

DynamicAlpha Fund[™]

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

29. september 2017

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 37 195 343 €

Kurz 0,107160 €

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.



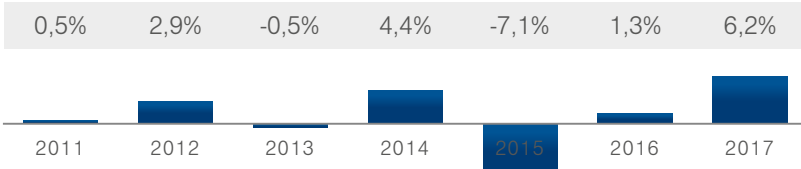
Fond dosahuje výnos na rastúcich trhoch a obmedzuje veľkosť poklesu.

Stratégia fondu v súčasnosti preferuje akciové voči dlhopisovým aktívam.

170%

Fond môže investovať až do výšky 170 % svojho majetku.

Historická výkonnosť



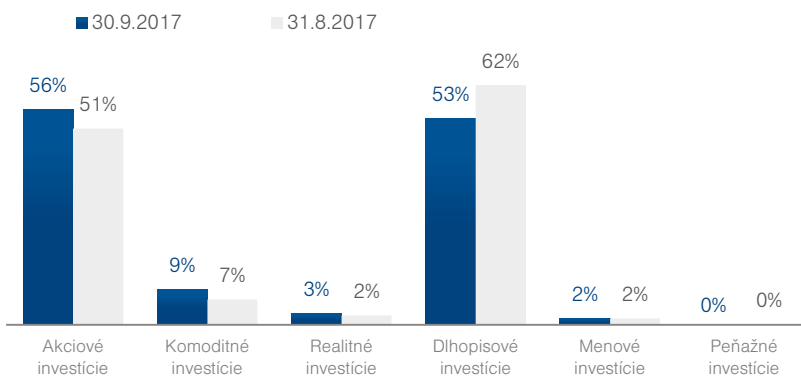
Poznámka: 2011 - výkonnosť od 17.10.2011; 2017 - výkonnosť do 29.09.2017.

Komentár portfólio manažera fondu

Investori upierajú oči na centrálné banky a obzvlášť americký FED. Ich monetárna politika sa totiž začína preklápať zo silne podpornej na "štandardnú". Akcie to, zdá sa, zatiaľ nevyrušuje, keď aj v septembri si to zamierili k novým maximám. Dlhopisy naopak vo svetle zvyšovania sadzieb korigovali nadol. Ostro sledovaná je aj pripravovaná daňová reforma Donalda Trumpa. Severná Kórea a prírodné katastrofy ustupujú do úzadia. Fond drží alokáciu primárne na akcie, čo pre neho bolo aj v septembri priaznivé. Dlhopisy naopak prispeli negatívne.

Výkonnosť	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
ročne (p. a.)	-	-	0,9%	0,7%	1,2%
za dané obdobie	3,6%	5,6%	2,6%	3,8%	7,2%

Porovnanie rozloženia aktív vo fonde



Najvýznamnejšie investície

Názov	Detail	Podiel	Názov	Detail	Podiel
FUT. S&P500 EMINI	Akciové investície	16,0%	SPDR GOLD TRUST FUND	Komoditné investície	5,3%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	11,0%	TAM - Dlhopisový fond	Dlhopisové investície	5,1%
FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	10,0%	ISHARES IBOX H/Y CORP BOND FUND	Dlhopisové investície	4,7%
FUT. MINI MSCI EMERGING MKT	Akciové investície	9,0%	POWERSHARES DB COMMODITY FUND	Komoditné investície	3,9%
FUT. NASDAQ 100 E-MINI	Akciové investície	6,3%	ISHARES IBOX INV GR CORP BD FUND	Dlhopisové investície	3,7%

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 prevádziteľných 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., DynamicAlpha Fund o.p.f.