

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 211 294 697 €

Kurz 0,111239 €

Dátum otvorenia 10. máj 2010

ISIN SK3110000252

Referenčná mena EUR

Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch

0 5 12

Ukazovateľ rizík a výnosov

1 2 3 4 5 6 7

Charakteristika fondu



Vo fonde sú zastúpené rôzne aktíva. Niektoré rastú, keď sa ekonomika 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.

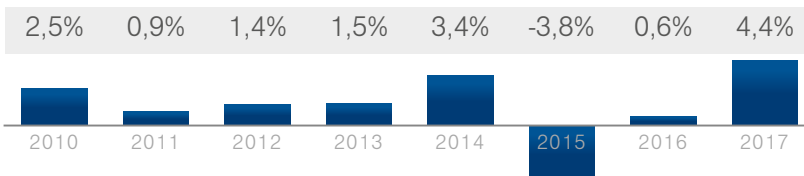


Takto fond dosahuje výnos na rastúcich trhoch a obmedzuje veľkosť poklesu.

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

Fond aktuálne preferuje akciové investície pre ich pozitívny trend.

Historická výkonnosť



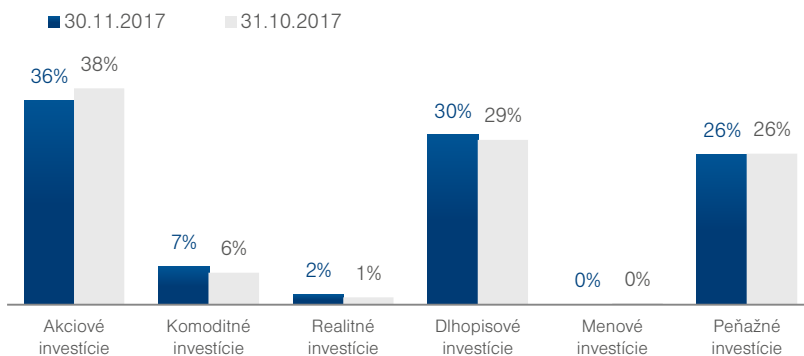
Poznámka: 2010 - výkonnosť od 10.05.2010; 2017 - výkonnosť do 30.11.2017.

Komentár portfólio manažéra fondu

Na akciových trhoch sa v novembri menej darilo rozvíjajúcim sa trhom a ešte menej európskym akciami, ktoré korigovali. Na druhej strane nové maximá dosiahli akcie USA. Celkovo sa akcie držia tento rok silne. Podporované sú, zdá sa, takmer ideálnym stavom ekonomiky - rastúcim HDP pri nízkej inflácii, a rastúcimi ziskami firiem. Hoci sú teda ceny akcií vysoké, na trhoch momentálne nerezonuje nič, čo by na ne malo dlhodobu negatívnu vplyvať. Fond z tohto vývoja tento rok významne profituje, keď ťaží práve z akciových pozícií.

Výkonnosť	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
ročne (p.a.)	-	-	0,5%	1,3%	1,4%
za dané obdobie	2,0%	4,9%	1,5%	6,5%	11,2%

Porovnanie rozloženia aktív



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

Najvýznamnejšie investície

Názov	Detail	Podiel	Názov	Detail	Podiel
FUT. S&P500 EMINI	Akciové investície	10,4%	TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	4,4%
TAM - Dlhopisový fond	Dlhopisové investície	7,6%	FUT. NIKKEI 225	Akciové investície	2,4%
FUT. MINI MSCI EMERGING MKT	Akciové investície	5,4%	SPDR GOLD TRUST FUND	Komoditné investície	2,1%
FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	5,4%	FUT. NASDAQ 100 E-MINI	Akciové investície	1,7%
POWERSHARES DB COMMODITY FUND	Komoditné investície	4,6%	FUT. MINI MSCI EAFE IDX	Akciové investície	1,6%

Upozornenie marketingového oznámenia: S investíciou do podielového fondu je spojené aj riziko a doterajší výnos nie je zárukou budúcich výnosov. Hodnota investície do podielového fondu, ako aj výnos z nej môžu stúpať alebo klesať a podielník nemusí dostať späť celú investovanú čiastku. Štatút, predajný prospekt a kľúčové informácie pre investorov podielového fondu sú k dispozícii v pobočkách Tatra banky, a. s., v slovenskom jazyku. Do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených členskými štátmi Európskej únie alebo Spojenými štátmi americkými možno investovať až 100 % hodnoty majetku v podielovom fonde. Peňažné prostriedky môžu byť investované aj do podielových listov peňažných, dlhopisových, akciových a iných otvorených podielových fondov, európskych fondov a iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania. Oficiálny názov podielového fondu je: Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., SmartFund o.p.f.