

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	1 800 256,56 EUR
Aktuálna hodnota podielu	0,036586 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 **3** 4 5 6 7

Ročná výkonnosť fondu



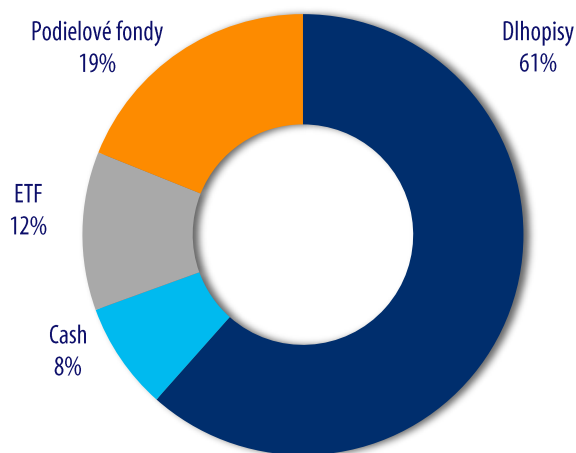
Výkonnosť fondu od založenia



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.
3,37%	-0,07%	0,31%	1,89%	3,05%	4,46%	0,56%	10,22%
					1,47%	0,11%	0,92%

SKLADBA PORTFÓLIA



NAJVÄČŠIE INVESTÍCIE

Dlhopisy

TRGV 4.350 12-NOV-2021

BTWO Float 10/04/21

YITYH 3.15 06/11/21

Akcie

iShares Core MSCI World UCITS ETF

db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF

Komentár portfólio manažera za október 2019

Finančné trhy privítali v októbri náznaky zmiernenia geopolitického napätia, pričom rizikové aktíva vo všeobecnosti prekonal tradičné bezpečné prístavy. Americké a čínske úrady sa priblížili k čiastočnej dohode o obchode, zatiaľ čo Spojené kráľovstvo opäť ustúpilo od Brexitu. Globálne centrálné banky zopakovali svoje holubičie postoje a Federálny rezervný systém USA tento rok po tretíkrát znížil úrokové sadzby. Zatiaľ čo finančné trhy privítali vyhlásenie potenciálnej obchodnej dohody, údaje z USA naďalej naznačujú, že americká ekonomika stráca na sile. Slabosť zostáva najvýraznejšia vo výrobnom sektore závislejšom od obchodu, pričom index manažerov nákupu výroby (PMI) inštitútu pre správu dodávok naznačuje, že výrobná stránka ekonomiky sa znižuje. Dôvera spotrebiteľov v októbri klesla o 0,4 bodu na 125,9 bodu, zatiaľ čo tempo rastu pracovných miest sa tiež spomaľovalo - v priemere sa tento rok každý mesiac pridalo 160 000 pracovných miest, v porovnaní s 220 000 mesačne v roku 2018. Rast reálneho HDP v treťom štvrtroku bol viac pozitívny, čo ukazuje, že americká ekonomika sa nespomalila tak, ako sa očakávalo, a rástla ročným tempom 1,9%. Toto spomalenie hospodárskej dynamiky viedlo tento rok k tretiemu zníženiu úrokových sadzieb o 25 základných bodov, čo by malo pomôcť udržať podmienky poskytovania úverov v ekonomike. Čo sa týka dopadu obchodnej vojny medzi Spojenými štátmi a Čínou, najviac je v Európe ako vidíme z dát zasiahnuté Nemecko. Októbrové zasadnutie Európskej centrálnej banky (ECB) bolo posledné pre Máriu Draghiho. Nová guvernérka Lagardová zdedila súpravu nástrojov ECB, ktorá sa blíži k svojim limitom, s úrokovými mierami na -0,5% a kvantitatívnym uvoľňovaním vo výške 20 miliárd EUR mesačne.

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 štatútnymi 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.