

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 213 970 284 €

Kurz 0,110476 €

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.



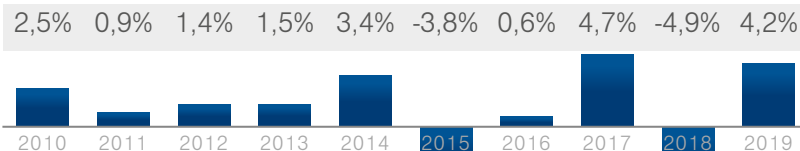
Peniaze investuje len do tých aktív, ktoré rastú. Ak začnú klesať, odpredáva ich a späť ich nakúpi, keď sa rast obnoví.



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



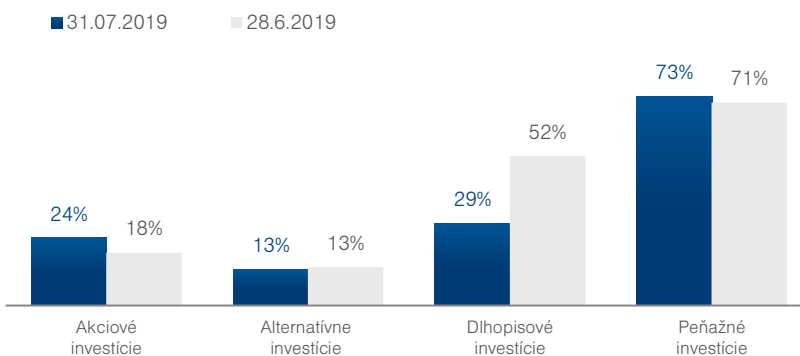
Poznámka: 2010 - výkonnosť od 10.05.2010; 2019 - výkonnosť do 31.07.2019.

Komentár portfólio manažéra fondu

Najvýznamnejšie americké akciové indexy dosiahli v júli, na svoje historické maximá. Mierny pokles sa dostavil až posledný deň v mesiaci, kedy americká centrálna banka (Fed) znížila úrokové sadzby. Globálne sa ale akciám v júli nedarilo, európske a asijské indexy zaznamenali poklesy. Dlhopisy prežili relatívne pokľudný mesiac bez výrazných zmien, do budúcnosti ostáva otáznym dopad Fed-u, a takisto novej politiky od ECB. Tá naznačila ďalšie znižovanie sadzieb. Fondu sa však v júli i napriek tomu darilo, a navýšil tak svoju totoročnú výkonnosť.

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

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	3,8%
FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	6,2%	FUT. 10YR UK GILT	Dlhopisové investície	3,2%
SPDR GOLD TRUST FUND	Alternatívne investície	5,7%	FUT. 10YR EURO-BUND 6% (EUX)	Dlhopisové investície	3,1%
FUT. S&P500 EMINI	Akciové investície	5,3%	FUT. SPI 200	Akciové investície	2,4%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	5,1%	VANGUARD REIT FUND	Alternatívne investície	2,1%

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.