

Dynamický dlhopisový fond^{TB}



31. január 2020

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **228 758 624 €**

Kurz **0,095682 €**

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.

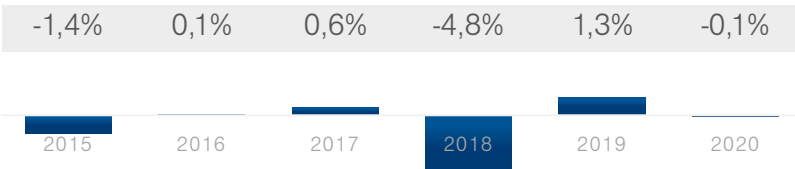
Ďalšie údaje

Priemerná splatnosť dlhopisov **1,4 roka**

Výnos do splatnosti **0,92%**

Referenčná mena **EUR**

Historická výkonnosť



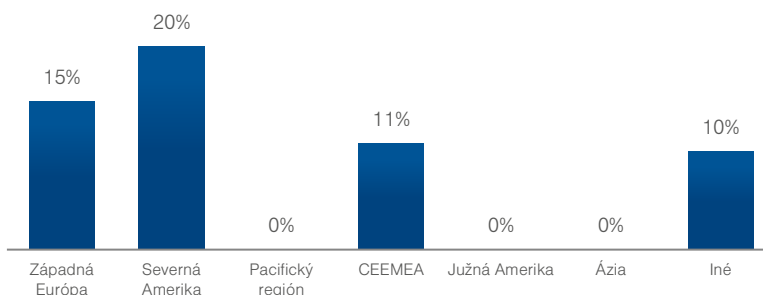
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 01.07.2015; 2020 - výkonnosť do 31.01.2020.

Komentár portfólio manažéra fondu

Vstup do nového roka prial na dlhopisových trhoch najmä tým najbezpečnejším štátnym dlhopisom. Na druhej strane sa nie príliš darilo rizikovejším podnikovým dlhopisom s neinvestičným stupňom ratingu. Zaznamenali korekciu vzhľadom na zvýšenú rizikovú averziu. Región strednej a východnej Európy (CEE) tiež zaznamenal zmiešané výsledky. Pozícia fondu je nastavená z pohľadu durácie defenzívne a tak jej trhoví vývoj na hlavných trhoch v uplynulom mesiaci nebral moc do karát. Fond tak dosiahol v uplynulom mesiaci mierny pokles.

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

Geografické rozdelenie dlhopisových investícií



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

Najvýznamnejšie investície

Názov	Detail	Podiel
US TREASURY 1.375% 31/5/2020 USD	Dlhopisové investície	5,2%
ISHARES JPM USD EM BND USD A FUND	Dlhopisové investície	5,1%
US TREASURY 1.125% 31/3/2020 USD	Dlhopisové investície	5,0%
INVESCO EMERGING MARKETS SOV FUND	Dlhopisové investície	4,6%
US TREASURY 1.25% 29/2/2020 USD	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.