

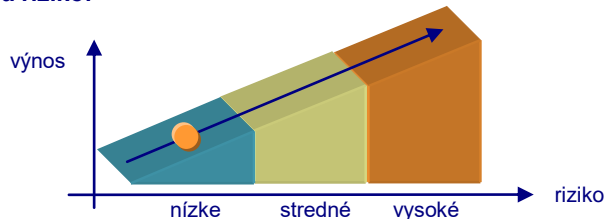
Zameranie fondu:

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.

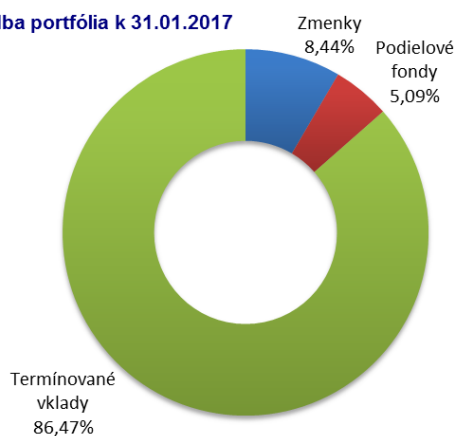
Základné informácie

Čistá hodnota aktív	7 650 201,83 EUR	Začiatok vydávania PL:	8.2.2008
Aktuálna hodnota podielu	0,03779757 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.		SK65 7500 0000 0002 5507 9873

Výnos a riziko:

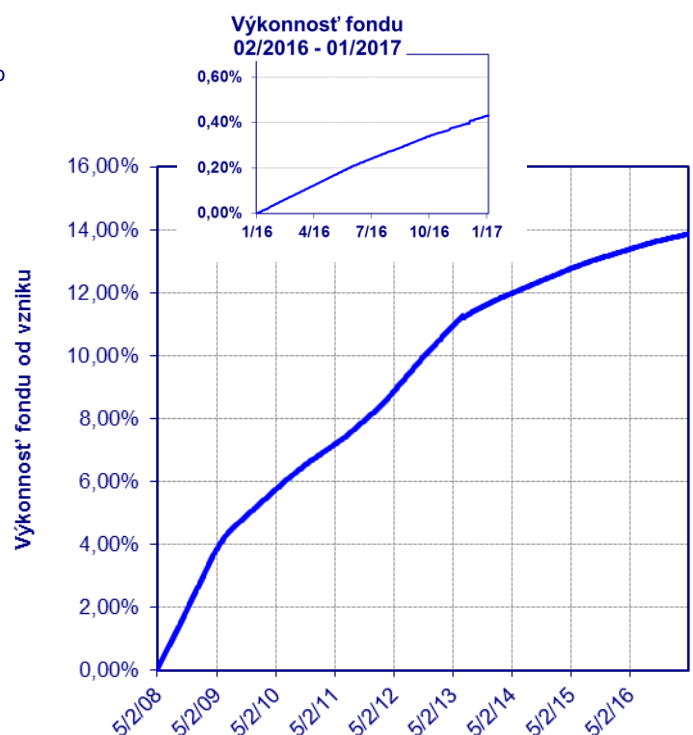


Skladba portfólia k 31.01.2017



Výkonnosť fondu v EUR:

	1 M	6 M	1 rok	3 roky
ZDK	0,04 %	0,19 %	0,43 %	1,71 %



Najväčšie investície

Termínované vklady	Podiel
TV EUR Privatbanka 2017-06-29	8.01 %
TV EUR Privatbanka 2017-02-28	5.88 %
TV EUR Tatrabanka 2017-02-28	5,07 %
TV EUR Sberbank 2017-03-31	4.18 %
TV EUR VUB 2017-08-31	3.81%
TV EUR VUB 2017-09-29	3.81%
J&T banka 33dnovy vklad	3.81%
TV EUR CSOB 2017-04-28	3.80%
TV EUR Tatrabanka 2017-03-31	3.80%

Komentár:

Máme za sebou prvý mesiac nového roka. Začiatok sa niesol v pokojnom móde, nič nenarušilo poň po novoročných sviatkoch. Na konci mesiaca sa však na finančných trhoch prekonávali rekordy. Index Dow Jones sa po prvýkrát dostal na úroveň 20 000 bodov, širší S&P500 pokoril úroveň 2 300 bodov. Trhy čakajú na prvé kroky prezidenta Donalda Trumpa. Teraz musí pretaviť svoje sľuby z kampane do reálnej ekonomiky. V januári odštartoval začiatok výsledkovej sezóny v Spojených štátoch a taktiež aj v Európe. Reportovali hlavne spoločnosti v oblasti financií a IT sektoru. Prezentované výsledky finančných ústavov môžeme označiť ako pozitívne, odhady trhu prekročili takmer všetky finančné ústavy. Doposiaľ reportované výsledky firiem prekonal očakávania trhu vo viac ako 70% prípadoch. V strede mesiaca zasadala aj ECB. Guvernér Draghi ponúkol skôr holubičí výhľad na rast úrokov v eurozóne v krátkej budúcnosti. Taktiež súčasný inflačný vývoj európskych centrálnych bankárov nevzrušuje. Guvernér Draghi zdôraznil, že menová politika ECB zostane uvoľnená a bude aj naďalej pomáhať európskej ekonomike. Banka potvrdila svoj záväzok pokračovať v QE najmenej do konca roka, a ak bude potrebné, aj dlhšie. Draghi opäť vyzval členské štáty eurozóny k rýchlejšiemu zavádzaniu dôležitých štrukturálnych reforiem. Za celý mesiac skončili indexy v USA mierne v pluse, v Európe obchodovanie za celý mesiac skončilo skôr zmiešané.

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.