

# Dynamický dlhopisový fond<sup>TB</sup>



30. jún 2020

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív	211 611 804 €
Kurz	0,094906 €
Dátum otvorenia	1. júl 2015
ISIN	SK3110000567

Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Ukazovateľ rizík a výnosov



## Charakteristika fondu

**%** Fond prináša možnosť dosiahnuť vyšší výnos bez investovania do akcií.

**📄** Výnos pochádza najmä z dlhopisov krajín strednej a východnej Európy a firiem neinvestičného stupňa.

**🛡️** Do bezpečnejších dlhopisov investuje najmä s cieľom ochraňovať hodnotu investície.

Širokú diverzifikáciu fondu dokladuje aj zhruba 80 rôznych dlhopisov nakúpených v portfóliu.

## Ďalšie údaje

Priemerná splatnosť dlhopisov	3,5 roka
Výnos do splatnosti	1,70%
Referenčná mena	EUR

## Historická výkonnosť



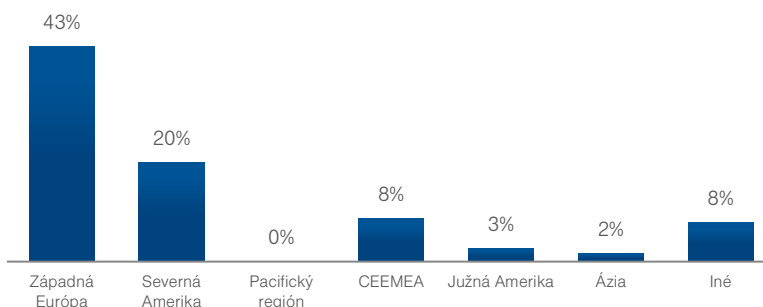
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 01.07.2015; 2020 - výkonnosť do 30.06.2020.

## Komentár portfólio manažéra fondu

Globálne dlhopisové trhy počas uplynulého mesiaca posilňovali. Darilo sa aj najbezpečnejším štátnym dlhopisom vyspelých krajín. Rizikovejšie triedy dlhopisových aktív boli tiež silne dopytované a nadpriemerne sa zhodnocovali. Podporu získavajú najmä od centrálnych bánk, ktoré stoja pripravené ďalej stimulovať ekonomiku pomocou nákupu dlhopisov. Región strednej a východnej Európy (CEE) zhodnocoval, najmä vďaka rastúcim cenám dlhopisov. Durácia fondu ostala nezmenená. Fond tak výrazne ťažil z priaznivej situácie na trhu v uplynulom mesiaci.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov
	-	-	-2,0%	-	-
	-0,9%	-0,9%	-5,9%	-	-

## Geografické rozdelenie dlhopisových investícií



Súčet zobrazených tried aktív môže presiahnuť 100 % v prípade použitia finančných derivátov.

## Najvýznamnejšie investície

Názov	Detail	Podiel
FUT. 10Y EURO-OAT	Dlhopisové investície	10,1%
FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	10,0%
VANECK VECTORS J.P. MORGAN E FUND	Dlhopisové investície	6,1%
ISHARES JPM USD EM BND USD A FUND	Dlhopisové investície	5,1%
CZECH REPUBLIC104 0.75% 23/2/2021 C	Dlhopisové investície	4,0%

CEEMEA - Stredná a Východná Európa, Blízky Východ a Južná Afrika.

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 Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj možno investovať až 100 % hodnoty majetku v podielovom fonde. Oficiálny názov podielového fondu je: Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., dynamický dlhopisový o.p.f.