


Investičná stratégia fondu

Cieľom podielového fondu je dosiahnutie výnosu z akciových, dlhopisových a peňažných investícií v dvojročnom horizonte. Fond umožňuje podielnikom participovať na raste akciových trhov, ale zároveň zabezpečiť, aby hodnota podielu na konci zodpovedajúceho obdobia sa rovnala alebo bola vyššia ako na začiatku zodpovedajúceho obdobia. Fond je riadený pomocou matematického modelu a investuje do cenných papierov, ktorých podkladovým aktívom sú svetové indexy, do štátnych a podnikových dlhových cenných papierov, hypotekárnych záložných listov a vkladov v domácich a zahraničných bankách.

Základné informácie

Čistá hodnota aktív (k 30.04.2022)	1 873 712,94 EUR
Aktuálna hodnota podielu (k 30.04.2022)	0,038060 EUR
Počiatočná hodnota PL	0,035182 EUR
Bankové spojenie ČSOB, a.s.	SK90 7500 0000 0002 5513 1803
Začiatok vydávania PL	31.3.2009
Minimálna výška vstupnej investície	20,00 EUR
Minimálna výška nasledujúcej investície	20,00 EUR
Rizikový profil (ukazovateľ SRRI podľa KIID)	

Najväčšie investície
Dlhopisy

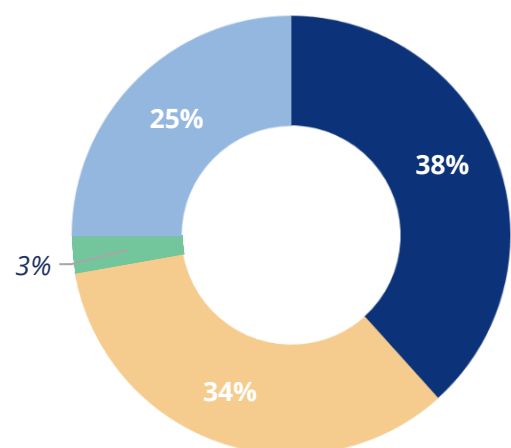
PEMEX 5 1/8 03/15/23

SOFTBK 4 04/20/23

TEVA 1 1/4 03/31/23

Akcie

iShares Core MSCI World UCITS ETF

Skladba portfólia


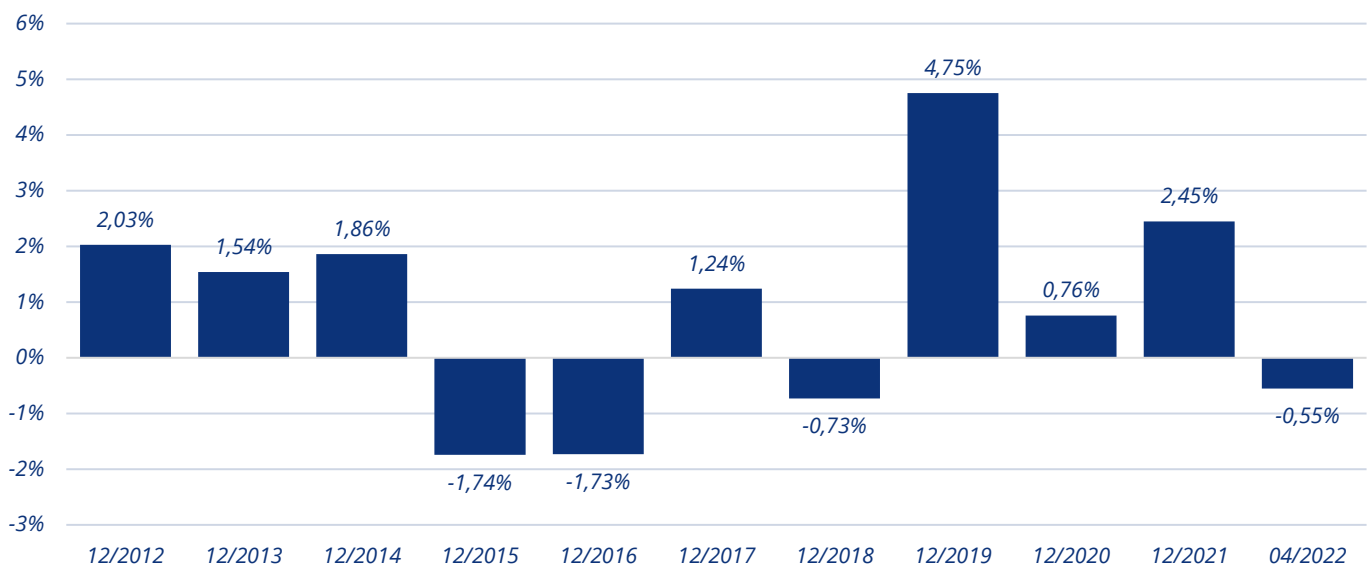
■ Dlhopisy ■ Cash ■ ETF ■ Podielové fondy

