

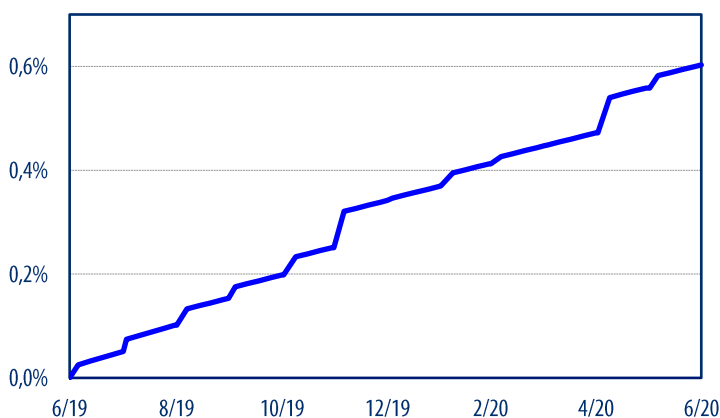
Investičná stratégia fondu

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.

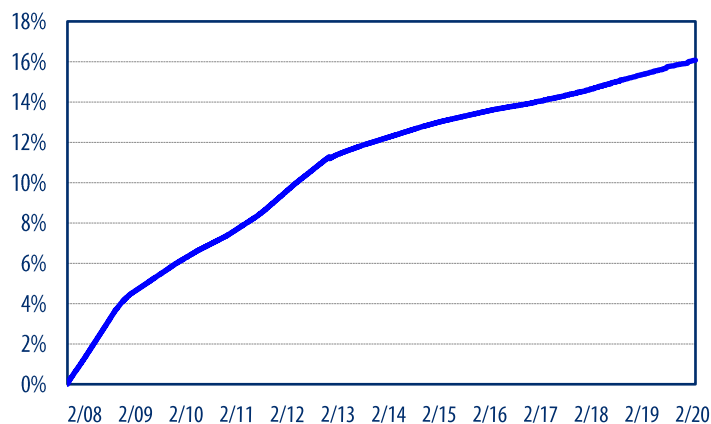
Základné informácie

Čistá hodnota aktív	16 036 065,72 EUR
Aktuálna hodnota podielu	0,038547 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



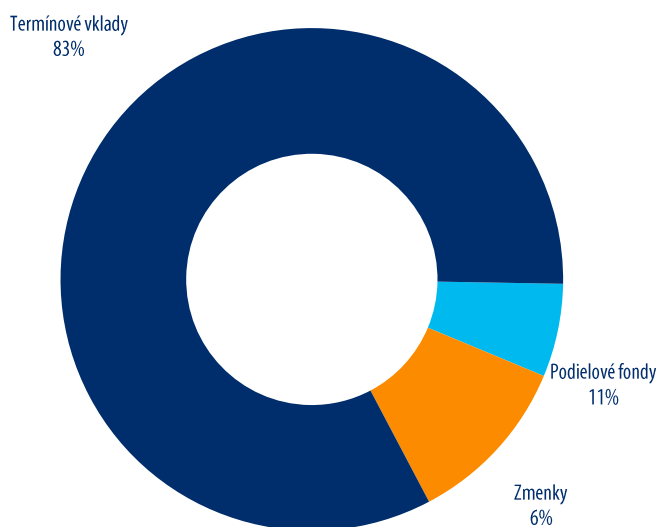
Výkonnosť fondu od založenia



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.
0,31%	0,04%	0,18%	0,28%	0,60%	1,75% 0,58%	2,68% 0,53%	16,13% 1,20%

SKLADBA PORTFÓLIA



NAJVÄČŠIE INVESTÍCIE

Termínované vklady v bankách

Privatbanka

ČSOB

Poštová banka

J&T Banka

VÚB Banka

Komentár portfólio manažera za júl 2020

Akciové indexy odštartovali mesiac júl rastom. Prichádzajúce dáta poskytli ďalší dôkaz, že sa hospodárska aktivita od zrušenia karanténnych opatrení zlepšila. Potvrdili to tvrdé dáta z hlavných svetových ekonomík. Na druhej strane, ale vidíme nárast nových infekcií vo väčšine regiónov sveta. Nádeje, že sa dočkáme vakcíny na ochorenie COVID19 boli podporené pozitívnymi výsledkami testov v klinickej fáze 2. Ale je ešte skoro na to aby sme povedali, že je už najhoršie za nami. Všetky hlavné akciové indexy s výnimkou Japonska zaznamenali rast, i keď tento rast bol hlavne ťahaný americkými technologickými gigantmi. Pomohol tomu aj slabý dolár, ktorý mal najhorší mesiac za poslednú dekádu.

Americká centrálna banka Fed a Európska centrálna banka na júlovom zasadnutí neprinesli zmeny vo svojich menových politikách. Kľúčové úrokové sadzby ostali na doterajších úrovniach -0,25% (Fed) a -0,5% (ECB). Európske akciové trhy sa v júli dotkli najvyšších hodnôt od marca tohto roka. Vlnu optimizmu priniesli vrcholní predstavitelia krajín EÚ, ktorí sa po 5 dňoch rokovaní dohodli na finálnych parametroch fondu obnovy v hodnote 750 miliárd EUR. Fond obsahuje granty vo výške 390 miliárd EUR a úvery vo výške 360 miliárd EUR. Považovať túto dohodu za jednoznačný začiatok úplnej fiškálnej únie sa zdá byť predčasný, avšak vyzerá byť krokom na tejto ceste. Zlato ako bezpečný prístav zaznamenalo silný rast a vzrástlo nad 2000 USD/uncu. Tento mesačný prírastok bol najväčší od roku 2012.

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.