

# Smart fond<sup>TB</sup>



Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

30. september 2020

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 201 960 822 €

Kurz 0,108062 €

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.



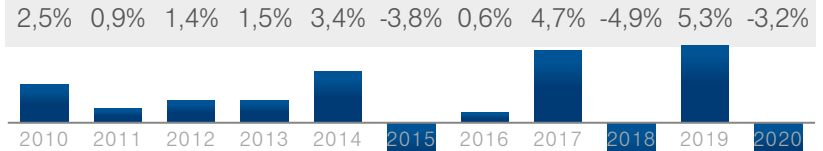
Peniaze investuje len do tých aktív, ktoré rastú. Ak začnú klesať, odpredáva ich a späť ich nakúpi, keď sa rast obnoví.



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



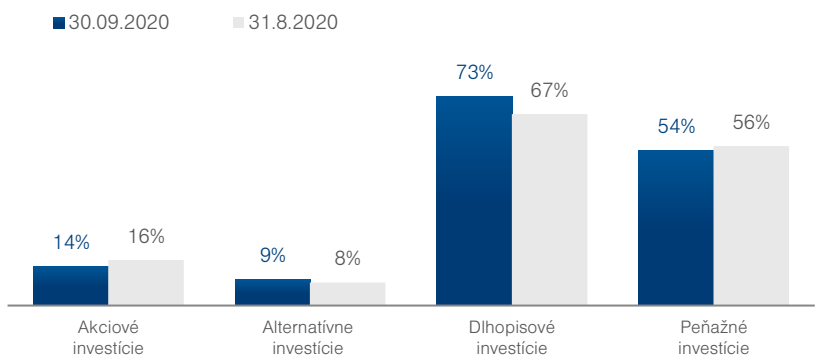
Poznámka: 2020 - výkonnosť do 30.09.2020.

## Komentár portfólio manažera fondu

Po silnom auguste, v ktorom viaceré americké akciové indexy zaznamenali rekordné úrovne, došlo ku korekcii na akciových trhoch. Dôvodov je viacero, prehnane vysoké ceny technologických spoločností, nárasty pozitívnych prípadov koronavírusu, neistota z blížiacich sa amerických volieb a.i. Celkovo sa dá povedať, že zotavovanie ekonomik z koronakrízy je pomalšie ako sa očakávalo počas leta, čo len podčiarkuje dôležitosť vývoja efektívnej vakcíny proti Covid-19. Fond zaznamenal stratový mesiac, najmä kvôli celkovému poklesu akciových trhov.

Výkonnosť	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov
ročne (p.a.)	-	-	-0,6%	0,1%	0,7%
za dané obdobie	2,7%	-2,4%	-1,7%	0,7%	7,2%

## 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	19,8%	FUT. 10YR EURO-BUND 6% (EUX)	Dlhopisové investície	3,7%
TAM - Dlhopisový fond	Dlhopisové investície	8,9%	FUT. S&P500 EMINI	Akciové investície	3,2%
FUT. 10YR UK GILT	Dlhopisové investície	7,6%	US T-BILL 0% 25/3/2021 USD	Dlhopisové investície	3,0%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	5,0%	US T-BILL 0% 25/2/2021 USD	Dlhopisové investície	2,5%
SPDR GOLD TRUST FUND	Alternatívne investície	4,4%	FUT. MINI MSCI EMERGING MKT	Akciové 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.