

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **205 537 349 €**

Kurz **0,110887 €**

Dátum otvorenia **10. máj 2010**

ISIN **SK3110000252**

Referenčná mena **EUR**

Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Ukazovateľ rizík a výnosov



Charakteristika fondu



Vo fonde sú zastúpené rôzne aktíva. Niektoré rastú, keď sa ekonomike darí, iné rastú, keď ekonomika klesá.



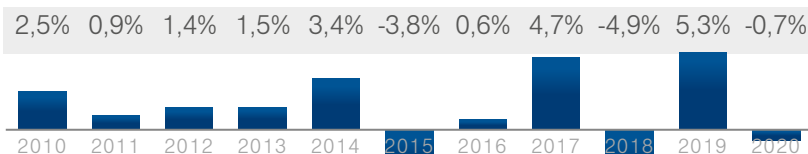
Peniaze investuje len do tých aktív, ktoré rastú. Ak začnú klesať, odpredáva ich a späť ich nakúpi, keď sa rast obnoví.



Takto fond dosahuje výnos na rastúcich trhoch a obmedzuje veľkosť poklesu.

Fond znižuje riziko tým, že okrem akcií a dlhopisov investuje aj do mnohých iných aktív.

Historická výkonnosť



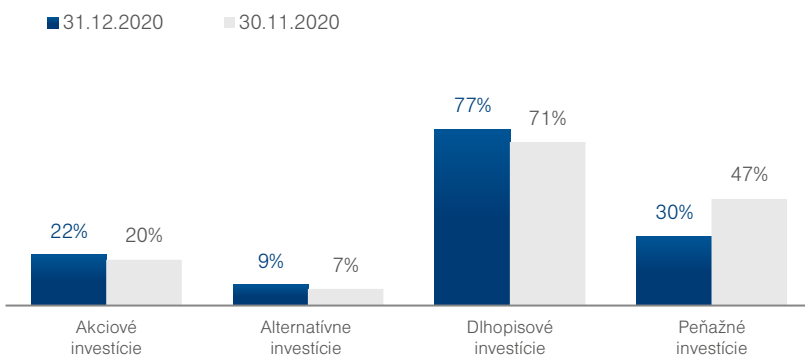
Poznámka: 2020 - výkonnosť do 31.12.2020.

Komentár portfólio manažera fondu

December pokračoval v nastolenom rastúcom trende akciových trhov, prirodzene nie v takom silnom tempe ako v novembri. Index svetových akcií si pripísal zisk okolo 4 %. Fundamentálne sa táto výkonnosť dá pripísať optimizmu z nástupu vakcinácie po celom svete, investori začali pozeráť do roku 2021 a súčasná sila pandémie Covid-19 je považovaná za krátkodobý faktor. Po pauze sa opäť začalo daríť aj zlatu a komodity pokračovali v korekcii strát zo začiatku roka. Z dlhopisov sa darilo rizikovým, bezpečné dlhopisy nezaznamenali veľké pohyby.

Výkonnosť	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov
ročne (p.a.)	-	-	-0,2%	0,9%	0,8%
za dané obdobie	3,4%	-0,7%	-0,6%	4,8%	8,2%

Porovnanie rozloženia aktív



Súčet zobrazených tried aktív môže presiahnuť 100 % v prípade použitia finančných derivátov.

Najväčšie investície

Názov	Detail	Podiel	Názov	Detail	Podiel
FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	9,5%	INVESCO DB COMMODITY INDEX T FUND	Alternatívne investície	4,8%
TAM - Dlhopisový fond	Dlhopisové investície	8,8%	TB FLOAT1 FRN 26/10/2027 EUR	Dlhopisové investície	4,6%
FUT. 10YR UK GILT	Dlhopisové investície	6,1%	FUT. S&P500 EMINI	Akciové investície	4,0%
GERMANY 0% 15/8/2029 EUR	Dlhopisové investície	5,1%	FUT. MINI MSCI EMERGING MKT	Akciové investície	4,0%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	4,9%	US T-BILL 0% 25/3/2021 USD	Dlhopisové investície	2,8%