

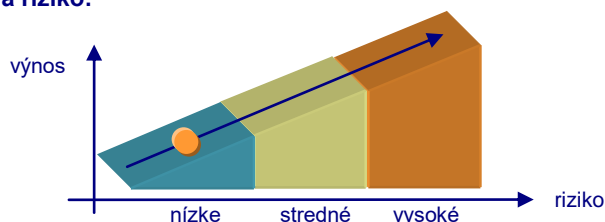
## Zameranie fondu:

Fond patrí do kategórie fondov krátkodobých investícií a investuje prostriedky najmä do krátkodobých dlhových cenných papierov, nástrojov peňažného trhu, vkladov v bankách a do podielových listov iných otvorených podielových fondov, cenných papierov európskych fondov a cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ktoré majú peňažný a súčasne zaistený charakter a sú denominované v eure. Cieľom správcovskej spoločnosti pri riadení fondu je dosahovanie vopred stanoveného výnosu tak, aby výkonnosť fondu neklesla pod stanovený minimálny výnos v stanovenom časovom období. Modifikovaná durácia fondu je maximálne 1 rok.

## Základné informácie

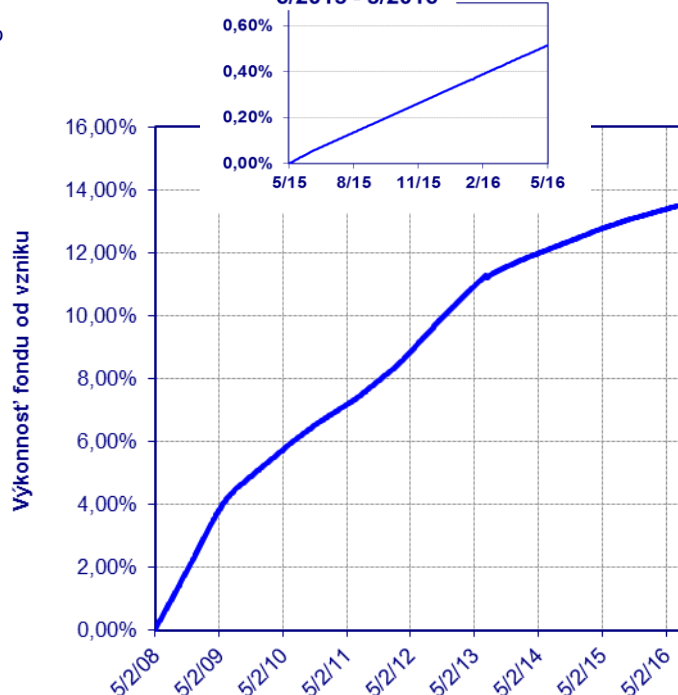
|                          |                  |  |                |
|--------------------------|------------------|--|----------------|
| Čistá hodnota aktív      | 6 889 781,31 EUR | Začiatok vydávania PL:                   | 8.2.2008       |
| Aktuálna hodnota podielu | 0,03769851 EUR   | Minimálna výška vstupnej investície:     | 100,00 EUR     |
| Počiatočná hodnota PL:   | 0,033194 EUR     | Minimálna výška nasledujúcej investície: | 20,00 EUR      |
| Bankové spojenie         | ČSOB, a.s.       | Číslo bankového účtu                     | 255079873/7500 |

## Výnos a riziko:

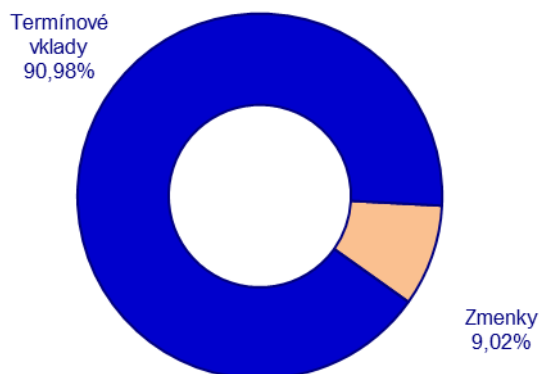


## Výkonnosť fondu v EUR:

|     | 1 M    | 6 M    | 1 rok  | 3 roky |
|-----|--------|--------|--------|--------|
| ZDK | 0,04 % | 0,25 % | 0,51 % | 1,97 % |

Výkonnosť fondu  
6/2015 - 5/2016

## Skladba portfólia



## Najväčšie investície

| Termínované vklady            | Podiel |
|-------------------------------|--------|
| TV EUR Privatbanka 2016-06-29 | 8.56%  |
| TV EUR Privatbanka 2016-08-31 | 6.29%  |
| TV EUR Sberbank 2016-06-30    | 5.45%  |
| TV EUR Sberbank 2016-07-29    | 4.50%  |
| TV EUR Sberbank 2016-09-30    | 4.47%  |
| TV EUR VUB 2016-11-30         | 4.08%  |
| TV EUR VUB 2016-08-31         | 4.08%  |
| TV EUR CSOB 2016-08-31        | 4.08%  |
| TV EUR CSOB 2016-06-30        | 3.40%  |

## Komentár:

V máji trhy potešili hlavné makroekonomické dáta z USA. Zaregistrovali sme revíziu Q1 HDP USA na úroveň 0,8%, keď prvotná predpoveď hovorila o raste 0,5%. Spojené štáty americké ťahá domáca spotreba, oproti eurozóna sa oveľa lepšie darí trhu práce (miera nezamestnanosti 4,9% vs. 10,2%) a aj inflácia smeruje nahor. Významnou udalosťou bolo zverejnenie zápisu Fedu. Ako hovorí prepis zo zasadnutia väčšina účastníkov sa zhodla, že pokiaľ zverejnené dáta budú ukazovať na zrýchľovanie rastu ekonomiky, na ďalšie zlepšovanie na trhu práce a rast inflácie k 2% cieľu, bude opodstatnené zvýšiť úrokové sadzby v júni. V zápise sa taktiež zmienili členovia výboru o obavách z prípadného dopadu tzv. brexitu, odchod Spojeného kráľovstva z Európskej únie. Výsledková sezóna za prvý kvartál sa pomaly skončila, v sumáre priniesla pokles tržieb i ziskov, čo však bolo v súlade s očakávaniami. Najviac problémovými bol ťažobný sektor poznačený prepadom cien ropy a sektor financií. Spotrebiteľské ceny medziročne poklesli o 0,2 % za mesiac apríl v Európe. Akciové indexy mierne rástli. Americký S&P500 si pripísal 1,53%, európsky EuroStoxx50 vzrástol o 1,16%, nemecký DAX pridal 2,23%.

**Upozornenie:** Tento materiál má propagačný charakter. Hodnota investície do podielového fondu sa môže aj znižovať 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](http://www.iad.sk).