

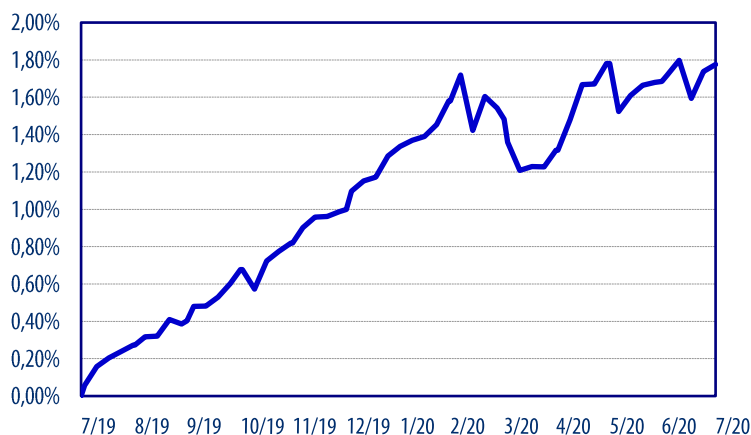
Investičná stratégia fondu

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.

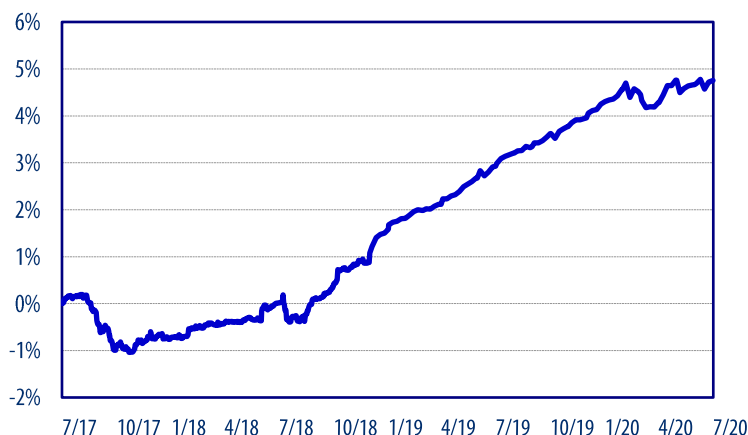
Základné informácie

Čistá hodnota aktív	8 970 501,81 EUR
Aktuálna hodnota podielu	0,043454 EUR / 1,137408 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 rokov kumulat. / p.a.	Od založenia kumulat. / p.a.
0,77%	-0,09%	0,45%	0,43%	1,78%	4,76%	5,53%	3,42%
					1,56%	1,08%	0,26%

SKLADBA PORTFÓLIA

Dlhopisy
94%



Termínové
vklady
6%

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 júl 2020

Akciové indexy odštartovali mesiac júl rastom. Prichádzajúce dáta poskytli ďalší dôkaz, že sa hospodárska aktivita od zrušenia karanténnych opatrení zlepšila. Potvrdili to tvrdé dáta z hlavných svetových ekonomík. Na druhej strane, ale vidíme nárast nových infekcií vo väčšine regiónov sveta. Nádeje, že sa dočkáme vakcíny na ochorenie COVID19 boli podporené pozitívnymi výsledkami testov v klinickej fáze 2. Ale je ešte skoro na to aby sme povedali, že je už najhoršie za nami. Všetky hlavné akciové indexy s výnimkou Japonska zaznamenali rast, i keď tento rast bol hlavne ťahaný americkými technologickými gigantmi. Pomohol tomu aj slabý dolár, ktorý mal najhorší mesiac za poslednú dekádu.

Americká centrálna banka Fed a Európska centrálna banka na júlovom zasadnutí neprinesli zmeny vo svojich menových politikách. Kľúčové úrokové sadzby ostali na doterajších úrovniach -0,25% (Fed) a -0,5% (ECB). Európske akciové trhy sa v júli dotkli najvyšších hodnôt od marca tohto roka. Vlnu optimizmu priniesli vrcholní predstavitelia krajín EÚ, ktorí sa po 5 dňoch rokovaní dohodli na finálnych parametroch fondu obnovy v hodnote 750 miliárd EUR. Fond obsahuje granty vo výške 390 miliárd EUR a úvery vo výške 360 miliárd EUR. Považovať túto dohodu za jednoznačný začiatok úplnej fiškálnej únie sa zdá byť predčasný, avšak vyzerá byť krokom na tejto ceste. Zlato ako bezpečný prístav zaznamenalo silný rast a vzrástlo nad 2000 USD/uncu. Tento mesačný prírastok bol najväčší od roku 2012.

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 štatútmí 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.