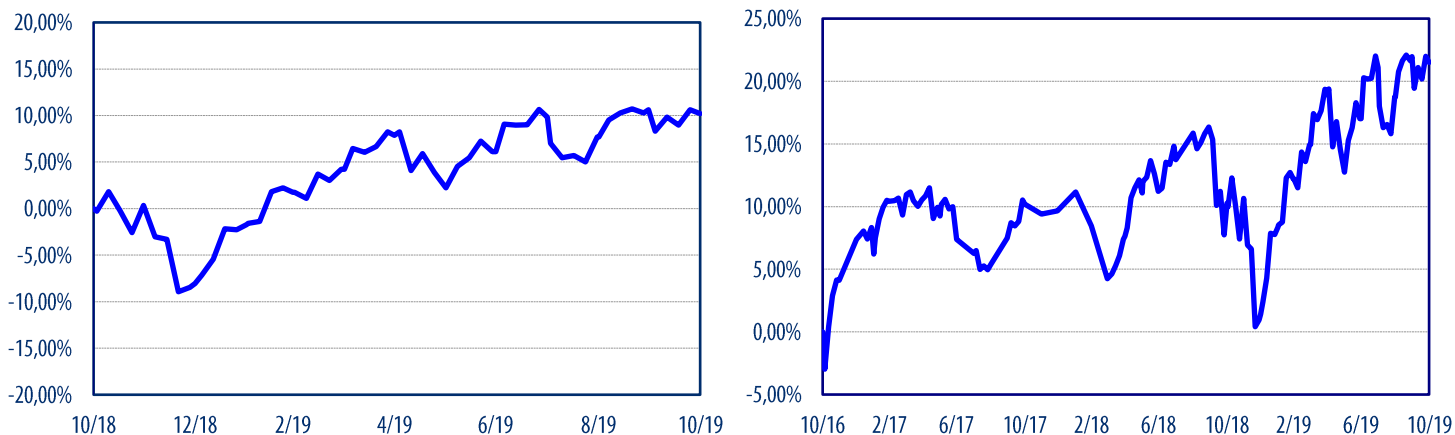
Základné informácie

Čistá hodnota aktív	113 709 318,62 EUR
Aktuálna hodnota podielu	0,036755 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.
19,84%	-0,37%	0,35%	2,17%	10,19%	21,52% 6,71%	26,09% 4,74%	10,73% 0,55%

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 október 2019

Finančné trhy privítali v októbri náznaky zmiernenia geopolitického napätia, pričom rizikové aktíva vo všeobecnosti prekonal tradičné bezpečné prístavy. Americké a čínske úrady sa priblížili k čiastočnej dohode o obchode, zatiaľ čo Spojené kráľovstvo opäť ustúpilo od Brexitu. Globálne centrálné banky zopakovali svoje holubičie postoje a Federálny rezervný systém USA tento rok po tretíkrát znížil úrokové sadzby. Zatiaľ čo finančné trhy privítali vyhlásenie potenciálnej obchodnej dohody, údaje z USA naďalej naznačujú, že americká ekonomika stráca na sile. Slabosť zostáva najvýraznejšia vo výrobnom sektore závislejšom od obchodu, pričom index manažérov nákupu výroby (PMI) inštitútu pre správu dodávok naznačuje, že výrobná stránka ekonomiky sa znižuje. Dôvera spotrebiteľov v októbri klesla o 0,4 bodu na 125,9 bodu, zatiaľ čo tempo rastu pracovných miest sa tiež spomaľovalo - v priemere sa tento rok každý mesiac pridalo 160 000 pracovných miest, v porovnaní s 220 000 mesačne v roku 2018. Rast reálneho HDP v treťom štvrtroku bol viac pozitívny, čo ukazuje, že americká ekonomika sa nespomalila tak, ako sa očakávalo, a rástla ročným tempom 1,9%. Toto spomalenie hospodárskej dynamiky viedlo tento rok k tretiemu zníženiu úrokových sadzieb o 25 základných bodov, čo by malo pomôcť udržať podmienky poskytovania úverov v ekonomike. Čo sa týka dopadu obchodnej vojny medzi Spojenými štátmi a Čínou, najviac je v Európe ako vidíme z dát zasiahnuté Nemecko. Októbrové zasadnutie Európskej centrálnej banky (ECB) bolo posledné pre Máriu Draghiho. Nová guvernérka Lagardová zdedila súpravu nástrojov ECB, ktorá sa blíži k svojim limitom, s úrokovými mierami na -0,5% a kvantitatívnym uvoľňovaním vo výške 20 miliárd EUR mesačne.

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 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. 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.