

**BEST ASSET
MANAGER**emeafinance
**EUROPE
BANKING
AWARDS
2017**emeafinance
**EUROPE
BANKING
AWARDS
2016**emeafinance
**EUROPE
BANKING
AWARDS
2015**

DynamicBalanced fond^{TB}



Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

30. november 2018

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **2 512 179 €**Kurz **0,101287 €**Dátum otvorenia **18. júl 2016**ISIN **SK3110000583**Referenčná mena **EUR**

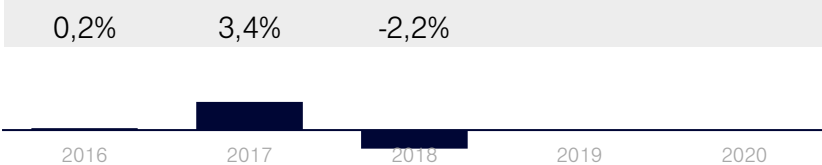
Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch

0 **7** 12

Ukazovateľ rizík a výnosov

1 2 3 **4** 5 6 7

Historická výkonnosť



Poznámka: 2016 - výkonnosť od 18.07.2016; 2018 - výkonnosť do 30.11.2018.

Komentár portfólio manažera fondu

Globálne akciové trhy vzrástli v primere o 1,5 %. Po väčšej korekcii z októbra sme tak videli opäť pozitívny mesiac. Optimizmus akciovým investorom prináša predovšetkým črtajúca sa dohoda medzi USA a Čínou ohľadom obchodných cieľ. Napriek zvýšenej volatilita a veľkej dávke neistoty na trhoch, sa dá uplynulý mesiac považovať za pozitívny pre výkonnosť fondu. Darilo sa aj dlhopisovým investíciám, najmä bezpečným štátnym dlhopisom. Alternatívnym investíciám a komoditám, ktoré máme zastúpené vo fonde, sa príliš nedarilo.

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

Charakteristika fondu

Získajte prístup k fondom renomovaných svetových správcov a buďte neustále nastavený na dosiahnutie výnosu.



Renomovaní svetoví správcovia prinášajú výhody rôznych investičných štýlov, ktoré sa môžu vhodne dopĺňať.



Vďaka neustálemu zainvestovaniu na trhoch vám neujde žiadne obdobie výrazného rastu.

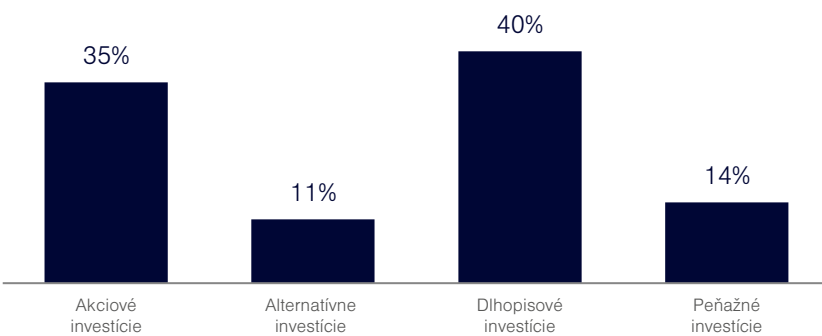


Investovanie do viacerých tried aktív môže priniesť vyššiu stabilitu vašim investíciám.

35%

Dlhodobý podiel akcií vo fonde sa bude pohybovať okolo úrovne 35 %.

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
Total International Bond Index Fund	The Vanguard Group	14,9%	TAM - Americký akciový fond	Akciové investície	7,9%
MSCI ACWI	BlackRock	13,8%	SEB FUND 1 - SEB ASS SEL-C FUND	Alternatívne investície	6,9%
Core US Aggregate Bond	BlackRock	10,0%	ISHARES MSCI ACWI EX US FUND	Akciové investície	6,7%
Total Bond Market Index Fund	The Vanguard Group	8,3%	VANGUARD TOT WORLD STK FUND	Akciové investície	6,7%
International Treasury Bond	State Street GA	7,1%	TAM - Realitný fond	Alternatívne investície	5,0%

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 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 Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj 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. DynamicBalanced Fund o.p.f.