

Dynamický dlhopisový fond^{TB}



Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

31. október 2019

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív	229 993 511 €
Kurz	0,095558 €
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.

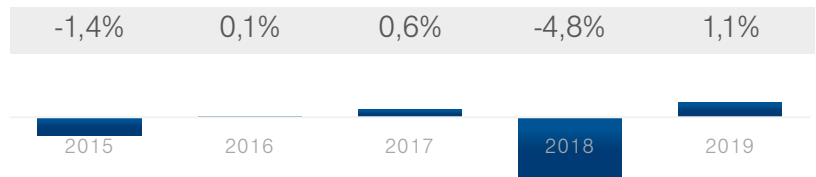
🛡️ Do bezpečnejších dlhopisov investuje najmä s cieľom ochraňovať hodnotu investície.

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

Ďalšie údaje

Priemerná splatnosť dlhopisov	1,5 roka
Výnos do splatnosti	1,29%
Referenčná mena	EUR

Historická výkonnosť



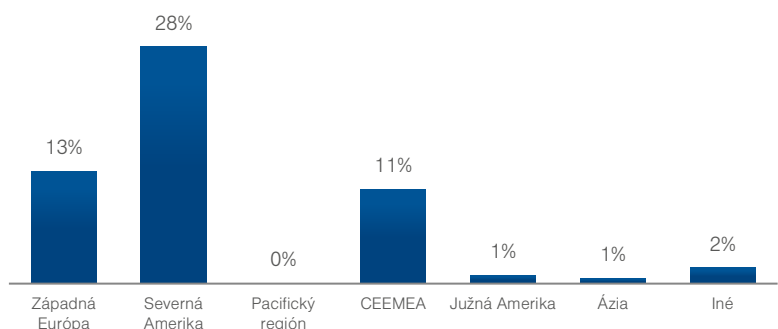
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 01.07.2015; 2019 - výkonnosť do 31.10.2019.

Komentár portfólio manažéra fondu

Korekcia cien dlhopisov pokračovala aj v októbri, najmä v prípade cien najbezpečnejších štátnych dlhopisov USA, Nemecka a Japonska. Naopak darilo sa rizikovejším podnikovým dlhopisom s neinvestičným stupňom ratingu. Rovnako tak sa rizikový sentiment preniesol aj na vybrané dlhopisy regiónu Emerging markets. Región strednej a východnej Európy benefitoval predovšetkým z uvoľnenia napätia medzi EÚ a Britániou ohľadom Brexitu. Pozícia fondu je nastavená z pohľadu durácie defenzívne. To dopomohlo fondu k lepšej relatívnej výkonnosti.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov
	-	-	-1,8%	-	-
	1,0%	3,2%	-5,2%	-	-

Geografické rozdelenie dlhopisových investícií



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

Najvýznamnejšie investície

Názov	Detail	Podiel
SPDR BBG BARC HIGH YIELD BND FUND	Dlhopisové investície	9,6%
US TREASURY 1.25% 29/2/2020 USD	Dlhopisové investície	7,1%
US TREASURY 1.375% 31/3/2020 USD	Dlhopisové investície	3,8%
US TREASURY 1.125% 31/3/2020 USD	Dlhopisové investície	2,5%
VANECK VECTORS J.P. MORGAN E FUND	Dlhopisové investície	2,5%

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.