

Investičná stratégia fondu

Fond je vhodný pre konzervatívnych investorov, ktorí majú záujem zhodnocovať svoje peňažné prostriedky v českej korune v horizonte minimálne troch rokov. Fond predstavuje vhodnú alternatívu k bežným účtom a dlhodobým termínovaným vkladom v českej korune. Fond investuje finančné prostriedky do nástrojov dlhopisového trhu (najmä štátnych dlhopisov Českej republiky) a to v českej korune, alebo v iných menách, zabezpečených proti menovému riziku voči českej korune.

Základné informácie

| | |
|---|--|
| Čistá hodnota aktív | 9 386 375,89 EUR |
| Aktuálna hodnota podielu | 0,042917 EUR / 1,107344 CZK |
| Počiatočná hodnota PL | 0,040894 EUR / 1,099828 CZK |
| Bankové spojenie ČSOB, a.s. | SK12 7500 1719 3401 5505 8573 SWIFT: CEKOSKBX |
| Začiatok vydávania PL | 9.11.2007 |
| Minimálna výška vstupnej investície | 600 CZK (20EUR) |
| Minimálna výška nasledujúcej investície | 600 CZK (20EUR) |
| Rizikový profil (ukazovateľ SRRI podľa KIID) | 1 2 3 4 5 6 7 |

Ročná výkonnosť fondu v CZK



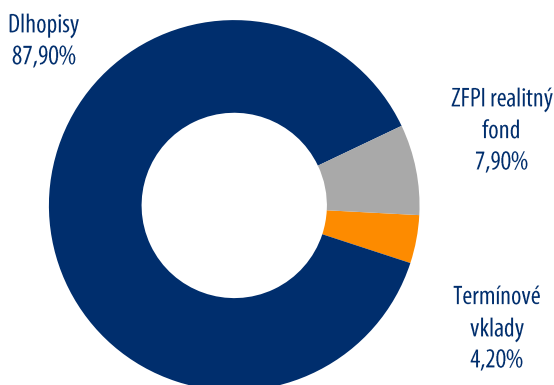
Trojročná výkonnosť fondu v CZK



Výkonnosti fondu Český konzervativní, o.p.f. v CZK

| 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. |
|------------------|--------|--------|--------|-------|------------------------|------------------------|------------------------------|
| 0,90% | 0,17% | 0,90% | 1,89% | 2,45% | 2,22% 0,74% | 2,37% 0,47% | 0,68% 0,06% |

SKLADBA PORTFÓLIA



NAJVÄČŠIE INVESTÍCIE

Dlhopis

ZFP Realitní fond

MACEDO 4 7/8 12/01/20

TURKEY 5 1/8 05/18/20

SMVAK 2 5/8 07/17/22

CESZBR Float 01/27/22

Komentár portfólio manažera za marec 2019

Mesiac marec poznačila na akciových trhoch pozitívna nálada, ktorá pokračuje od začiatku nového roka. Blížime sa pravdepodobne ku koncu rokovania medzi Washingtonom a Pekingom o podmienkach novej obchodnej platformy medzi týmito dvoma najväčšími ekonomikami sveta. V Európe sme svedkami pokračujúcej ságy o brexite. Veľká Británia mala opustiť rady Európskej únie na konci tohto mesiaca, avšak tak sa nestalo a pokračuje sa v rokovaniach ďalej. Najbližší termín odchodu je stanovený na 12.apríla. Európska centrálna banka (ECB) zverejnila aktuálnu prognózu rastu ekonomiky eurozóny. ECB po novom očakáva, že ekonomika eurozóny v tomto roku vzrastie len o 1,1% (pôvodne odhadovala rast o 1,7%) a smerom nadol upravila aj infláciu (pod inflačný cieľ). Pod pomalší ekonomický výhľad rastu sa podpísala neistota vyplývajúca z brexitu a obchodnej vojny, ale aj spomalenie globálnej a čínskej ekonomiky. ECB v marci sadzby nezvyšila a tiež vyhlásila, že ich v roku 2019 meniť nebude. Zároveň, s platnosťou od septembra 2019 do marca 2021 zaviedla ďalšie kolo lacných úverov pre banky v podobe TLTRO III. Menový výbor americkej centrálnej banky v súlade s očakávaniami ponechal úrokovú sadzbu bezo zmien v rozmedzí 2,25-2,50%. Aktuálne neplánuje však v tomto roku sadzbu zvyšovať vôbec a v roku 2020 plánuje len jedno zvýšenie o 0,25 bodu. Pre rok 2021 opäť žiadne zvýšenie nepredpokladá. Menový pár EUR/USD uzatváral mesiac na hodnote 1,1218, čo predstavuje oslabenie eura o 1,35%. Americké akcie pridali za celý kvartál tohto roku od 11-16%, index Dow mal najlepší kvartálny výsledok od roku 2003 a pre Nasdaq Composite to bol najlepší kvartál od roku 2012. Index volatility sa znížil na hodnotu 13,71.

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.