

DynamicAlpha Fund[™]

29. december 2017

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 36 546 408 €

Kurz 0,109706 €

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.



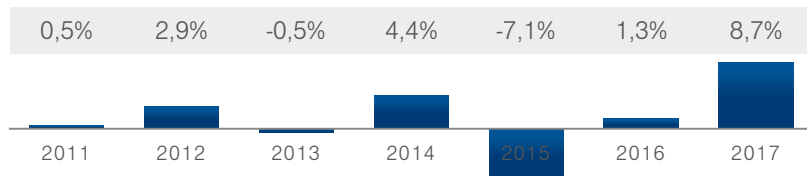
Fond dosahuje výnos na rastúcich trhoch a obmedzuje veľkosť poklesu.

Stratégia fondu v súčasnosti preferuje akciové voči dlhopisovým aktívam.

170%

Fond môže investovať až do výšky 170 % svojho majetku.

Historická výkonnosť



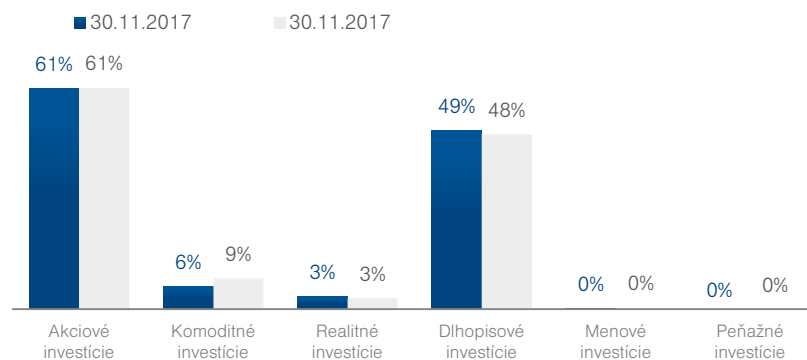
Poznámka: 2011 - výkonnosť od 17.10.2011; 2017 - výkonnosť do 29.12.2017.

Komentár portfólio manažera fondu

Rok 2017 bol najlepším rokom v histórii fondu. Predovšetkým preto, lebo stratégia fondu úspešne zachytila pozitívny trend na akciových trhoch a patrične z neho profitovala. Rok 2017 znamenal aj začiatok postupného odchodu centrálnych bánk od podporných politík. Investori sa však viac zamerali na solidný globálny ekonomický rast naprieč takmer celým svetom a vyhľadali akciové trhy na nové maximá. Stratégia fondu naďalej preferuje akciové investície, keďže ich pozitívny trend dosiaľ nič nenarušilo.

Výkonnosť	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
ročne (p. a.)	-	-	0,7%	1,2%	1,5%
za dané obdobie	4,8%	8,7%	2,2%	6,1%	9,7%

Porovnanie rozloženia aktív vo fonde



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	19,8%	ISHARES IBOXX INV GR CORP BD FUND	Dlhopisové investície	4,7%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	11,0%	FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	4,5%
FUT. MINI MSCI EMERGING MKT	Akciové investície	7,0%	FUT. NIKKEI 225	Akciové investície	4,1%
TAM - Dlhopisový fond	Dlhopisové investície	5,2%	FUT. NASDAQ 100 E-MINI	Akciové investície	4,1%
POWERSHARES DB COMMODITY FUND	Komoditné investície	4,8%	VANGUARD TOTAL INTL BOND 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 prevádzkových 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.