

TAM - Raiffeisen Emerging Markets Bonds^{TB}



marec 2024 | 1/2

Čistá hodnota aktív	12 284 736 €
Hodnota podielu	0,069535 €
Dátum otvorenia	2. 5. 2014
Referenčná mena	EUR
ISIN	SK3110000534
Správcofský poplatok	1,26 %
Vstupný poplatok	0 %
Výstupný poplatok	0 %

Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Súhrnný ukazovateľ rizika (SRI)¹



Investičný profil^{TB}

Vyvážený²

Fond investuje peňažné prostriedky najmä do emisie podielových listov hlavného fondu ako aj do doplnkového likvidného majetku, s cieľom dosahovať výnos z pohybu cien podielových listov hlavného fondu a z finančných nástrojov s úrokovým výnosom a zhodnotenie v EUR v odporúčanom investičnom horizonte 8 rokov.

Hlavný fond: Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation-Rent

Podrobnejší opis investičnej stratégie získate na na www.tam.sk na podstránke príslušného fondu.

Výnos portfólia do splatnosti (v hlavnom fonde)

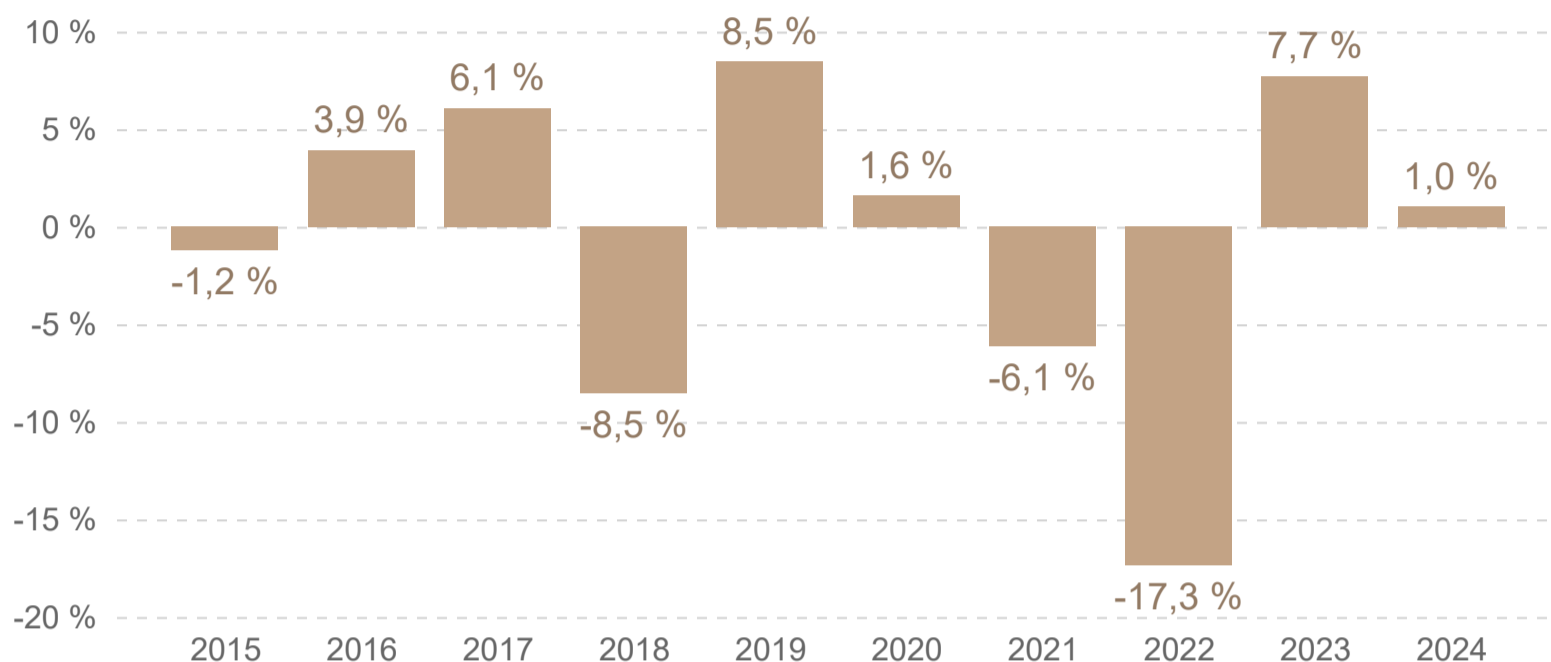
8,3 % p.a.

