

Smart fond^{TB}



Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

31. december 2019

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **211 778 643 €**

Kurz **0,111687 €**

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.



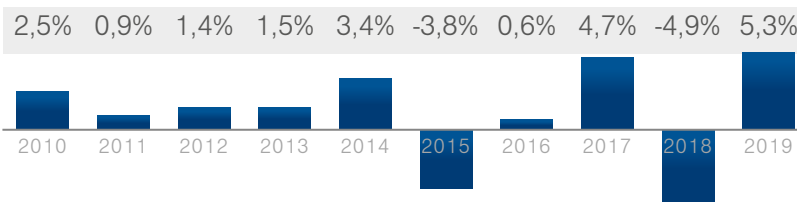
Peniaze investuje len do tých aktív, ktoré rastú. Ak začnú klesať, odpredáva ich a späť ich nakúpi, keď sa rast obnoví.



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



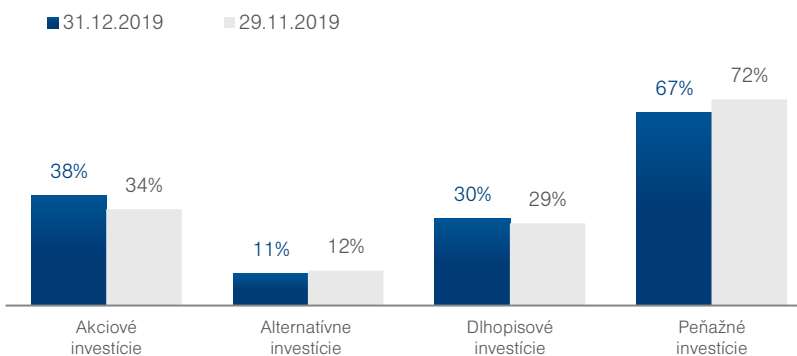
Poznámka: 2010 - výkonnosť od 10.05.2010; 2019 - výkonnosť do 31.12.2019.

Komentár portfólio manažéra fondu

Po minuloročnej pauze tento december už priniesol tzv. 'Santa rally', čo je nárast akciových trhov pred a v období Vianoc. Svetové akcie v decembri vzrástli o viac ako 2 percentá, z čoho fond profitoval vzhľadom na jeho aktuálne väčšiu akciovú pozíciu. Dlhopisy sa správali rôznorodejšie a nijako výrazne neprispeli ku kladnej výkonnosti fondu. Darilo sa kreditu a trhom rozvíjajúcich krajín, štátne dlhopisy naopak strácali na cene. Pozícia v dlhopisových investíciách je z historického hľadiska fondu momentálne neutrálna.

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

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	9,2%	FUT. MINI MSCI EMERGING MKT	Akciové investície	4,3%
TAM - Dlhopisový fond	Dlhopisové investície	8,8%	SPDR GOLD TRUST FUND	Alternatívne investície	4,3%
FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	7,9%	FUT. NIKKEI 225	Akciové investície	3,1%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	5,2%	US T-BILL 0% 5/11/2020 USD	Dlhopisové investície	2,9%
FUT. STOXX EUROPE 600	Akciové investície	4,9%	FUT. 10YR UK GILT	Dlhopisové investície	2,4%

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.