

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	1 824 404,54 EUR
Aktuálna hodnota podielu	0,037075 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



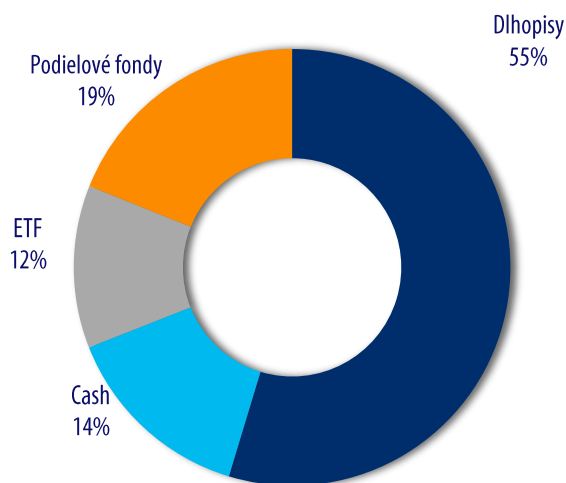
Výkonnosť fondu od založenia



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.
4,75%	0,57%	1,26%	2,50%	4,75%	5,027% 1,73%	1,65% 0,33%	11,69% 1,03%

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 december 2019

Globálne akciové trhy prežili v decembri Santa Claus rally, keď sa optimizmus vrátil k lepšiemu výhľadu globálneho obchodu. Politiky centrálnych bánk zostali stále podporou a investori sa stále domnievajú, že ultra nízke úrokové sadzby zostanú v platnosti dlhšie. Trhy v Spojených štátoch dosiahli silnú výkonnosť a v roku 2019 zaznamenali jeden zo svojich najlepších rokov. Akcie v USA boli podporované nádejou, že v januári sa ešte musí uzavrieť dočasná obchodná dohoda medzi USA a Čínou, tzv. Phase One deal. Podľa dohody by Washington mal znížiť clá a Peking zvýšiť nákupy poľnohospodárskych výrobkov z USA. Výkonnosť podporili aj lepšie než očakávané ekonomické údaje a prognóza Federálneho rezervného systému (Fed), že úrokové sadzby zostanú v platnosti do roku 2020. Zisky amerického akciového trhu boli v decembri hnané energetickými a technologickými akciami. V Európe sa akciové trhy tešili taktiež koncoročnej rally, keď rovnaký optimizmus globálneho obchodu poháňal trhy vyššie a niektoré pozitívne ekonomické signály poskytovali ďalší impulz, aj keď politika naďalej dominovala v tituloch. Decembrové PMI v eurozóne sa mierne zlepšilo na 50,9 (50,6 v novembri). Pozitívne boli aj ďalšie údaje z prieskumov, keďže nemecký indikátor Ifo aj indikátor ZEW zaznamenali v decembri výrazný nárast. Rozvíjajúce sa akciové trhy v priebehu decembra zaznamenali rovnako veľké zisky. Zareagovali na správy, že USA a Čína dosiahli dohodu o obchodných rokovaniach Fázy 1.

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 štatútmi 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.