

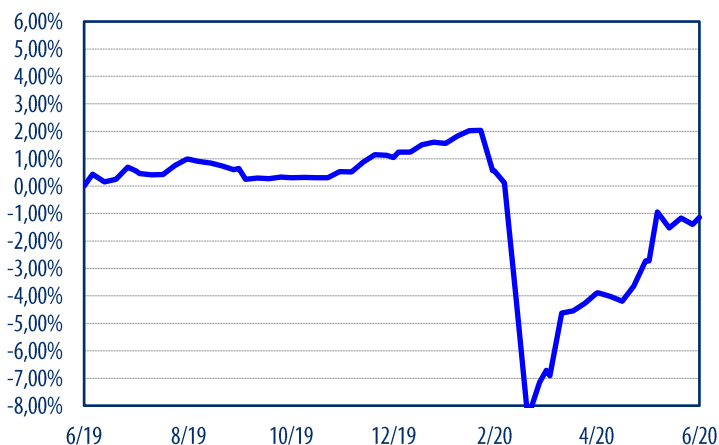
Investičná stratégia fondu

Cieľom fondu je zabezpečiť stabilný výnos, bez výrazných výkyvov v horizonte troch až piatich rokov pozostávajúci najmä z kapitálových výnosov z dlhových cenných papierov v portfóliu. Fond patrí medzi podielové fondy s konzervatívnym prístupom k riziku a výnosom, svojím zameraním spadá do kategórie dlhopisový podielový fond. Investuje predovšetkým do štátnych dlhopisov Slovenskej republiky, štátnych dlhopisov iných krajín, dlhopisov iných subjektov vydaných v mene EUR a do finančných derivátov za účelom zabezpečenia majetku Fondu proti úrokovému riziku a za účelom dosiahnutia dodatočného výnosu portfólia. Podielový fond nemá regionálne ani odvetvové zameranie.

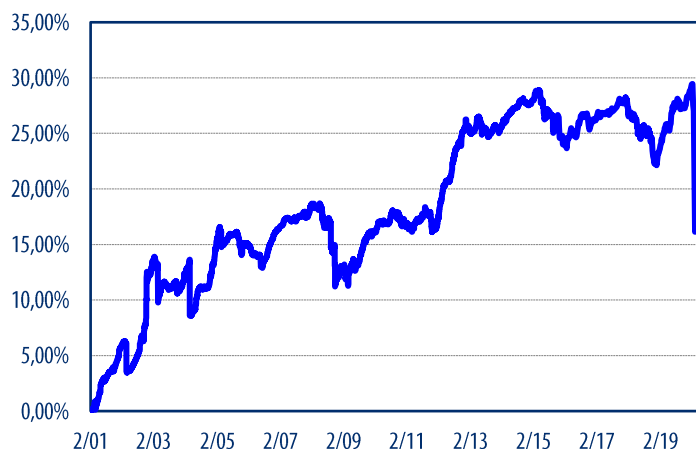
Základné informácie

Čistá hodnota aktív	17 477 610,35 EUR
Aktuálna hodnota podielu	0,041633 EUR
Počiatková hodnota PL	0,033194 EUR
Bankové spojenie ČSOB, a.s.	SK65 7500 0000 0001 5505 9293
Začiatok vydávania PL	16.2.2001
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

Ročná výkonnosť fondu



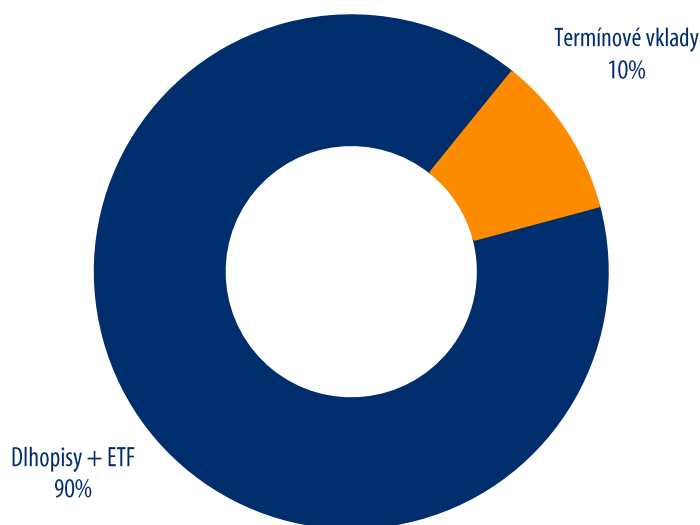
Výkonnosť fondu od založenia



Výkonnosti fondu EURO Bond, o.p.f.

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.
-2,16%	1,62%	5,97%	-2,16%	-1,14%	-0,96%	-0,79%	25,42%
					-0,32%	-0,16%	1,18%

SKLADBA PORTFÓLIA



NAJVÄČŠIE INVESTÍCIE

iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF

SPDR Barclays Euro High Yield Bond UCITS ETF

iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF

MULTI UNITS LUX-LYX.E.COR.BD.ETF ACC

Penta 43

Vážená modifikovaná durácia celkového portfólia: 3,14

Komentár portfólio manažera za jún 2020

Po silnom raste hlavne za obdobie apríl a máj, pokračovali akciové indexy v raste aj v mesiaci jún. Index S&P 500 uzavrel druhý kvartál najlepšie od roku 1998. Volatilita zostáva avšak vysoká, hoci bola výrazne nižšia ako rekordná úroveň v prvom štvrtroku. Opätovné otváranie globálnej ekonomiky a koordinovaná pomoc centrálnych bánk a vlád pomohli trhom zotaviť sa z prepadu, ktoré sme zaznamenali na konci prvého a začiatku druhého štvrtroku. Pokrok vo vývoji vakcíny a zlepšená liečba pomohli taktiež zvýšiť dôveru investorov. Centrálné banky naďalej oznamujú masívne stimuly a stále sú aktivované fiškálne balíky, ktoré sa snažia zabrániť podnikom v znižovaní počtu zamestnancov.

Povzbudzujúce náznaky toho, že americká ekonomika našla pôdu pod nohami po mesiacoch lockdownu spôsobili tento nárast za celý kvartál. Americký trh práce sa v máji neočakávané odrazil. Údaje ukazujú, že hospodárstvo sa zotavuje. NFP dáta za mesiac máj vykázali nárast vzniku nových pracovných miest o 2,5 milióna, pričom sa predpokladalo, že by mali opäť miesta zaniknúť. Nádej, že USA by mohli zažiť oživenie v tvare V dali podporu rekordnému nárastu maloobchodných tržieb. Indexy v Európe zaznamenali taktiež rasty za mesiac jún, a dokonca outperfovali pred americkými indexmi. ECB navýšila svoj pandemický balíček o ďalších 600 miliárd EUR. Mäkké ekonomické dáta pokračujú porážať odhady konsenzu.

Upozornenie: 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. So štatútom, predajným prospektom a kľúčovými informáciami pre investorov fondov IAD Investments, správ. spol., a. s. (ďalej len „IAD“) v slovenskom jazyku sa môžete oboznámiť v sídle IAD, na predajných miestach, v sídle depozitára alebo na www.iad.sk. V súlade so štatútnymi podielových fondov môže podiel cenných papierov vydaných štátmi a medzinárodnými organizáciami, uvedenými v prílohe štatútov jednotlivých podielových fondov, prekročiť 35% hodnoty majetku vo fonde. 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.