

Dlhopisový fond^{TB} 2028

Uzamknite si výnosy na 4 roky

jún 2024 | 1/2

Čistá hodnota aktív	124 539 370 €
Hodnota podielu	0,106310 €
Dátum otvorenia	10. 5. 2010
Referenčná mena	EUR
ISIN	SK3110000252
Správcofský poplatok	0,76 %
Vstupný poplatok	0 %
Výstupný poplatok	0 %

Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Súhmný ukazovateľ rizika (SRI)¹



Investičný profil^{TB}

Defenzívny²

Fond investuje najmä do bezpečnejších štátnych dlhopisov, do atraktívnych emisií bankových a firemných dlhopisov a dlhopisových ETF fondov. Dlhopisy v majetku vo fonde spoločnosť plánuje držať do ich splatnosti, s výnimkou prípadného výrazného poklesu kreditnej kvality emitenta dlhopisov, zmeny trhových podmienok na dlhopisových trhoch alebo s cieľom zabezpečiť likviditu vo fonde.

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

Výnos portfólia do splatnosti
(po zohľadnení nákladov fondu)

2,9 % p.a.

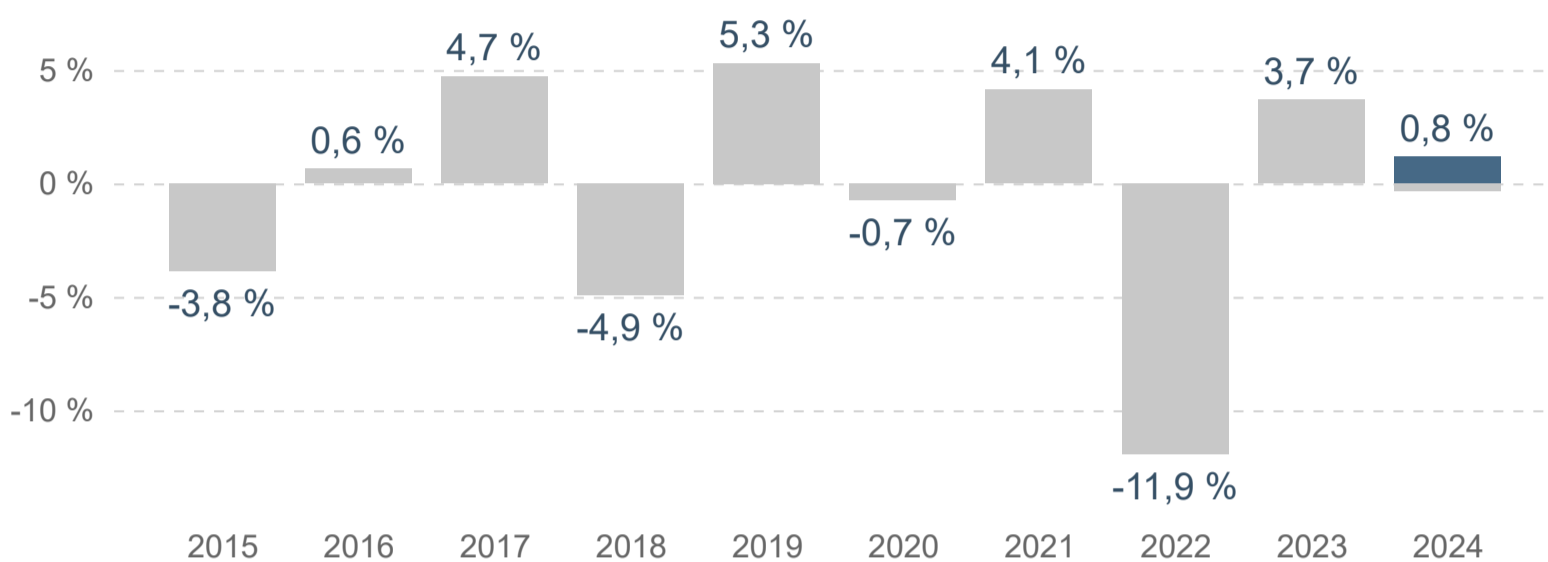
Najväčšie investície

Podiel

iShares iBonds Dec2027 Term € Corp ETF	19,2 %
iShares iBonds Dec2028 Term € Corp ETF	13,7 %
Dlhopis TB Green FRN 2028-04-23 EUR	8,7 %
Dlhopis Poľsko 3% 2029-05-30 EUR	4,9 %
Krytý dlhopis VUB 3,875% 2028-09-05 EUR	4,8 %
UniCredit HZL 3,125% 2027-10-11 EUR	4,4 %
Dlhopis SLSP FRN 2028-10-04 EUR	4,4 %
Dlhopis OTPB Maďarsko FRN 2029-01-31 EUR	4,1 %
Dlhopis Rumunsko 2,125% 2028-03-07 EUR	3,7 %
Dlhopis SLSP FIX 3,5% 2028-04-05 EUR	3,6 %