Výkonnosť fondu Protected Equity 2 k 30.04.2022

Minulá výkonnosť nie je predpokladom budúcich výnosov

Od začiatku roka	1 mes.	3 mes.	6 mes.	1 rok	3 roky kumulat. / p.a.	5 rokov kumulat. / p.a.	10 rokov kumulat. / p.a.	Od založenia kumulat. / p.a.
-0,55%	-0,30%	-0,29%	-0,08%	0,57%	6,00% 1,96%	7,99% 1,55%	8,81% 0,85%	14,66% 1,05%

Graf ročných hodnôt výkonnosti Protected Equity 2 za posledných 10 rokov k 30.04.2022



Graf vývoja kumulatívnej výkonnosti Protected Equity 2 za posledných 10 rokov k 30.04.2022



Zdroj: IAD Investments, správ. spol., a.s.

Komentár portfólio manažera za apríl 2022

Prvý kvartál roka bol pre investorov náročný a ani apríl nebol iný. Vojna na Ukrajine, lockdown v Číne a vyhládka na podstatne prísnejšiu menovú politiku USA, to všetko sa odrazilo na nálade investorov. Globálne akcie pokračovali v poklese, pričom MSCI All Country World klesol za mesiac o -8,0 %. Pod tlakom sú taktiež aj dlhopisy, index globálnych dlhopisov klesol za mesiac apríl o -5,5 %, keď sa výnosy 10-ročných amerických štátnych dlhopisov priblížili k 3 %. Očakávaná vývoja menovej politiky zaznamenali v tomto roku veľký posun, pričom trhy v súčasnosti ku koncu roka stanovujú úrokové sadzby výrazne nad 2 % v USA aj Spojenom kráľovstve, pričom sa očakáva, že sadzby v eurozóne sa posunú do kladného pásma taktiež tento rok.

Pri celkovej inflácii v USA na úrovni 8,5 % – čo je najvyššia úroveň od roku 1981 – niekoľko členov Rady guvernérov Fedu v apríli využilo príležitosť, aby zdôraznili svoju túžbu čo najskôr vrátiť sadzby späť na neutrálne. Trh teraz ocenil zvýšenie o 50 základných bodov na každom z nasledujúcich troch zasadnutí Fedu, čo je cesta, ktorú predseda Fedu Jerome Powell naznačil, že je uskutočniteľná. Rastúce výnosy v USA naďalej podporujú americký dolár, ktorý silnie voči takmer všetkým menám.

Bez známkov vyriešenia konfliktu pokračujú boje na Ukrajine, hlavne vo východnej a južnej časti krajiny. Vplyv na trhy s energiou zostáva obzvlášť výrazný vzhľadom na ťažkosti, ktorým Európa čelí pri znižovaní svojej energetickej závislosti od Ruska. Európske ceny plynu sa medzimesačne mierne ochladili, no stále sú medziročne vyššie o 42 %.

Nedávny rast cien ropy sa zastavil v dôsledku uvoľnenia strategických zásob ropy a tiež očakávaní nižšieho dopytu z Číny. Čínske úrady, ktoré sa snažia držať Covid-19 pod prísnu kontrolou počas väčšiny posledných dvoch rokov, sa teraz snažia zastaviť náhle prepuknutie v jednotlivých veľkých mestských aglomeráciách.

UPOZORNENIE

Tento materiál je marketingovým oznámením. Skôr ako urobíte akékoľvek investičné rozhodnutie, pozrite si predajný prospekt, štatút a dokument s kľúčovými informáciami pre investorov fondov IAD Investments, správ. spol., a.s. (ďalej len „IAD“) v slovenskom jazyku v sídle IAD, na predajných miestach, v sídle depozitára alebo na www.iad.sk. Pre viac informácií sa obráťte na svojho finančného sprostredkovateľa alebo na www.iad.sk.

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. V súlade so štatútmi podielových fondov môže podiel cenných papierov vydaných štátmi a medzinárodnými organizáciami, uvedenými v prílohe štatútov jednotlivých podielových fondov, prekročiť 35% hodnoty majetku vo fonde, pričom tento podiel môže dosiahnuť až 100%. 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.