

BEST ASSET
MANAGERSmart fond^{TB}

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

31. október 2018

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 212 210 549 €

Kurz 0,106526 €

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.

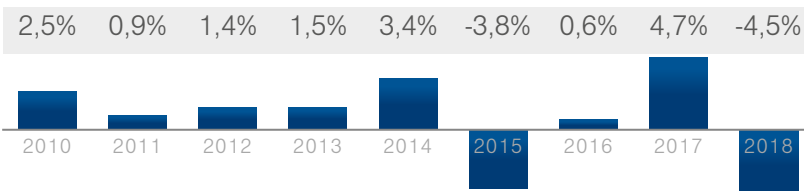


Takto fond dosahuje výnos na rastúcich trhoch a obmedzuje veľkosť poklesu.

Fond znižuje riziko tým, že okrem akcií a dlhopisov investuje aj do mnohých iných aktív.

Fond v roku 2017 priniesol výnos 4,7 %.

Historická výkonnosť



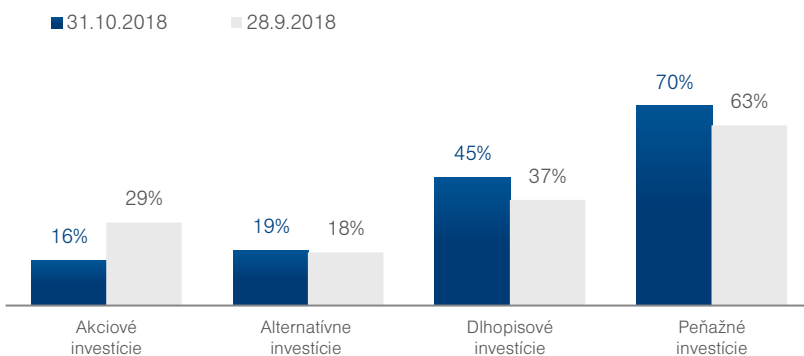
Poznámka: 2010 - výkonnosť od 10.05.2010; 2018 - výkonnosť do 31.10.2018.

Komentár portfólio manažéra fondu

Október bol jedným z najťažších mesiacov za uplynulé roky. Mnoho negatívnych faktorov ako napr. obchodné tarify, nárast sadzieb v USA, spomalenie rastu eurozóny, výška čínskeho dlhu, nejasný scenár Brexitu, malo v súčte za následok výpredaj na akciových trhoch. Tie poklesli za mesiac o vyše 7%, a tomuto poklesu sa nevyhol žiaden z hlavných indexov bez rozdielu geografickej či sektorovej zameranosti. Dlhopisy paradoxne nezaznamenali pozitívny mesiac, a takisto sa podieľali na negatívnej výkonnosti fondu.

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

Porovnanie rozloženia aktív



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

Najvýznamnejšie investície

Názov	Detail	Podiel	Názov	Detail	Podiel
TAM - Dlhopisový fond	Dlhopisové investície	8,7%	FUT. S&P500 EMINI	Akciové investície	4,6%
FUT. 10YR EURO-BUND 6% (EUX)	Dlhopisové investície	7,9%	TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	4,1%
FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	7,6%	VANGUARD REIT FUND	Alternatívne investície	2,3%
FUT. 10YR UK GILT	Dlhopisové investície	7,5%	VANGUARD TOTAL INTL BOND FUND	Dlhopisové investície	2,3%
INVECO DB COMMODITY INDEX T FUND	Alternatívne investície	5,1%	SPDR GOLD TRUST FUND	Alternatívne investície	2,2%

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.

