



NAJPREDÁVANEJŠÍ
FOND VO SVOJEJ
KATEGÓRII



BEST ASSET
MANAGER



Dynamický dlhopisový fond^{TB}



31. december 2018

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív	230 406 616 €
Kurz	0,094521 €
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.

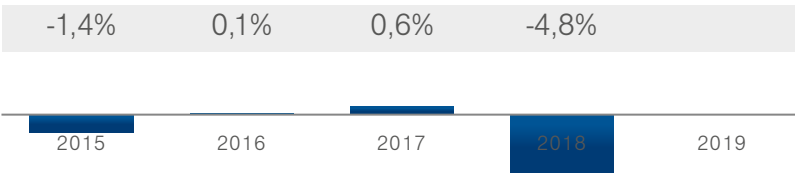
🛡️ Do bezpečnejších dlhopisov investuje najmä s cieľom ochrániť hodnotu investície.

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

Ďalšie údaje

Priemerná splatnosť dlhopisov	1,9 roka
Výnos do splatnosti	2,91%
Referenčná mena	EUR

Historická výkonnosť



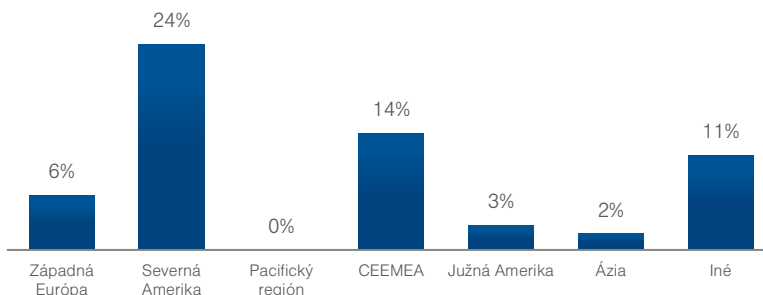
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 01.07.2015; 2018 - výkonnosť do 31.12.2018.

Komentár portfólio manažéra fondu

Dopyt po dlhopisoch v uplynulom mesiaci neutíchal a práve naopak, investori vyhľadávali najmä bezpečné štátne dlhopisy hlavných trhov. Záujem o najbezpečnejšie dlhopisy spôsobujú najmä obavy a neistota ohľadom ďalšieho ekonomického vývoja. Regionálne sa najviac darilo americkým štátnym dlhopisom. V Eurozóne došlo k postupnému upokojeniu situácie ohľadom talianskeho rozpočtového schodku. Opäť sa nedarilo podnikovým dlhopisom, sú pod tlakom narastajúcich prirážok za riziko. Tento vývoj sa pretavil do veľmi pozitívnej výkonnosti fondu v decembri.

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

Geografické rozdelenie dlhopisových investícií



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

Najvýznamnejšie investície

Názov	Detail	Podiel
FUT. 05YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	13,0%
FUT. 10YR UK GILT	Dlhopisové investície	12,7%
FUT. 10YR EURO-BUND 6% (EUX)	Dlhopisové investície	10,5%
VANECK VECTORS J.P. MORGAN E FUND	Dlhopisové investície	6,7%
ISHARES JP MORGAN USD EMER FUND	Dlhopisové investície	5,9%

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.