Najväčšie investície

Podiel

Dlhopis Omán 6,75% 2048-01-17	1,7 %
Dlhopis Filipíny 6,375% 2034-10-23	1,3 %
Dlhopis Abu Dhabi 3,125% 2030-04-16	1,3 %
Dlhopis Uruguaj 4,375% 2031-01-23	1,2 %
Dlhopis Turecko 5,25% 2030-03-13	1,2 %
Dlhopis Saudská Arábia 3,25% 2030-10-22	1,2 %
Dlhopis Bahrain 7% 2028-10-12	1,1 %
Dlhopis Kolumbia 6,125% 2041-01-18	1,1 %
Dlhopis Namíbia 5,25% 2025-10-29	1,1 %
Dlhopis Brazília 6% 2033-10-20	1,1 %

Historická výkonnosť



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.

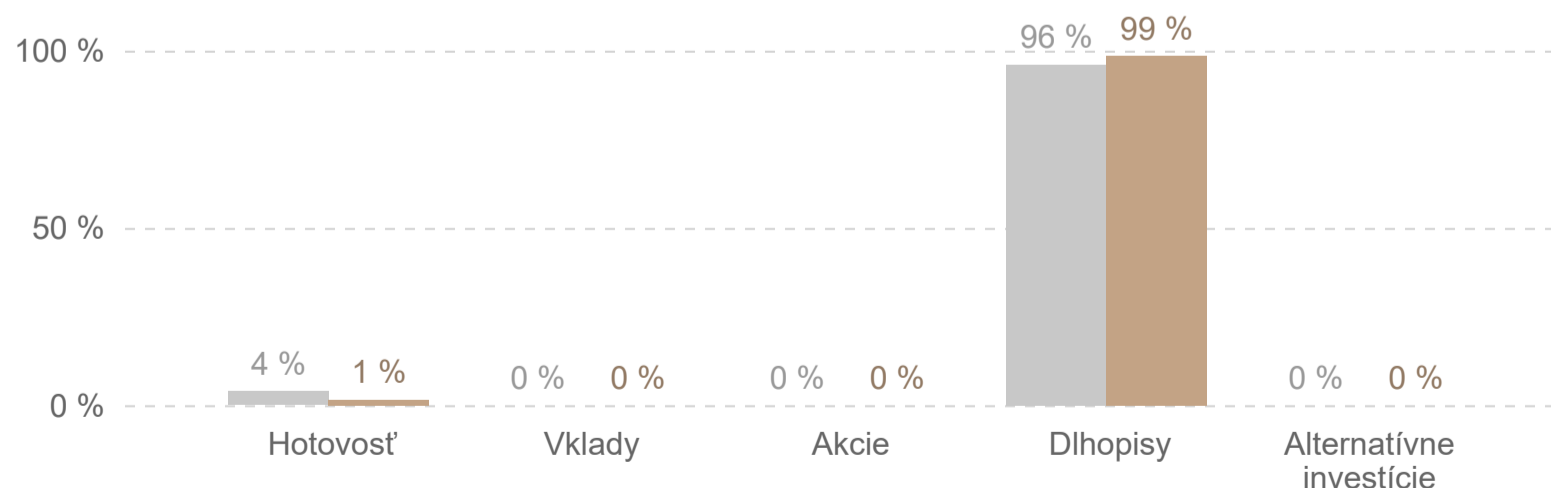
Výkonnosti (%)	3 m.	6 m.	1 r.	3 r.	5 r.	7 r.	10 r.	od otvorenia
Za dané obdobie	1,0	9,0	8,3	-10,4	-11,7	-11,9	-	-9,4
Ročne (p.a.)	-	-	-	-3,6	-2,4	-1,8	-	-1,0

