

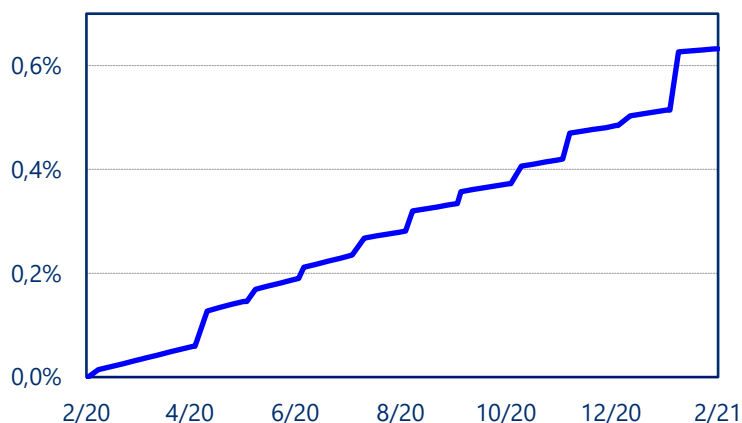
Investičná stratégia fondu

Fond patrí do kategórie fondov krátkodobých investícií a investuje predovšetkým do vkladov v bankách a krátkodobých dlhových cenných papierov a nástrojov peňažného trhu. Cieľom správcovskej spoločnosti pri riadení fondu je dosahovanie zaisteného výnosu, tak aby Fond neklesol pod stanovený minimálny výnos v stanovenom časovom období (zaistovacia perióda). Spoločnosť zverejňuje výšku zaisteného výnosu pre nasledujúcu zaistovaciu periódu najneskôr v posledný pracovný deň predchádzajúcej zaistovacej periódy.

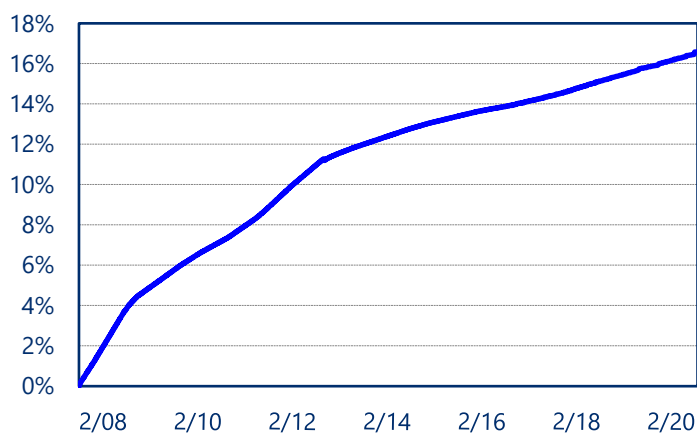
Základné informácie

Čistá hodnota aktív	17 970 000,73 EUR
Aktuálna hodnota podielu	0,03870040 EUR
Počiatočná hodnota PL	0,033194 EUR
Bankové spojenie ČSOB, a.s.	SK65 7500 0000 0002 5507 9873
Začiatok vydávania PL	1. 2. 2008
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



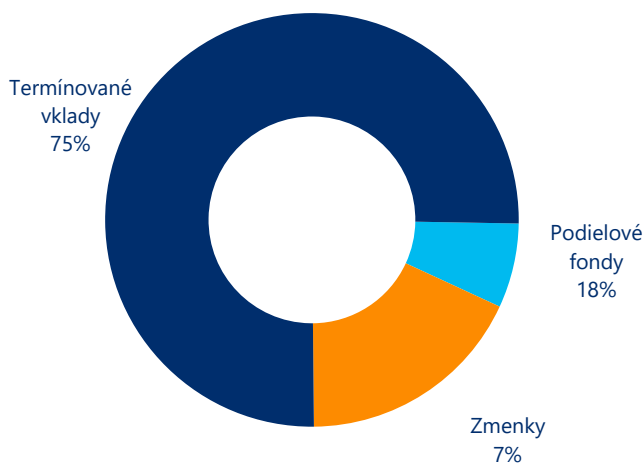
Výkonnosť fondu od založenia



Výkonnosti fondu Zaistený – IAD depozitné konto, 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.
0,15%	0,12%	0,21%	0,35%	0,63%	1,87% 0,62%	2,79% 0,55%	16,59% 1,18%

SKLADBA PORTFÓLIA



NAJVÄČŠIE INVESTÍCIE

Termínované vklady v bankách

ČSOB

J&T Banka

Poštová Banka

Privat Banka

Komentár portfólio manažéra za február 2021

Pokles rastu nových infikovaných a rýchly postup očkovania naďalej pomáhali vo februári rastom na trhoch. Spojené kráľovstvo a USA vo svojich očkovacích programoch napredujú dobre a v druhej polovici roka by mohli dosiahnuť rozsiahle opätovné otvorenie svojich ekonomík. Vírusové mutácie, ako napríklad brazílsky a juhoafrický variant, však môžu potenciálne spomaliť návrat k normálu. Na makro úrovni, napriek potrebe zachovávať určité sociálno-díšťančné opatrenia, priemyselné prieskumy naďalej vykazujú solídnu dynamiku, ktorej pomáha rozšírená fiškálna podpora, ktorá zvyšuje dopyt po tovaroch. Očakávané schválenie fiškálneho programu prezidenta J. Bidena by malo podporiť oživenie USA pozitívnymi vedľajšími účinkami. Vládne výdavky však vyvolávajú obavy z potenciálnej inflácie. Americké dlhopisové výnosy rastú už pol roka a v poslednej dobe zrýchlili. 10-ročný benchmarkový výnos už prekonal hranicu 1,5%, nad ktorú sa nepozrel od začiatku pandémie. Rastu úrokov nedokázalo zabrániť dokonca ani verejné ubezpečenie šéfa amerického FEDu. Ekonomická dynamika je solídna. Maloobchodné tržby v USA (bez automobilov) v januári vzrástli o 5,9% oproti minulému mesiacu. Indexy manažérov výroby a služieb (PMI) vyskočili na 58,5 a 58,9, čo naznačuje priaznivejší výhľad, najmä pre sektor služieb, ktorý bol lockdownom zasiahnutý najviac. Štatistiky trhu práce sú však stále sklamaním s vysokou mierou nezamestnanosti a utlmenou náladou spotrebiteľov. Index S&P 500 uzavrel s výnosom 2,8%. Hodnotové sektory, ako napríklad energetika a finančné služby vynikli aj vďaka očakávaniam rýchleho návratu k post pandemickej normálnosti, čo zdvihlo ceny ropy a prudšie výnosové krivky. Predsedníčka Európskej komisie (EK) Ursula von der Leyen pripustila oneskorenia pri obstarávaní vakcín. Európsky parlament prijal plán obnovy a odolnosti. Z makroekonomického hľadiska februárový bleskový výrobný PMI posilnil na 57,7 (+2,9 bodu), zatiaľ čo index služieb zostal slabý na 44,7. Európske akcie si pripísali 2,6%, výnos 10-ročného nemeckého bondu stúpil na -0,28% (z -0,52% na začiatku mesiaca).

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.