

# Smart fond<sup>TB</sup>



Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

31. október 2019

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 211 481 379 €

Kurz 0,110874 €

Dátum otvorenia 10. máj 2010

ISIN SK3110000252

Referenčná mena EUR

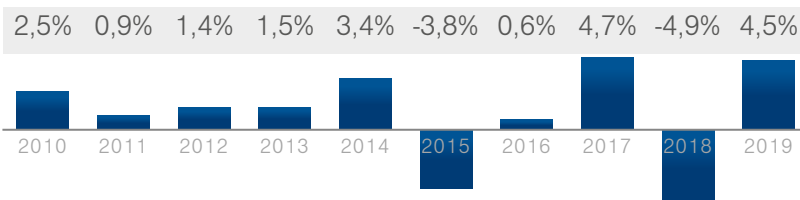
Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Ukazovateľ rizík a výnosov



## Historická výkonnosť



Poznámka: 2010 - výkonnosť od 10.05.2010; 2019 - výkonnosť do 31.10.2019.

## Komentár portfólio manažéra fondu

Akciové trhy začali mesiac výraznými poklesmi vďaka tradičným faktorom - obavy z ekonomickej recesie a riziko obchodnej vojny medzi USA a Čínou, navyše sa objavili snahy o odvolanie D. Trumpa. V priebehu mesiaca však svetovú ekonomiku podporovali dobré ekonomické dáta a rétorika Číny ako aj USA sa znova umiernenila. Akciové indexy tak skončili mesiac v zelených číslach. Dlhopisy mierne oslabovali. Centrálné banky držia úrokové sadzby na historicky minimálnych úrovniach. Fond vďaka konzervatívnejmu nastaveniu nezaznamenal výraznú zmenu.

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

## Charakteristika fondu



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



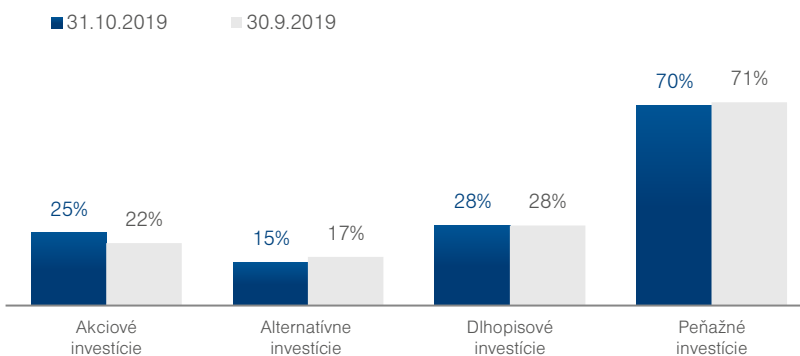
Peniaze investuje len do tých aktív, ktoré rastú. Ak začnú klesať, odpredáva ich a späť ich nakúpi, keď sa rast obnoví.



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.

## Porovnanie rozloženia aktív



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

## Najvýznamnejšie investície

Názov	Detail	Podiel	Názov	Detail	Podiel
TAM - Dlhopisový fond	Dlhopisové investície	8,8%	FUT. STOXX EUROPE 600	Akciové investície	4,1%
FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	7,4%	FUT. S&P500 EMINI	Akciové investície	3,1%
VANGUARD REIT FUND	Alternatívne investície	5,2%	FUT. 10YR UK GILT	Dlhopisové investície	2,8%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	5,2%	FUT. NIKKEI 225	Akciové investície	2,3%
SPDR GOLD TRUST FUND	Alternatívne investície	4,9%	FUT. 10YR EURO-BUND 6% (EUX)	Dlhopisové investície	2,3%

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.