

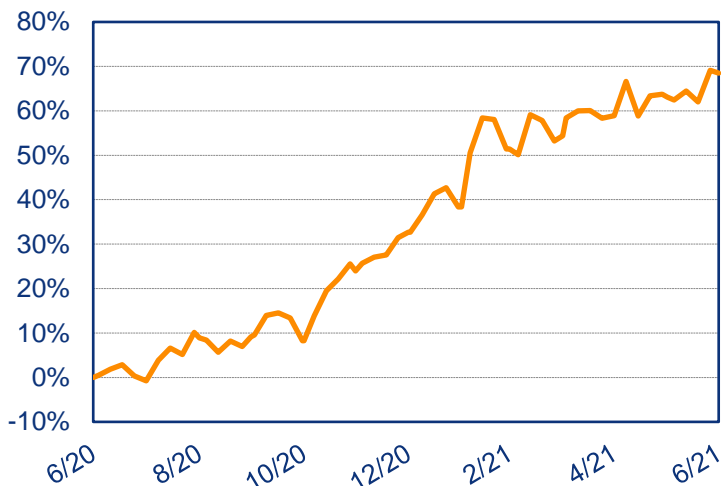
Investičná stratégia fondu

Cieľom podielového fondu je dosiahnuť pre podielnikov vyššie zhodnotenie fondu v strednodobom až dlhodobom horizonte. Fond svojim zameraním spadá do kategórie zmiešaný podielový fond. Investuje najmä do dlhopisov a akcií, ale aj do iných fondov a cenných papierov, ktorých hodnota závisí od indexov a ich podkladovým aktívom sú akcie, dlhopisy, reality alebo komodity. Investície vo fonde sú najmä v menách EUR a USD. Fond nemá regionálne ani odvetvové zameranie.

Základné informácie

Čistá hodnota aktív (k 30.6.2021)	36 120 201,50 EUR
Aktuálna hodnota podielu (k 30.6.2021)	0,056356 EUR
Počiatočná hodnota PL	0,033194 EUR
Bankové spojenie ČSOB, a.s.	SK45 7500 0000 0002 5513 1643
Začiatok vydávania PL	5.11.2007
Minimálna výška vstupnej investície	20,00 EUR
Minimálna výška nasledujúcej investície	20,00 EUR
Rizikový profil (ukazovateľ SRRI podľa KIID)	

Graf vývoja ročnej výkonnosti fondu
(od 30.6.2020 do 30.6.2021)



Graf vývoja výkonnosti od vytvorenia fondu
(k 30.6.2021)

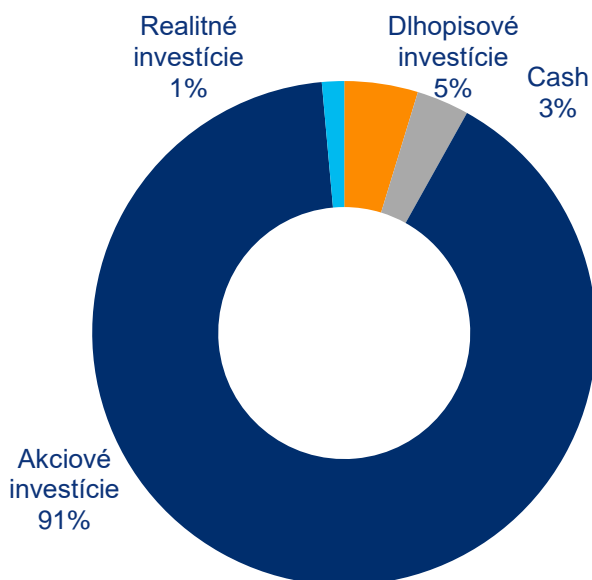


Výkonnosť fondu Growth Opportunities

(k 30.6.2021)

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.
26,97%	3,32%	9,17%	26,97%	68,50%	53,76% 15,40%	61,85% 10,10%	69,78% 3,95%

Skladba portfólia



Najväčšie investície

CHICKEN SOUP FOR THE SOUL ENTERTAINMENT Inc.

