

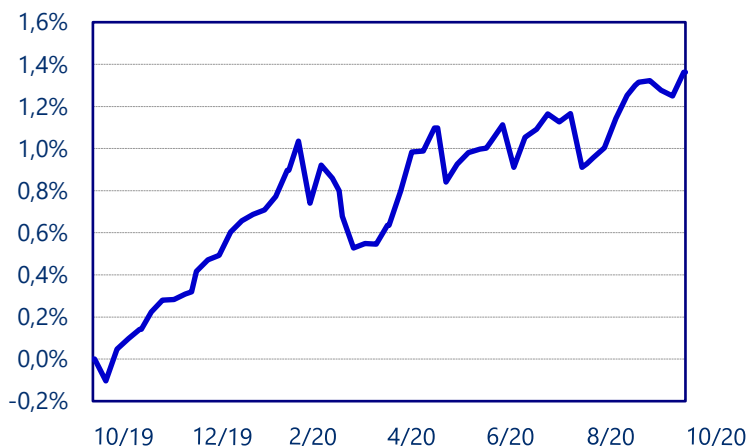
Investičná stratégia fondu

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.

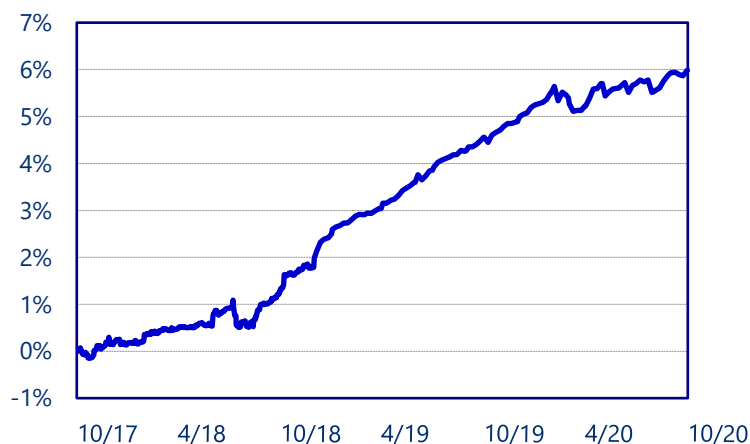
Základné informácie

Čistá hodnota aktív	8 392 886,22 EUR
Aktuálna hodnota podielu	0,041850 EUR / 1,140454 CZK
Počiatková 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



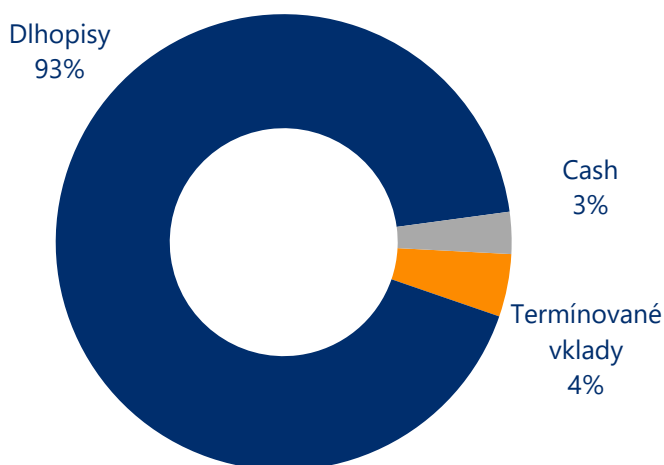
Trojročná výkonnosť fondu v CZK



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 rokov kumulat. / p.a.	Od založenia kumulat. / p.a.
1,04%	0,06%	0,27%	0,72%	1,36%	5,98%	5,43%	3,69%
					1,95%	1,06%	0,28%

SKLADBA PORTFÓLIA



NAJVÄČŠIE INVESTÍCIE

Dlhopis

CZGB Float 11/19/27

CZGB 1.25 02/14/25

MACEDO 4 7/8 12/01/20

CZGB 0.95 05/15/30

CZGB Float 12/09/20

Komentár portfólio manažera za október 2020

Mesiac október sa na finančných trhoch niesol v znamení dvoch hlavných vplyvov, a to v podobe stále neutíchajúcej pandémie a zároveň nervozity plynúcej z blížiacich sa prezidentských volieb. Ak by mal byť akciový trh predzvesť toho, kto zo súčasných kandidátov sa nakoniec dostane do Bieleho domu, tak podľa vývoja hlavných akciových indexov všetko nasvedčovalo tomu, že to bude Joe Biden. Ak sa akciový trh nemýlil a Joe Biden by sa nakoniec predsa len stal novým americkým prezidentom, tak dá sa očakávať pozitívny vplyv na odvetvie alternatívnych zdrojov, avšak jednoznačný trend vývoja celkového trhu bude do veľkej miery záležať aj od ekonomických fundamentov a schopnosti zvládnuť pandémiu v nasledujúcich mesiacoch.

Čo sa týka ekonomických fundamentov, tak viaceré trhy naznačujú že pred nami stojí ešte rušné obdobie. Na komoditných trhoch sa ropa v októbri prepadla na päť mesačné minimum a obchodovala sa za 38 dolárov za barel. Naopak zlato sa obchodovalo na hranici 1,900 dolárov za trojskú uncu, čo je takmer 5 ročné maximum. Index „strachu“ VIX dosiahol v októbri hodnotu 40, čo je dvojnásobok oproti dlhodobému priemeru a naznačuje, že v nasledujúcich mesiacoch môžeme ešte očakávať zvýšenú volatilitu.

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.