

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 | 1 829 882,67 EUR |
| Aktuálna hodnota podielu | 0,037174 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 |

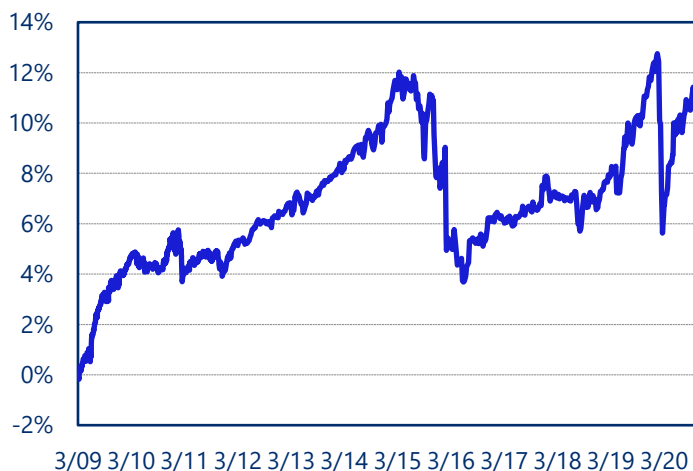
Rizikový profil (ukazovateľ SRRI podľa KIID)

 1 2 **3** 4 5 6 7

Ročná výkonnosť fondu



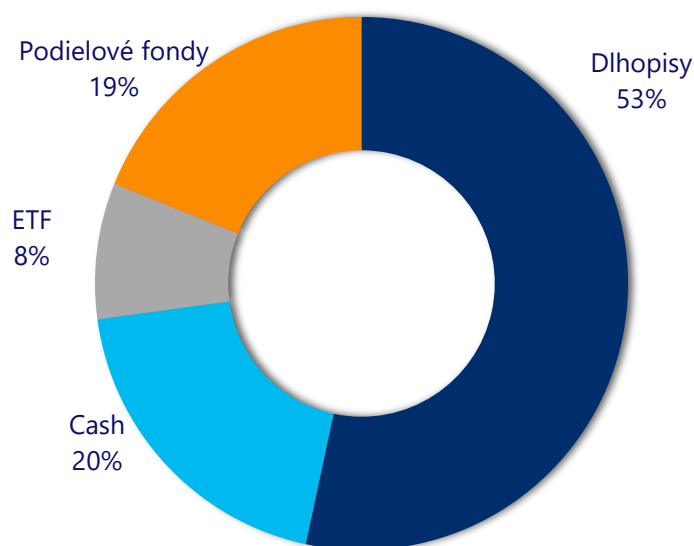
Výkonnosť fondu od založenia



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 rokov kumulat. / p.a. | Od založenia kumulat. / p.a. |
|------------------|--------|--------|--------|-------|------------------------|-------------------------|------------------------------|
| 0,27% | 1,13% | 1,00% | 2,99% | 0,84% | 4,96% | 0,99% | 11,99% |
| | | | | | 1,62% | 0,20% | 0,97% |

SKLADBA PORTFÓLIA



NAJVÄČŠIE INVESTÍCIE

Dlhopisy

TRGV 4.350 12-NOV-2021

FCAIM 4 ¾ 03/22/21

YITYH 3.15 06/11/21

Akcie

db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF

iShares Core MSCI World UCITS ETF

Komentár portfólio manažera za november 2020

MSCI World narástol na hodnotu zatiaľ o viac ako 12%. Rovnako aj index DJIA, S&P500 si pripísal skoro 10% a Russell 2000 má za sebou najlepší mesiac v histórii. Výborne sa darí komoditám. Ropa si pripísala takmer 30% a pomaly atakuje 50USD hranicu. Rastú aj ďalšie cyklické komodity ako oceľ a meď. Vysoké zisky si pripísal dokonca aj Bitcoin, ktorý od začiatku roka narástol o neuveriteľných 150%. Darí sa prakticky všetkému - rastovým akciám, kde investori platia neuveriteľné násobky za budúce zisky, hodnotovým akciám, ktoré roky underperfovovali práve rastové tituly. V novembri chytili druhý dych akcie leteckých spoločností a firmy pôsobiace v cestovnom ruchu. A zároveň akcie spoločností, ktoré ťažili z karanténnych opatrení ako Zoom, Netflix a Teladoc zostávajú na svojich hodnotách a nekorigujú. Ako keby sa ich návrat do normálu vďaka vakcíne vôbec netýkal. Tesla dosiahla dych vyrážajúcu valuáciu 555 miliárd USD, keď investori sú ochotní zaplatiť 1170-násobok zisku z posledných 12 mesiacov. A je dokonca možné, že Tesla bude ešte rásť ďalej, keďže sa dostala do indexu S&P500 a zástup manažérov trackujúcich tento index do akcií TSLA bude musieť zainvestovať.

Akiové trhy môžu mať pred sebou ešte ďalšie pozitívne mesiace a kvartály. Nachádzame sa totiž v prostredí extrémne nízkych úrokových sadzieb a veľké množstvo peňazí stále čaká na vhodnú príležitosť investovať. Reštriktívna monetárna politika momentálne nehrozí ani od FEDu či ECB.

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 vyplátiť podielový list podielového fondu Prvý reálny fond a Korunový reálny fond bezodkladne, najneskôr však v predĺženej lehote 12 mesiacov. Majetok vo fonde Prvý reálny fond je podľa podmienok osobitného zákona investovaný najmä do nehnuteľností vrátane príslušenstva na účely ich správy a predaja, do majetkových účastí v reálnych spoločnostiach a do likvidných finančných aktív, z ktorých ekonomickej podstaty vyplýva úzke prepojenie s trhom nehnuteľností. Korunový reálny fond má minimálne 85% majetku nepretržite investovaného do podielových listov fondu Prvý reálny fond.