

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 165 540 422 €

Kurz 0,108660 €

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.

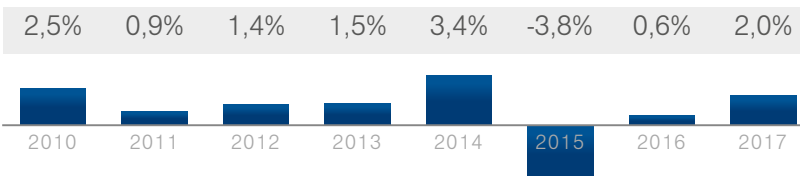


Takto fond dosahuje výnos na rastúcich trhoch a obmedzuje veľkosť poklesu.

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

Fond aktuálne preferuje akciové investície pre ich pozitívny trend.

## Historická výkonnosť



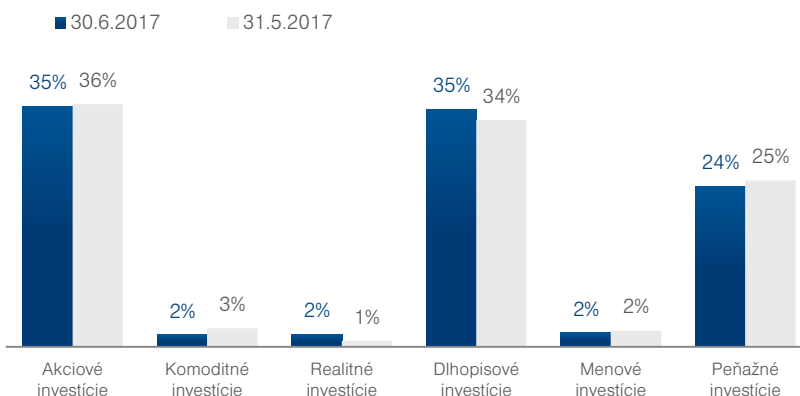
Poznámka: 2010 - výkonnosť od 10.05.2010; 2017 - výkonnosť do 30.06.2017.

## Komentár portfólio manažéra fondu

Centrálne banky aj v júni udávali tón na trhoch. Tá americká zvýšila sadzby štvrtýkrát od krízy, a to do pásma 1 % - 1,25 %. Ročný dolárový vklad úročený 2 %, tak už nie je ničím výnimočným. Aktuálne platí, že svetovej ekonomike sa darí. Centrálni bankári vo svete na to reagujú postupným uberaním zo svojej masívnej podpory. Trhy si na to budú musieť zvykať a dôležité je ako sa s tým vysporiadajú. Aktívna správa fondov TAM má však za cieľ i v prípade otočenia pozitívnych trendov výrazne zmierniť akékoľvek negatívne dopady.

| Výkonnosť       | 6 mes. | 1 rok | 3 roky | 5 rokov | od zač. |
|-----------------|--------|-------|--------|---------|---------|
| ročne (p.a.)    | -      | -     | 0,2%   | 0,9%    | 1,2%    |
| za dané obdobie | 2,0%   | 1,5%  | 0,7%   | 4,8%    | 8,7%    |

## Porovnanie rozloženia aktív



## Najvýznamnejšie investície

| Názov                           | Detail                | Podiel | Názov                       | Detail             | Podiel |
|---------------------------------|-----------------------|--------|-----------------------------|--------------------|--------|
| TAM - Dlhopisový fond           | Dlhopisové investície | 8,1%   | FUT. MINI MSCI EMERGING MKT | Akciové investície | 3,5%   |
| FUT. S&P500 EMINI               | Akciové investície    | 7,9%   | VANGUARD MSCI EUROPEAN FUND | Akciové investície | 2,9%   |
| FUT. 10YR US NOTE (CBT)         | Dlhopisové investície | 7,9%   | FUT. U.S. DOLLAR INDEX      | Menové investície  | 2,1%   |
| TAM - Dynamický dlhopisový fond | Dlhopisové investície | 5,0%   | FUT. DAX INDEX              | Akciové investície | 2,0%   |
| FUT. 10YR UK GILT               | Dlhopisové investície | 3,9%   | FUT. AMSTERDAM IDX          | Akciové investície | 2,0%   |

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.