

DynamicAlpha Fund[™]

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

30. november 2017

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 37 530 240 €

Kurz 0,109077 €

Dátum otvorenia 17. október 2011

ISIN SK3110000294

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 ekonomika 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.



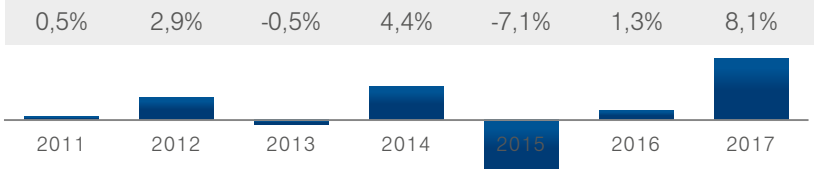
Fond dosahuje výnos na rastúcich trhoch a obmedzuje veľkosť poklesu.

Stratégia fondu v súčasnosti preferuje akciové voči dlhopisovým aktívam.

170%

Fond môže investovať až do výšky 170 % svojho majetku.

Historická výkonnosť



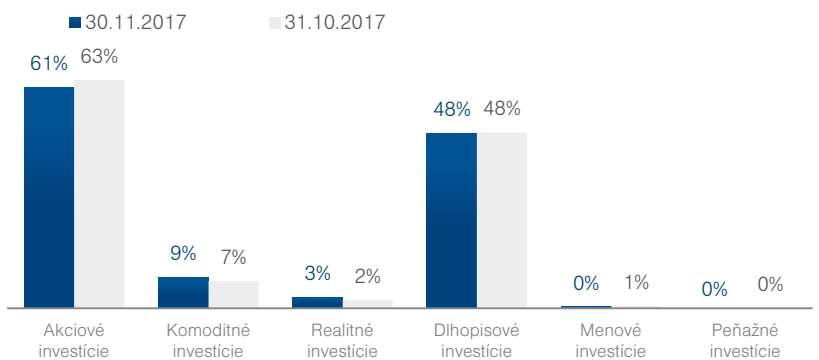
Poznámka: 2011 - výkonnosť od 17.10.2011; 2017 - výkonnosť do 30.11.2017.

Komentár portfólio manažera fondu

Na akciových trhoch sa v novembri menej darilo rozvíjajúcim sa trhom a ešte menej európskym akciami, ktoré korigovali. Na druhej strane nové maximá dosiahli akcie USA. Celkovo sa akcie držia tento rok silne. Podporované sú, zdá sa, takmer ideálnym stavom ekonomiky - rastúcim HDP pri nízkej inflácii, a rastúcimi ziskami firiem. Hoci sú teda ceny akcií vysoké, na trhoch momentálne nerezonuje nič, čo by na ne malo dlhodobu negatívne vplyvať. Fond z tohto vývoja tento rok významne profituje, keď ťaží práve z akciových pozícií.

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

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	19,3%	TAM - Dlhopisový fond	Dlhopisové investície	5,1%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	10,7%	FUT. NIKKEI 225	Akciové investície	4,5%
FUT. MINI MSCI EMERGING MKT	Akciové investície	8,7%	FUT. NASDAQ 100 E-MINI	Akciové investície	4,3%
FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	6,4%	ISHARES IBOXX INV GR CORP BD FUND	Dlhopisové investície	3,8%
POWERSHARES DB COMMODITY FUND	Komoditné investície	5,9%	FUT. RUSSELL 2000 MINI	Akciové investície	2,9%

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., DynamicAlpha Fund o.p.f.