

## Investičná stratégia fondu

Podielový fond svojim zameraním spadá do kategórie iný podielový fond. Zameraním investičnej politiky je investovať predovšetkým do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov finančného trhu, do podielových listov iných štandardných podielových fondov, cenných papierov európskych fondov a podielových listov otvorených špeciálnych podielových fondov, ktorých zamerania a ciele investičných politík sú v súlade s cieľmi a zameraním investičnej politiky podielového fondu alebo cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania (Exchange Traded Fund). Cieľom investičnej politiky je aktívnym riadením podielového fondu v horizonte 2 rokov participovať na raste akciových a dlhopisových trhov a zároveň zabezpečiť, aby hodnota podielu na konci stanoveného obdobia bola rovná alebo vyššia ako na začiatku investičného obdobia.

## Základné informácie

Čistá hodnota aktív	1 752 810,34 EUR
Aktuálna hodnota podielu	0,035627 EUR
Počiatková hodnota PL	0,035182 EUR
Bankové spojenie ČSOB, a.s.	SK90 7500 0000 0002 5513 1803
Začiatok vydávania PL	31.3.2009
Minimálna výška vstupnej investície	20,00 EUR
Minimálna výška nasledujúcej investície	20,00 EUR
Rizikový profil ( ukazovateľ SRRI podľa KIID)	1 2 <b>3</b> 4 5 6 7

### Ročná výkonnosť fondu



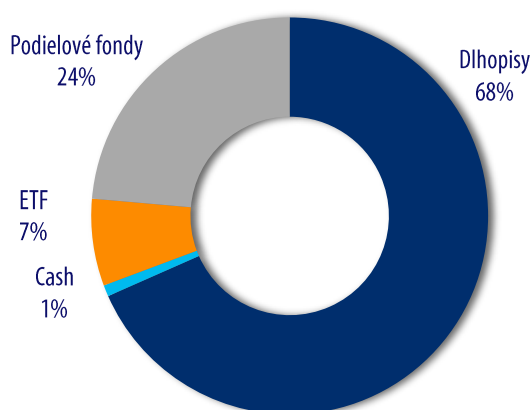
### Výkonnosť fondu od založenia



## Výkonnosti fondu Protected equity 2, o.p.f.

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.
0,66%	0,66%	0,35%	0,10%	-0,01%	-0,99%	-0,57%	7,33%
					-0,33%	-0,11%	0,72%

### SKLADBA PORTFÓLIA



### NAJVÄČŠIE INVESTÍCIE

#### Dlhopisy

TURKEY 5 7/8 04/02/19

GPBRU 4 07/01/19

VAKBN 3.500 17-JUN-2019

#### Akcie

MSCI WORLD TRN INDEX ETF

iShares Core MSCI World UCITS ETF

## Komentár portfólio manažera za január 2019

Prvý mesiac v roku 2019 priniesol vytriezvenie z najhorších akciových prepádov za posledných 70 rokov a postupnému uvoľňovaniu negatívnej nálady či už na amerických ako aj európskych akciových trhoch. Prispelo k tomu hneď niekoľko faktorov ako zmiernenie vyhlásení americkej centrálnej banky o zvyšovaní úrokových sadziieb v USA a možné vyriešenie obchodného konfliktu medzi USA a Čínou. Pri obchodnej vojne medzi USA a Čínou treba uviesť že ak by aj došlo k akejkoľvek dohode, tak by sa pravdepodobne jednalo iba o čiastočnú dohodu, pretože pri kľúčových témach majú obidve strany konfliktu významné odlišné názory.

Napriek čiastočnému zotaveniu akciových indexov je na trhu niekoľko nášľapných mín, ako napríklad Brexit alebo pokles svetového a európskeho hospodárskeho rastu, ktoré môžu pozitívne výnosy od začiatku roka veľmi rýchlo anulovať. Svedčí o tom aj fakt, že investori stále preferujú aktíva ktoré fungujú ako poistka v negatívnych časoch ako napríklad drahé kovy alebo nemecké a americké štátne dlhopisy.

Pre investorov zo súčasnej situácie na trhu vyplývajú prevažne dve ponaučenia použiteľné vo volatílnych časoch. Jedným je potreba správnej diverzifikácie a to nie len v rámci triedy aktív ako sú napríklad akcie, ale aj medzi jednotlivými triedami aktív ako sú akcie, dlhopisy, komodity respektíve cudzie meny. To druhé je, že je veľmi ťažké vedieť časovať trh, a preto obozretný investor by mal mať na pamäti nepredvídateľnosť otáčania trendov a k tomu zodpovedateľnú investičnú stratégiu.

**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](http://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.