

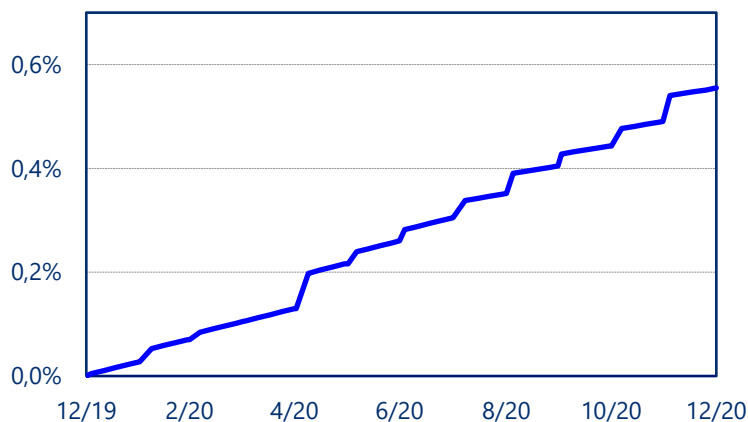
Investičná stratégia fondu

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.

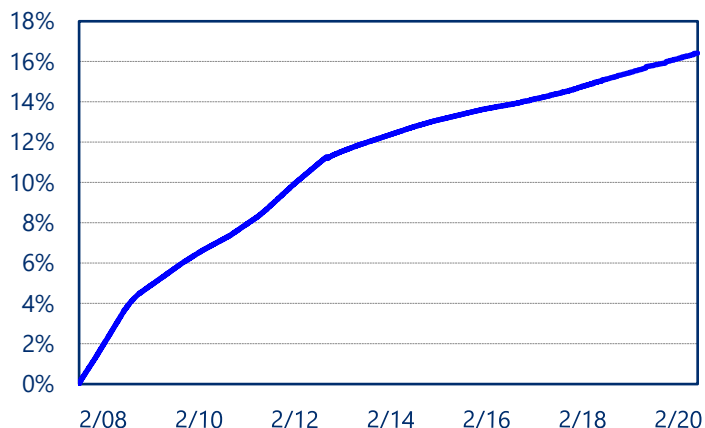
Základné informácie

| | |
|---|-------------------------------|
| Čistá hodnota aktív | 17 241 239,53 EUR |
| Aktuálna hodnota podielu | 0,03864363 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



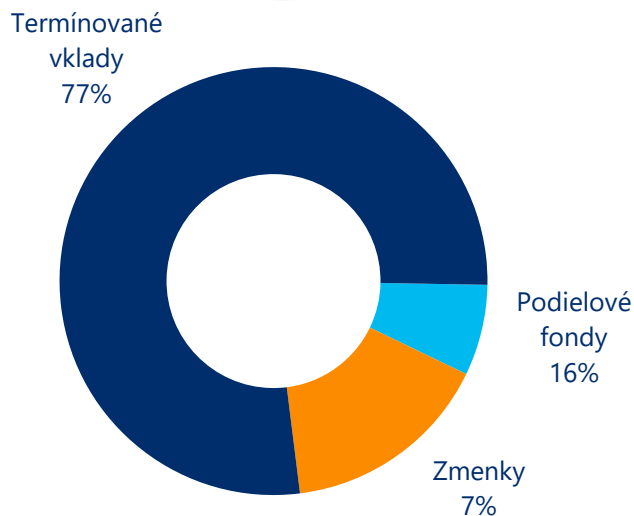
Výkonnosť fondu od založenia



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. |
|------------------|--------|--------|--------|-------|------------------------|-------------------------|------------------------------|
| 0,56% | 0,06% | 0,15% | 0,29% | 0,56% | 1,80% 0,60% | 2,72% 0,54% | 16,42% 1,18% |

SKLADBA PORTFÓLIA



NAJVÄČŠIE INVESTÍCIE

Termínované vklady v bankách

ČSOB

Privatbanka

J&T Banka

Poštová banka

VÚB Banka

Komentár portfólio manažera za december 2020

Pri spätnom pohľade sa na rok 2020 nepozera ľahko. Tento rok nám poskytol pohľad na svet, keď sa vlna pandémie vírusu Covid-19 prehnala cez nás a zanechala veľké ekonomické škody, milióny ľudí bez práce, a státisíce ľudí pripravila o život. Pri pohľade na akciové indexy táto vlna nemala dlhé trvanie. Výsledkom tohto všetkého je najkratšia kríza v histórii. Globálne akciové trhy skončili v decembri so ziskom 5%, za celý rok si index S&P 500 pripísal zisk 15% v dolárovom vyjadrení, index Stoxx Europe 600 stratil za celý rok 5%. Podpora vlád a centrálnych bánk preniesla ekonomiky cez najhoršie a vidíme na trhu prebytok peňazí, ktoré boli vyprodukované centrálnymi bankami. Taktiež vlády po celom svete uvoľnili fiškálne politiky a ekonomiky podporili štedrými sociálnymi programami a garanciami. V decembri zavedenie dvoch očkovacích látok (od spoločnosti Pfizer a následne Moderna) na očkovanie proti Covid-19 zvyšuje nádej pre ekonomiky, že pandémia vírusu sa blíži ku koncu, a to aj napriek výzvam v distribúciu a určitej neochote časti populácie voči očkovaniu.

Spojené kráľovstvo a Európska únia dospeli k dohode o brexite na poslednú chvíľu a libru poslali vyššie. Hlavným cieľom náročných rokovaní bolo zaistiť nerušenú obchodnú výmenu, ktorá nebude zaťažovaná clami. Ursula von der Leyenová označila dohodu za dobrú, spravodlivú a vyváženú. Veľká Británia vďaka nej podľa premiéra Borisa Johnsona získa späť kontrolu nad svojím osudom. Záväzok Fedu (Americká centrálna banka) na nízke úrokové sadzby naďalej ovplyvňoval americký dolár, keď pokračoval v poklese voči hlavným menám. Oslabujúci dolár pomohol rozvíjajúcim sa trhom, ktoré v mesiaci december stúpili nad 6%, čím predbehli rozvinuté trhy. Prísľub v ekonomické oživenie v decembri zvýšilo ceny ropy, aj keď stále zostávajú takmer o 20% nižšie ako na konci roka 2019. Ostatné komodity vrátane priemyselných kovov sa v decembri v očakávaní oživenia ekonomiky taktiež prudko zhodnotili.

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.