

Dynamický dlhopisový fond^{TB}



29. november 2019

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

Základné údaje fondu

| | |
|---------------------|---------------|
| Čistá hodnota aktív | 229 594 149 € |
| Kurz | 0,095322 € |
| 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.

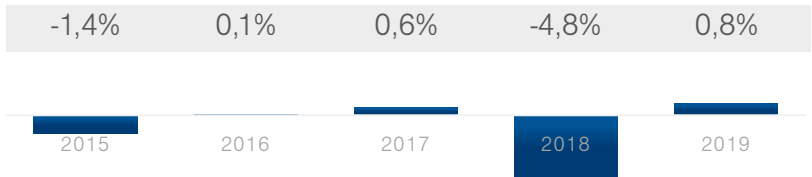
Shield icon Do bezpečnejších dlhopisov investuje najmä s cieľom ochraňovať hodnotu investície.

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

Ďalšie údaje

| | |
|-------------------------------|----------|
| Priemerná splatnosť dlhopisov | 0,8 roka |
| Výnos do splatnosti | 0,76% |
| Referenčná mena | EUR |

Historická výkonnosť



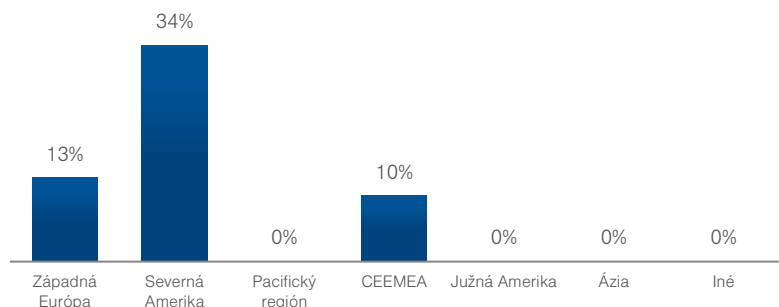
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 01.07.2015; 2019 - výkonnosť do 29.11.2019.

Komentár portfólio manažéra fondu

Korekcia cien dlhopisov pokračovala aj v novembri, 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 (CEE) mierne strácal kvôli oslabovaniu mien. Pozícia fondu je nastavená z pohľadu durácie defenzívne. Fond dosiahol v uplynulom mesiaci mierny pokles v dôsledku slabšej výkonnosti regiónu CEE.

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

Geografické rozdelenie dlhopisových investícií



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

Najvýznamnejšie investície

| Názov | Detail | Podiel |
|-----------------------------------|-----------------------|--------|
| US TREASURY 1.125% 31/3/2020 USD | Dlhopisové investície | 14,9% |
| US TREASURY 1.25% 29/2/2020 USD | Dlhopisové investície | 12,3% |
| FUT. 05YR US NOTE (CBT) | Dlhopisové investície | 5,0% |
| SPDR BBG BARC HIGH YIELD BND FUND | Dlhopisové investície | 5,0% |
| TURKEY 5.125% 18/5/2020 EUR | Dlhopisové investície | 2,3% |

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.