

Dynamický dlhopisový fond^{TB}



30. september 2020

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **208 939 940 €**

Kurz **0,095087 €**

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.

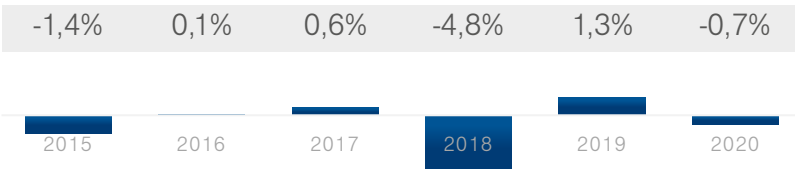
Ďalšie údaje

Priemerná splatnosť dlhopisov **1,2 roka**

Výnos do splatnosti **0,25%**

Referenčná mena **EUR**

Historická výkonnosť



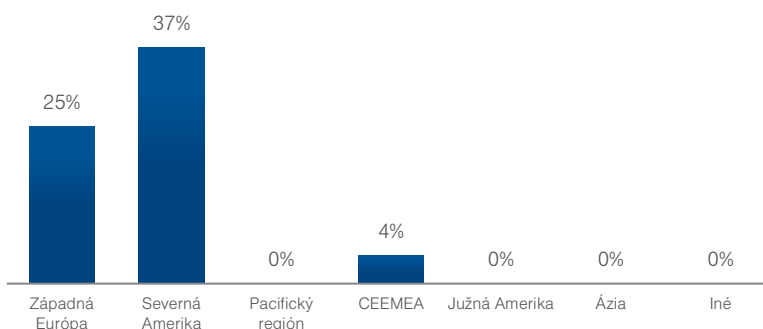
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 01.07.2015; 2020 - výkonnosť do 30.09.2020.

Komentár portfólio manažéra fondu

Počas septembra sa dlhopisové trhy prepli do režimu rizikovej averzie a investori po dlhšom čase uprednostňovali takmer výhradne najbezpečnejšie štátne dlhopisy. Rizikovejšie triedy dlhopisových aktív boli v nepriazni investorov a zaznamenali teda znehodnotenie. Pod zhoršený sentiment investorov sa podpísalo najmä ďalšie šírenie korona vírusu a jeho negatívne dopady na očakávaný ekonomický vývoj. Región strednej a východnej Európy (CEE) znehodnotoval kvôli vývoju menových kurzov. Fond tak dosiahol negatívne zhodnotenie za uplynulý mesiac.

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

Geografické rozdelenie dlhopisových investícií



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

Najväčšie investície

Názov	Detail	Podiel
US TREASURY 1.125% 30/9/2021 USD	Dlhopisové investície	16,1%
US TREASURY 1.125% 31/7/2021 USD	Dlhopisové investície	7,9%
US TREASURY 1.5% 31/8/2021 USD	Dlhopisové investície	6,7%
POLAND 4% 25/10/2023 PLN	Dlhopisové investície	2,9%
POLAND 2.75% 25/4/2028 PLN	Dlhopisové investície	2,4%

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.