

Dynamický dlhopisový fond^{TB}



30. apríl 2019

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív	225 802 942 €
Kurz	0,094567 €
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.

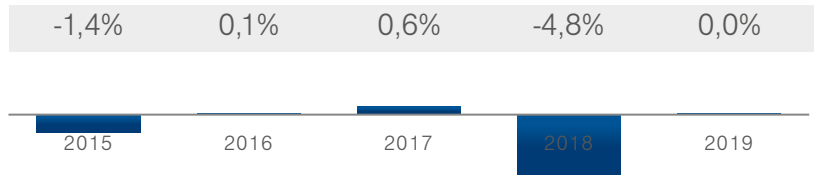
🛡️ Do bezpečnejších dlhopisov investuje najmä s cieľom ochraňovať hodnotu investície.

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

Ďalšie údaje

Priemerná splatnosť dlhopisov	1,2 roka
Výnos do splatnosti	2,82%
Referenčná mena	EUR

Historická výkonnosť



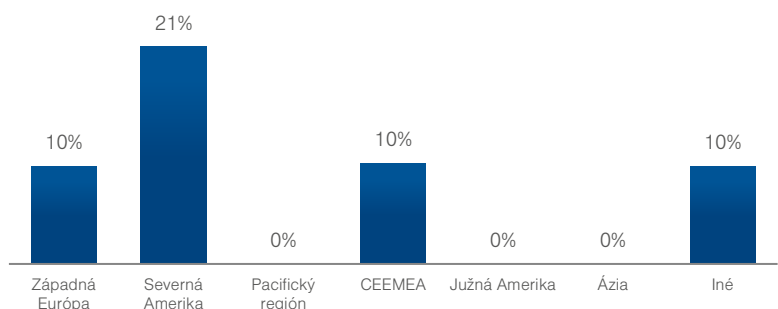
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 01.07.2015; 2019 - výkonnosť do 30.04.2019.

Komentár portfólio manažéra fondu

Dlhopisové trhy zaznamenali nevýrazný a zmiešaný vývoj v uplynulom mesiaci. Po silnom raste cien bezpečných štátnych dlhopisov v marci, došlo k miernej korekcii. Korekcia výnosov nastala na všetkých hlavných trhoch- USA, Nemecko a Veľká Británia. Z toho ťažila výkonnosť fondu, keďže držíme defenzívne nastavenie v tomto segmente trhu. Rizikovejším triedam, ako sú podnikové dlhopisy sa naopak darilo, najmä vďaka stále priaznivému sentimentu a nastaveniu menovej politiky centrálnych bánk. Tieto sektory máme zastúpené vo fonde. Negatívne vplýval na výkonnosť fondu vývoj tureckých dlhopisov.

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

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	8,9%
SPDR BARCLAYS CAP. H.YIELD BOND F.	Dlhopisové investície	8,3%
FUT. 10YR EURO-BUND 6% (EUX)	Dlhopisové investície	7,1%
ISHARES JP MORGAN USD EMER FUND	Dlhopisové investície	6,1%
US T-BILL 0% 3/10/2019 USD	Dlhopisové investície	5,8%

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.