

Zameranie fondu:

Global Index o.p.f.

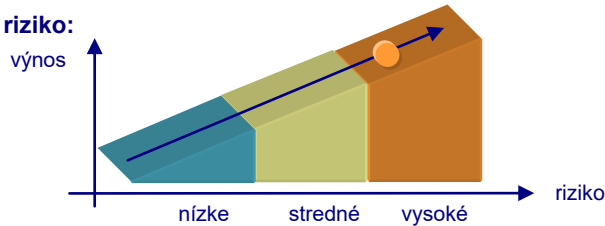
Podielový fond je určený pre skúsenejších, dynamických investorov, očakávajúcich vyššie zhodnotenie a zároveň akceptujúcich zvýšenú krátkodobú volatilitu, ktorí majú záujem uložiť si svoje peňažné prostriedky na obdobie minimálne piatich rokov.

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:	101 952 647,17 EUR	Začiatok vydávania PL:	12.2.2001
Aktuálna hodnota podielu:	0,03364 EUR	Minimálna výška vstupnej investície:	20 EUR
Odporúčaný investičný horizont:	5 rokov	Minimálna výška nasledujúcej investície:	20 EUR
Bankové spojenie:	ČSOB, a.s.	Číslo bankového účtu (EUR):	SK08 7500 0000 0001 5505 8573

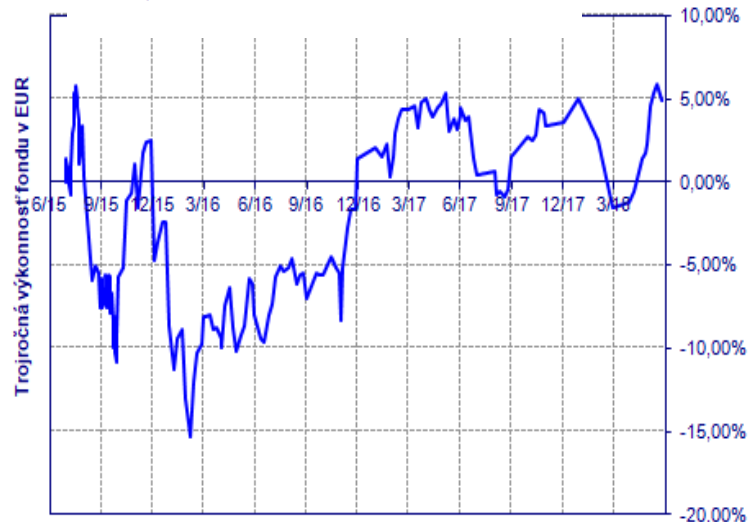
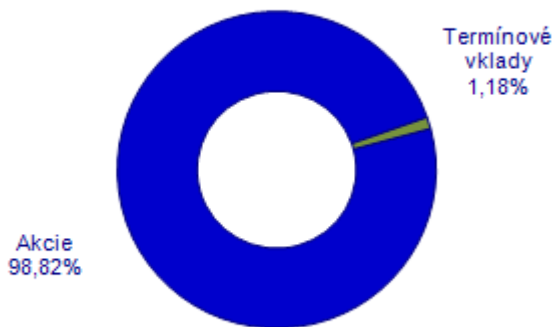
Výnos a riziko:



Výkonnosť fondu v EUR

	1 M	6 M	1 rok	3 roky
Global Index	0,13%	1,43%	3,57%	5,08%

Výkonnosť fondu v EUR 7/2017 - 6/2018



Najväčšie investície

ETF	Podiel
Lyxor ETF MSCI USA	19,82%
DB X-Trackers MSCI USA	19,66%
db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF	16,82%
Ishares S&P 500 Index Fund	12,20%
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	4,70%

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.

Komentár: Na finančných trhoch sa za mesiac jún toho veľa nezmenilo. Nálada investorov je do veľkej miery ovplyvňovaná finančnými správami z druhej strany Atlantiku týkajúcich sa obchodnej vojny a jej dosahu na európsky kontinent. Ako malé víťazstvo sa môže javiť možná dohoda medzi USA a Európskou úniou ohľadom zníženia taríf na americké automobily exportované do Európy za elimináciu respektíve zníženie očakávaných taríf uvalených na európsky automobilový priemysel. Hlavný európsky akciový index, Eurostoxx 50, si v júni pripísal zisk +0,93%, podobne ako americký SP&500, ktorý zaznamenal zisk +0,85%. Pre jún ako aj po iné letné mesiace sú príznačné nižšie obchodované množstvá, čo sa môže odraziť na zvýšenej volatilitě aj pri relatívne menej významnej správe, ako bolo viditeľné napríklad na európskych akciových indexoch. Na vyššiu volatilitu treba byť pripravený aj v nastávajúcich mesiacoch a preto považujeme za absolútne kľúčové mať dlhodobý investičný pohľad a naopak ignorovať krátkodobé výkyvy trhu, či už pozitívne alebo negatívne. Čo sa týka makroekonomického vývoja, ten pokračuje podľa očakávaného scenára. Americká centrálna banka v júni zvýšila hlavnú sadzbu na 2% čo sa krátkodobo odrazilo na silnejšom dolári, ktorý ku koncu mesiaca začal opäť oslabovať na hodnotu približne 1,17USD/EUR kde sa obchoduje doteraz. Na zasadnutí európskej centrálnej banky sa potvrdilo očakávanie, že prvé zvyšovanie sadzieb v Eurozóne bude najskôr v polovici roka 2019 a aj to bude iba veľmi pozvoľné. Ani zvyšovanie úrokových sadzieb v USA nepomohlo americkému 10 ročnému dlhopisu dosiahnuť výnos cez 3%, čo je vnímané ako zdravý chod ekonomiky. Namiesto toho prepád výnosu na úroveň 2,8% znížil rozdiel medzi výnosmi 2 ročných a 10 ročných amerických dlhopisov na menej ako 30 bázických bodov, čo sa definuje ako vyrovnávanie výnosovej krivky. V minulosti sa tento úkaz spájal s očakávanou recesiou, avšak tento krát sa to pripisuje rozdielu medzi ekonomickými cyklami v USA a v Európe. Nakoľko je táto teória správna ukáže až čas, avšak nateraz sa treba pripraviť na obdobie väčšej volatility, ktoré je bezpochyby pred nami.

IAD Investments, správ. spol., a.s.
 Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava
 Bezplatná infolinka: 0800 601 601
www.iad.sk

