

Smart fond^{TB}



31. marec 2021

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **208 130 351 €**

Kurz 0,111846 €

Dátum otvorenia 10. máj 2010

ISIN SK3110000252

Referenčná mena EUR

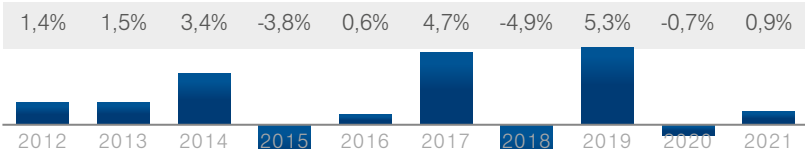
Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Ukazovateľ rizík a výnosov



Historická výkonnosť



Poznámka: 2021 - výkonnosť do 31.03.2021.

Komentár portfólio manažera fondu

Marec podobne ako február pokračoval poklesom cien dlhopisov, teda nárastom ich výnosov. Výnos z amerického 10 ročného dlhopisu sa pohybuje na úrovni 1,7 %, čo je ešte predpandemická úroveň. Hlavný akciový index S&P 500 dosiahol nové maximum. Z pohľadu amerických trhov, akciového a dlhopisového, je teda koronakríza prekonaná a ohniskom záujmu sa stáva očakávaný ekonomický boom. Z hospodárskej expanzie USA budú zákonite profitovať aj ostatné regióny sveta. Fond si pripísal ziskový mesiac, prevažne vďaka aktívnejšej akciovej pozícii.

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

Charakteristika fondu



Vo fonde sú zastúpené rôzne aktíva. Niektoré rastú, keď sa ekonomike darí, iné rastú, keď ekonomika klesá.



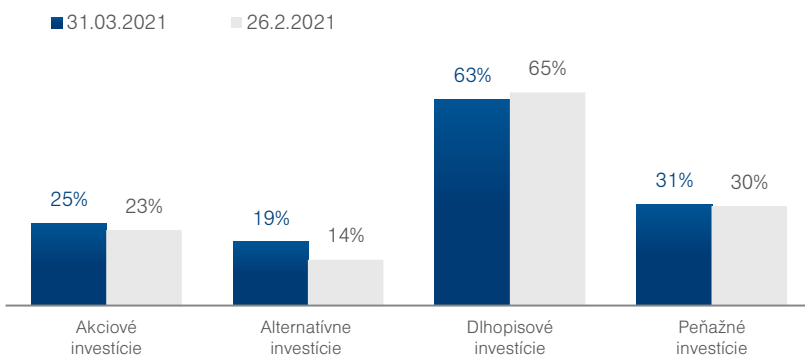
Peniaze investuje len do tých aktív, ktoré rastú. Ak začnú klesať, odpredáva ich a späť ich nakúpi, keď sa rast obnoví.



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.

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	8,6%	TB FLOAT1 FRN 26/10/2027 EUR	Dlhopisové investície	4,5%
INVECO DB COMMODITY INDEX T FUND	Alternatívne investície	6,3%	FUT. S&P500 EMINI	Akciové investície	4,1%
SLSP FRN 1/3/2027 EUR	Dlhopisové investície	4,9%	HUNGARIAN DBK 1.375% 24/6/2025 EUR	Dlhopisové investície	3,3%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	4,8%	DUAL RETURN-VISION MICROF-I FUND	Alternatívne investície	3,1%
FUT. STOXX EUROPE 600	Akciové investície	4,5%	US T-BILL 0% 2/12/2021 USD	Dlhopisové investície	2,9%

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.