



**BEST ASSET
MANAGER**



Alfa fond^{TB}

29. september 2017

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív	109 843 820 €
Kurz	0,100230 €
Dátum otvorenia	15. január 2014
ISIN	SK3110000492
Referenčná mena	EUR

Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Ukazovateľ rizík a výnosov



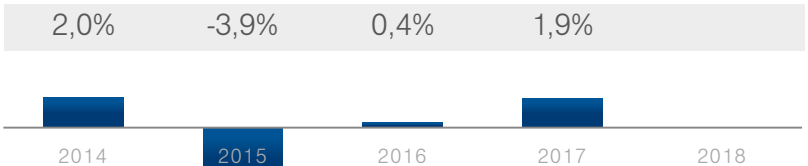
Charakteristika fondu

- Fond predstavuje vstupnú bránu do sveta investovania.
- Prináša potenciál dosiahnuť vyšší výnos pri krátkodobej investícii.
- Fond investuje do viacerých tried aktív a upravuje svoje zloženie vzhľadom na meniace sa trhové podmienky tak, aby bol čo najmenej vystavený trhovým rizikám.

Fond sa vyznačuje výraznou mierou aktivity a využíva množstvo nezávislých stratégií.

Určený hlavne pre konzervatívnych investorov, rýchlo reaguje na dianie na trhoch.

Historická výkonnosť



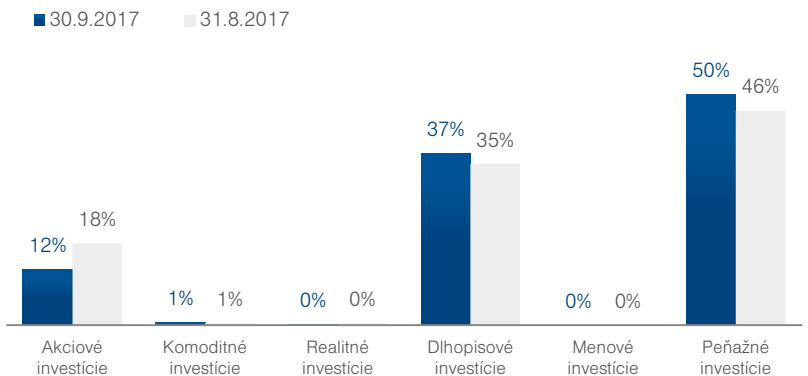
Poznámka: 2014 - výkonnosť od 15.01.2014; 2017 - výkonnosť do 29.09.2017.

Komentár portfólio manažéra fondu

Makroekonomické ukazovatele a hospodárske výsledky spoločností ostávajú naďalej dobré, čo sa pozitívne odrazilo aj na septembrovej výkonnosti akcií. Pozorne sa sleduje aj návrh americkej daňovej reformy. Hlavné americké akciové indexy dosiahli nové maximá a hlavné európske indexy sa im po silnej septembrovej výkonnosti priblížili. Dlhopisy mierne poklesli v očakávaní zvyšovania sadziieb centrálnymi bankami. V septembri k výkonnosti fondu pozitívne prispeli najmä akciové investície a mierne negatívne zlato a dlhopisy.

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

Zloženie fondu podľa typu aktív



Najvýznamnejšie investície

Názov	Detail	Podiel	Názov	Detail	Podiel
TAM - Dlhopisový fond	Dlhopisové investície	8,6%	VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX-US FUND	Akciové investície	0,7%
FUT. MINI MSCI EMERGING MKT	Akciové investície	1,4%	FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	0,7%
FUT. S&P500 EMINI	Akciové investície	1,2%	FUT. FTSE/MIB IDX	Akciové investície	0,6%
VANGUARD MSCI EUROPEAN FUND	Európske akcie	1,1%	HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND	Akciové investície	0,6%
FUT. NASDAQ 100 E-MINI	Akciové investície	0,7%	FUT. RUSSELL 2000 MINI	Akciové investície	0,6%

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., Alfa o.p.f.

