

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

Zarábajte na výnosnejších dlhopisoch

marec 2024 | 1/2

Čistá hodnota aktív	141 172 503 €
Hodnota podielu	0,088959 €
Dátum otvorenia	1. 7. 2015
Referenčná mena	EUR
ISIN	SK3110000567
Správčovský poplatok	0,76 %
Vstupný poplatok	0 %
Výstupný poplatok	0 - 3 % <sup>1</sup>

Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Súhrnný ukazovateľ rizika (SRI)<sup>2</sup>



Investičný profil<sup>TB</sup>

Konzervatívny<sup>3</sup>

Fond investuje predovšetkým do peňažných investícií a dlhopisových investícií v súlade s rizikovým profilom, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z pohybu cien dlhopisových investícií, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií a zhodnotenie v EUR v odporúčanom investičnom horizonte 4 roky.

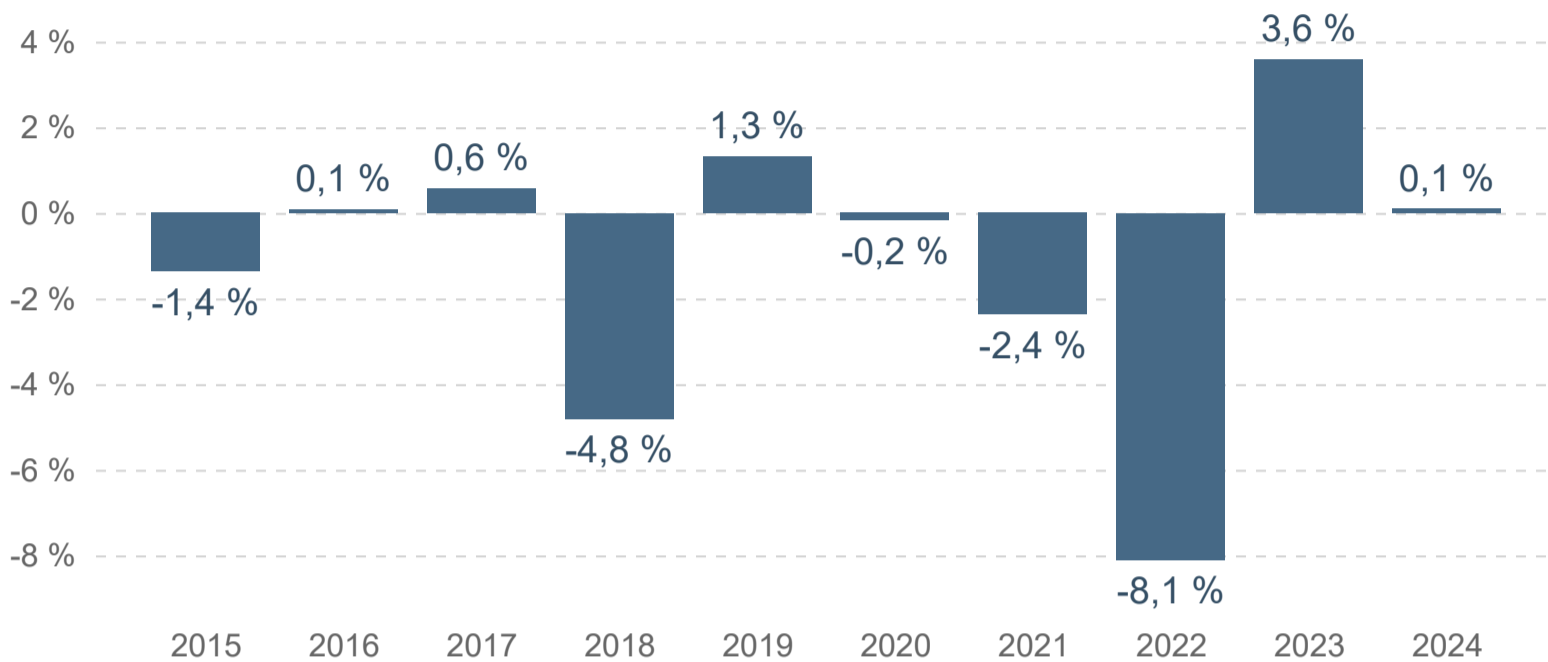
Podrobnejší opis investičnej stratégie získate na na [www.tam.sk](http://www.tam.sk) na podstránke príslušného fondu.

Výnos portfólia do splatnosti (po zohľadnení nákladov fondu)

2,3 % p.a.

