

Dynamický dlhopisový fond^{TB}



30. október 2020

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **206 954 863 €**

Kurz **0,094644 €**

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.

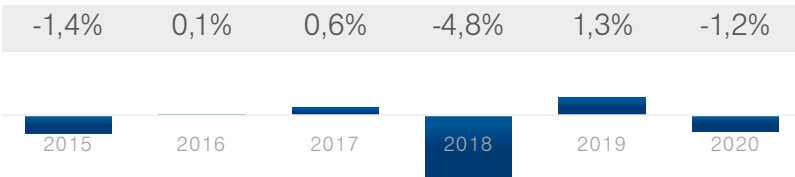
Ďalšie údaje

Priemerná splatnosť dlhopisov **1,4 roka**

Výnos do splatnosti **0,45%**

Referenčná mena **EUR**

Historická výkonnosť



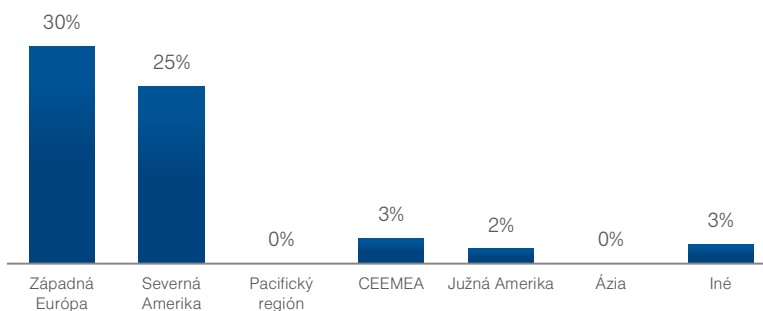
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 01.07.2015; 2020 - výkonnosť do 30.10.2020.

Komentár portfólio manažéra fondu

V októbri opäť dlhopisové trhy zažívali zhoršený rizikový sentiment. Darilo sa len bezpečným štátnym dlhopisom v Eurozóne, kde investori špekulujú na ďalšie navýšenie kvantitatívneho uvoľňovania od ECB. Nedarilo sa americkým štátnym dlhopisom. Rizikovejšie triedy dlhopisových aktív boli v nepriazni investorov a zaznamenali teda znehodnotenie. Úroveň durácie fondu sa postupne v priebehu mesiaca znížila. Región strednej a východnej Európy (CEE) znehodnocoval kvôli vývoju menových kurzov. Fond tak dosiahol negatívne zhodnotenie za uplynulý mesiac.

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

Geografické rozdelenie dlhopisových investícií



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

Najväčšie investície

Názov	Detail	Podiel
US TREASURY 1.125% 30/9/2021 USD	Dlhopisové investície	8,6%
SPDR BBG BARC HIGH YIELD BND FUND	Dlhopisové investície	5,1%
TB FLOAT1 FRN 26/10/2027 EUR	Dlhopisové investície	5,0%
US TREASURY 1.5% 31/8/2021 USD	Dlhopisové investície	3,8%
POLAND 4% 25/10/2023 PLN	Dlhopisové investície	2,8%

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.