

Zaistený – IAD depozitné konto

September 2021

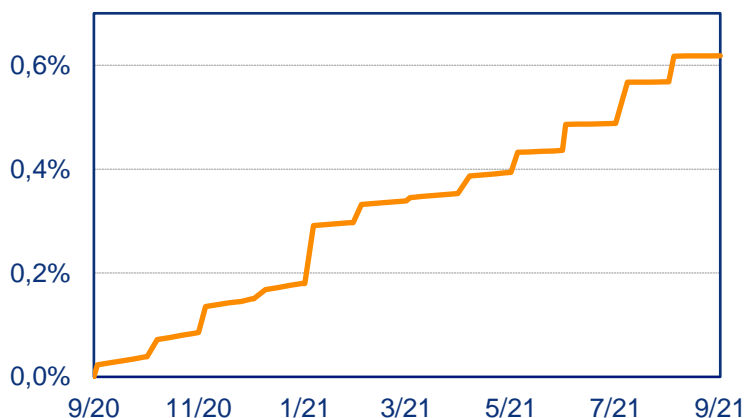
Investičná stratégia fondu

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 zaistovovaciu periódu najneskôr v posledný pracovný deň predchádzajúcej zaistovacej periódy.

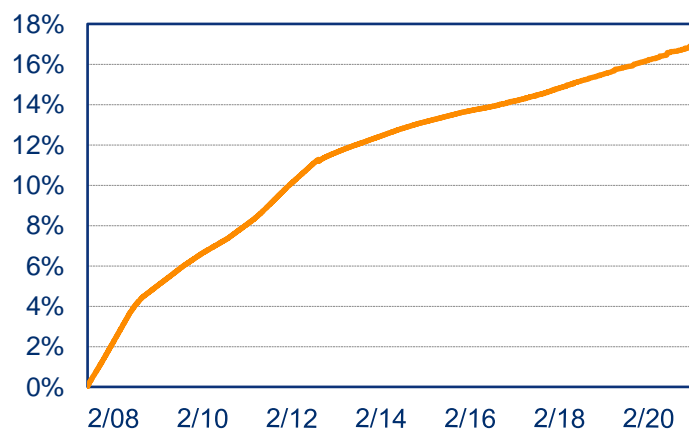
Základné informácie

Čistá hodnota aktív (k 30.9.2021)	19 529 268,11 EUR
Aktuálna hodnota podielu (k 30.9.2021)	0,03882433 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

Graf vývoja ročnej výkonnosti fondu
(od 30.9.2020 do 30.9.2021)



Graf vývoja výkonnosti od vytvorenia fondu
(k 30.9.2021)

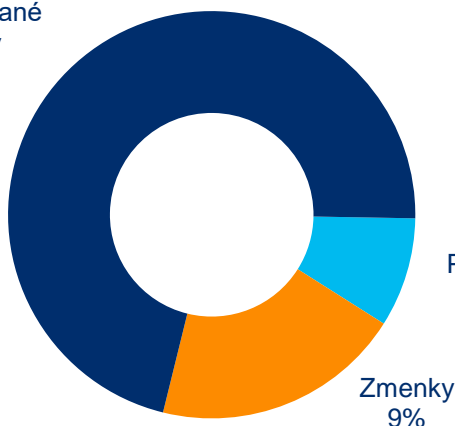


Výkonnosť fondu Zaistený – IAD depozitné konto (k 30.9.2021)

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.
0,47%	0,05%	0,18%	0,28%	0,62%	1,83% 0,61%	2,84% 0,56%	16,96% 1,15%

Skladba portfólia

Termínované vklady
71%



Podielové fondy
20%

Zmenky
9%

Najväčšie investície

Termínované vklady v bankách

Poštová Banka

J&T Banka

ČSOB

Tatra banka

Komentár portfólia manažéra za september 2021

Akcie na rozvinutých trhoch si v priebehu tretieho štvrťroka v zásade nepripísali žiadne zisky, pretože pokles v septembri vymazal predchádzajúce zisky. Avšak za prvé tri štvrťroky od začiatku roka si indexy, ktoré sledujú rozvinuté trhy pripísali slušné zisky. Americký index S&P 500 otvoril mesiac dobre a dosiahol nové záverečné maximum na hodnote 4536,95. Týmto dosiahol už 54 krát v tomto roku nové maximum. Odvtedy index pomaly klesal a zatvoril mesiac september o 4,76% nižšie, a tým naplnil aj historické vzorce, keď september patrí medzi najhoršie mesiace v roku. Tento pokles bol druhý v tomto roku na mesačnej báze, hneď po januári.

Akcie sa v tomto štvrťroku držali napriek niektorým obavám z vrcholu tempa hospodárskeho rastu, prerušenia dodávok a rastúcej inflácie. V konečnom dôsledku investori stále veria, že napriek zmierneniu tempa rastu zostáva riziko recesie nízke. V septembri na zasadnutí Fed oznámil, že čoskoro (pravdepodobne v novembri) začne spomaľovať tempo nákupov aktív, pričom nákupy sa majú skončiť zhruba v polovici budúceho roka. Taktiež zverejnil svoje prognózy týkajúce sa úrokových sadzieb v najbližších rokoch, pričom centrálnym očakávaním je v súčasnosti zvýšenie amerických úrokových sadzieb na 1,75% do konca roka 2024.

Vo Veľkej Británii vykonala Bank of England (BoE) podobne jastrabí posuv a naznačila, že by mohla zvýšiť úrokové sadzby do konca roka. Európska centrálna banka (ECB) oznámila zníženie tempa nákupov aktív, no na rozdiel od Fedu však chcela zdôrazniť, že to nie je začiatok procesu znižovania nákupov až na nulu. Európsky akciový index STOXX 600 skončil v septembri so stratami 3,4% po sedemmesačnej sérii ziskov, pretože nárast výnosov vládnych dlhopisov vytlačil investorov z rýchlo rastúcich sektorov, ako sú technológie, do ekonomicky citlivých bankových a energetických akcií. Popritom, trh sledoval aj výsledok volieb v Nemecku, ako najsilnejšej ekonomiky v Európe. Olaf Scholz a jeho Sociálnodemokratická strana, ktorá získala tesné víťazstvo nad konzervatívcami ešte stále kancelárky Merkelovej má nakročené na vybudovanie stabilnej väčšiny v parlamente.