

**BEST ASSET  
MANAGER**

# Dlhopisový fond<sup>TB</sup>



31. august 2018

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív	427 769 120 €
Kurz	0,075802 €
Dátum otvorenia	4. máj 1998
ISIN	SK3110000146

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.

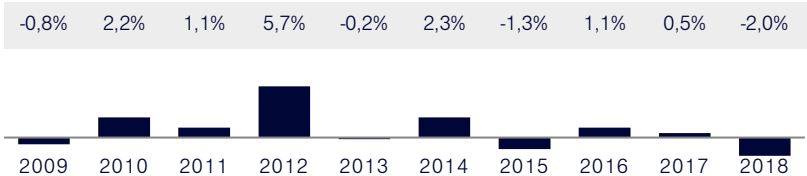
Fond je pripravený ochrániť klientov pred prípadným zvyšovaním sadzieb na trhu.

Fond predstavuje v súčasnosti najkonzervatívnejšie riešenie v našej ponuke.

## Ďalšie údaje

Priemerná splatnosť dlhopisov	2,4 roka
Výnos do splatnosti	1,59%
Referenčná mena	EUR

## Historická výkonnosť



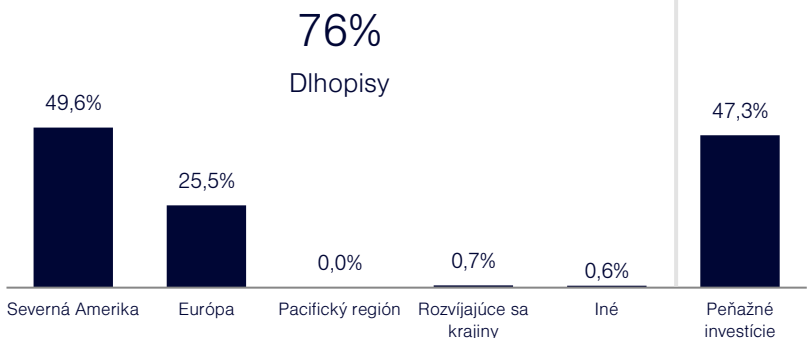
Poznámka: 2018 - výkonnosť do 31.08.2018.

### Komentár portfólio manažéra fondu

Dominantnou témou na dlhopisových trhoch v uplynulom mesiaci bola menová kríza Turecka. Ekonomické prepojenie a expozícia bankového sektora v Európe vytvárajú obavy z ďalšieho zhoršovania situácie. Vlna zvýšenej rizikovej averzie tak vytvárala dopyt po bezpečných aktívach – štátnych dlhopisoch USA, Nemecka. Sú tak za posledný mesiac v pluse, naopak podnikové dlhopisy a dlhopisy rozvíjajúcich sa krajín zaznamenali negatívne zhodnotenie. Tento vývoj išiel proti aktuálnemu nastaveniu fondu a mal veľmi negatívny dopad na výkonnosť v auguste.

Výkonnosť	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
ročne (p. a.)	-	-	-0,2%	0,2%	5,1%
za dané obdobie	-1,9%	-2,4%	-0,6%	0,9%	173,2%

## Geografické rozdelenie investícií vo fonde



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

## Najvýznamnejšie investície

Názov	Detail	Podiel
FUT. 05YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	19,5%
FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	15,7%
FUT. 10YR UK GILT	Dlhopisové investície	10,6%
TB HZL80 FRN 28/10/2019 EUR	Dlhopisové investície	7,7%
FUT. 10YR EURO-BUND 6% (EUX)	Dlhopisové investície	7,2%

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.