BLUELINX HOLDINGS INC

KKR & CO INC -A

PANDORA A/S

GRAFTECH INTERNATIONAL LTD

KALEYRA INC

Komentár portfólia manažera za jún 2021

Americký akciový index S&P 500 v mesiaci jún opäť prepisoval svoje ďalšie rekordné maximum, keďže významný pokles prípadov COVID-19 v kombinácii s takmer úplným opätovným otvorením ekonomiky v celej krajine viedol k prudkému nárastu ekonomického rastu, ktorý pomohol akciám dosiahnuť tieto nové maximálne hodnoty.

Posledné júňové zasadnutie Federálneho rezervného systému (Fed) neprinieslo žiadnu zásadnú zmenu politiky, ale jeho prognózy naznačovali, že zvýšenie úrokových sadzieb by mohlo prísť v roku 2023. Fed ponechal základnú úrokovú mieru v rozmedzí 0-0,25 %. Celkový ekonomický obraz ekonomiky Spojených štátov zostal solídny. HDP v prvom štvrtroku vzrástlo na 6,4% (medzi-kvartálne), čo bolo mierne menej ako pri konsenze 6,7%. Rast spotreby bol však obzvlášť silný. Priemyselná aktivita meraná pomocou amerického indexu zložených nákupných manažérov (PMI) sa posunula z 59,7 v marci na hodnotu 63,9 v júni. Údaje o inflácii prekvapili a získali si veľkú pozornosť. Inflácia indexu spotrebiteľských cien (CPI) v máji medziročne vzrástla z 3% na 3,8% - čo je najväčší nárast od júna 1992, pričom hlavným motorom bola téma znovuoživenia ekonomiky. Menový výbor Fedu chce dosiahnuť stavu, kedy sa inflácia dostane na určitú dobu v primeranej miere nad dve percentá, aby v priebehu času dosiahla dvojnásobok priemeru a v ďalšom horizonte sa udržala práve na cieľovej úrovni dvoch percent. I keď je miera inflácie vyššia ako bola od čias finančnej krízy, Fed považuje tento stav za prechodný s tým, že rast cien bude v ďalšom období poľavovať. Za vysokými číslami je aj nízka porovnávacia základňa z predchádzajúceho roku, kedy sa ekonomika vinou protipandemických opatrení takmer zastavila.

Akcie eurozóny v tomto štvrtroku vzrástli, boli podporené silnou výsledkovou sezónou spoločností a taktiež zrýchlením tempa očkovania v regióne. Mnoho európskych krajín zaznamenalo v tomto štvrtroku pokles infekcií spôsobených vírusom COVID-19 a následne dokázali uvoľniť obmedzenia v sociálnej a ekonomickej činnosti. Ekonomické údaje poukazovali na silné oživenie aktivity v druhom štvrtroku. Zložený PMI eurozóny vzrástol v júni na 59,2, čo je najvyššia úroveň od júna 2006. Inflácia v eurozóne sa v júni odhadovala na 1,9%, oproti 2,0% v máji. Európska únia na konci mesiaca vyplatila prvé peniaze z rozsiahleho fondu obnovy po pandémie COVID-19, a to vo výške 800 miliárd eur. Fond v celkovej hodnote 800 miliárd eur je označovaný ako NextGenerationEU je financovaný dlhopismi vydanými Európskou komisiou. Akcie rozvíjajúcich sa trhov zaznamenali v druhom štvrtroku silný rast. A to aj napriek májovému výpredaju, keď bola reportovaná vyššia inflácia v USA ako sa očakávalo, a obnovili sa obavy z načasovania sprísňovania globálnej menovej politiky. Brazília bola najvýkonnejším trhom v indexe MSCI Emerging Markets. Trhy v Poľsku, Maďarsku a Českej republike prekonávali trh, keď sa zlepšil výhľad ich ekonomického oživenia.

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 štatúti podielových fondov môže podiel cenných papierov vydaných štátmi a medzinárodnými organizáciami, uvedenými v prílohe štatútov jednotlivých podielových fondov, prekročiť 35% hodnoty majetku vo fonde, pričom tento podiel môže dosiahnuť až 100%.