

Dynamický dlhopisový fond^{TB}



31. marec 2021

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **181 050 745 €**

Kurz **0,094641 €**

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 **2,1 roka**

Výnos do splatnosti **-2,48%**

Referenčná mena **EUR**

Historická výkonnosť



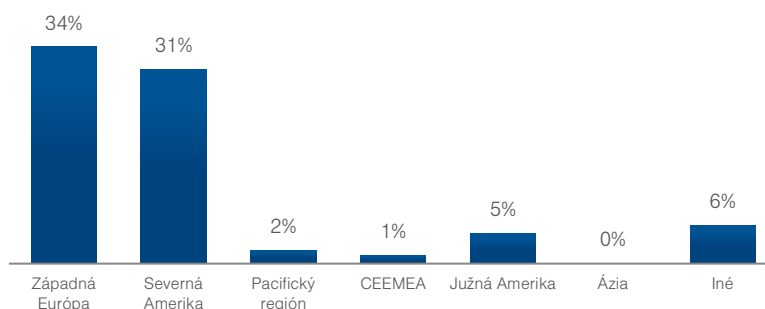
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 01.07.2015; 2021 - výkonnosť do 31.03.2021.

Komentár portfólio manažera fondu

Svetové dlhopisové trhy zaznamenali ďalší negatívny mesiac. Poklesli v priemere takmer o 2%. Nedarilo sa opäť najmä najbezpečnejším štátnym dlhopisom vyspelých krajín. Americký 10-ročný dlhopis prekonal svojím výnosom hranicu 1,7 %, najmä v dôsledku obáv z fiškálneho stimulu a zvýšených inflačných očakávaní. Dlhopisové trhy poklesli v marci aj v regióne emerging markets. Niektorým rizikovejším triedam dlhopisových aktív sa naopak darilo. Duráciu fondu sme držali nízko. Čo dopomohlo fondu k lepšiemu výsledku v porovnaní s trhovým vývojom za uplynulý mesiac.

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

Geografické rozdelenie dlhopisových investícií



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

Najväčšie investície

Názov	Detail	Podiel
US TREASURY 0.375% 31/3/2022 USD	Dlhopisové investície	14,2%
SPDR BBG BARC HIGH YIELD BND FUND	Dlhopisové investície	9,6%
ISHARES JPM USD EM BND USD A FUND	Dlhopisové investície	6,1%
TB FLOAT1 FRN 26/10/2027 EUR	Dlhopisové investície	5,7%
SLSP FRN 1/3/2027 EUR	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 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.