

DynamicAlpha Fund<sup>TB</sup>

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

31. júl 2018

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 27 100 771 €

Kurz 0,106635 €

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.



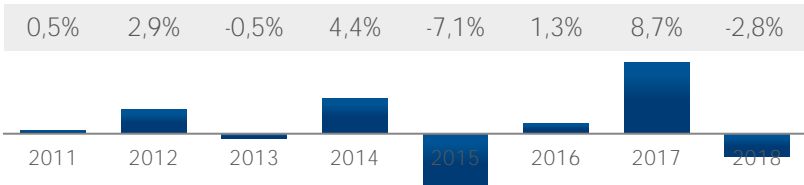
Fond dosahuje výnos na rastúcich trhoch a obmedzuje veľkosť poklesu.

Stratégia fondu v súčasnosti preferuje akciové voči dlhopisovým aktívam.

170%

Fond môže investovať až do výšky 170 % svojho majetku.

## Historická výkonnosť



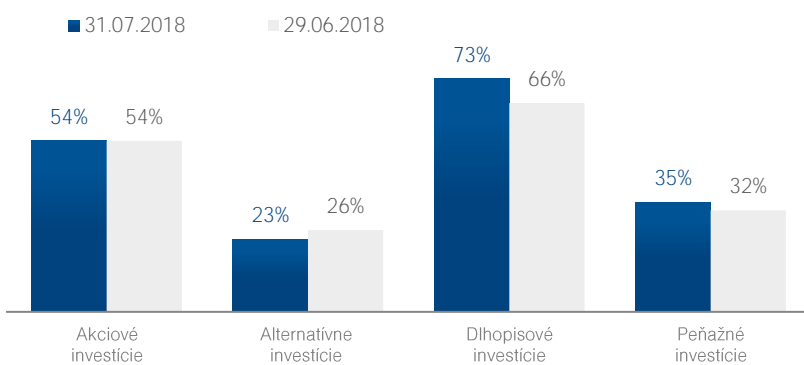
Poznámka: 2011 - výkonnosť od 17.10.2011; 2018 - výkonnosť do 31.07.2018.

## Komentár portfólio manažéra fondu

V mesiaci júl dochádzalo naďalej k častým vyjadreniam svetových lídrov na situáciu ohľadom obchodných vojen. Trhy sa však v poslednej dobe stali relatívne odolnými voči krátkodobým špekuláciám a k upokojeniu pomohli aj úspešné rokovania predsedu Európskej komisie Junckera a amerického prezidenta Trumpa. Akciové trhy tak ukončili mesiac v plusových číslach, často na úrovniach troch percent. Dlhopisy zaznamenali slabší mesiac, avšak ich pokles nebol na toľko výrazný, aby prevážil pozitívny vplyv akcií vo fonde, ktorých váha sa postupne navyšovala.

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

## 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	13,3%	VANGUARD TOTAL INTL BOND FUND	Dlhopisové investície	6,4%
TAM - Dlhopisový fond	Dlhopisové investície	10,6%	FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	6,0%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	10,3%	ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND FUND	Dlhopisové investície	5,9%
FUT. 10YR UK GILT	Dlhopisové investície	9,7%	US T-BILL 0% 23/5/2019 USD	Dlhopisové investície	5,6%
FUT. 10YR EURO-BUND 6% (EUX)	Dlhopisové investície	6,6%	FUT. STOXX EUROPE 600	Akciové investície	4,9%

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.