

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.

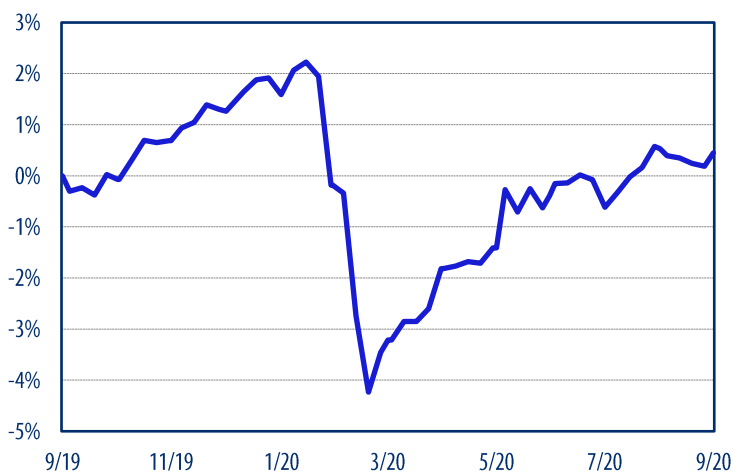
Základné informácie

Čistá hodnota aktív	1 809 987,08 EUR
Aktuálna hodnota podielu	0,036777 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

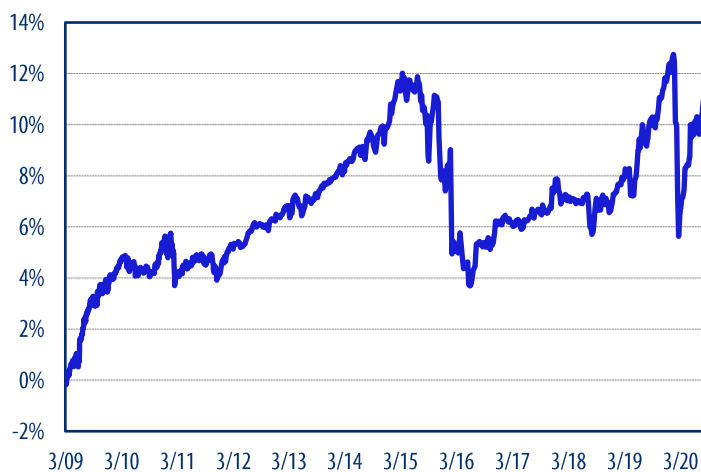
Rizikový profil (ukazovateľ SRRI podľa KIID)

 1 2 **3** 4 5 6 7

Ročná výkonnosť fondu



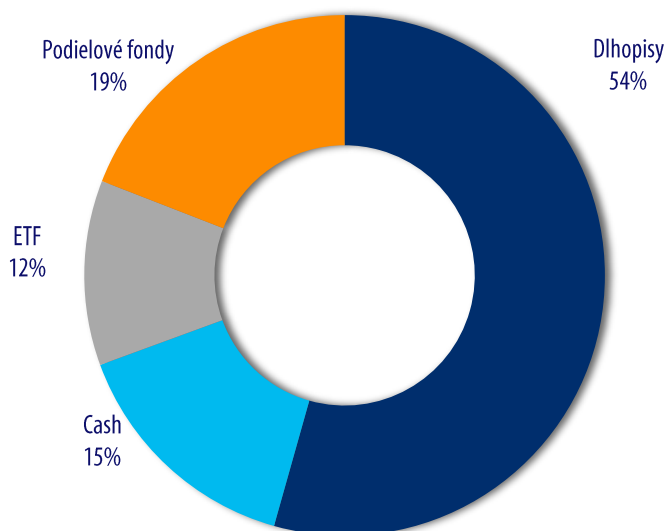
Výkonnosť fondu od založenia



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.
-0,80%	-0,08%	0,84%	3,79%	0,45%	4,02% 1,32%	2,04% 0,40%	10,79% 0,89%

SKLADBA PORTFÓLIA



NAJVÄČŠIE INVESTÍCIE

Dlhopisy

TRGV 4.350 12-NOV-2021

FCAIM 4 ¾ 03/22/21

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 september 2020

Globálne akciové trhy v septembri stratili viac ako 3%, keď sa index MSCI World resp. S&P 500 prepadol medzi 3-4%. Za tretí štvrťrok však skončili so ziskom viac ako 8%. Druhá vlna pandémie spojená s ochorením SARS-CoV-2 doľahla aktuálne hlavne na Európu a vynútila si návrat k predchádzajúcim pandemickým protokolom. Najdôležitejšími faktormi výpredajov bol predovšetkým spomínaný nárast prípadov spojený s obnovenými vládnymi obmedzeniami, výpredaje na akciách technologického sektora sa stali od marca obľúbenými investorov a zvýšená nervozita spojená s blížiacimi sa prezidentskými voľbami v Spojených štátoch. Americké hospodárstvo pritom podľa šéfa Fedu Jeromea Powella vykazuje výrazné zlepšenie oproti dobe, keď ho pandémia covidu-19 stiahla do recesie. Ďalší vývoj je ale podľa centrálnej banky neistý, a preto je Fed pripravený podniknúť ďalšie kroky na podporu ekonomiky. Powell ale pripomenul, že hlavnú časť stimulácie by mala zaistiť fiškálna politika. V americkom kongrese pokračovali nezhody na ďalšom balíku pomoci ekonomike. Problém je, že obe strany majú rozdielne predstavy o objeme pomoci.

Netreba zabúdať ani na pokračujúce napätie medzi USA a Čínou. Zatiaľ čo Američania pracujú na obmedzeniach čínskych aplikácií (WeChat, TikTok), Číňania na oplátku dávajú dohromady čiernu listinu amerických firiem. Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) zlepšila výhľad na vývoj svetovej ekonomiky. Globálne hospodárstvo podľa novej predikcie klesne v tomto roku o 4,5 %.

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.