


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 30.06.2022)	1 866 530,86 EUR
Aktuálna hodnota podielu (k 30.06.2022)	0,037912 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

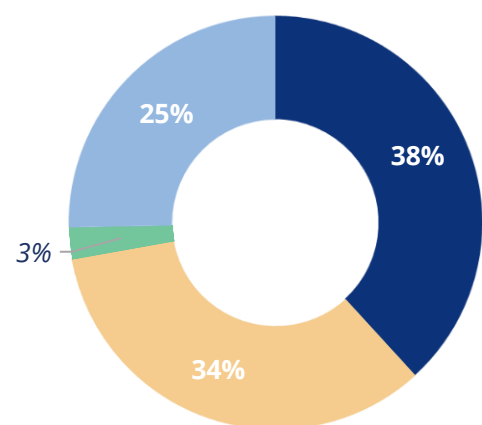
PEMEX 5 1/8 03/15/23

SOFTBK 4 04/20/23

TEVA 1 1/4 03/31/23

Akcie

iShares Core MSCI World UCITS ETF

Skladba portfólia


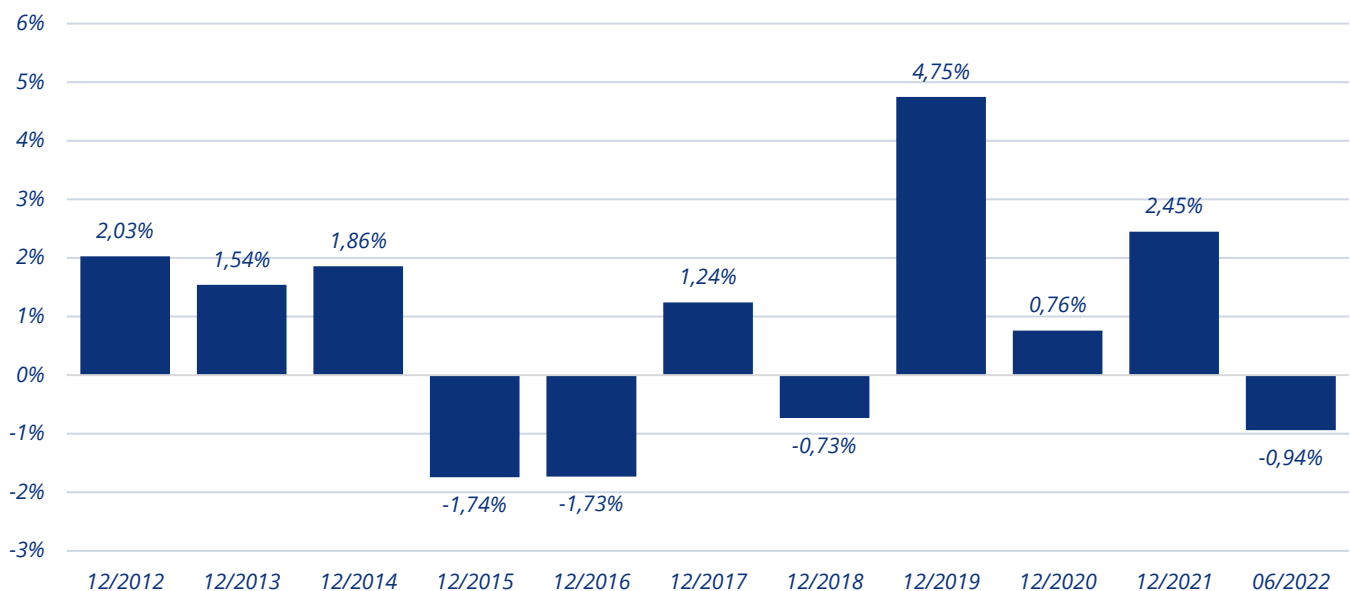
■ Dlhopisy ■ Cash ■ ETF ■ Podielové fondy

Výkonnosť fondu Protected Equity 2 k 30.06.2022

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.
-0,94%	-0,71%	-0,69%	-0,94%	-0,24%	4,81% 1,58%	7,51% 1,46%	8,20% 0,79%	14,21% 1,01%

Graf ročných hodnôt výkonnosti Protected Equity 2 za posledných 10 rokov k 30.06.2022



Graf vývoja kumulatívnej výkonnosti Protected Equity 2 za posledných 10 rokov k 30.06.2022



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

Komentár portfólio manažéra za jún 2022

Bol to ďalší ťažký štvrťrok pre trhy po tom, čím sme si prešli od začiatku tohto roka. Ak sa pozrieme na výkonnosti, tak pre akcie na rozvinutých trhoch to bol teraz najhorší prvý polrok za viac ako 50 rokov. Aby toho nebolo málo, tento rok boli taktiež zasiahnuté aj štátne dlhopisy, ktoré neposkytli ochranu, ktorú investori zvyčajne vyhľadávajú v takýchto ťažkých časoch.

Sprísňovanie menovej politiky centrálnych bánk v súvislosti s infláciou, ktorá dosiahla nové maximum, vplýva na zníženie globálnej ekonomickej aktivity. Dobrou správou je, že ocenenia sú teraz výrazne pod priemerom od roku 1990 v každom väčšom regióne okrem USA. Zvýšenie úrokových sadzieb prvýkrát od roku 1994 o 75 bázických bodov zo strany americkej centrálnej banky Fed, len potvrdilo odhodlanie dostať rastúcu infláciu pod kontrolu. Kľúčová úroková sadzba Fedu sa dostala na úroveň 1.75%. Zvyšovanie úrokových sadzieb už avizovala aj ECB, ktorá by mala na svojom júlovom zasadnutí zvýšiť úrokové sadzby o 25 bázických bodov. V Európe avšak dramaticky klesá spotrebiteľská dôvera. Najväčším rizikom pre európsku ekonomiku je zníženie dodávok plynu z Ruska, čo výrazne zvýšilo ceny a vyvoláva obavy z úplného nedostatku tejto komodity. Nedostatok plynu by mohol mať vážne dôsledky pre európske hospodárstvo.

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.