

Dynamický dlhopisový fond^{TB}



31. august 2020

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív	213 429 561 €
Kurz	0,096086 €
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	0,6 roka
Výnos do splatnosti	1,87%
Referenčná mena	EUR

Historická výkonnosť



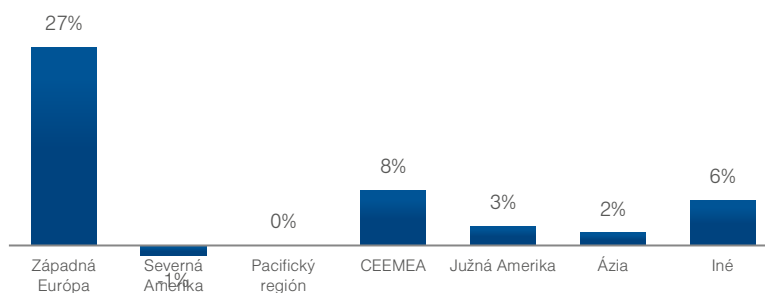
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 01.07.2015; 2020 - výkonnosť do 31.08.2020.

Komentár portfólio manažéra fondu

Globálne dlhopisové trhy zaznamenali zmiešané výsledky počas augusta. Na jednej strane sa nedarilo najbezpečnejším štátnym dlhopisom vyspelých krajín. Za to rizikovejšie triedy dlhopisových aktív boli stále 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) mierne zhodnocoval. Fond tak mohol ťažiť z nízkej durácie a priaznivej situácie na kreditnom dlhopisovom trhu v uplynulom mesiaci.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov
	-	-	-1,5%	-0,5%	-
	0,9%	0,6%	-4,4%	-2,7%	-

Geografické rozdelenie dlhopisových investícií



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

Najväčšie investície

Názov	Detail	Podiel
FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	19,9%
SPDR BBG BARC HIGH YIELD BND FUND	Dlhopisové investície	9,4%
VANECK VECTORS J.P. MORGAN E FUND	Dlhopisové investície	6,7%
CZECH REPUBLIC104 0.75% 23/2/2021 C	Dlhopisové investície	4,0%
ISHARES JPM USD EM BND USD A FUND	Dlhopisové investície	3,0%

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 cených 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.