

**BEST ASSET  
MANAGER**

# Dlhopisový fond<sup>TB</sup>



31. december 2018

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **413 597 780 €**Kurz **0,076297 €**Dátum otvorenia **4. máj 1998**ISIN **SK3110000146**

Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Ukazovateľ rizík a výnosov



## Charakteristika fondu



Fond investuje predovšetkým do dlhových cenných papierov denominovaných v eurách alebo zabezpečených proti menovému riziku.



Hlavnú časť majetku vo fonde budú tvoriť najmä, nie však výlučne štátne dlhopisy (resp. cenné papiere so zárukou štátu), štátne pokladničné poukážky, dlhopisy spoločností s ratingom v investičnom pásme a hypotekárne záložné listy.

Fond je pripravený ochrániť klientov pred prípadným zvyšovaním sadzieb na trhu.

Fond predstavuje v súčasnosti najkonzervatívnejšie riešenie v našej ponuke.

## Ďalšie údaje

Priemerná splatnosť dlhopisov **0,7 roka**Výnos do splatnosti **1,30%**Referenčná mena **EUR**

## Historická výkonnosť

-0,8% 2,2% 1,1% 5,7% -0,2% 2,3% -1,3% 1,1% 0,5% -1,4%



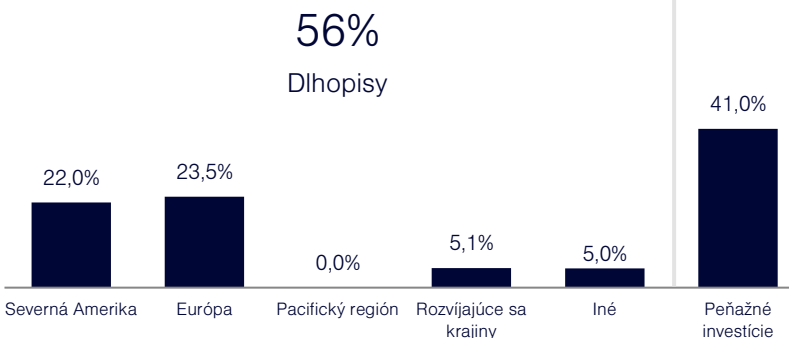
Poznámka: 2018 - výkonnosť do 31.12.2018.

## Komentár portfólio manažéra fondu

Dopyt po dlhopisoch v uplynulom mesiaci neutíchal a práve naopak, investori vyhľadávali najmä bezpečné štátne dlhopisy hlavných trhov. Záujem o najbezpečnejšie dlhopisy spôsobujú najmä obavy a neistota ohľadom ďalšieho ekonomického vývoja. Regionálne sa najviac darilo americkým štátnym dlhopisom. V Eurozóne došlo k postupnému upokojeniu situácie ohľadom talianskeho rozpočtového schodku. Opäť sa nedarilo podnikovým dlhopisom, sú pod tlakom narastajúcich prírážok za riziko. Tento vývoj sa pretavil do veľmi pozitívnej výkonnosti fondu v decembri.

Výkonnosť	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
ročne (p. a.)	-	-	0,1%	0,2%	5,0%
za dané obdobie	0,2%	-1,4%	0,2%	1,1%	175,0%

## Geografické rozdelenie investícií vo fonde



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

## Najvýznamnejšie investície

Názov	Detail	Podiel
FUT. 05YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	14,1%
FUT. 10YR UK GILT	Dlhopisové investície	12,9%
FUT. 10YR EURO-BUND 6% (EUX)	Dlhopisové investície	10,6%
TB HZL80 FRN 28/10/2019 EUR	Dlhopisové investície	8,0%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	6,8%

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 členskými štátmi Európskej únie alebo Spojenými štátmi americkými možno investovať až 100 % hodnoty majetku v podielovom fonde. Oficiálny názov podielového fondu je: Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., dlhopisový o.p.f.