Komentár portfólio manažéra

Dlhopisy rozvíjajúcich sa trhov denominované v USD zaznamenali v marci zisky. Nárast výnosov v USA bol vykompenzovaný klesajúcimi rizikovými prémiami, takže ceny boli v porovnaní s predchádzajúcim mesiacom vyššie. Dlhopisy s nižším hodnotením dokonca dokázali prekonať. Hotovosť bola použitá na nákup egyptských dlhopisov koncom februára a tiež brazílskych dlhopisov neskôr v marci. Podiely fondu v Angole, Keni, Zambii a Ekvádore sa zvýšili, zatiaľ čo v Katare, Spojených arabských emirátoch a Guatemale sa znížili. Očakávania trhu týkajúce sa počiatkovej zníženia úrokových sadzieb zo strany Fedu/ECB boli nedávno posunuté z druhého štvrtroka na obdobie po polovici roka. Pokiaľ sa v USA neobjavia žiadne obavy z recesie, trhy sú napriek tomu v strednodobom horizonte dobre podporované. Rôzne regióny v súčasnosti zaznamenávajú veľmi rozdielne miery rastu a výber aktív zostáva kľúčový.

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, dokument s kľúčovými informáciami a informácie o aspektoch súvisiacich s udržateľnosťou fondu, ktoré sú k dispozícii v pobočkách Tatra banky, a.s. a na 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/>.

