

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 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 31.10.2022)	1 902 191,31 EUR
Aktuálna hodnota podielu (k 31.10.2022)	0,039415 EUR
Počiatočná hodnota PL	0,033194 EUR
Bankové spojenie ČSOB, a.s.	SK19 7500 0000 0002 5513 1723
Začiatok vydávania PL	17.12.2007
Minimálna výška vstupnej investície	20,00 EUR
Minimálna výška nasledujúcej investície	20,00 EUR
Rizikový profil (ukazovateľ SRRI podľa KIID)	

Najväčšie investície
Dlhopisy

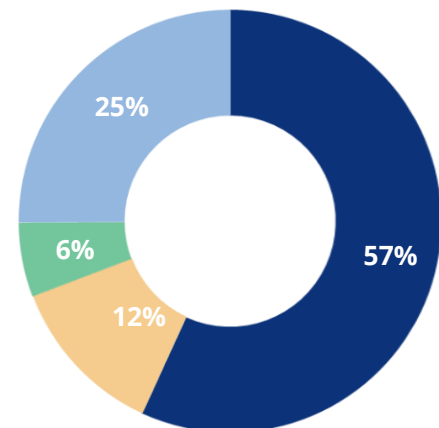
MACEDO 5 ½ 07/26/23 Corp

BTPS 0 04/15/24

Pro Partners holding VI

Akcie

iShares Core MSCI World UCITS ETF

Skladba portfólia


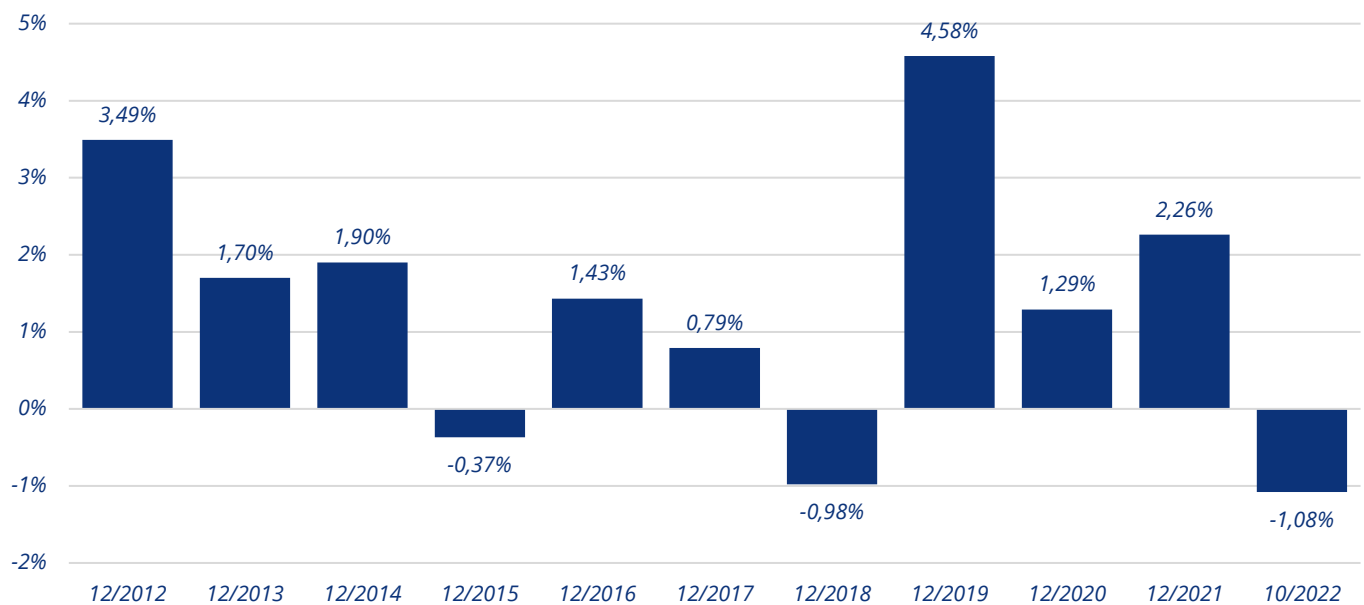
■ Dlhopisy
 ■ Cash
 ■ ETF
 ■ Podielové fondy

Výkonnosť fondu Protected Equity 1 k 31.10.2022

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.
-1,08%	0,54%	-0,65%	-0,40%	-0,30%	3,45% 1,14%	6,19% 1,21%	12,47% 1,18%	18,47% 1,16%

Graf ročných hodnôt výkonnosti Protected Equity 1 za posledných 10 rokov k 31.10.2022



Graf vývoja kumulatívnej výkonnosti Protected Equity 1 za posledných 10 rokov k 31.10.2022



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

Komentár portfólio manažéra za október 2022

Po kostrbatom začiatku mesiaca akciové trhy skončili október viac menej pozitívne. Akcie na rozvinutých trhoch zaznamenali rast 7 %, hoci akcie rozvíjajúcich sa trhov klesli o 3 %, pričom čínske indexy sa dostali pod silný tlak vnútorných problémov v krajine. Geopolitické riziká zostali v popredí pozornosti investorov, pričom napätie medzi Ruskom a Ukrajinou naďalej eskalovalo. Bolo však vidieť niekoľko dôvodov na optimizmus. Obmedzenia v rámci dodávateľských reťazcov sa naďalej zmiernovali a európske vlády podnikli ďalšie kroky na zmiernenie dopadov energetickej krízy a zmiernenie rizík tvrdej recesie v Európe. Kombinácia vysokej inflácie a stále odolných trhov práce naďalej podporovala jastrabie kroky zo strany centrálnych bánk.

Európska centrálna banka (ECB) oznámila 27. októbra ďalšie zvýšenie sadzieb o 75 bázických bodov (bps) a očakáva sa, že Federálny rezervný systém (Fed) bude nasledovať tento príklad na svojom zasadnutí na začiatku novembra. Európa oznámila svoje plány na riešenie energetickej krízy, ktoré zahŕňali prvú verziu cenového stropu a spoločný systém nákupu plynu. Tieto opatrenia spolu s fiškálnymi stimulmi vo výške 40 miliárd eur by mali pomôcť domácnostiam aj firmám. Keďže zásobníky sú takmer plné a jeseň bola zatiaľ neprímerane teplá, ceny plynu pokračovali aj naďalej v poklese. Zatiaľ čo ceny plynu klesli od vrcholu v auguste približne o 60 %, zostávajú stále vyššie ako priemer v roku 2021. Nemecko ako najsilnejšia ekonomika v Európe oznámila, že spúšťa obrovský fiškálny balík vo výške 200 miliárd eur na podporu domácností a firiem.

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.