

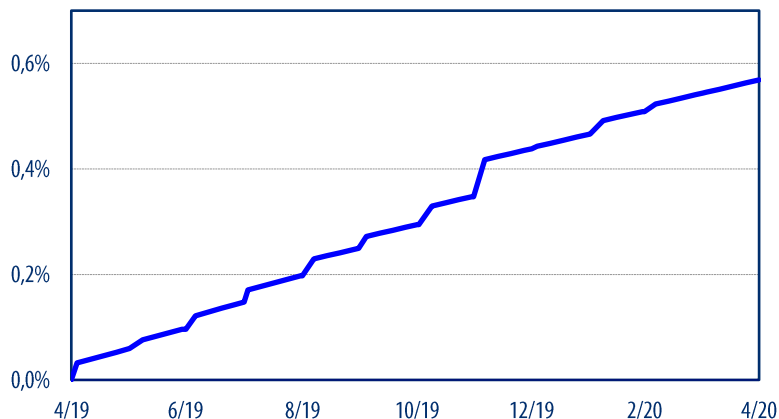
Investičná stratégia fondu

Fond patrí do kategórie fondov krátkodobých investícií a investuje prostriedky najmä do krátkodobých dlhových cenných papierov, nástrojov peňažného trhu, vkladov v bankách a do podielových listov iných otvorených podielových fondov, cenných papierov európskych fondov a cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ktoré majú peňažný a súčasne zaistený charakter a sú denominované v eure. Cieľom správcovskej spoločnosti pri riadení fondu je dosahovanie vopred stanoveného výnosu tak, aby výkonnosť fondu neklesla pod stanovený minimálny výnos v stanovenom časovom období. Modifikovaná durácia fondu je maximálne 1 rok.

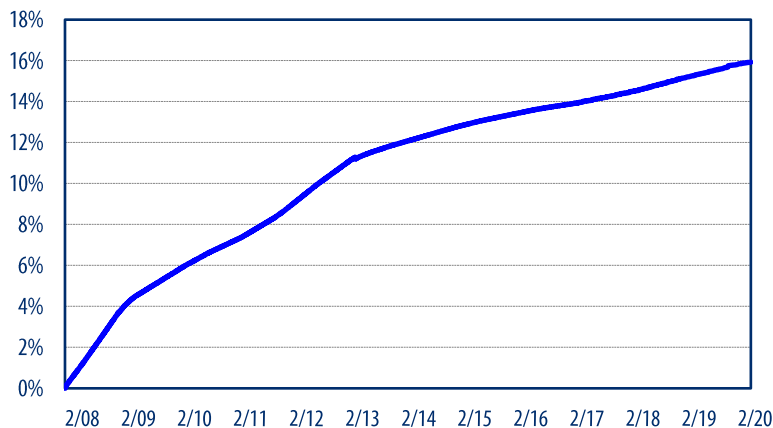
Základné informácie

Čistá hodnota aktív	15 403 456,60 EUR
Aktuálna hodnota podielu	0,038480 EUR
Počiatočná hodnota PL	0,033194 EUR
Bankové spojenie ČSOB, a.s.	SK65 7500 0000 0002 5507 9873
Začiatok vydávania PL	1. 2. 2008
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

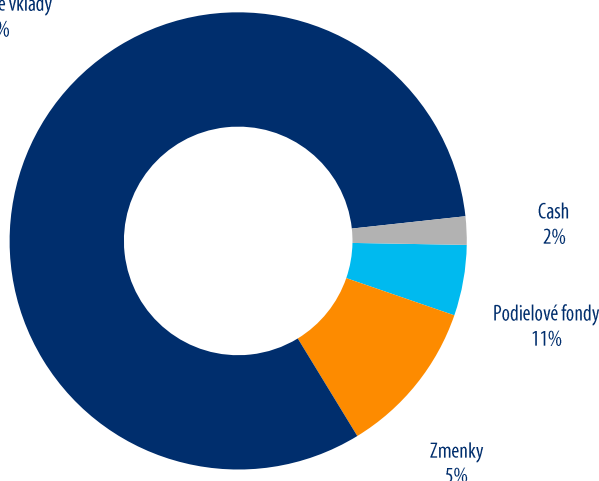


Výkonnosti fondu Zaistený – IAD depozitné konto, o.p.f.

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.
0,13%	0,02%	0,10%	0,27%	0,57%	1,71% 0,57%	2,65% 0,52%	15,93% 1,21%

SKLADBA PORTFÓLIA

Termínové vklady
82%



NAJVÄČŠIE INVESTÍCIE

Termínované vklady v bankách

Poštová banka

ČSOB

J&T Banka

Privatbanka

VÚB Banka

Komentár portfólio manažera za apríl 2020

Po bolestivom marci sa trhy v apríli výrazne odrazili a zamierili smerom nahor. COVID-19 sa naďalej šíri po celom svete, ale v niektorých krajinách sa denná miera nových infekcií začala znižovať a väčšina plánuje postupne znovu otvárať svoje ekonomiky. Vlády a centrálné banky zaviedli veľmi významné stimulačné opatrenia na zníženie škôd spôsobených ekonomickým poklesom, čím sa obnovil určitý pozitívny sentiment na trhoch. Volatilita klesla z extrémnych úrovní. Rozvinuté akciové trhy prekonal rozvíjajúce sa trhy a rastové akcie prekonal hodnotové. Index S&P 500 vzrástol o 12,8%, čo je najlepší mesiac od 1987 a zotavil sa takmer 60% zo svojho predchádzajúceho poklesu. Napriek aprílovému rastu na trhu zostáva značná neistota v súvislosti s trajektóriou globálneho rastu v nadchádzajúcich štvrtrokoch. Veľa bude závisieť od miery, do akej sa môžu ekonomiky úspešne znovu otvoriť. Európska centrálna banka (ECB) pokračovala vo svojom programe kvantitatívneho uvoľňovania, pričom uplatňovala určitú flexibilitu tým, že kládla väčší dôraz na nákupy štátnych dlhopisov tých krajín, ktoré v dôsledku vírusu najviac potrebujú, vrátane Talianska a Španielska. ECB tiež zmiernila požiadavky na kolaterál tak, aby zahŕňala cenné papiere s vysokým výnosom, s cieľom podporiť poskytovanie úverov malým a stredným podnikom. Euroskupina spustila núdzový podporný plán vo výške 540 miliárd EUR. Odpoveď amerického Federálneho rezervného systému (Fed) bola bezprecedentná, čo do veľkosti aj rýchlosti. Americká centrálna banka sa zaviazala k neobmedzenému nákupu štátnych dlhopisov. Teraz bude kupovať aj podnikové dlhopisy investičného stupňa a dlhopisy s vysokým výnosom (za predpokladu, že emitent mal rating investičného stupňa pred 22. marcom). Pomocnú ruku poskytli tiež Svetová banka, ktorá vyčlenila na pomoc štátom až 160 mld. USD. Hlavné akciové indexy si pripísali nasledovne zisky za mesiac apríl: S&P 500 (12,68%), DOW JONES (11,08%), STOXXEUROPE 600 (6,24%).

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 štatútmí 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.