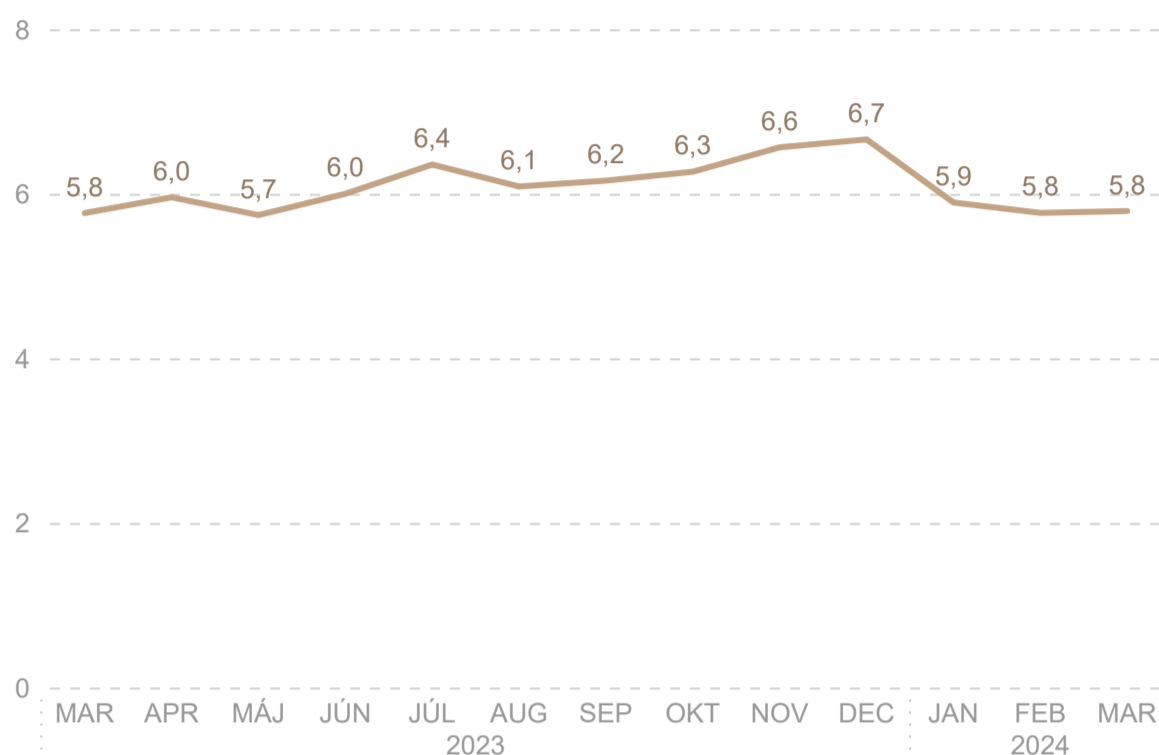


TAM - Raiffeisen Emerging Markets Bonds^{TB}



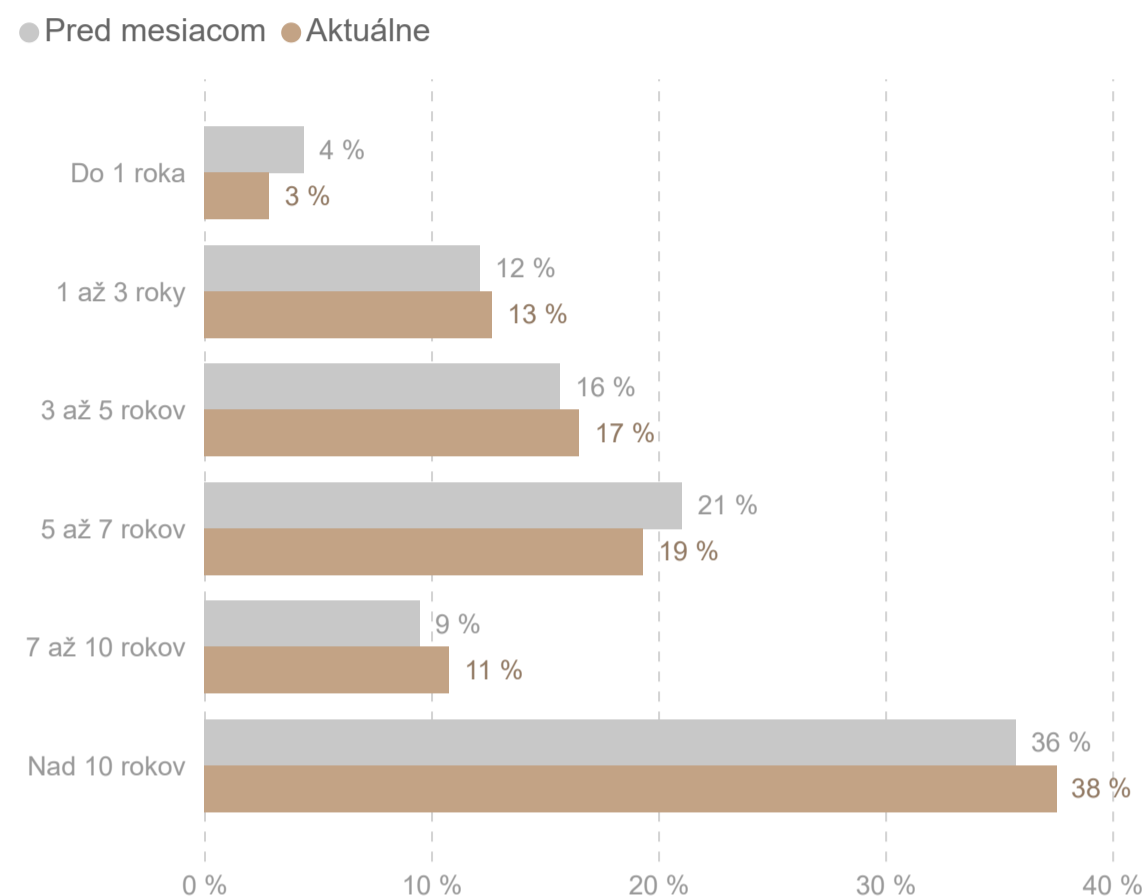
marec 2024 | 2/2

Vývoj modifikovanej durácie

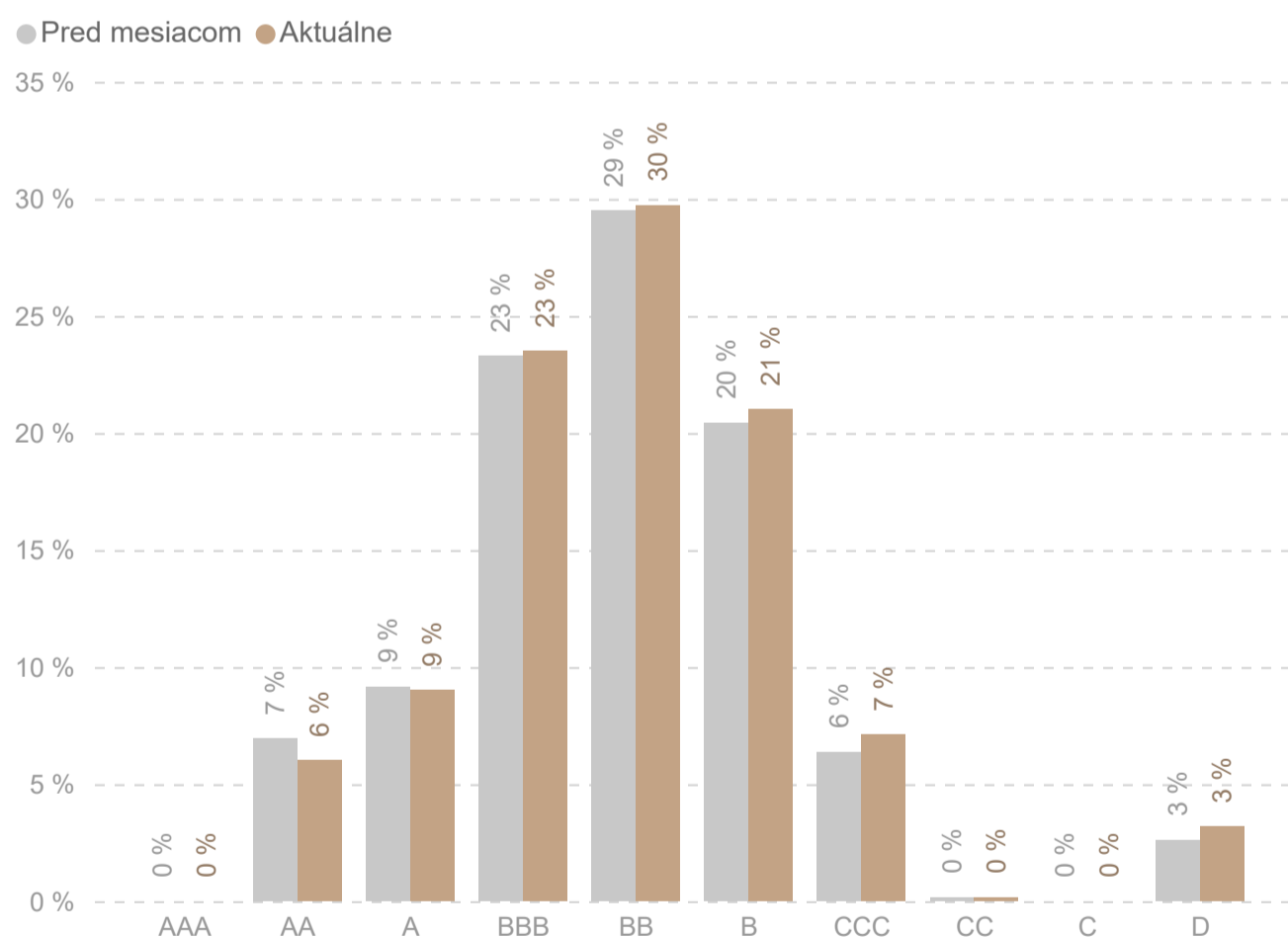


Modifikovaná durácia indikuje ako sa zmení cena dlhopisu v prípade zmeny úrokovej sadzby. Čím vyššia hodnota, tým vyššia citlivosť ceny dlhopisu na zmenu úrokovej sadzby.

