

Dynamický dlhopisový fond^{TB}



29. marec 2019

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív	227 317 308 €
Kurz	0,094971 €
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.

Stacked coins icon Výnos pochádza najmä z dlhopisov krajín strednej a východnej Európy a firiem neinvestičného stupňa.

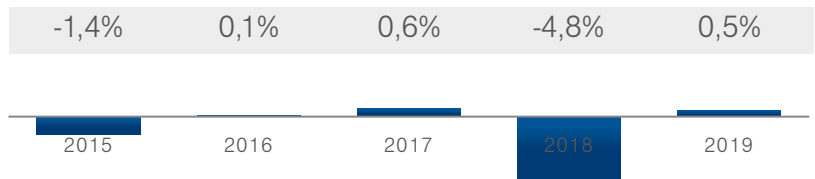
Shield icon Do bezpečnejších dlhopisov investuje najmä s cieľom ochraňovať hodnotu investície.

Širokú diverzifikáciu fondu dokladuje aj zhruba 80 rôznych dlhopisov nakúpených v portfóliu.

Ďalšie údaje

Priemerná splatnosť dlhopisov	1,4 roka
Výnos do splatnosti	2,69%
Referenčná mena	EUR

Historická výkonnosť



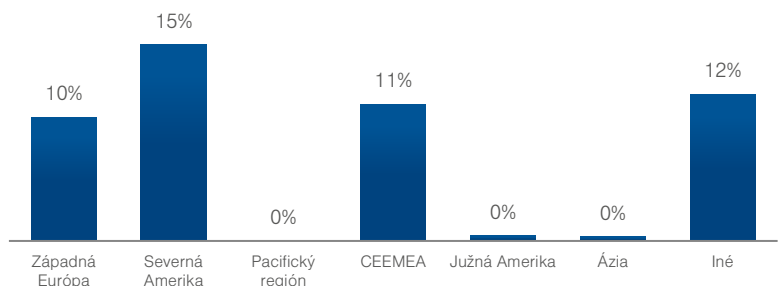
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 01.07.2015; 2019 - výkonnosť do 29.03.2019.

Komentár portfólio manažéra fondu

Opäť sme boli svedkami poklesov dlhopisových výnosov a nárastu ich cien. Dlhopisové trhy dostali v uplynulom mesiaci veľmi silnú a neočakávanú podporu zo strany svetových centrálnych bánk. Obavy o ďalší ekonomický vývoj podporujú investorov v očakávaní, že by centrálné banky mohli sadzby skôr znížiť. Najviac sa to prejavovalo na hlavných krajinách - USA, Nemecko a Veľká Británia. Na týchto trhoch je pozícia fondu nastavená na predaj podkladových aktív, čo malo za následok negatívnu výkonnosť v uplynulom mesiaci. Dарило sa však aj podnikovým dlhopisom, ktoré sú zastúpené vo fonde.

Výkonnosť	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
ročne (p.a.)	-	-	-2,0%	-	-1,4%
za dané obdobie	2,4%	-3,3%	-5,8%	-	-5,0%

Geografické rozdelenie dlhopisových investícií



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

Najvýznamnejšie investície

Názov	Detail	Podiel
FUT. 10YR UK GILT	Dlhopisové investície	9,0%
SPDR BARCLAYS CAP. H.YIELD BOND F.	Dlhopisové investície	8,1%
FUT. 10YR EURO-BUND 6% (EUX)	Dlhopisové investície	7,1%
ISHARES JP MORGAN USD EMER FUND	Dlhopisové investície	6,1%
INVESCO EMERGING MARKETS SOV FUND	Dlhopisové investície	3,5%

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.