

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	1 813 978,93 EUR
Aktuálna hodnota podielu	0,036864 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



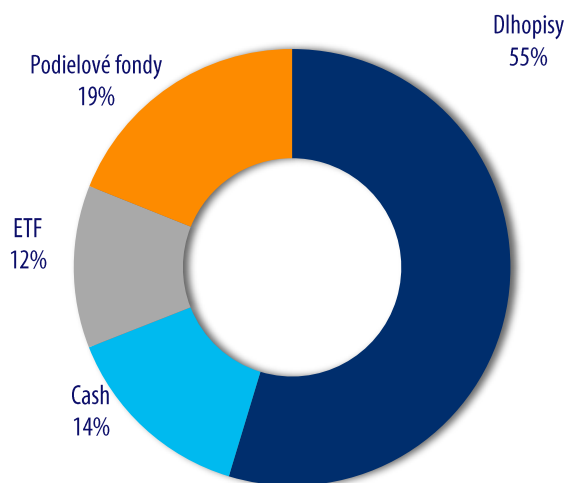
Výkonnosť fondu od založenia



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.
4,15%	0,76%	1,47%	3,57%	3,68%	5,09% 1,67%	1,14% 0,23%	11,06% 0,99%

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 november 2019

Akcie pokračovali v raste aj v novembri (relatívne konzistentná črta trhov v roku 2019) napriek množstvu geopolitických rizík, ktorým investori v tomto roku čelili. Rokovania medzi USA a Čínou o obchodnej fáze „prvej fáze“ ešte nedospeli k záveru, prinajmenšom však nedošlo k ďalšej eskalácii taríf. Sadzby ciel sa v súčasnosti plánujú 15. decembra zvýšiť, pokiaľ sa nedosiahne dohoda alebo nezmení termín. Zdá sa však, že nádeje na dohodu povzbudili sentiment. Vo Veľkej Británii sa pozornosť sústredila na nadchádzajúce všeobecné voľby 12. decembra. Kdeže sa rok blíži ku koncu, politika pravdepodobne zostane v popredí a v centre pozornosti investorov.

Minulý mesiac sa uskutočnilo stretnutie iba Bank of England (BoE) a tá nezmenila svoju základnú úrokovú sadzbu. Rozvinuté trhy prekonalí akcie rozvíjajúcich sa trhov, pričom index S&P 500 končil tento mesiac ako najvýkonnejší hlavný akciový index. Výsledková sezóna sa skončila, pričom spoločnosti S&P 500 vykázali v porovnaní s tretím štvrtrokom minulého roka zhruba rovnaké zisky. Celkovo približne 80% spoločností prekonalí odhady zisku za štvrtrok. Najnovší odhad amerického HDP v treťom štvrtroku sa zvýšil, takže tempo rastu sa v skutočnosti mierne zvýšilo, napriek očakávaniam pokračujúceho spomalenia. Odolnosť rastu možno pripísať uvoľneniu zo strany Federálneho rezervného systému (Fed). Údaje o bývaní sa výrazne zlepšili, keď nové povolenia na bývanie dosiahli najvyššiu úroveň od roku 2007, zatiaľ čo miera platobnej neschopnosti hypoték dosiahla najnižšiu úroveň od roku 1995. Napriek zníženiu úrokových sadzieb Fedu bola dôvera spotrebiteľov slabšia, ako sa očakávalo. Európska centrálna banka (ECB) privítala svoju novú prezidentku Christine Lagarde. Lagarde bude musieť počkať do 12. decembra na svoje prvé politické zasadnutie, ale už predniesla niekoľko oficiálnych prejavov. Doteraz sa vyhla akýmkoľvek pevným vyhláseniam o menovej politike a namiesto toho sústredila svoje pripomienky a návrhy, ktoré môžu urobiť, aby zvýšili účinnosť menovej politiky.

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.