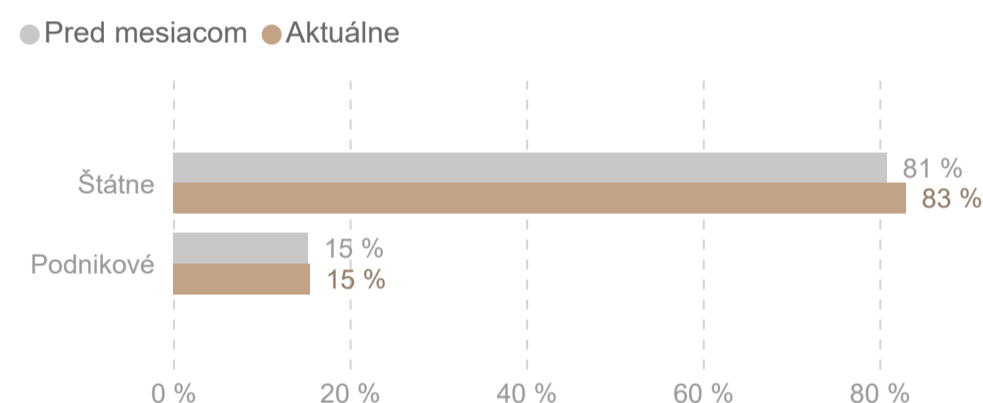
Dlhopisová expozícia podľa splatnosti



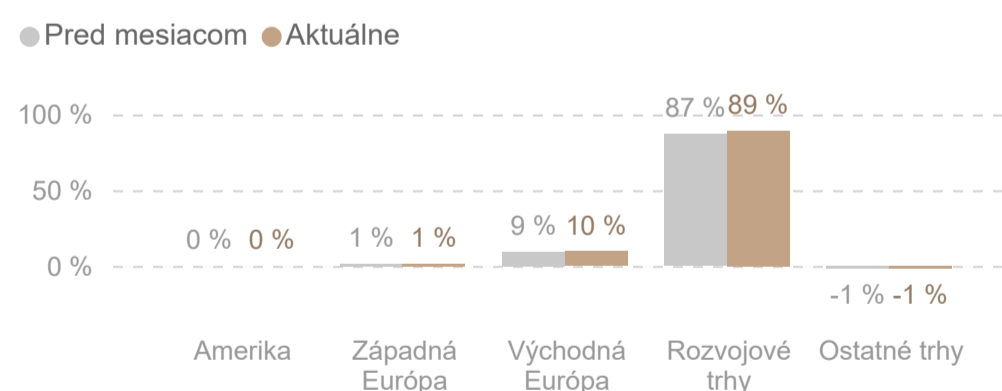
Dlhopisová expozícia podľa ratingu



Dlhopisová expozícia podľa typu



Dlhopisová expozícia podľa regiónu



¹ **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.

² **Investičný profil^{TB}** popisuje vlastnosti fondov vytvorených a spravovaných spoločnosťou Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej len „Podielové fondy^{TB}“). 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^{TB} Podielových fondov^{TB} 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, dokument s kľúčovými informáciami a informácie o aspektoch súvisiacich s udržateľnosťou fondu, ktoré sú k dispozícii v pobočkách Tatra banky, a.s. a na 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/>.

