

Dynamický dlhopisový fond^{TB}



28. február 2020

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

Základné údaje fondu

| | |
|---------------------|---------------|
| Čistá hodnota aktív | 211 240 954 € |
| Kurz | 0,095240 € |
| 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 | 2,2 roka |
| Výnos do splatnosti | 1,32% |
| Referenčná mena | EUR |

Historická výkonnosť



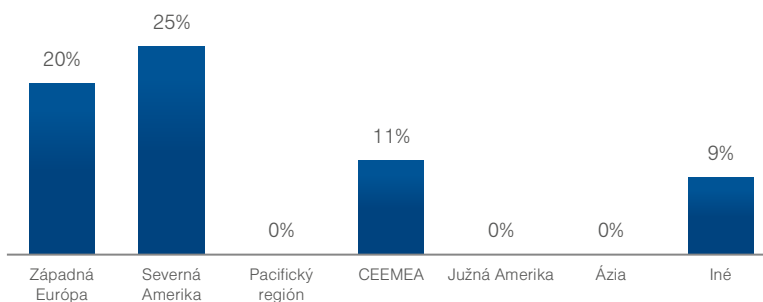
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 01.07.2015; 2020 - výkonnosť do 28.02.2020.

Komentár portfólio manažéra fondu

Vo februári sa kvôli zvýšenej rizikovej averzii darilo najbezpečnejším štátnym dlhopisom. Tie síce nesú záporný výnos, avšak ich cenový vývoj je tento rok priaznivý. Na druhej strane sa nedarilo rizikovejším podnikovým dlhopisom s neinvestičným stupňom ratingu. Zaznamenali silnú korekciu. Región strednej a východnej Európy (CEE) tiež zaznamenal straty. Pozícia fondu bola nastavená z pohľadu durácie defenzívne a orientovaná viac na kreditné trhy, preto jej trhový vývoj v uplynulom mesiaci nebral do karát. Fond tak dosiahol v uplynulom mesiaci pokles.

| | | | | | |
|--|--------|-------|--------|---------|----------|
| Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie | 6 mes. | 1 rok | 3 roky | 5 rokov | 10 rokov |
| | - | - | -1,5% | - | - |
| | -0,3% | -1,0% | -4,4% | - | - |

Geografické rozdelenie dlhopisových investícií



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

Najvýznamnejšie investície

| Názov | Detail | Podiel |
|-----------------------------------|-----------------------|--------|
| US TREASURY 1.375% 31/5/2020 USD | Dlhopisové investície | 7,2% |
| FUT. 10YR US NOTE (CBT) | Dlhopisové investície | 6,7% |
| ISHARES JPM USD EM BND USD A FUND | Dlhopisové investície | 5,5% |
| SPDR BBG BARC HIGH YIELD BND FUND | Dlhopisové investície | 5,4% |
| INVESCO EMERGING MARKETS SOV FUND | Dlhopisové investície | 3,6% |

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.