



**BEST ASSET  
MANAGER**



# Alfa fond<sup>TB</sup>

30. jún 2017

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív	132 452 742 €
Kurz	0,099615 €
Dátum otvorenia	15. január 2014
ISIN	SK3110000492
Referenčná mena	EUR

### Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



### Ukazovateľ rizík a výnosov



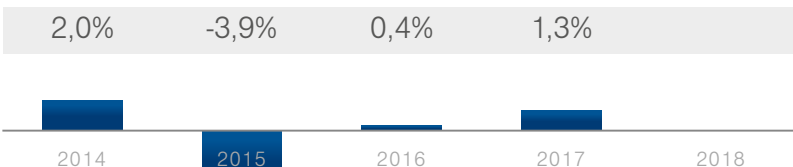
## Charakteristika fondu

- 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



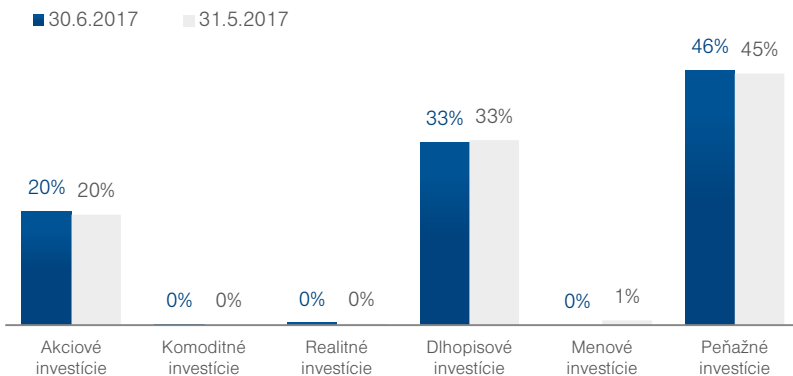
Poznámka: 2014 - výkonnosť od 15.01.2014; 2017 - výkonnosť do 30.06.2017.

### Komentár portfólio manažéra fondu

Centrom pozornosti v júni boli centrálné banky. Svetovej ekonomike sa darí a aj preto zaznievajú signály o postupnom ústupe podpory zo strany centrálnych bánk. Americký FED zvýšil v júni sadzby do pásma 1 % - 1,25 % a očakáva postupné zvyšovanie sadzieb v najbližšom období. Rovnako ECB sa vyjadrila o postupnom ústupe zo svojej podpornej politiky. Dôležité bude ako sa s tým trhy vysporiadajú. V júni skončili akcie bez výrazných zmien, mierne poklesy sme zaznamenali na dlhopisoch.

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

## Zloženie fondu podľa typu aktív



## Najvýznamnejšie investície

Názov	Detail	Podiel	Názov	Detail	Podiel
TAM - Dlhopisový fond	Dlhopisové investície	7,2%	FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	1,2%
FUT. S&P500 EMINI	Akciové investície	3,4%	TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR FUND	Akciové investície	0,9%
FUT. MINI MSCI EMERGING MKT	Akciové investície	1,9%	UTILITIES SELECT SECTOR SPDR FUND	Akciové investície	0,7%
VANGUARD MSCI EUROPEAN FUND	Európske akcie	1,4%	FUT. DAX INDEX	Akciové investície	0,7%
FUT. NASDAQ 100 E-MINI	Akciové investície	1,3%	FUT. AMSTERDAM IDX	Akciové investície	0,7%

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.

