

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



31. december 2020

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív	199 874 478 €
Kurz	0,095612 €
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.

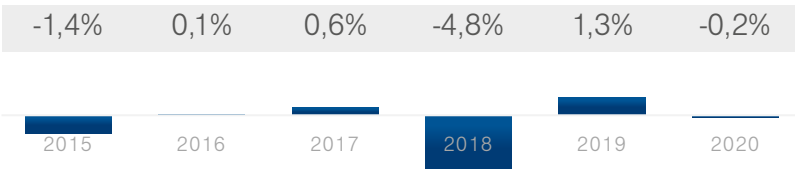
**🛡️** Do bezpečnejších dlhopisov investuje najmä s cieľom ochraňovať hodnotu investície.

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

## Ďalšie údaje

Priemerná splatnosť dlhopisov	1,9 roka
Výnos do splatnosti	0,29%
Referenčná mena	EUR

## Historická výkonnosť



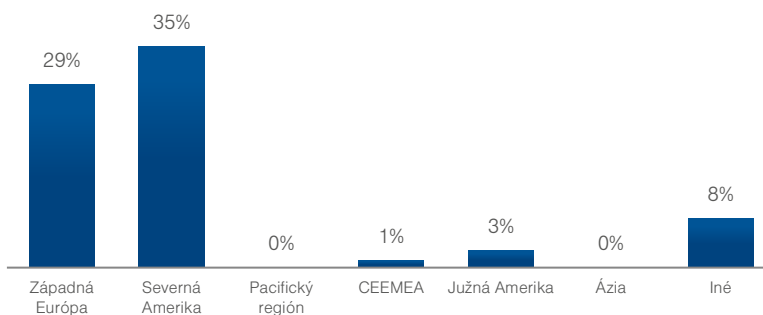
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 01.07.2015; 2020 - výkonnosť do 31.12.2020.

## Komentár portfólio manažera fondu

Záver roka priniesol pozitívne zhodnotenie aj pre dlhopisové trhy. Avšak boli to zmiešané výsledky vzhľadom na rôzne regióny a triedy dlhopisov. Zlepšený rizikový apetit investorov spôsobil, že sa nedarilo príliš bezpečným štátnym dlhopisom v Eurozóne, ale aj v USA. Naopak výrazné zisky zaznamenali takmer všetky rizikovejšie triedy dlhopisových aktív. Úroveň durácie fondu sa držala nezmenená. Región strednej a východnej Európy (CEE) mierne zhodnocoval vďaka vývoju menových kurzov. Fond tak dosiahol veľmi pozitívne zhodnotenie za uplynulý mesiac.

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

## 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	9,8%
US TREASURY 1.125% 30/9/2021 USD	Dlhopisové investície	9,3%
US T-BILL 0% 2/12/2021 USD	Dlhopisové investície	7,6%
TB FLOAT1 FRN 26/10/2027 EUR	Dlhopisové investície	5,2%
ISHARES JPM USD EM BND USD A FUND	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.