

Dynamický dlhopisový fond^{TB}



Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

29. máj 2020

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **211 410 008 €**

Kurz **0,094630 €**

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 **3,8 roka**

Výnos do splatnosti **2,51%**

Referenčná mena **EUR**

Historická výkonnosť



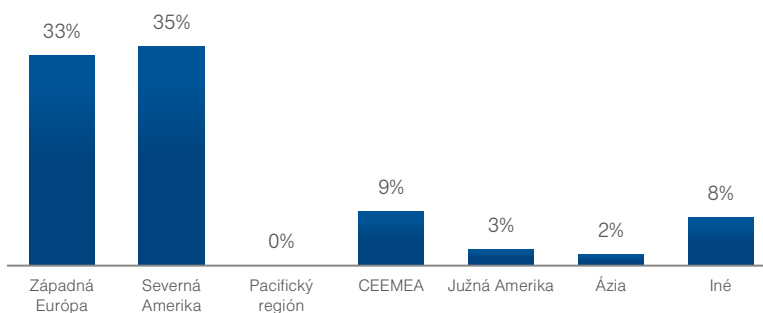
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 01.07.2015; 2020 - výkonnosť do 29.05.2020.

Komentár portfólio manažéra fondu

V máji sa príliš nedarilo najbezpečnejším štátnym dlhopisom vyspelých krajín, nakoľko prevládala na trhoch pozitívna riziková nálada. Za to rizikovejšie triedy dlhopisových aktív boli silne dopytované a nadpriemerne sa zhodnocovali. Región strednej a východnej Európy (CEE) tiež zhodnocoval, aj dlhopisy aj meny. Durácia vo fonde sa postupne významne navýšila a je orientovaná viac na kreditné dlhopisy, CEE región a rozvíjajúcich sa trhy. Fond tak výrazne fažil z priaznivej situácie na trhu v uplynulom mesiaci.

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

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	19,2%
SPDR BBG BARC HIGH YIELD BND FUND	Dlhopisové investície	8,7%
VANECK VECTORS J.P. MORGAN E FUND	Dlhopisové investície	6,2%
ISHARES JPM USD EM BND USD A FUND	Dlhopisové investície	5,0%
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 cených 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.