



SmartFund[™] prináša:

- inovatívnosť
- stabilitu
- príležitosť
- možnosť dosiahnuť atraktívny výnos
- časovanie trhu
- obmedzenie extrémnych poklesov
- investovanie do rôznych tried aktív

°Možnosti investovania

Záleží len na výbere, či investovať:

- v ktorejkoľvek pobočke Tatra banky,
- elektronicky prostredníctvom služby i:invest v Internet bankingu,
- v prvom **Centre** investovania[™] na Slovensku (Aupark, Bratislava).

Investície do **SmartFund[™]** a ostatných fondov z našej ponuky sa navyše započítavajú do Programu **odmeňovania[™]**.

 Program **odmeňovania[™]**

Upozornenie: 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 zjednodušený predajný prospekt podielového fondu sú k dispozícii v pobočkách Tatra banky, a. s. (ďalej len „Banka“). Peňažné prostriedky môžu byť investované aj do podielových listov peňažných, dlhopisových a akciových 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. Podielový fond vytvorila a spravuje Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., so sídlom na Hodžovom nám. 3, 811 06 Bratislava (ďalej len „Spoločnosť“).

Vzhľadom na existenciu rizika a neistoty ohľadom budúceho vývoja Banka, Spoločnosť ani žiadna ďalšia osoba nezaručujú, že investičné ciele stratégie uvádzané v tomto dokumente budú dosiahnuté a investičná stratégia dosiahne očakávanú výkonnosť (zhodnotenie), pričom za prípadné nedosiahnutie týchto investičných cieľov alebo očakávanej výkonnosti (zhodnotenia) nenesú zodpovednosť Banka, Spoločnosť ani žiadna ďalšia osoba. Dosiahnutie investičných cieľov stratégie podielového fondu môže byť ovplyvnené najmä úrokovým, kreditným, akciovým i menovým rizikom, rizikom správy podkladového fondu. Okrem uvedených rizík môže byť hodnota majetku v podielovom fonde vystavená aj riziku likvidity, politickému a legislatívnemu riziku, pričom vplyv týchto rizík možno považovať za nízky. Tento dokument predstavuje marketingové oznámenie Banky v zmysle zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, pričom nebolo pripravené podľa všeobecne záväzných právnych predpisov upravujúcich nezávislosť investičného prieskumu, nevzťahuje sa naň zákaz obchodovania pred jeho rozšírením a nepredstavuje osobné odporúčanie ani investičné poradenstvo.

°SmartFund[™]
Vie viac...

: najlepši idú za nami

Member of Raiffeisen International



SmartFund[™]

predstavuje prvý fond na trhu založený na novom unikátnom prístupe k alokácii aktív. Určený je investorom, ktorí chcú dosahovať atraktívny výnos bez významnejších výkyvov investície.

Príbeh finančných trhov sa nekončí. Nové podmienky si však vyžadujú inovatívne riešenia schopné odolávať ich nástrahám.

°Inovativnosť

stratégie fondu je založená na:

- **investovaní do rozmanitých tried aktív s prihliadnutím** na ich riziko,

- **časovaní trhu**, čo znamená, že peniaze sa investujú len do tých zložiek, ktoré práve rastú.

V čase negatívneho trendu zainvestované nebudú.



Zdroj: SBBI Ibbotson, Tatra Asset Management

SmartFund[™] využíva techniku, ktorá na základe trendového indikátora signalizuje, kedy je potrebné konkrétnu triedu aktív vypredať a nahradiť ju bezrizikovou peňažnou investíciou. V rastúcom trende bude aktívum v portfóliu zastúpené v plnej váhe (zapnutie), v klesajúcom trende bude jeho váha nulová (vypnutie). Každé aktívum tak môže byť v portfóliu zastúpené len v plnej alebo nulovej váhe.

°Stabilita

nového prístupu alokácie aktív má:

- **potenciál dosiahnuť vyšší výnos** pre danú mieru rizika,
- **obmedziť extrémne poklesy**.



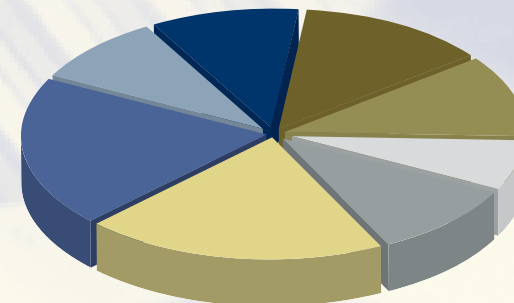
Zdroj: SBBI Ibbotson, Tatra Asset Management

Ako vyplýva z grafu, stratégia SmartFund[™] by v minulosti dosiahla stabilnejší rast a zaznamenala by výrazne nižšie maximálne poklesy ako americký akciový trh (reprezentovaný indexom S&P 500). Aj napriek tomu dokázala v dlhodobom horizonte dosiahnuť porovnateľný výnos ako americký akciový trh.

°Príležitosť

charakterizuje **rozmanitosť aktív, z ktorých môže investor profitovať** na základe:

- momentálne celosvetovo lacných realit,
- akcií rýchlo sa rozvíjajúcich krajín, napr. Číny, Indie, Ruska, Brazílie, Taiwanu, Thajska, ale aj Českej republiky, Poľska a iných,
- dlhodobo rastúcich cien komodít,
- dlhopisov stabilných krajín,
- amerických a európskych akcií.



Americké akcie 13 %	Dlhopisy USD 20 %
Akcie rozvinutých krajín ex USA 11 %	Dlhopisy EUR 20 %
Akcie rozvíjajúcich sa krajín 7 %	Komodity 9 %
Reality 10 %	Hotovosť 10 %

SmartFund[™] svojou investičnou stratégiou rovnomerne rozdeľuje trhové riziko medzi rôzne triedy aktív, pričom podiel jednotlivých tried aktív v portfóliu je vážený vzhľadom na riziko spojené s príslušným aktívom. Nárast hodnoty jedného aktíva sa rovnomerne prenáša na celé portfólio tak, aby bolo zachované skutočné rozloženie rizika rovnomerne medzi jednotlivé triedy aktív.

°Prínos stratégie

Hodnota jednotlivých tried aktív sa spravidla nevyvíja rovnomerne, keď niektoré aktíva rastú, iné môžu klesať. Rozmanitosťou aktív v portfóliu SmartFund[™] sledujeme, aby sme v každom čase mali vo fonde **zastúpené najmä rastúce aktíva**.

Na základe trendového indikátora sú aktíva v klesajúcom trende z portfólia fondu vypredané a nahradené bezrizikovou peňažnou investíciou. Takto **stabilizujeme výkonnosť fondu** a dosiahneme, aby klesajúce aktíva negatívne neovplyvňovali na vývoj investície. Tieto aktíva opäť zainvestujeme až po obnovení rastového trendu.