

# Smart fond<sup>TB</sup>



29. január 2021

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **207 499 096 €**Kurz **0,110664 €**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.



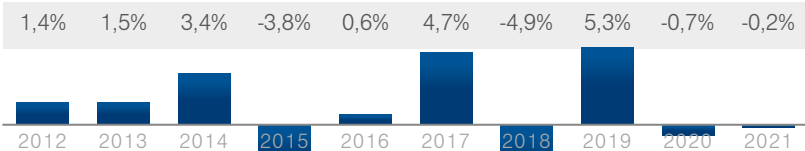
Peniaze investuje len do tých aktív, ktoré rastú. Ak začnú klesať, odpredáva ich a späť ich nakúpi, keď sa rast obnoví.



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



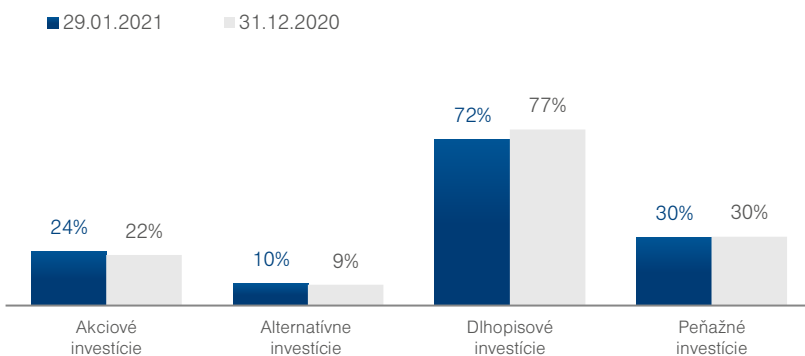
Poznámka: 2021 - výkonnosť do 29.01.2021.

## Komentár portfólio manažera fondu

Rastúci trend na akciových trhoch zo štvrtého kvartálu roka 2020 vydržal v novom roku až do posledného januárového týždňa. Nakoniec si indexy pripísali mierne straty, nešlo však zatiaľ o žiadne výrazné prepady a takéto poklesy po silných obdobiach sú úplne prirodzené. Dlhopisy taktiež vyprodukovali prevažne straty, darilo sa komoditám, hoci samotné zlato naopak stratilo. Z makroekonomického pohľadu sme v januári nezaznamenali zmenu situácie, vysporiadanie sa s pandemiou covid-19 je stále ústredná téma pre trhy. Fond mierne oslabil.

Výkonnosť	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov
ročne (p.a.)	-	-	-0,8%	0,9%	0,7%
za dané obdobie	1,8%	-1,0%	-2,3%	4,6%	7,1%

## Porovnanie rozloženia aktív



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

## Najväčšie investície

Názov	Detail	Podiel	Názov	Detail	Podiel
TAM - Dlhopisový fond	Dlhopisové investície	8,7%	TB FLOAT1 FRN 26/10/2027 EUR	Dlhopisové investície	4,5%
FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	8,1%	FUT. MINI MSCI EMERGING MKT	Akciové investície	4,5%
GERMANY 0% 15/8/2029 EUR	Dlhopisové investície	5,1%	FUT. 10YR UK GILT	Dlhopisové investície	4,3%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	4,9%	FUT. S&P500 EMINI	Akciové investície	3,7%
INVECO DB COMMODITY INDEX T FUND	Alternatívne investície	4,8%	US T-BILL 0% 25/3/2021 USD	Dlhopisové investície	2,8%

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.