



NAJPREDÁVANEJŠÍ
FOND VO SVOJEJ
KATEGÓRII



BEST ASSET
MANAGER



Dynamický dlhopisový fond^{TB}



31. január 2019

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív	234 788 621 €
Kurz	0,096504 €
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.

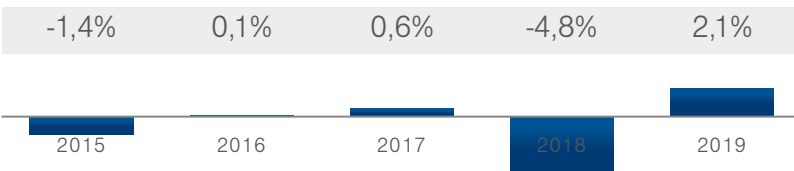
🛡️ Do bezpečnejších dlhopisov investuje najmä s cieľom ochraňovať hodnotu investície.

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

Ďalšie údaje

Priemerná splatnosť dlhopisov	1,8 roka
Výnos do splatnosti	3,05%
Referenčná mena	EUR

Historická výkonnosť



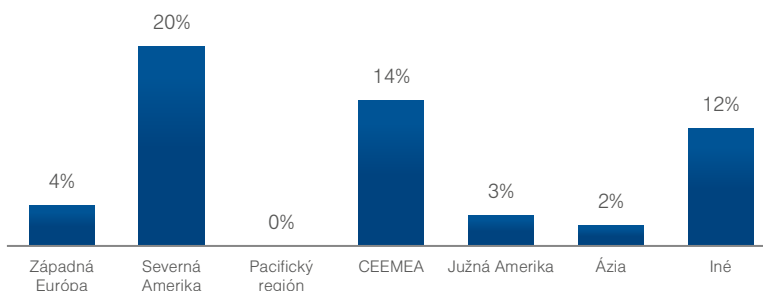
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 01.07.2015; 2019 - výkonnosť do 31.01.2019.

Komentár portfólio manažéra fondu

Opäť sme boli svedkami poklesov dlhopisových výnosov a teda rastu ich cien. Rok odštartovali tento krát o niečo lepšie rizikovejšie dlhopisy. Ale zaznamenali sme aj silný dopyt po bezpečných dlhopisoch, čo súviselo primárne so zmenou rétoriky hlavných centrálnych bánk. Darilo sa najmä Európe ale aj rozvíjajúcim sa trhom. Po dlhšom čase sa opäť darilo podnikovým dlhopisom. Kreditné trhy dostali vzpruhu po silných výpredajoch zo záveru roka. K veľmi pozitívnemu výsledku fondu v uplynulom mesiaci najviac pomohlo práve oživenie kreditných trhov.

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

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	12,8%
FUT. 10YR EURO-BUND 6% (EUX)	Dlhopisové investície	10,4%
SPDR BARCLAYS CAP. H.YIELD BOND F.	Dlhopisové investície	7,6%
VANECK VECTORS J.P. MORGAN E FUND	Dlhopisové investície	6,9%
ISHARES JP MORGAN USD EMER FUND	Dlhopisové investície	6,1%

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.

