

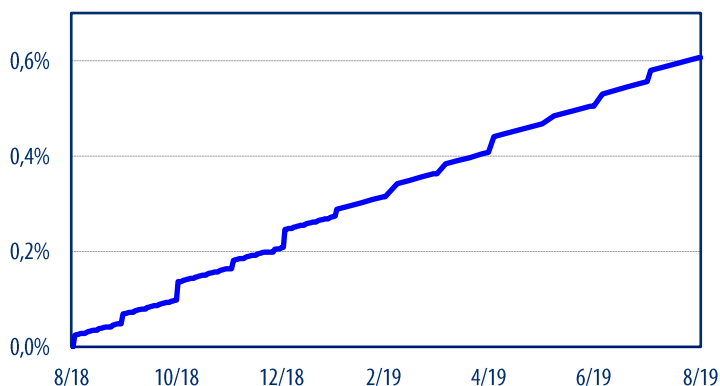
Investičná stratégia fondu

Fond patrí do kategórie fondov krátkodobých investícií a investuje prostriedky najmä do krátkodobých dlhových cenných papierov, nástrojov peňažného trhu, vkladov v bankách a do podielových listov iných otvorených podielových fondov, cenných papierov európskych fondov a cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ktoré majú peňažný a súčasne zaistený charakter a sú denominované v eure. Cieľom správcovskej spoločnosti pri riadení fondu je dosahovanie vopred stanoveného výnosu tak, aby výkonnosť fondu neklesla pod stanovený minimálny výnos v stanovenom časovom období. Modifikovaná durácia fondu je maximálne 1 rok.

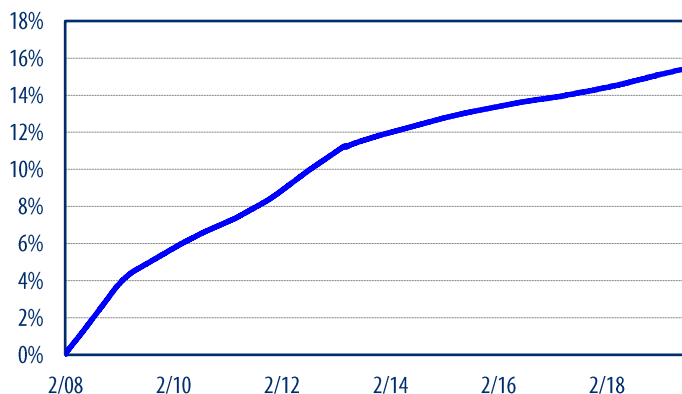
Základné informácie

Čistá hodnota aktív	13 457 302,75 EUR
Aktuálna hodnota podielu	0,038338 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



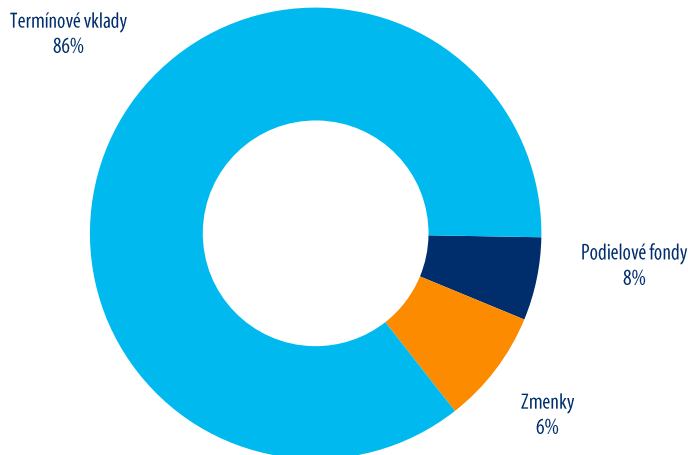
Výkonnosť fondu od založenia



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 roky kumulat. / p.a.	Od založenia kumulat. / p.a.
0,40%	0,05%	0,14%	0,29%	0,61%	1,59% 0,53%	2,73% 0,54%	15,50% 1,25%

SKLADBA PORTFÓLIA



NAJVÄČŠIE INVESTÍCIE

Termínované vklady v bankách

Privatbanka

VÚB, a.s.

Poštová banka

SLSP

J&T Banka

Komentár portfólio manažera za august 2019

Zdá sa, že časy, keď si investori mohli užiť pokojné leto, skončili. August bol volatílnym mesiacom pre finančné trhy, pričom priemerná hodnota VIX bola 19 v porovnaní s predchádzajúcim mesiacom, keď hodnota predstavovala úroveň okolo 13. Tón mesiaca bol udaný tweetom od amerického prezidenta, ktorý oznámil úmysel uvaliť 10% clo na zvyšných približne 300 miliárd USD čínskeho dovozu, na ktorý sa zatiaľ clá nevzťahovali. Toto rozhodnutie prijalo trhy s prevrpením, pretože Čína a USA sa v máji dohodli na prímerí v obchodnom spore na samite G20. Oznámenie nových colných sadzieb vyvolalo odvetné opatrenia z Číny, ktorá o tri týždne neskôr oznámila, že zvýši aj clá na zhruba 75 miliárd USD amerického dovozu vrátane poľnohospodárskeho tovaru, ropy a automobilov. Až na konci mesiaca si obe krajiny zvolili trochu zmierlivejší tón, ale už došlo k poškodeniu podnikateľských a investičných nálad. Posledné zverejnené ekonomické údaje ukázali, že americké hospodárstvo nie je odolné voči napätiu v globálnom obchode. Výrobná časť ekonomiky zostáva slabým miestom, ako ukazuje pokles augustového indexu nákupných manažérov americkej výroby (PMI) na 49,9, čo je najnižšia hodnota od septembra 2009. Existujú tiež rastúce náznaky, že výrobná slabosť sa šíri aj do ďalších oblastí hospodárstva, keď index bleskových obchodných aktivít v oblasti služieb klesol na trojmesačné minimum 50,9, zatiaľ čo index spotrebiteľských sentimentov v Michiganskej univerzite sa oslabil. Domáci dopyt však doteraz zostal pomerne odolný, keď maloobchodný predaj v júli skočil o 0,7%, čo ukazuje, že sila trhu práce a rastúce mzdy naďalej prevažujú nad obavami z obchodu a recesie. V Európe na augustových titulkoch dominovali slabé ekonomické údaje, najmä v Nemecku, a zvyšujúca sa politická neistota. Pokiaľ ide o ekonomiku, zverejnenie HDP v druhom štvrtroku potvrdilo spomalenie hospodárstva v Európe, keďže rast sa v porovnaní s predchádzajúcim štvrtkom predstavoval len na úrovni 0,2%.

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.