Najväčšie investície	Podiel
5yr US Note Futures	28,1 %
2yr EURO-Schatz 6% Futures	25,0 %
10yr Canada Bond Futures	7,5 %
Krytý dlhopis TB 0,125% 2025-03-05 EUR	6,8 %
Dlhopis TB Green 5,952% 2026-02-17 EUR	6,3 %
10yr EURO-BTP Futures	5,0 %
iShares iBonds Dec2027 Term € Corp ETF	5,0 %
Dlhopis SLSP FIX 4,85% 2029-07-24 EUR	3,7 %
iShares iBonds Dec2026 Term Corp ETF	3,2 %
Termínovaný vklad 4,20% 2024-06-26	2,9 %

Historická výkonnosť



Výkonnosť za rok 2015 od 1.7.2015. Výkonnosť za rok 2024 do 28.3.2024.

Prezentované výkonnosti zobrazujú minulosť, nepredstavujú odhad budúceho vývoja. Zohľadňujú náklady a poplatky, ktoré sú uhrádzané z majetku fondu. Iné poplatky, ktoré by mohli byť uplatnené pri investícii, jej presune alebo vyplatení, nie sú započítané.

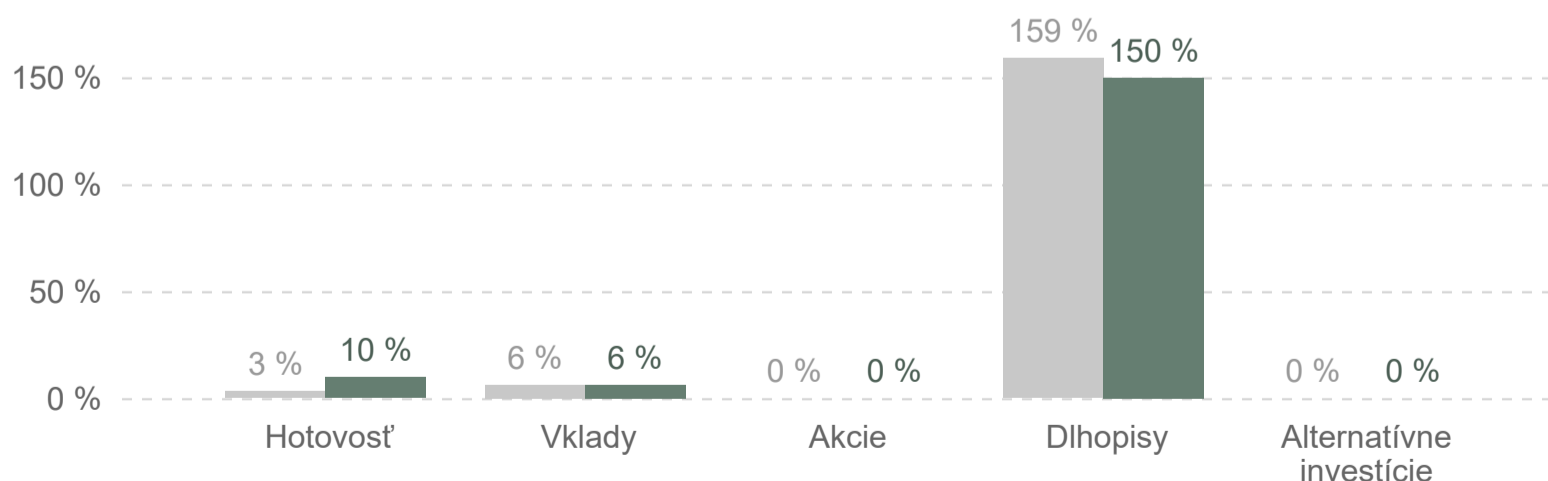
Výkonnosti (%)	3 m.	6 m.	1 r.	3 r.	5 r.	7 r.	10 r.	od otvorenia
Za dané obdobie	0,1	3,9	2,7	-6,0	-6,3	-10,9	-	-11,0
Ročne (p.a.)	-	-	-	-2,0	-1,3	-1,6	-	-1,3

Komentár portfólia manažéra

Dlhopisové trhy uzavreli posledný mesiac prvého kvartálu v pluse. Po veľmi silnom raste zo záveru roka 2023 sa dalo čakať opatnosť. Začína byť stále viac jasné, že znižovanie sadzieb nebude také skoré a rýchle, ako sa trhoví účastníci domnievali. Silný trh práce v kombinácii s nepoddajnou infláciou v USA núti prehodnocovať očakávania investorov. Počas mesiaca sme držali zvýšenú duráciu a dokupovali sme najmä bankové dlhopisy, ale aj dlhopisy z regiónu CEE. Kreditné prirážky klesali a z toho fond najviac benefitoval. Pripísal si kladné zhodnotenie.

