

Investičná stratégia fondu

Fond je vhodný pre konzervatívnych investorov uprednostňujúcich ochranu kapitálu pred rizikovou maximalizáciou výnosu. Odporúčame ho investorom očakávajúcim zhodnotenie nad úrovňou štandardných bankových produktov (bežný účet, sporiaci účet), ktorí majú záujem uložiť si svoje peňažné prostriedky na obdobie minimálne štyroch rokov.

Základné informácie

Čistá hodnota aktív	13 592 737,40 EUR
Aktuálna hodnota podielu	0,034392 EUR
Počiatková hodnota PL	0,033194 EUR
Bankové spojenie ČSOB, a.s.	SK57 7500 0000 0001 5585 3673
Začiatok vydávania PL	24. 3. 1993
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

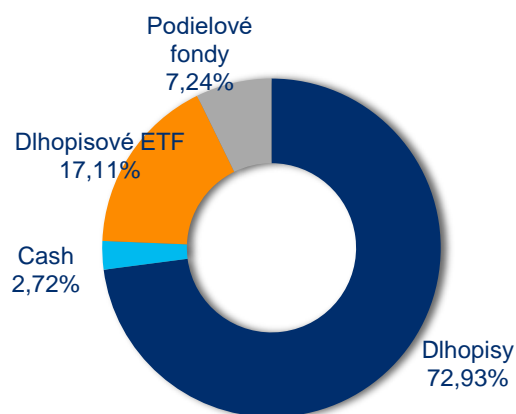
Ročná výkonnosť fondu



Výkonnosti fondu 1.PF Slnko, 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.
0,85%	0,85%	-0,24%	-1,32%	-1,65%	6,29% 2,25%	10,54% 2,02%	507,73% 7,22%

SKLADBA PORTFÓLIA



NAJVÄČŠIE INVESTÍCIE

Pro Partners Holding IV.

iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Prvý realitný fond, o.p.f.

iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF

MACEDO 3.975 07/24/21

SPDR Barclays Euro High Yield Bond UCITS ETF

Komentár portfólio manažera za január 2019

Prvý mesiac v roku 2019 priniesol vytriezvenie z najhorších akciových prepádov za posledných 70 rokov a postupnému uvoľňovaniu negatívnej nálady či už na amerických ako aj európskych akciových trhoch. Prispelo k tomu hneď niekoľko faktorov ako zmiernenie vyhlásení americkej centrálnej banky o zvyšovaní úrokových sadzieb v USA a možné vyriešenie obchodného konfliktu medzi USA a Čínou. Pri obchodnej vojne medzi USA a Čínou treba uviesť že ak by aj došlo k akejkoľvek dohode, tak by sa pravdepodobne jednalo iba o čiastočnú dohodu, pretože pri kľúčových témach majú obidve strany konfliktu významné odlišné názory.

Napriek čiastočnému zotaveniu akciových indexov je na trhu niekoľko nášlapných mín, ako napríklad Brexit alebo pokles svetového a európskeho hospodárskeho rastu, ktoré môžu pozitívne výnosy od začiatku roka veľmi rýchlo anulovať. Svedčí o tom aj fakt, že investori stále preferujú aktíva ktoré fungujú ako poistka v negatívnych časoch ako napríklad drahé kovy alebo nemecké a americké štátne dlhopisy.

Pre investorov zo súčasnej situácie na trhu vyplývajú prevažne dve ponaučenia použiteľné vo volatílnych časoch. Jedným je potreba správnej diverzifikácie a to nie len v rámci triedy aktív ako sú napríklad akcie, ale aj medzi jednotlivými triedami aktív ako sú akcie, dlhopisy, komodity respektíve cudzie meny. To druhé je, že je veľmi ťažké vedieť časovať trh, a preto obozretný investor by mal mať na pamäti nepredvídateľnosť otáčania trendov a k tomu zodpovedateľnú investičnú stratégiu.

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.