

DynamicAlpha Fund[™]

31. august 2017

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 37 904 295 €

Kurz 0,106934 €

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.



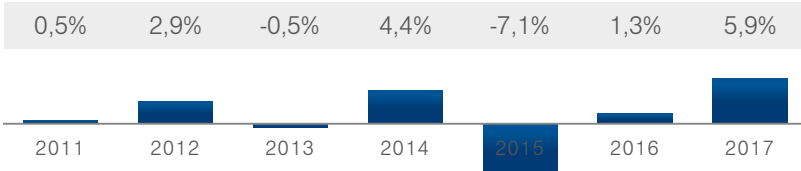
Fond dosahuje výnos na rastúcich trhoch a obmedzuje veľkosť poklesu.

Stratégia fondu v súčasnosti preferuje akciové voči dlhopisovým aktívam.

170%

Fond môže investovať až do výšky 170 % svojho majetku.

Historická výkonnosť



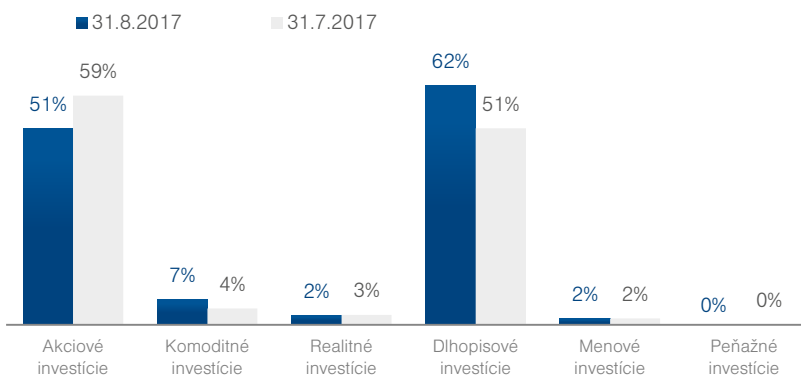
Poznámka: 2011 - výkonnosť od 17.10.2011; 2017 - výkonnosť do 31.08.2017.

Komentár portfólio manažera fondu

Kým augustovým správam vo svete dominovali vyhrážky Severnej Kórey, hurikán Harvey, či schvaľovanie rozpočtu v USA, spomínané udalosti nemali významný dopad na trhy. Z USA, Číny a najmä Európy pokračuje prílev dobrých ekonomických dát, ako aj rastúcich firemných ziskov. To už sú faktory, ktoré zrejme aj v auguste pozitívne vplývali na akciové trhy, a tým pádom pozitívne aj na výkonnosť fondu. Ten naďalej preferuje akcie ako pozitívne trendujúce aktívum, hoci sa v priebehu augusta čiastočne preskupoval do dlhopisov.

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

Porovnanie rozloženia aktív vo fonde



Najvýznamnejšie investície

Názov	Detail	Podiel	Názov	Detail	Podiel
FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	13,5%	FUT. 10YR UK GILT	Dlhopisové investície	4,7%
FUT. S&P500 EMINI	Akciové investície	11,0%	SPDR GOLD TRUST FUND	Komoditné investície	4,5%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	10,8%	ISHARES IBOXX INV GR CORP BD FUND	Dlhopisové investície	3,8%
FUT. MINI MSCI EMERGING MKT	Akciové investície	7,9%	VANGUARD MSCI EUROPEAN FUND	Akciové investície	3,8%
TAM - Dlhopisový fond	Dlhopisové investície	5,0%	FUT. NASDAQ 100 E-MINI	Akciové investície	3,5%

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.