Expozícia fondu podľa tried aktív\*

● Pred mesiacom ● Aktuálne



\* Expozícia fondu vyjadruje, aký podiel na výkonnosti tried aktív fond získa. V prípade použitia finančných derivátov, resp. pri investovaní do fondov využívajúcich špecifické finančné nástroje vo svojej investičnej politike, môže súčet presiahnuť 100 %.

**Upozornenie:** Toto je marketingové oznámenie. Skôr ako urobíte akékoľvek investičné rozhodnutie, pozrite si štatút, predajný prospekt a dokument s kľúčovými informáciami podielového fondu, ktoré sú k dispozícii v pobočkách Tatra banky, a.s. a na [www.tam.sk](http://www.tam.sk), v slovenskom jazyku.

S investíciou do podielových fondov je spojené aj riziko a doterajší výnos nie je zárukou budúcich výnosov.

Kompletné upozornenie nájdete na <https://www.tatrabanka.sk/sk/tam/ponuka-fondov/fondy/upozornenie-k-podielovym-fondom/>.

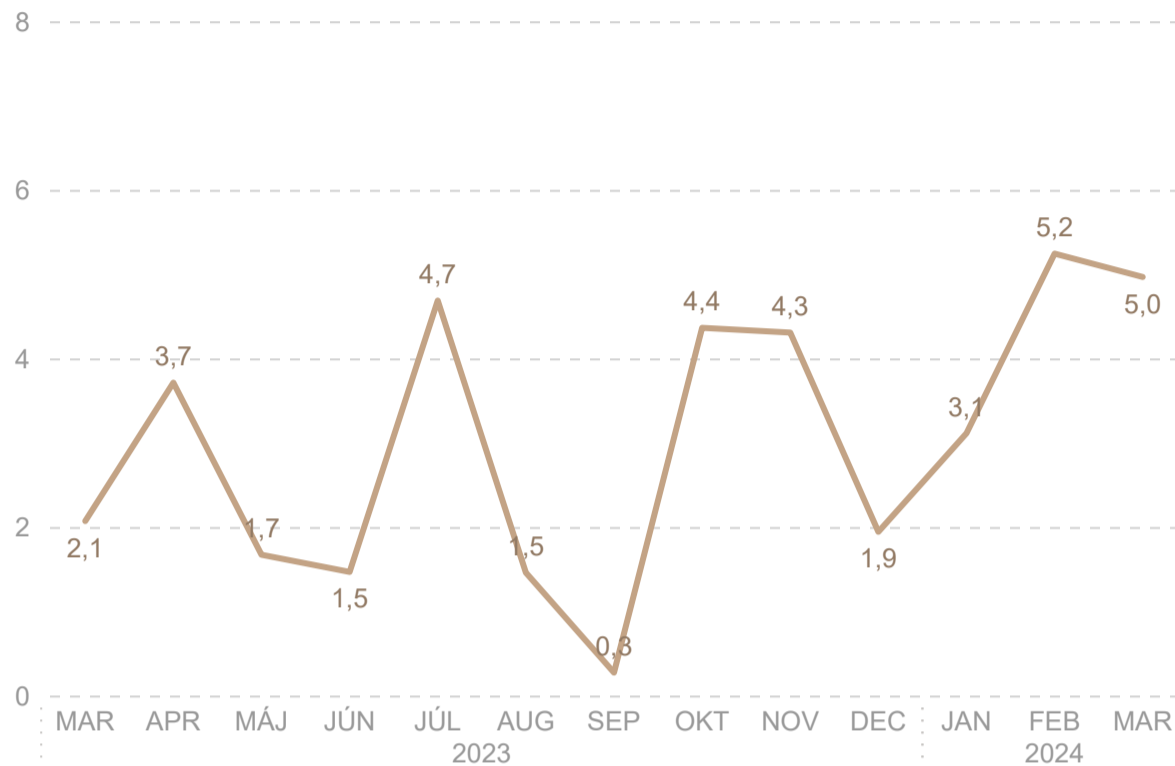


# Dynamický dlhopisový fond<sup>TB</sup>

Zarábajte na výnosnejších dlhopisoch

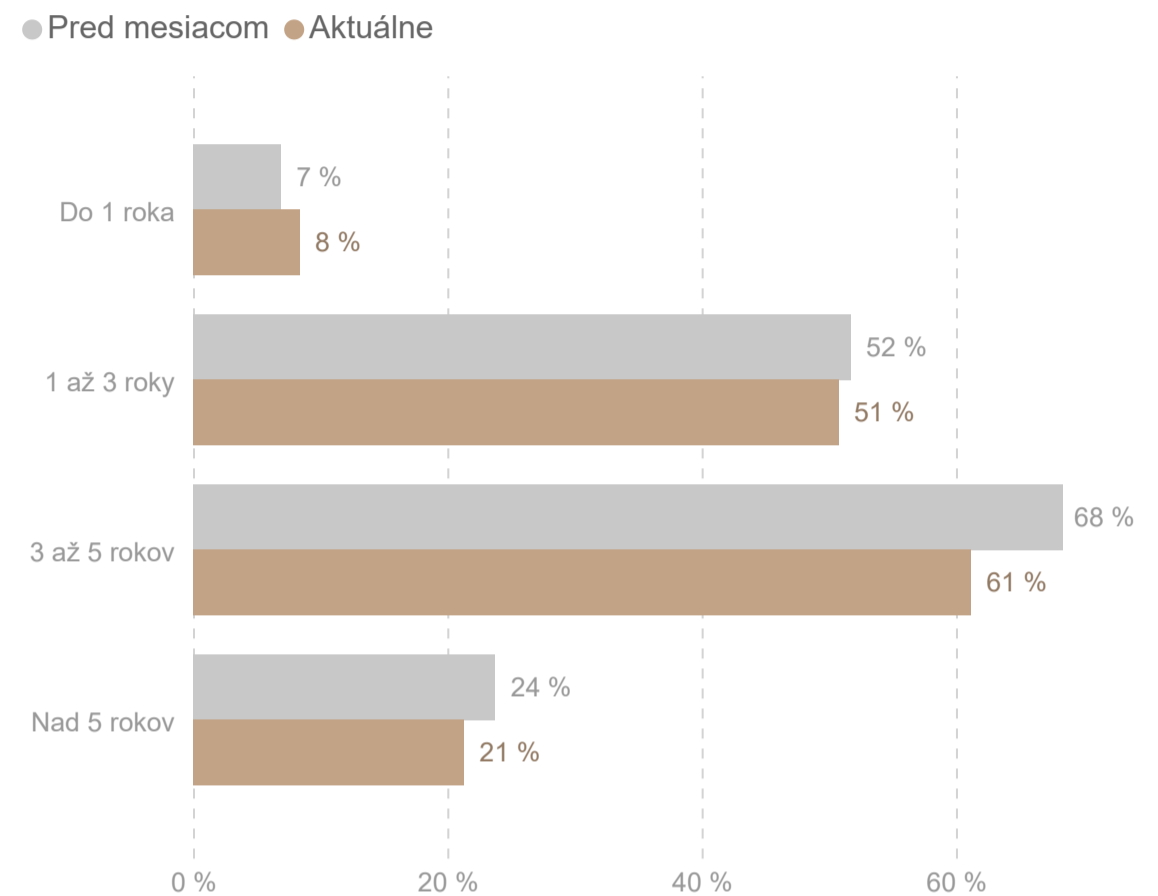
marec 2024 | 2/2

## Vývoj modifikovanej durácie

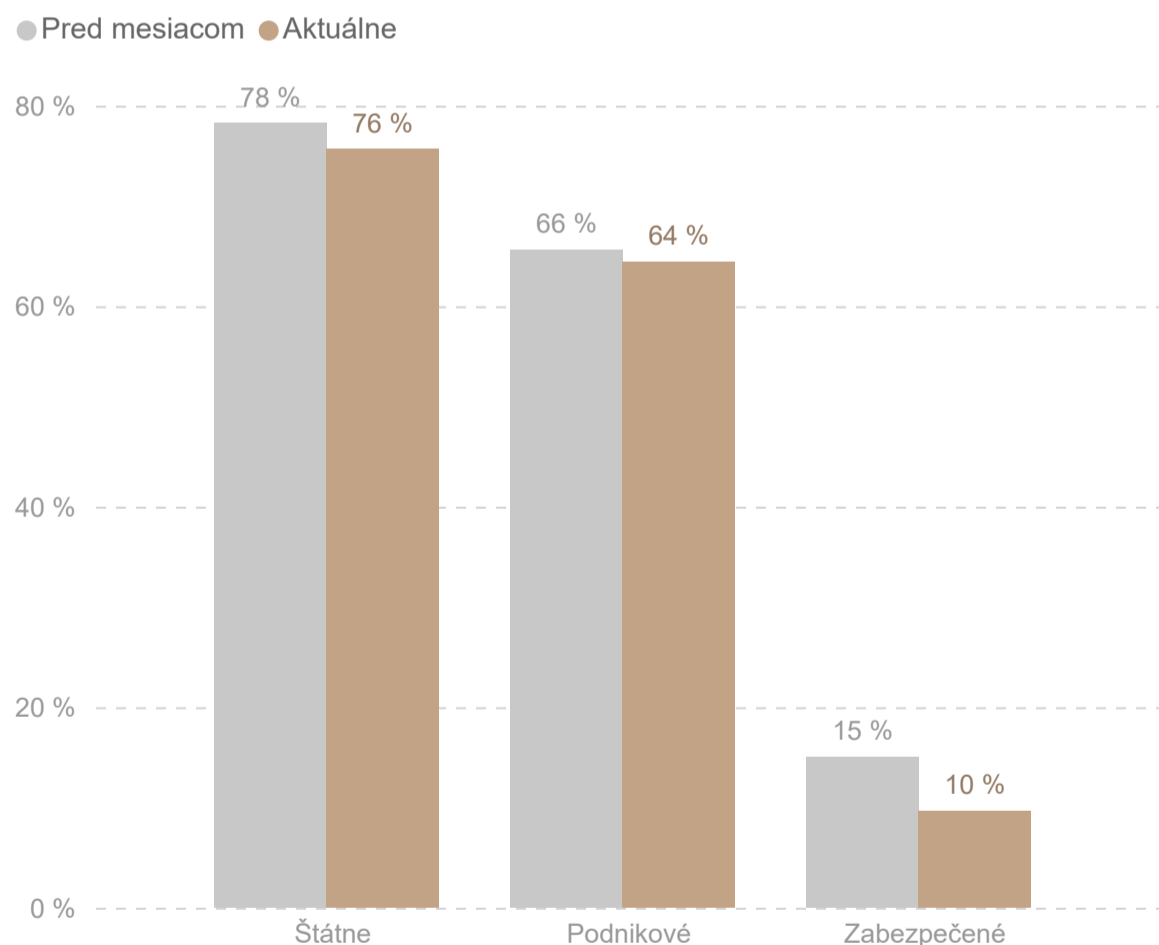


Modifikovaná durácia indikuje ako sa zmení cena dlhopisu v prípade zmeny úrokovej sadzby. Čím vyššia hodnota, tým vyššia citlivosť ceny dlhopisu na zmenu úrokovej sadzby.

