

TAM – Raiffeisen European High Yield Fund^{TB}

31. marec 2021



Mesačný report



Výsledky fondov

Hlavný fond

www.tam.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 11 305 503 €

Kurz 0,100830 €

Dátum otvorenia 3. jún 2013

ISIN SK3110000484

Dátum ex-dividendy 30. apríl 2020

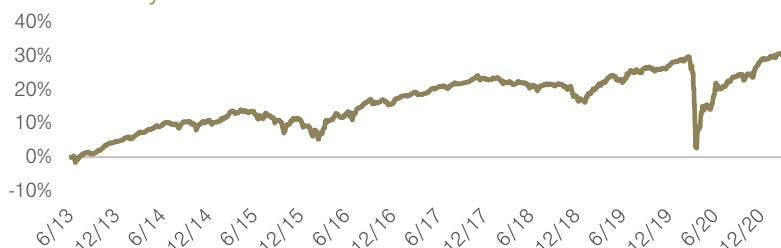
Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Ukazovateľ rizík a výnosov



Historická výkonnosť



Komentár portfólio manažéra hlavného fondu

Po tom, čo ECB v polovici marca oznámila zvýšenie objemu nákupu dlhopisov, výnosy štátnych dlhopisov mierne klesli. Prémie za kreditné riziko boli stabilné. Tretia vlna pandémie koronavírusov tiež nedokázala tlmíť chuť do rizika pre nižšie úverové kategórie. V dôsledku toho fond zaznamenal ďalšie zisky. Úroveň investícií fondu sa udržiavala na vysokej úrovni. Fond sa zameriava na nízke kreditné kvality, aby mohol profitovať zo znovuoživenia ekonomik. V priebehu mesiaca sa skrátila dĺžka s preferenciou pre stredné splatnosti. Konštruktívna výsledková sezóna firiem a obrovská likvidita centrálnej banky podporujú pozitívny sentiment rizika.

| Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie | 6 mes. | 1 rok | 3 roky | 5 rokov | od zač. |
|--|--------|-------|--------|---------|---------|
| | - | - | 2,4% | 3,3% | - |
| | 6,2% | 19,8% | 7,5% | 17,9% | - |

Charakteristika fondu

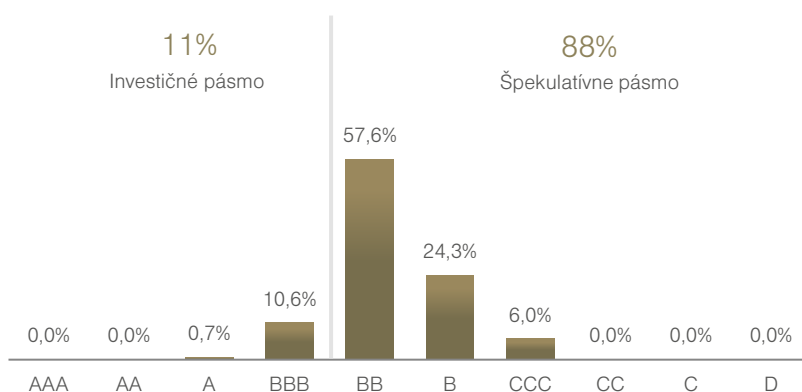
Prvý slovenský fond, vytvorený ako zberný fond, investujúci v rámci Master/Feeder štruktúry do hlavného fondu Raiffeisen-European-High Yield od 85 % do 100 % svojho majetku.

Fond prináša príležitosť podieľať sa na vysokých výnosoch prevažne korporátnych dlhopisov z európskeho "high yield" segmentu a benefitovať pri tom z nižšieho daňovo-odvodového zafarbenia domáceho zberného fondu.

BB

BB je priemerný rating portfólia hlavného fondu.

Zloženie dlhopisov v hlavnom fonde podľa ratingu



Ďalšie údaje

Priemerná splatnosť dlhopisov 2,8 roka

Výnos do splatnosti 2,47 %

Podiel hlavného fondu 99,2 %

Referenčná mena EUR

Najvýznamnejšie investície hlavného fondu

| Názov | Detail | Podiel |
|---|-----------------------|--------|
| TELECOM ITALIA SPA TITM 2 7/8 01/28/26 | Dlhopisové investície | 1,2% |
| ORANO SA ORANOF 3 3/8 04/23/26 | Dlhopisové investície | 1,1% |
| PPF TELECOM GROUP BV PPFTL 3 1/8 03/27/26 | Dlhopisové investície | 1,1% |
| INEOS FINANCE PLC INEGRP 2 1/8 11/15/25 | Dlhopisové investície | 1,0% |
| TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 1/8 10/15/24 | Dlhopisové investície | 0,7% |

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. 85 % alebo viac majetku v podielovom fonde je nepretržite investovaných do podielových listov hlavného fondu s názvom Raiffeisen-Europa-HighYield. Oficiálny názov podielového fondu je: Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f.

private
bankingTATRA BANKA
Member of Raiffeisen Bank International