

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 31.08.2022)	1 877 138,29 EUR
Aktuálna hodnota podielu (k 31.08.2022)	0,038126 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)	1 2 3 4 5 6 7

Najväčšie investície
Dlhopisy

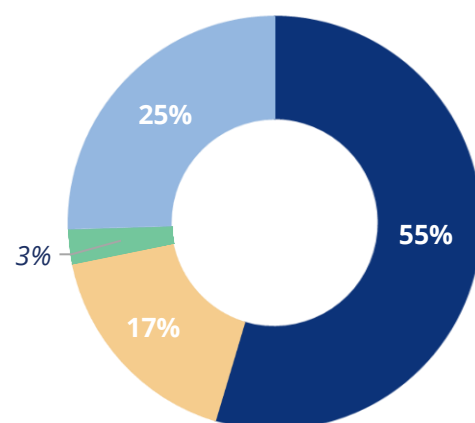
MACEDO 5 5/8 07/26/23 Corp

PEMEX 5 1/8 03/15/23

SOFTBK 4 04/20/23

Akcie

iShares Core MSCI World UCITS ETF

Skladba portfólia


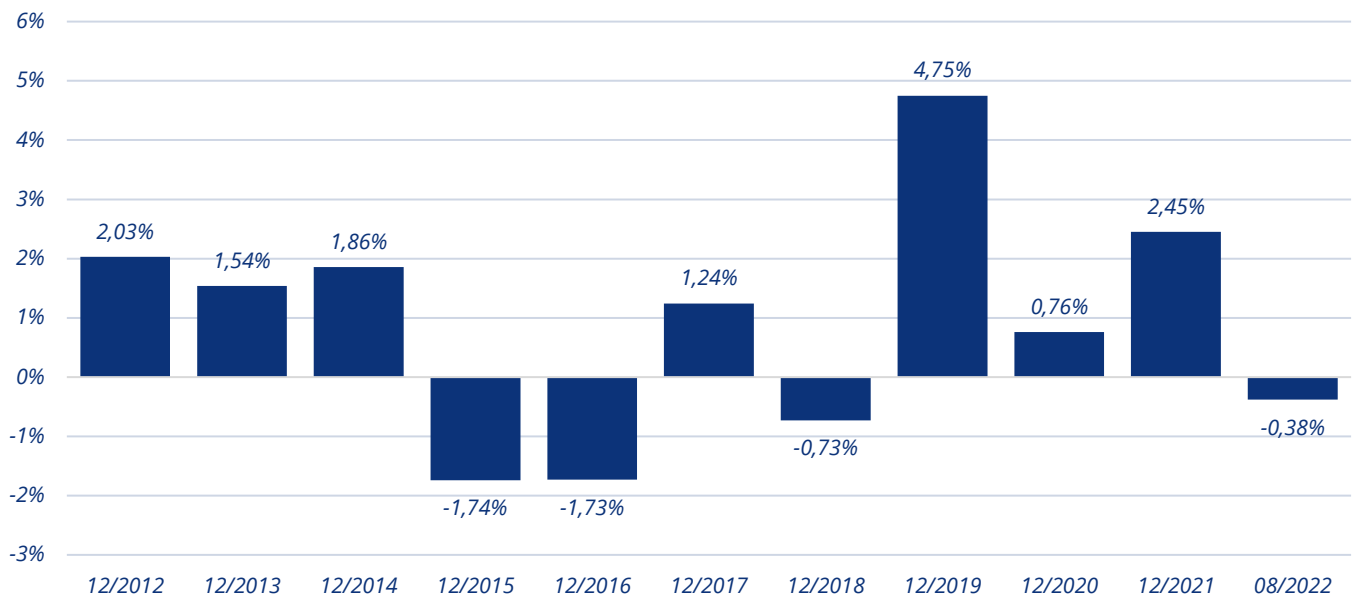
■ Dlhopisy ■ Cash ■ ETF ■ Podielové fondy

Výkonnosť fondu Protected Equity 2 k 31.08.2022

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.
-0,38%	-0,16%	-0,15%	0,03%	0,20%	4,95% 1,62%	7,75% 1,50%	8,37% 0,81%	14,86% 1,04%

Graf ročných hodnôt výkonnosti Protected Equity 2 za posledných 10 rokov k 31.08.2022



Graf vývoja kumulatívnej výkonnosti Protected Equity 2 za posledných 10 rokov k 31.08.2022



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

Komentár portfólio manažéra za august 2022

Závazok centrálnych bánk dostať infláciu pod kontrolu napriek podstatným rizikám ohrozujúcich vyhliadky rastu v auguste otriasol akciovými aj dlhopisovými trhmi. Kým leto prinieslo do mnohých častí sveta historické suchá a horúčavy, globálna ekonomika sa napriek tomu naďalej ochladzovala.

Väčšina ekonomických údajov zverejnených v auguste, ako napríklad globálny kompozitný index nákupných manažérov (PMI), ktorý v júli klesol na 22-mesačné minimum 50,8, naďalej ilustruje spomaľovanie globálnej ekonomiky. Ekonomické údaje však boli vo všeobecnosti o niečo lepšie, ako sa očakávalo, napríklad ako ukazujú indexy ekonomických prekvapení, zatiaľ čo globálne inflačné tlaky začali v dôsledku nižších cien komodít poľavovať. Avšak celkovo, miera neistoty ohľadom výhľadu globálnej ekonomiky naďalej zostáva zvýšená. Táto neistota je obzvlášť zvýšená v Európe, kde po šiestich mesiacoch konfliktu na Ukrajine nie sú žiadne známky prímeria a kde sa túto zimu zdá byť recesia čoraz pravdepodobnejšia, keďže energetická kríza v regióne sa naďalej zintenzívňuje. V tomto neistom globálnom hospodárskom prostredí sa globálne akciové trhy v auguste dostali pod tlak smerom dole, pričom v júli výraznejšie vzrástli. Index MSCI World v auguste bol o 4,1 % nižší. Európske akciové trhy klesli najviac, pričom MSCI Europe bez UK klesol o 4,7 %, zatiaľ čo v USA klesol index S&P 500 o 4,1 %.

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.