

DynamicAlpha Fund[™]

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

30. jún 2017

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 38 732 301 €

Kurz 0,104637 €

Dátum otvorenia 17. október 2011

ISIN SK3110000294

Referenčná mena EUR

Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch

0 7 12

Ukazovateľ rizík a výnosov

1 2 3 4 5 6 7

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.



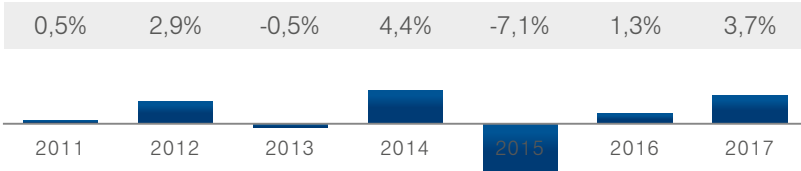
Fond dosahuje výnos na rastúcich trhoch a obmedzuje veľkosť poklesu.

Stratégia fondu v súčasnosti preferuje akciové voči dlhopisovým aktívam.

200%

Fond môže investovať až do výšky 200 % svojho majetku.

Historická výkonnosť



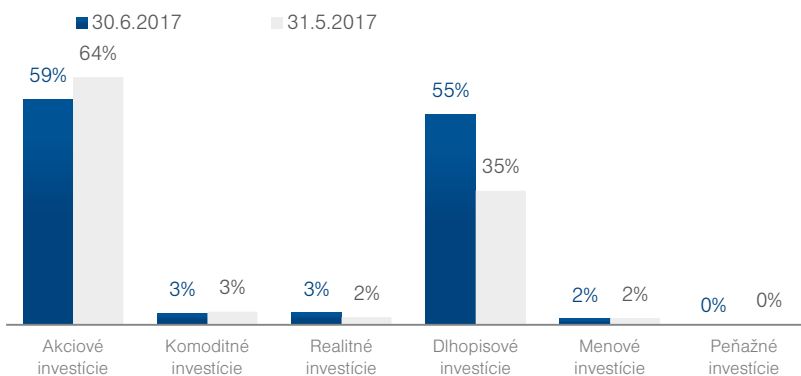
Poznámka: 2011 - výkonnosť od 17.10.2011; 2017 - výkonnosť do 30.06.2017.

Komentár portfólio manažera fondu

Centrálne banky aj v júni udávali tón na trhoch. Tá americká zvýšila sadzby štvrtýkrát od krízy, a to do pásma 1 % - 1,25 %. Ročný dolárový vklad úročený 2 %, tak už nie je ničím výnimočným. Aktuálne platí, že svetovej ekonomike sa darí. Centrálni bankári vo svete na to reagujú postupným uberaním zo svojej masívnej podpory. Trhy si na to budú musieť zvykať a dôležité je ako sa s tým vysporiadajú. Aktívna správa fondov TAM má však za cieľ i v prípade otočenia pozitívnych trendov výrazne zmierniť akékoľvek negatívne dopady.

Výkonnosť	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
ročne (p. a.)	-	-	-0,4%	0,9%	0,8%
za dané obdobie	3,7%	3,6%	-1,1%	4,8%	4,6%

Porovnanie rozloženia aktív vo fonde



Najvýznamnejšie investície

Názov	Detail	Podiel	Názov	Detail	Podiel
FUT. S&P500 EMINI	Akciové investície	14,0%	FUT. NASDAQ 100 E-MINI	Akciové investície	4,3%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	10,6%	VANGUARD MSCI EUROPEAN FUND	Akciové investície	4,2%
FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	9,1%	ISHARES IBOXX INV GR CORP BD FUND	Dlhopisové investície	4,2%
FUT. MINI MSCI EMERGING MKT	Akciové investície	5,9%	FUT. 10YR UK GILT	Dlhopisové investície	4,1%
TAM - Dlhopisový fond	Dlhopisové investície	4,9%	FUT. DAX INDEX	Akciové investície	4,0%

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 predvídateľných cenových 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., DynamicAlpha Fund o.p.f.