

Dlhopisový fond[™]

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

30. jún 2020

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 353 720 510 €

Kurz 0,075797 €

Dátum otvorenia 4. máj 1998

ISIN SK3110000146

Referenčná mena EUR

Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch

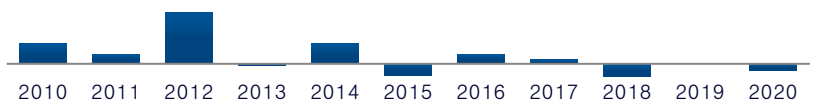


Ukazovateľ rizík a výnosov



Historická výkonnosť

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



Poznámka: 2020 - výkonnosť do 30.06.2020.

Komentár portfólia 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
	-	-	-0,9%	-0,1%	0,7%
	-0,7%	-0,9%	-2,8%	-0,5%	7,3%

Charakteristika fondu



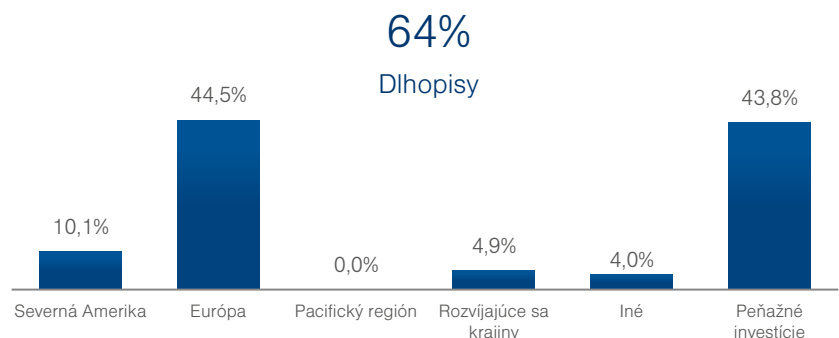
Fond investuje predovšetkým do dlhových cenných papierov denominovaných v eurách alebo zabezpečených proti menovému riziku.



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 predstavuje v súčasnosti najkonzervatívnejšie riešenie v našej ponuke.

Geografické rozdelenie investícií vo fonde



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

Najvýznamnejšie investície

Názov	Detail	Podiel	Názov	Detail	Podiel
FUT. 10Y EURO-OAT	Dlhopisové investície	5,0%	CZECH REPUBLIC104 0.75% 23/2/2021 C	Dlhopisové investície	3,8%
FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	5,0%	US T-BILL 0% 22/4/2021 USD	Dlhopisové investície	3,0%
VANECK VECTORS J.P. MORGAN E FUND	Dlhopisové investície	4,1%	TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	2,6%
TAM - Realitný fond	Alternatívne investície	4,0%	PKO 0.75% 25/7/2021 EUR	Dlhopisové investície	2,6%
ROMANIA 4.625% 18/9/2020 EUR	Dlhopisové investície	3,8%	SLSP 0.25% 1/3/2021 EUR	Dlhopisové investície	2,6%

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 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.

TATRA ASSET MANAGEMENT
TATRA BANKA GROUP