

Zameranie fondu:

Global Index o.p.f.

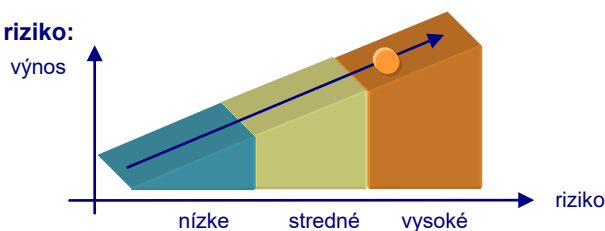
Podielový fond je určený pre skúsenejších, dynamických investorov, očakávajúcich vyššie zhodnotenie a zároveň akceptujúcich zvýšenú krátkodobú volatilitu, ktorí majú záujem uložiť si svoje peňažné prostriedky na obdobie minimálne piatich rokov.

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:	98 978 726,96 EUR	Začiatok vydávania PL:	12.2.2001
Aktuálna hodnota podielu:	0,0328040 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

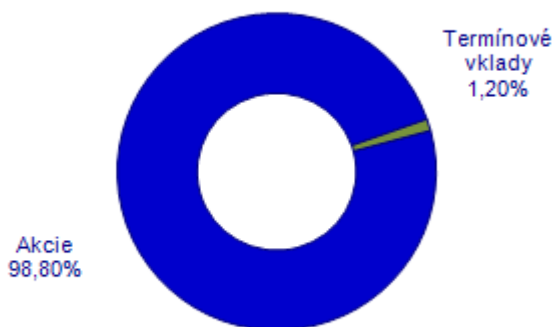
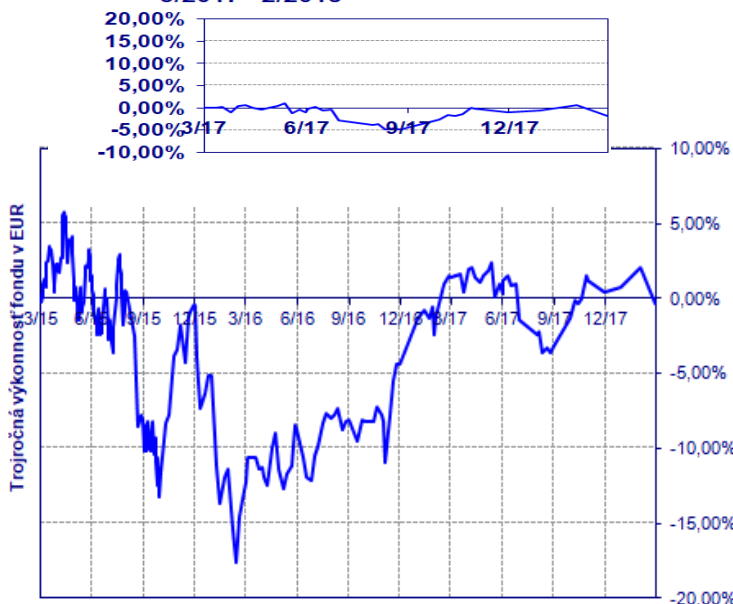
Výnos a riziko:



Výkonnosť fondu v EUR

	1 M	6 M	1 rok	3 roky
Global Index	-2,43%	2,91%	-1,78%	-0,39%

Výkonnosť fondu v EUR
3/2017 - 2/2018



Najväčšie investície

ETF	Podiel
Lyxor ETF MSCI USA	19,39%
DB X-TRACKERS MSCI WORLD	16,43%
DB X-Trackers MSCI USA	12,29%
Ishares S&P 500 Index Fund	12,07%
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	6,36%
ISHARES DAX UCITS ETF	5,90%

Upozornenie: Tento materiál má propagačný charakter. Hodnota investície do podielového fondu sa môže aj znižovať a nie je zaručená návratnosť pôvodnej 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: Po 15 mesiacoch, keď akcie neustále posilňovali, sa na trhy náhle vrátila volatilita. Index volatility VIX vzrástol na úrovne, ktoré boli naposledy zaznamenané v roku 2015. Ceny rizikových aktív klesli prudko nadol. Avšak po tomto prepade sa trh následne zotavil a zmazal časť strát. Silné makro dáta stoja za dosiaľ pokračujúcim rastom akcií a tieto dáta bránili akejkolvek korekcii. Volatilitu na trhu demonštruje citlivosť investorov ako sa pozerajú na výhľad očakávanej inflácie v Spojených štátoch. V dátach za január sme zaregistrovali rast ročného tempa miezd o 2,9%. Toto číslo vyvolalo na trhoch zakolísanie. Investori začali prehodnocovať výhľad Fedu (Americká centrálna banka) kofkokrát v tomto roku zdvihne základnú úrokovú sadzbu. Naposledy trh očakával maximálne 3 zvýšenia za tento rok. Toto precenenie malo dopad aj na dlhopisový trh. Výnos 10-ročných amerických dlhopisov vyskočil až k 3%. Avšak aj napriek tomuto náhlemu rastu stále sa domnievame, že dôkaz o inflácii v ekonomike Spojených štátoch nie je významný. Vo februári nastala výmena na čele Fedu, keď odchádzajúca Yannet Jellenová odovzdala mandát Jerome Powellovi. Zápis minút vo zasadnutia FOMC hovoril o tom, že výbor zostáva optimistický na výhľad vývoja v ekonomike. Americké treasuries zostávajú pod tlakom, výnos 10-ročných dlhopisov zakončil mesiac február na úrovni 2,86%. Americká vláda schválila a prezident Trump podpísal balík fiškálnych stimulov vo výške 400 miliárd v ďalších dvoch rokoch. Inflácia v eurozóne je neustupne nízka. Guvernér ECB Mário Draghi vo svojom vystúpení v Európskom parlamente argumentoval, že ECB musí zostať trpezlivá a konzistentná, čo sa týka monetárnej politiky eurozóny, aby sa vytvorili podmienky pre rast inflácie k požadovanému cieľu dvoch percent. Menový pár EUR/USD dosiahol svoj vrchol na úrovni 1,25 EUR/USD v mesiaci február.