

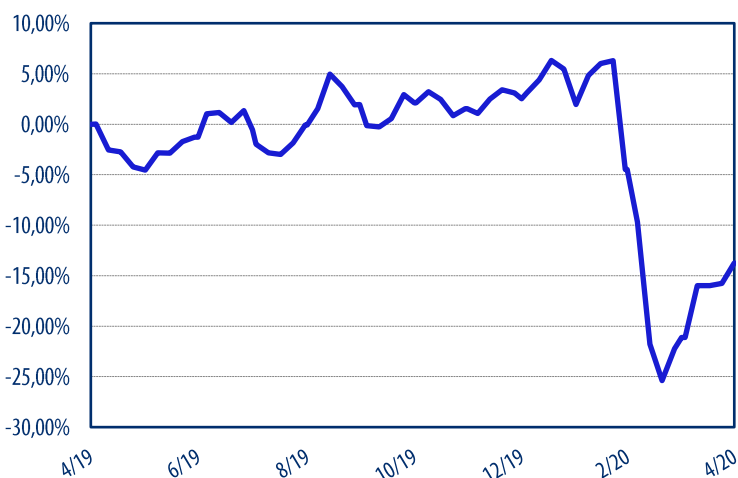
Investičná stratégia fondu

Fond patrí do kategórie podielový fond fondov. Podielový fond investuje predovšetkým do podielových listov iných štandardných podielových fondov, cenných papierov európskych fondov a podielových listov otvorených špeciálnych podielových fondov, špeciálnych podielových fondov nehnuteľností, alebo cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania (Exchange Traded Fund). Podkladovým aktívom finančných sú najmä akciové, v menšej miere dlhopisové a realitné triedy aktív. Podielový fond investuje aj do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu.

Základné informácie

| | |
|-----------------------------------------------|-------------------------------|
| Čistá hodnota aktív | 19 859 146,76 EUR |
| Aktuálna hodnota podielu | 0,030463 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) | 1 2 3 4 5 6 7 |

Ročná výkonnosť fondu



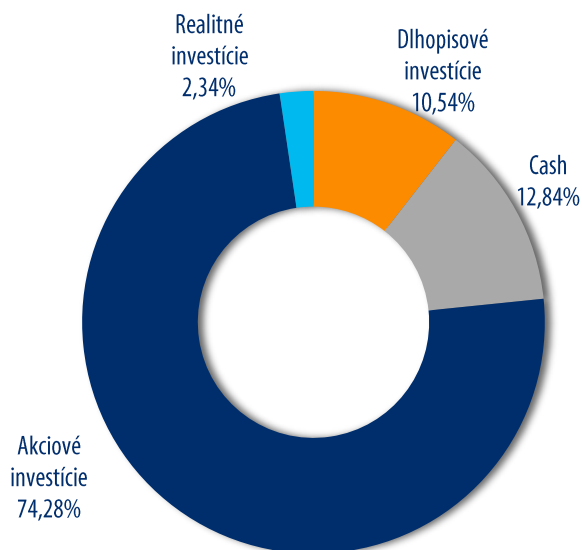
Výkonnosť fondu od založenia



Výkonnosti fondu Growth opportunities, o.p.f.

| 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. |
|------------------|--------|---------|---------|---------|------------------------|-------------------------|------------------------------|
| -15,87% | 9,34% | -15,40% | -15,53% | -13,75% | -19,25% -6,87% | -21,98% -4,84% | -8,23% -0,68% |

SKLADBA PORTFÓLIA



NAJVÄČŠIE INVESTÍCIE

Pro Partners Holding IV.

CHICKEN SOUP FOR THE SOUL
ENTERTAINMENT Inc.

GAIA INC

KKR & CO INC -A

SHSINVESCO QQQ ETF

Sberbank Rossii OAO

Komentár portfólio manažera za apríl 2020

Po bolestivom marci sa trhy v apríli výrazne odrazili a zamierili smerom nahor. COVID-19 sa naďalej šíri po celom svete, ale v niektorých krajinách sa denná miera nových infekcií začala znižovať a väčšina plánuje postupne znovu otvárať svoje ekonomiky. Vlády a centrálné banky zaviedli veľmi významné stimulačné opatrenia na zníženie škôd spôsobených ekonomickým poklesom, čím sa obnovil určitý pozitívny sentiment na trhoch. Volatilita klesla z extrémnych úrovní. Rozvinuté akciové trhy prekonal rozvíjajúce sa trhy a rastové akcie prekonal hodnotové. Index S&P 500 vzrástol o 12,8%, čo je najlepší mesiac od 1987 a zotavil sa takmer 60% zo svojho predchádzajúceho poklesu. Napriek aprílovému rastu na trhu zostáva značná neistota v súvislosti s trajektóriou globálneho rastu v nadchádzajúcich štvrtrokoch. Veľa bude závisieť od miery, do akej sa môžu ekonomiky úspešne znovu otvoriť. Európska centrálna banka (ECB) pokračovala vo svojom programe kvantitatívneho uvoľňovania, pričom uplatňovala určitú flexibilitu tým, že kládla väčší dôraz na nákupy štátnych dlhopisov tých krajín, ktoré v dôsledku vírusu najviac potrebujú, vrátane Talianska a Španielska. ECB tiež zmiernila požiadavky na kolaterál tak, aby zahŕňala cenné papiere s vysokým výnosom, s cieľom podporiť poskytovanie úverov malým a stredným podnikom. Euroskupina spustila núdzový podporný plán vo výške 540 miliárd EUR. Odpoveď amerického Federálneho rezervného systému (Fed) bola bezprecedentná, čo do veľkosti aj rýchlosti. Americká centrálna banka sa zaviazala k neobmedzenému nákupu štátnych dlhopisov. Teraz bude kupovať aj podnikové dlhopisy investičného stupňa a dlhopisy s vysokým výnosom (za predpokladu, že emitent mal rating investičného stupňa pred 22. marcom). Pomocnú ruku poskytli tiež Svetová banka, ktorá vyčlenila na pomoc štátom až 160 mld. USD. Hlavné akciové indexy si pripísali nasledovne zisky za mesiac apríl: S&P 500 (12,68%), DOW JONES (11,08%), STOXXEUROPE 600 (6,24%).

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.