

NAJPREDAVANEJŠÍ
FOND VO SVOJEJ
KATEGÓRII



BEST ASSET
MANAGER

emeafinance
EUROPE
BANKING
AWARDS
2015-2018

Smart fond^{TB}



Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

30. október 2020

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **199 738 370 €**

Kurz **0,107168 €**

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.



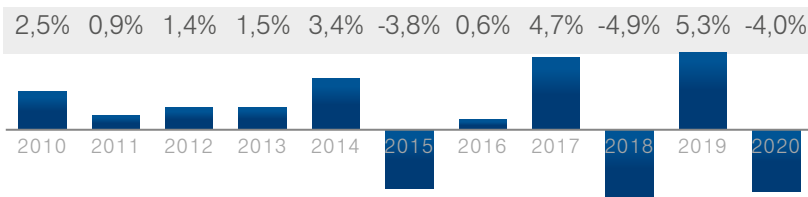
Peniaze investuje len do tých aktív, ktoré rastú. Ak začnú klesať, odpredáva ich a späť ich nakúpi, keď sa rast obnoví.



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



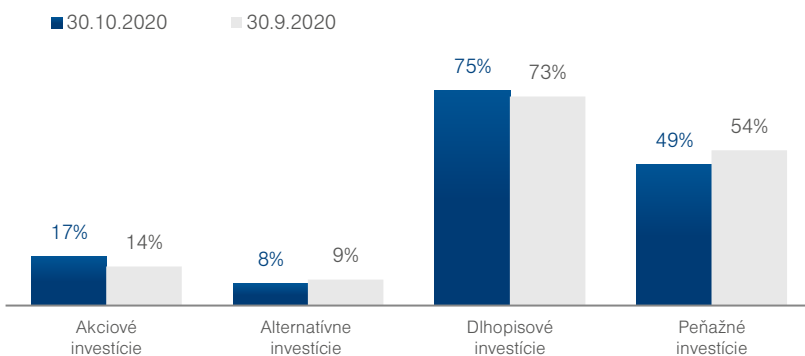
Poznámka: 2020 - výkonnosť do 30.10.2020.

Komentár portfólio manažera fondu

V mesiaci október sa výrazne zvýšili nárasty pozitívnych prípadov koronavírusu v celom rozvinutom svete. Ku trhovým rizikám navyše prispela neistota z amerických prezidentských volieb naplánovaných na tretieho novembra. Stále platí, že zotavovanie ekonomik z koronakrízy je pomalšie ako sa pôvodne očakávalo, čo podčiarkuje dôležitosť vývoja a následne efektívnu distribúciu vakcíny na Covid-19. Akciové trhy klesali v USA a Európe, darilo sa ázijským trhom. Fond zaznamenal negatívnu výkonnosť najmä kvôli akciovým trhom.

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

Porovnanie rozloženia aktív



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

Najväčšie investície

Názov	Detail	Podiel	Názov	Detail	Podiel
FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	14,6%	TB FLOAT1 FRN 26/10/2027 EUR	Dlhopisové investície	4,7%
TAM - Dlhopisový fond	Dlhopisové investície	9,0%	FUT. S&P500 EMINI	Akciové investície	4,2%
FUT. 10YR UK GILT	Dlhopisové investície	6,4%	FUT. MINI MSCI EMERGING MKT	Akciové investície	3,4%
FUT. 10YR EURO-BUND 6% (EUX)	Dlhopisové investície	5,9%	SPDR GOLD TRUST FUND	Alternatívne investície	3,4%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	5,0%	US T-BILL 0% 25/3/2021 USD	Dlhopisové investície	3,0%

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.