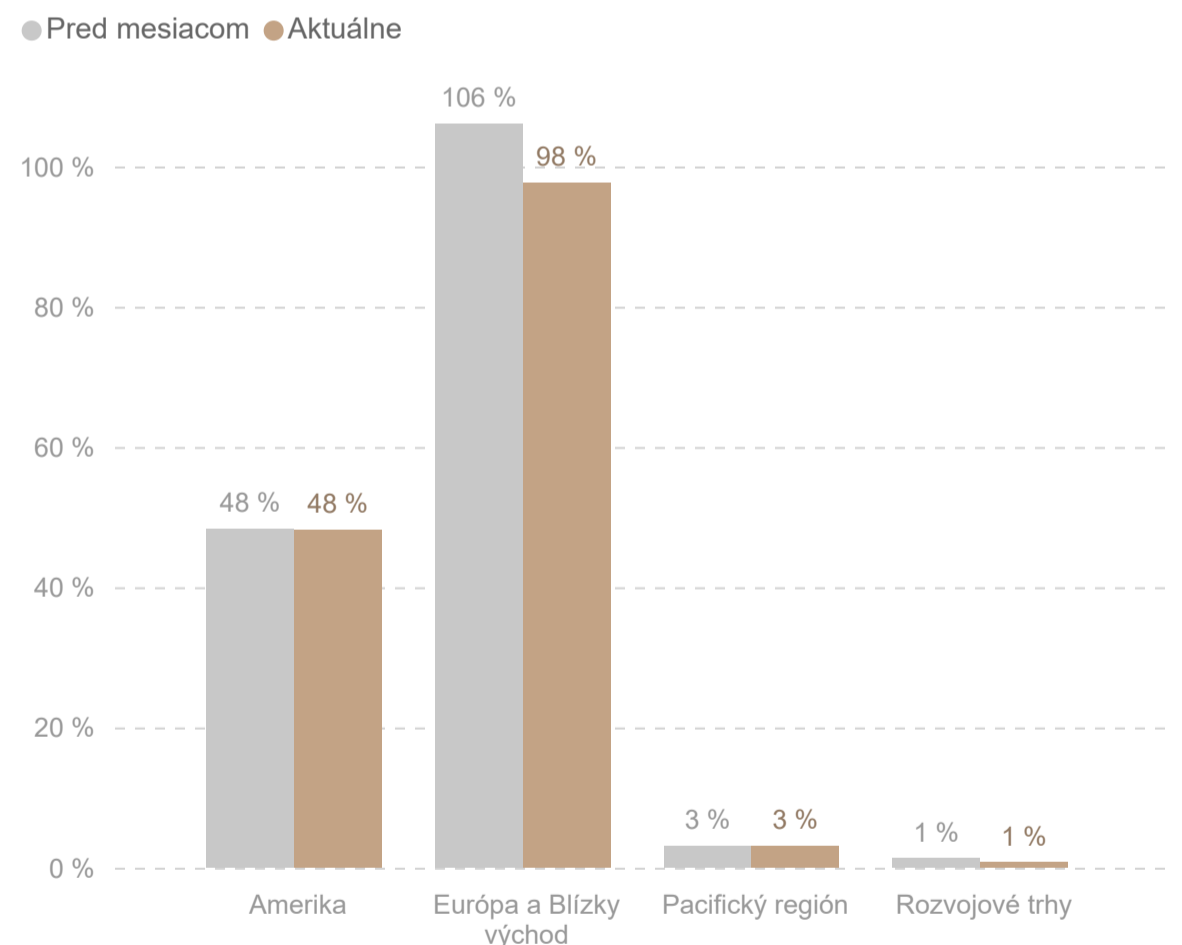
## Dlhopisová expozícia podľa splatnosti



## Dlhopisová expozícia podľa typu



## Dlhopisová expozícia podľa regiónu



<sup>1</sup> Výstupný poplatok - \*0 % po 3. roku, 3 % v 1. roku, 2 % v 2. roku, 1 % v 3. roku.

<sup>2</sup> Súhrnný ukazovateľ rizika (SRI) je štandardizovaný ukazovateľ rizika, ktorý zohľadňuje volatilitu finančného nástroja (trhové riziko) aj bonitu emitenta (úverové riziko). Výsledkom výpočtu je hodnota na stupnici od 1 do 7, pričom 1 je najnižšie a 7 je najvyššie riziko. Súhrnný ukazovateľ rizika vám ukazuje úroveň rizika tohto produktu v porovnaní s inými produktmi. Ďalšie informácie týkajúce sa rizík nájdete v dokumente s kľúčovými informáciami podielového fondu.

<sup>3</sup> Investičný profil<sup>TB</sup> popisuje vlastnosti fondov vytvorených a spravovaných spoločnosťou Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej len „Podielové fondy<sup>TB</sup>“). Určuje rámec a limity pre aktíva vo fonde. Parametre investičného profilu popisujú vzťah medzi očakávanými výnosmi a rizikami, ktoré treba podstúpiť. Popisuje, aké výnosovo rizikové vlastnosti možno od investičného portfólia očakávať. Viac informácií o Investičnom profile<sup>TB</sup> Podielových fondov<sup>TB</sup> nájdete na <https://www.tatrabanka.sk/files/archiv/tam/dokumenty/profil/investicny-profil.pdf>.

**Upozornenie:** Toto je marketingové oznámenie. Skôr ako urobíte akékoľvek investičné rozhodnutie, pozrite si štatút, predajný prospekt a dokument s kľúčovými informáciami podielového fondu, ktoré sú k dispozícii v pobočkách Tatra banky, a.s. a na [www.tam.sk](http://www.tam.sk), v slovenskom jazyku.

S investíciou do podielových fondov je spojené aj riziko a doterajší výnos nie je zárukou budúcich výnosov.

Kompletné upozornenie nájdete na <https://www.tatrabanka.sk/sk/tam/ponuka-fondov/fondy/upozornenie-k-podielovym-fondom/>.