

Dynamický dlhopisový fond^{TB}



30. apríl 2020

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **207 428 132 €**

Kurz **0,093100 €**

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.

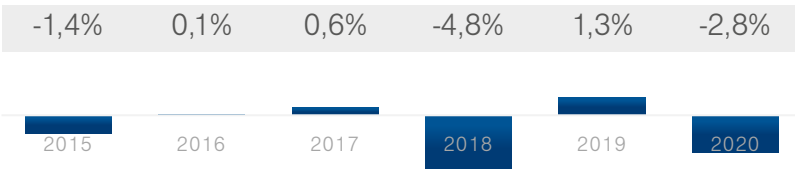
Ďalšie údaje

Priemerná splatnosť dlhopisov **2,6 roka**

Výnos do splatnosti **1,52%**

Referenčná mena **EUR**

Historická výkonnosť



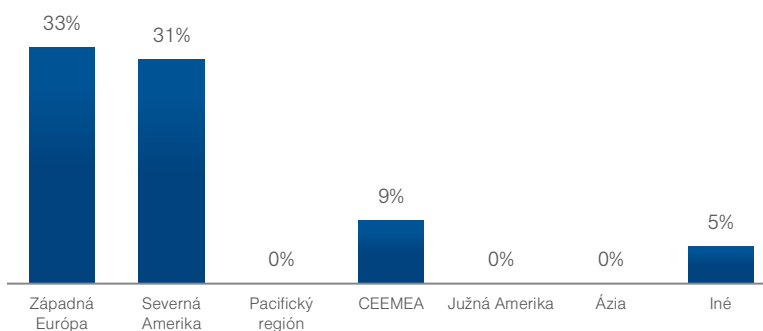
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 01.07.2015; 2020 - výkonnosť do 30.04.2020.

Komentár portfólio manažéra fondu

Počas celého mesiaca prevládala na trhoch úľava v súvislosti s opatreniami, ktoré zaviedli vlády v podobe fiškálnych stimulov a centrálné banky v podobe menového uvoľňovania. Dlhopisom sa preto v apríli darilo. Najvýraznejšie zisky zaknihovali rizikovejšie triedy dlhopisov - korporátne a štátne z rozvíjajúcich sa trhov. Región strednej a východnej Európy (CEE) tiež zhodnocoval. Durácia vo fonde sa postupne navýšila a je orientovaná viac na CEE región. Fond tak ťažil z priaznivej situácie na trhu v uplynulom mesiaci.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov
	-	-	-2,5%	-	-
	-2,6%	-1,6%	-7,2%	-	-

Geografické rozdelenie dlhopisových investícií



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

Najvýznamnejšie investície

Názov	Detail	Podiel
FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	14,6%
US TREASURY 1.375% 31/5/2020 USD	Dlhopisové investície	5,3%
ISHARES JPM USD EM BND USD A FUND	Dlhopisové investície	4,9%
US TREASURY 1.5% 31/8/2021 USD	Dlhopisové investície	4,6%
CZECH REPUBLIC104 0.75% 23/2/2021 C	Dlhopisové investície	4,0%

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.