

Smart fond^{TB}



Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

31. január 2020

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **212 166 772 €**

Kurz 0,111756 €

Dátum otvorenia 10. máj 2010

ISIN SK3110000252

Referenčná mena EUR

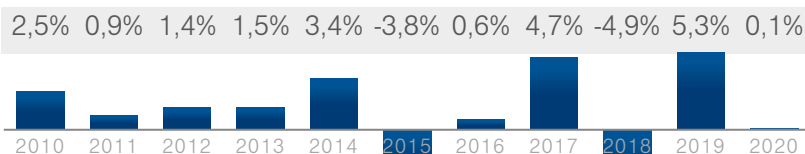
Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Ukazovateľ rizík a výnosov



Historická výkonnosť



Poznámka: 2020 - výkonnosť do 31.01.2020.

Komentár portfólio manažéra fondu

Na akciových trhoch pokračoval rast cien z minulého roka ešte prvé dva januárové týždne. Akcie však za túto dobu dosiahli príliš vysoké zhodnotenie a trhy korigovali v druhej polovici mesiaca. Výpredajom pomohli aj obavy z koronavírusu, a to malo zákonite najväčší dopad na ázijské trhy. V obdobiach neistoty sa naopak najviac darí dlhopisom a inak tomu nebolo ani teraz. Pozitívne výkonnosti si pripísali takmer všetky kategórie bez ohľadu na rating dlhu alebo geografiu. Dlhopisové investície tak vyvážili straty z akcií a fond mierne narástol.

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

Charakteristika fondu



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



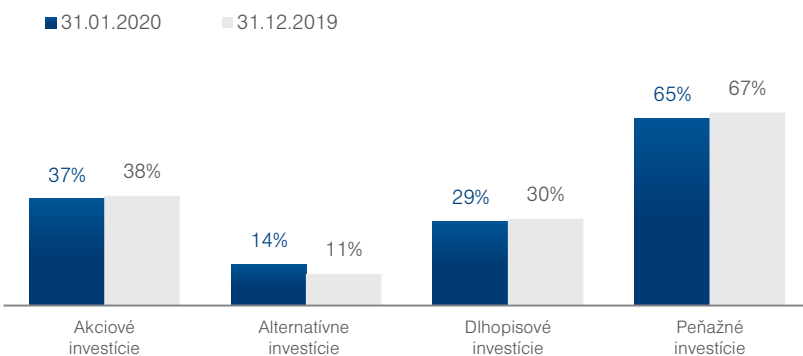
Peniaze investuje len do tých aktív, ktoré rastú. Ak začnú klesať, odpredáva ich a späť ich nakúpi, keď sa rast obnoví.



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
FUT. S&P500 EMINI	Akciové investície	10,3%	FUT. STOXX EUROPE 600	Akciové investície	4,0%
TAM - Dlhopisový fond	Dlhopisové investície	8,8%	FUT. 10YR UK GILT	Dlhopisové investície	4,0%
SPDR GOLD TRUST FUND	Alternatívne investície	7,6%	FUT. MINI MSCI EMERGING MKT	Akciové investície	2,9%
FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	6,4%	VANGUARD REIT FUND	Alternatívne investície	2,4%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	5,2%	FUT. NIKKEI 225	Akciové 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.