

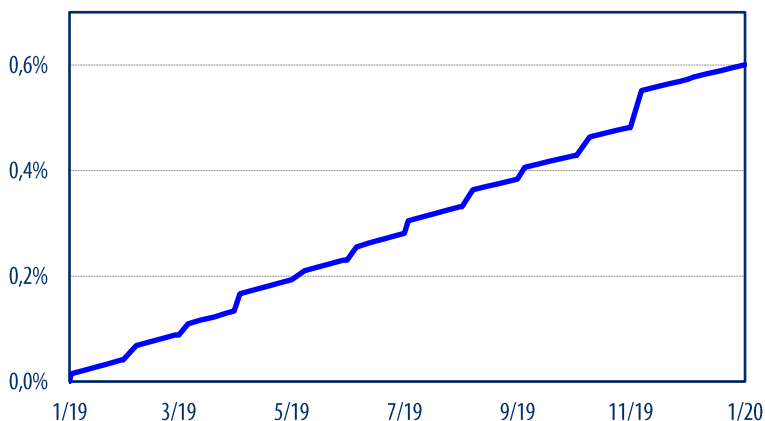
Investičná stratégia fondu

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.

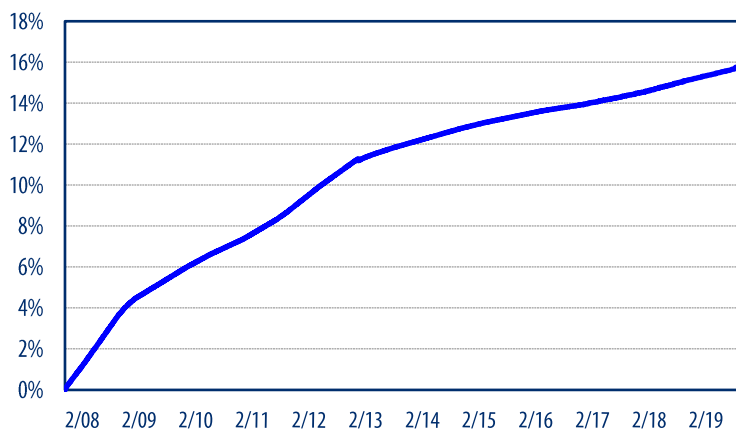
Základné informácie

Čistá hodnota aktív	14 359 042,61 EUR
Aktuálna hodnota podielu	0,038457 EUR
Počiatková 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



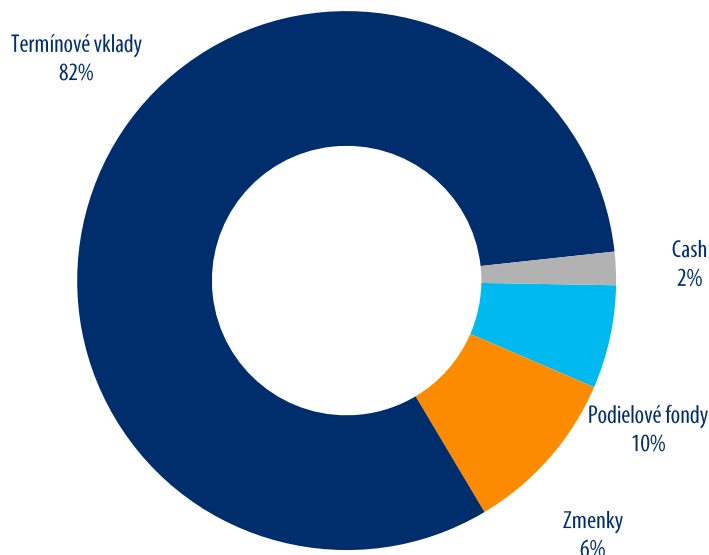
Výkonnosť fondu od založenia



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.
0,07%	0,04%	0,16%	0,31%	0,60%	1,72% 0,56%	2,69% 0,53%	15,86% 1,23%

SKLADBA PORTFÓLIA



NAJVÄČŠIE INVESTÍCIE

Termínované vklady v bankách

Poštová banka

VÚB Banka

J&T Banka

Privatbanka

ČSOB

Komentár portfólio manažera za február 2020

Mesiac Február sa do histórie zapíše ako mesiac keď naplno prepukla na trhu panika v súvislosti s rozšírením koronavírusu a jeho dopadmi na svetovú ekonomiku. V tejto súvislosti by sa Február dal rozdeliť na dve časti. Pred vypuknutím koronavírusu a po jeho vypuknutí. Zatiaľ čo do Valentína sa niesla na trhu pozitívna nálada a koronavírus bol považovaný iba ako lokálna záležitosť Číny, tak v druhej polovici mesiaca sa naplno prejavila nervozita súvisiaca so zhoršenými ekonomickými vyhládkami týkajúcimi sa nie len Číny ale aj celej globálnej ekonomiky. Zákernosť tohto vírusu, nie je ani tak v samotnej miere úmrtnosti, ktorá momentálne dosahuje približne 3,5%, ale predovšetkým v tom, že zatvára továrne, školy a posieľa pracovníkov domov do karantény.

V dnešnej dobe globalizácie a dodávateľských reťazcov nastavených na takzvaný "just in time" režim, môže aj malé spomalenie dodávok spôsobiť ochromenie celej produkcie ako sú tomu príkladom niektoré európske automobilky, ktoré márne čakajú na dodávku rôznych kľúčových súčiastok.

Na súčasnú situáciu sa dá pozerat' dvomi spôsobmi. Prvý je vypredávat' uprostred paniky a navyšovat' peňažné pozície kým sa súčasná situácia neupokojí. Druhý spôsob, je nazerat' na súčasnú situáciu ako na príležitosť nakupovat' kvalitné aktíva za zvýhodnenú cenu. História si pamätá mnoho trhových prepádov, ktoré z krátkodobého hľadiska vyzerali ako koniec kapitalizmu, ale z dlhodobého hľadiska sa javili ako úžasné príležitosti k nákupu. My v IAD veríme, že toto je jedna z nich. Môžeme sa myliť, ale história stojí na našej strane.

Upozornenie: Hodnota investície do podielového fondu sa môže aj znižovat' 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 vyplatit' 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.