

Dynamický dlhopisový fond^{TB}



30. september 2019

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív	233 127 397 €
Kurz	0,095439 €
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	1,4 roka
Výnos do splatnosti	0,98%
Referenčná mena	EUR

Historická výkonnosť



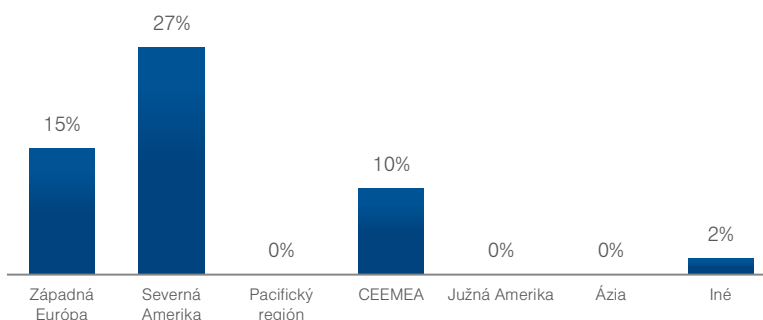
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 01.07.2015; 2019 - výkonnosť do 30.09.2019.

Komentár portfólio manažéra fondu

Po silnom raste cien dlhopisov v auguste, došlo ku korekcii v uplynulom mesiaci. Najmä v prípade cien najbezpečnejších štátnych dlhopisov USA, Nemecka a Japonska. Globálne dlhopisové trhy poklesli za mesiac o približne 1 %. V septembri sa darilo iba rizikovejším podnikovým dlhopisom s neinvestičným stupňom ratingu. Dlhopisy regiónu CEE (Central and Eastern Europe) zaznamenali zmiešaný vývoj. Vzhľadom na silné očakávania ďalšieho menového uvoľňovania zo strany Fed-u a ECB je pozícia fondu nastavená z pohľadu durácie defenzívne.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov
	-	-	-2,0%	-	-
	0,5%	2,9%	-5,8%	-	-

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	9,8%
US T-BILL 0% 16/7/2020 USD	Dlhopisové investície	9,7%
TB HZL80 FRN 28/10/2019 EUR	Dlhopisové investície	3,0%
US T-BILL 0% 14/11/2019 USD	Dlhopisové investície	2,4%
TURKEY 5.125% 18/5/2020 EUR	Dlhopisové investície	2,2%

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.