

# Dynamický dlhopisový fond<sup>TB</sup>



29. január 2021

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív	197 691 235 €
Kurz	0,095471 €
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.

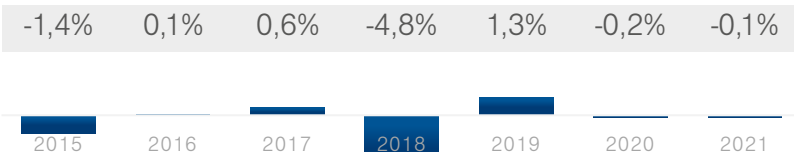
**🛡️** Do bezpečnejších dlhopisov investuje najmä s cieľom ochraňovať hodnotu investície.

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

## Ďalšie údaje

Priemerná splatnosť dlhopisov	1,8 roka
Výnos do splatnosti	-0,69%
Referenčná mena	EUR

## Historická výkonnosť



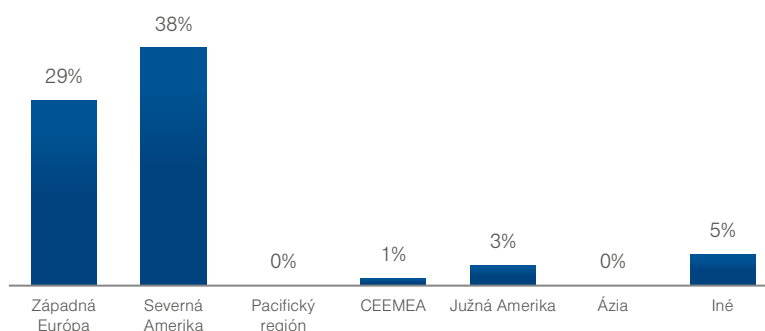
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 01.07.2015; 2021 - výkonnosť do 29.01.2021.

## Komentár portfólio manažera 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	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov
ročne (p.a.)	-	-	-1,2%	-0,8%	-
za dané obdobie	-0,6%	-0,2%	-3,6%	-3,9%	-

## Geografické rozdelenie dlhopisových investícií



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

## Najväčšie investície

Názov	Detail	Podiel
SPDR BBG BARC HIGH YIELD BND FUND	Dlhopisové investície	9,7%
US TREASURY 1.125% 30/9/2021 USD	Dlhopisové investície	9,5%
US TREASURY 1.375% 31/1/2022 USD	Dlhopisové investície	7,4%
TB FLOAT1 FRN 26/10/2027 EUR	Dlhopisové investície	5,3%
US T-BILL 0% 2/12/2021 USD	Dlhopisové investície	5,2%

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.