



# Dlhopisový fond<sup>TB</sup>



31. marec 2021

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 298 796 692 €

Kurz 0,075744 €

Dátum otvorenia 4. máj 1998

ISIN SK3110000146

Referenčná mena EUR

Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Ukazovateľ rizík a výnosov



## Historická výkonnosť

5,7% -0,2% 2,3% -1,3% 1,1% 0,5% -1,4% 0,1% -0,3% -0,5%



Poznámka: 2021 - výkonnosť do 31.03.2021.

## Komentár portfólia manažéra 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 svojim 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 ročne (p. a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov
	-	-	-0,7%	-0,3%	0,7%
	-0,1%	1,4%	-2,0%	-1,7%	7,1%

## Charakteristika fondu



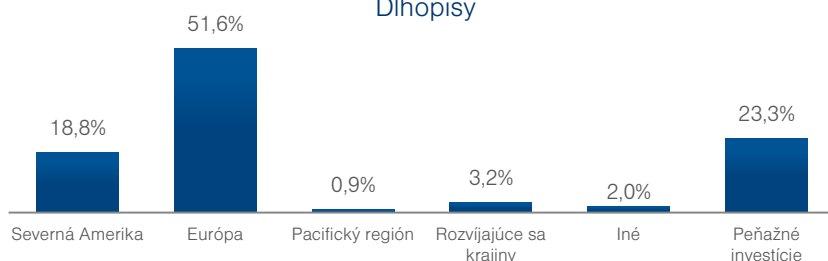
Fond investuje predovšetkým do dlhových cenných papierov denominovaných v eurách alebo zabezpečených proti menovému riziku.



Hlavnú časť majetku vo fonde budú tvoriť najmä, nie však výlučne štátne dlhopisy (resp. cenné papiere so zárukou štátu), štátne pokladničné poukážky, dlhopisy spoločností s ratingom v investičnom pásme a hypotekárne záložné listy.

Fond predstavuje v súčasnosti najkonzervatívnejšie riešenie v našej ponuke.

## Geografické rozdelenie investícií vo fonde

76%  
Dlhopisy

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

## Najväčšie investície

Názov	Detail	Podiel	Názov	Detail	Podiel
US T-BILL 0% 24/2/2022 USD	Dlhopisové investície	9,8%	SLSP FRN 1/3/2027 EUR	Dlhopisové investície	3,4%
TB FLOAT1 FRN 26/10/2027 EUR	Dlhopisové investície	6,3%	TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	2,9%
ROMANIA 5.85% 26/4/2023 RON	Dlhopisové investície	4,4%	TB HZL87 0.5% 21/9/2021 EUR	Dlhopisové investície	2,7%
CZECH REPUBLIC 0.45% 25/10/2023 CZK	Dlhopisové investície	4,3%	HUNGARIAN DBK 1.375% 24/6/2025 EUR	Dlhopisové investície	2,6%
TAM - Realitný fond	Alternatívne investície	3,9%	PKO 0.75% 25/7/2021 EUR	Dlhopisové investície	2,5%

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 Európskej únie alebo Spojenými štátmi americkými možno investovať až 100 % hodnoty majetku v podielovom fonde. Oficiálny názov podielového fondu je: Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., dlhopisový o.p.f.

TATRA ASSET MANAGEMENT  
TATRA BANKA GROUP