

TAM – Raiffeisen Emerging Markets Bonds^{TB}



31. marec 2021

Mesačný report



Výsledky fondov

Hlavný fond

www.tam.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív	18 836 608 €
Kurz	0,080774 €
Dátum otvorenia	5. máj 2014
ISIN	SK3110000534
Dátum ex-dividendy	31. január 2020

Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Ukazovateľ rizík a výnosov



Historická výkonnosť



Komentár portfólio manažéra hlavného fondu

Peny dlhopisov EM v tvrdej mene v marci poklesli. Bolo to spôsobené vyššími výnosmi z USA, zatiaľ čo spready sa mierne znížili. Najslabšie výsledky dosiahli Turecko. Latinská Amerika a Ázia dosiahli celkovo mierne zisky. Naopak vývozcovia komodít v Afrike boli slabší. V marci sa zvýšili pozície fondu na Ukrajine a v Dominikánskej republike, zatiaľ čo krajiny, ako sú Čína, Peru a Panama, sa znížili. Durácia fondu sa celkovo mierne zvýšila. Trhy sa stále zameriavajú na fiškálnu politiku a zvyšovanie výnosov USA, čo od začiatku roka vytvára tlak na trhy dlhopisov EM.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	-0,7%	0,1%	-
	-0,6%	11,7%	-2,2%	0,4%	-

Charakteristika fondu

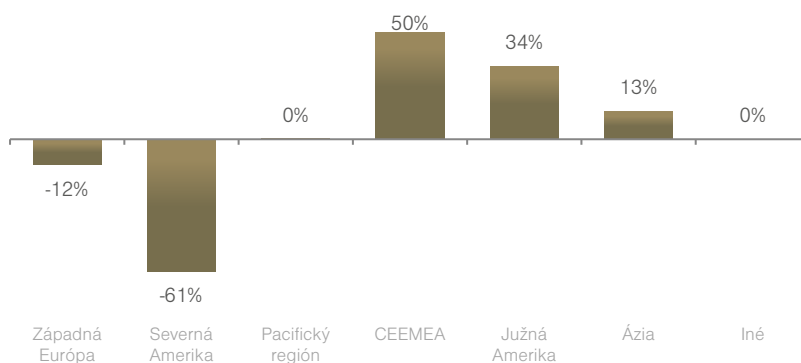
Druhý slovenský fond, vytvorený ako zberný fond, investujúci v rámci Master/Feeder štruktúry do hlavného fondu Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent od 85 % do 100 % svojho majetku.

Fond prináša príležitosť podieľať sa na atraktívnych výnosoch dlhopisov rozvíjajúcich sa krajín a benefitovať pri tom z nižšieho daňovo-odvodového zaťaženia domáceho zberného fondu.

61% dlhopisov fondu má rating BB alebo lepší.

72 Fond aktuálne investuje do dlhopisov 72 krajín.

Zloženie dlhopisov v hlavnom fonde podľa krajiny emitenta



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

Ďalšie údaje

Priemerná splatnosť dlhopisov	7,7 roka
Výnos do splatnosti	5,4 %
Podiel hlavného fondu	98,8 %
Referenčná mena	EUR

Najvýznamnejšie investície hlavného fondu

Názov	Detail	Podiel
REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 7 5/8 04/26/29	Dlhopisové investície	1,7%
REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 5.1 06/18/50	Dlhopisové investície	0,9%
REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 5 1/8 07/21/25	Dlhopisové investície	1,0%
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 4.85 09/30/29	Dlhopisové investície	1,2%
DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 5 7/8 01/30/60	Dlhopisové investície	1,0%

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. 85 % alebo viac majetku v podielovom fonde je nepretržite investovaných do podielových listov hlavného fondu s názvom Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent. Oficiálny názov podielového fondu je: Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Raiffeisen Emerging Markets Bonds o.p.f.

private
banking

