



Dlhopisový fond^{TB}



29. január 2021

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív	320 602 906 €
Kurz	0,076133 €
Dátum otvorenia	4. máj 1998
ISIN	SK3110000146
Referenčná mena	EUR

Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Ukazovateľ rizík a výnosov



Charakteristika fondu



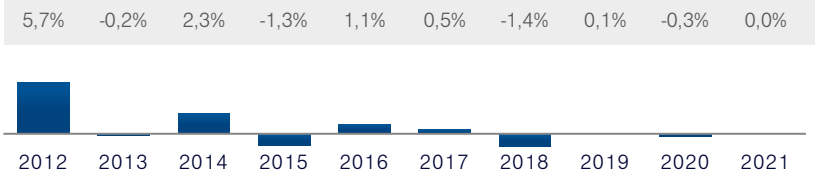
Fond investuje predovšetkým do dlhových cenných papierov denominovaných v eurách alebo zabezpečených proti menovému riziku.



Hlavnú časť majetku vo fonde budú tvoriť najmä, nie však výlučne štátne dlhopisy (resp. cenné papiere so zárukou štátu), štátne pokladničné poukážky, dlhopisy spoločností s ratingom v investičnom pásme a hypotekárne záložné listy.

Fond predstavuje v súčasnosti najkonzervatívnejšie riešenie v našej ponuke.

Historická výkonnosť



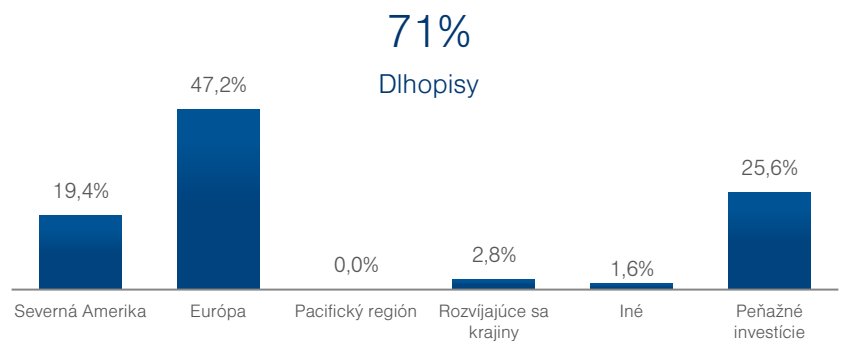
Poznámka: 2021 - výkonnosť do 29.01.2021.

Komentár portfólia manažéra fondu

Dlhopisové trhy odštartovali nový rok poklesom. Nedarilo sa najmä najbezpečnejším štátnym dlhopisom vyspelých krajín. Americký 10-ročný dlhopis prekonal svojím výnosom hranicu 1 %, najmä v dôsledku obáv z fiškálneho stimulu a zvýšených inflačných očakávaní. Dlhopisové trhy poklesli v januári na takmer všetkých segmentoch a aj regiónoch. Aj rizikovejšie triedy dlhopisových aktív poklesli. Úroveň durácie fondu sme znížili. Čo spolu s expozíciou na región strednej a východnej Európy (CEE) dopomohol fondu k lepšiemu relatívnemu výsledku za uplynulý mesiac.

Výkonnosť ročne (p. a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov
	-	-	-0,5%	-0,1%	0,7%
	-0,3%	-0,2%	-1,6%	-0,6%	7,5%

Geografické rozdelenie investícií vo fonde



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

Najväčšie investície

Názov	Detail	Podiel	Názov	Detail	Podiel
TB FLOAT1 FRN 26/10/2027 EUR	Dlhopisové investície	5,8%	CZECH REPUBLIC 0.45% 25/10/2023 CZK	Dlhopisové investície	4,0%
SPDR BBG BARC HIGH YIELD BND FUND	Dlhopisové investície	5,0%	PKO 0.75% 25/7/2021 EUR	Dlhopisové investície	2,8%
US T-BILL 0% 9/9/2021 USD	Dlhopisové investície	5,0%	SLS 0.25% 1/3/2021 EUR	Dlhopisové investície	2,8%
TAM - Realitný fond	Alternatívne investície	4,4%	US T-BILL 0% 12/8/2021 USD	Dlhopisové investície	2,8%
US T-BILL 0% 2/12/2021 USD	Dlhopisové investície	4,3%	TB HZL87 0.5% 21/9/2021 EUR	Dlhopisové investície	2,5%

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 Európskej únie alebo Spojenými štátmi americkými možno investovať až 100 % hodnoty majetku v podielovom fonde. Oficiálny názov podielového fondu je: Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., dlhopisový o.p.f.

TATRA ASSET MANAGEMENT
TATRA BANKA GROUP