

BEST ASSET
MANAGERemeafinance
EUROPE
BANKING
AWARDS
2017emeafinance
EUROPE
BANKING
AWARDS
2016emeafinance
EUROPE
BANKING
AWARDS
2015Smart fond^{TB}

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

30. november 2018

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 213 993 218 €

Kurz 0,107196 €

Dátum otvorenia 10. máj 2010

ISIN SK3110000252

Referenčná mena EUR

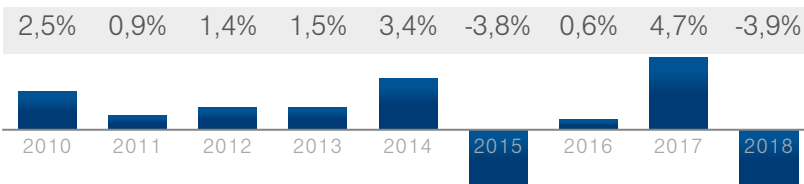
Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Ukazovateľ rizík a výnosov



Historická výkonnosť



Poznámka: 2010 - výkonnosť od 10.05.2010; 2018 - výkonnosť do 30.11.2018.

Komentár portfólio manažéra fondu

Po náročnom októbri došlo v novembri ku pozitívnej korekcii na trhoch. Darilo sa jednak akciám a takisto dlhopisom. Z geopolitických udalostí by sme vyzdvihli smerovanie americkej a čínskej garnitúry ku riešeniu obchodného konfliktu, ktoré vyvrcholilo dohodou začiatkom decembra. Z lokálnych udalostí priaznivo vplývali vyjadrenia prezidenta Fe-u J. Powella o menovej politike, či ukľudnenie situácie ohľadom talianskeho rozpočtu. Fond tak zaznamenal ziskový mesiac a čiastočne znížil tohtoročné straty.

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

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.

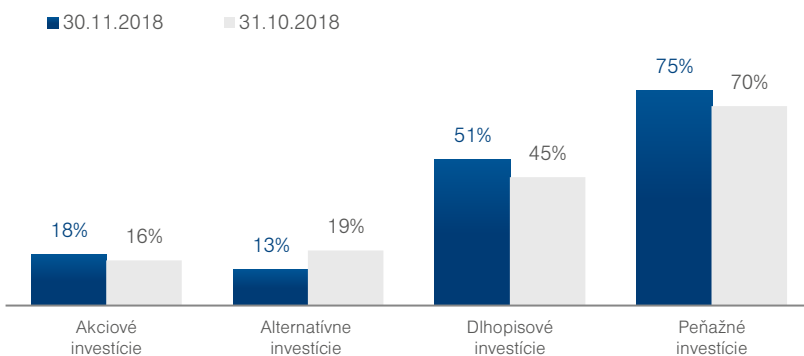


Takto fond dosahuje výnos na rastúcich trhoch a obmedzuje veľkosť poklesu.

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

Fond v roku 2017 priniesol výnos 4,7 %.

Porovnanie rozloženia aktív



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

Najvýznamnejšie investície

Názov	Detail	Podiel	Názov	Detail	Podiel
FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	14,2%	TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	4,1%
FUT. S&P500 EMINI	Akciové investície	10,0%	VANGUARD REIT FUND	Alternatívne investície	3,2%
TAM - Dlhopisový fond	Dlhopisové investície	8,7%	VANGUARD TOTAL INTL BOND FUND	Dlhopisové investície	2,2%
FUT. 10YR EURO-BUND 6% (EUX)	Dlhopisové investície	8,7%	US T-BILL 0% 20/6/2019 USD	Dlhopisové investície	2,0%
FUT. 10YR UK GILT	Dlhopisové investície	7,5%	FUT. 10Y JPN BOND(OSE)	Dlhopisové 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 členským štátom 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.

