

BEST ASSET  
MANAGERSmart fond<sup>TB</sup>

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

28. september 2018

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 219 441 995 €

Kurz 0,109794 €

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.

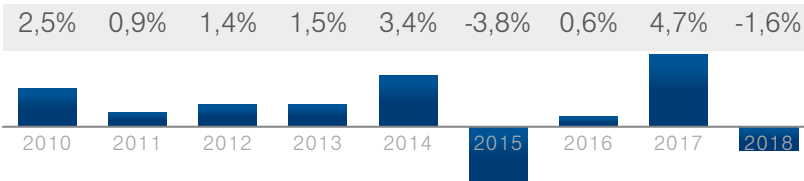


Takto fond dosahuje výnos na rastúcich trhoch a obmedzuje veľkosť poklesu.

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



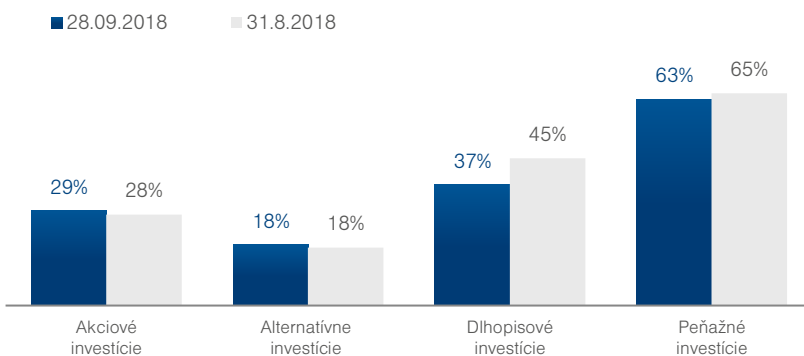
Poznámka: 2010 - výkonnosť od 10.05.2010; 2018 - výkonnosť do 28.09.2018.

## Komentár portfólio manažéra fondu

V uplynulom mesiaci prevládala na trhoch neistota, pod čo sa podpísalo viacero udalostí vo svete. Príkladom sú nejasná situácia v americko-čínskych obchodných vzťahoch, reálna možnosť odchodu Británie z EÚ bez vzájomnej dohody, obavy z vyššieho deficitu štátneho rozpočtu Talianska na nasledujúce roky, atď. Rôznice sa interpretácie týchto problémov spôsobili nekonzistentné výkonnosti jednotlivých akciových indexov. Hlavný vplyv na výkonnosť fondu tak mali všeobecne klesajúce ceny dlhopisov, ktoré boli podporené zvýšením sadzieb v USA.

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

## Porovnanie rozloženia aktív



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

## Najvýznamnejšie investície

Názov	Detail	Podiel	Názov	Detail	Podiel
FUT. S&P500 EMINI	Akciové investície	11,6%	FUT. 10YR EURO-BUND 6% (EUX)	Dlhopisové investície	4,3%
TAM - Dlhopisový fond	Dlhopisové investície	8,5%	FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	4,2%
INVECO DB COMMODITY INDEX T FUND	Alternatívne investície	5,0%	TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	4,0%
VANGUARD REIT FUND	Alternatívne investície	4,5%	US T-BILL 0% 20/6/2019 USD	Dlhopisové investície	2,9%
FUT. 10YR UK GILT	Dlhopisové investície	4,3%	VANGUARD TOTAL INTL BOND FUND	Dlhopisové investície	2,3%

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.

