

Smart fond^{TB}



Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

29. máj 2020

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **199 095 092 €**

Kurz **0,106944 €**

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.



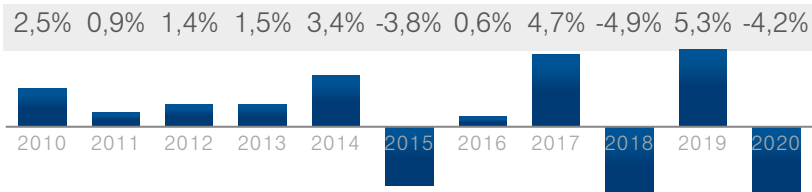
Peniaze investuje len do tých aktív, ktoré rastú. Ak začnú klesať, odpredáva ich a späť ich nakúpi, keď sa rast obnoví.



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



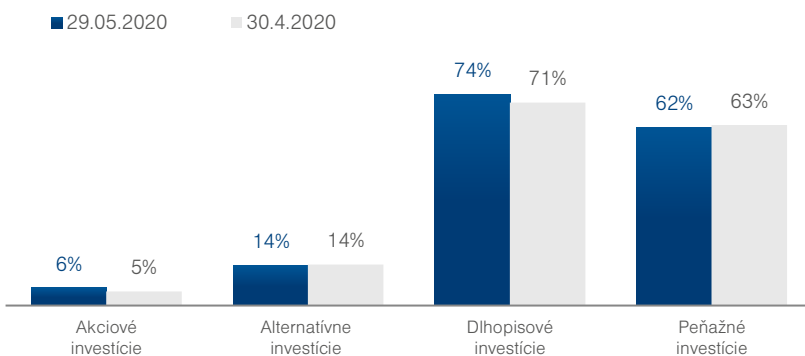
Poznámka: 2020 - výkonnosť do 29.05.2020.

Komentár portfólio manažéra fondu

Akciové trhy v máji pokračovali v rastoch až v poslednom týždni. Obavy z ekonomického dopadu epidémie koronavírusu boli potlačené viacerými pozitívnymi správami o prvých úspešných testoch vakcín. Podporné balíčky štátov v spolupráci s ich centrálnymi bankami mali aj naďalej upokojujúci efekt. Na trhoch sa začalo objavovať nové napätie medzi USA a Čínou. To ale bolo koncom mesiaca utlmené prejavom D. Trump-a ohľadom situácie v Hong Kongu. Fond je stále prevažne zainvestovaný v štátnych dlhopisoch, postupne však navyšuje svoju akciovú zložku.

Výkonnosť	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov
ročne (p.a.)	-	-	-0,7%	-0,8%	0,7%
za dané obdobie	-3,6%	-1,3%	-2,0%	-3,7%	7,5%

Porovnanie rozloženia aktív



Súčet zobrazených tried aktív môže presiahnuť 100 % v prípade použitia finančných derivátov.

Najvýznamnejšie investície

Názov	Detail	Podiel	Názov	Detail	Podiel
FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	21,6%	FUT. 10YR EURO-BUND 6% (EUX)	Dlhopisové investície	5,0%
FUT. 10YR UK GILT	Dlhopisové investície	9,7%	US T-BILL 0% 28/1/2021 USD	Dlhopisové investície	4,5%
TAM - Dlhopisový fond	Dlhopisové investície	9,0%	US T-BILL 0% 25/2/2021 USD	Dlhopisové investície	2,7%
SPDR GOLD TRUST FUND	Alternatívne investície	5,2%	FUT. 10YR CAN BOND	Dlhopisové investície	2,4%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	5,0%	ROMANIA 4.625% 18/9/2020 EUR	Dlhopisové 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.