Historická výkonnosť

Investičná politika ● Pôvodná ● Aktuálna



Výkonnosť fondu do 14.2.2024 bola dosiahnutá pôvodnou investičnou politikou fondu pod názvom TAM-Smart fond. Názov fondu a jeho investičná politika bola zmenená k 15.2.2024. Výkonnosť za rok 2024 do 28.6.2024.

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.

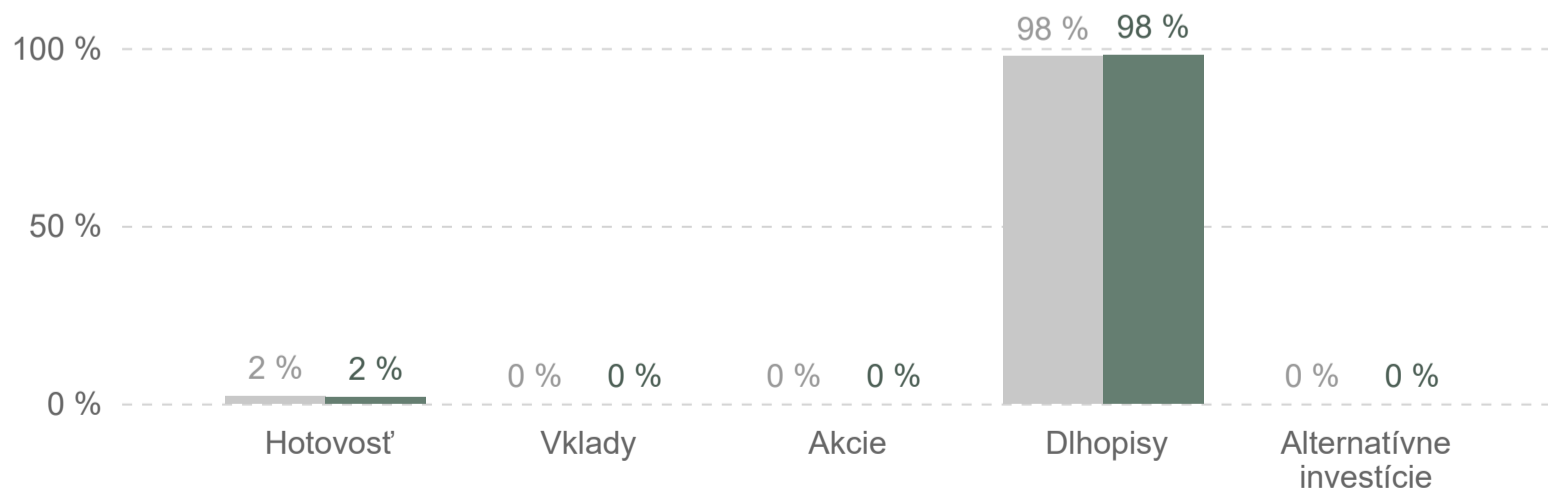
Výkonnosti (%)	3 m.	6 m.	1 r.	3 r.	5 r.	7 r.	10 r.	od otvorenia
Za dané obdobie	0,5	0,8	3,2	-7,0	-3,5	-2,2	-1,5	6,3
Ročne (p.a.)	-	-	-	-2,4	-0,7	-0,3	-0,2	0,4

Komentár portfólio manažéra

Dlhopisové trhy zažili počas júna mierne oživenie, najmä v prvej polovici mesiaca sme boli svedkami silnej rally na dlhopisoch. Slabšie čísla trhu práce a inflácie v USA a prvé zníženie sadzieb ECB priniesli nové impulzy. Posilnili najmä dlhšie splatnosti a vládne bezpečné dlhopisy USA a Nemecka. Kreditné trhy mali relatívne slabšiu výkonnosť, keďže rovnako podnikové spready, ale aj prírážky emerging trhov sa rozšírili. Počas mesiaca sme držali duráciu na nezmenenej úrovni a prikúpili sme veľmi selektívne bankové a štátne dlhopisy regiónu CEE v EUR. Fond zaznamenal pozitívnu výkonnosť.

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, 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/>.

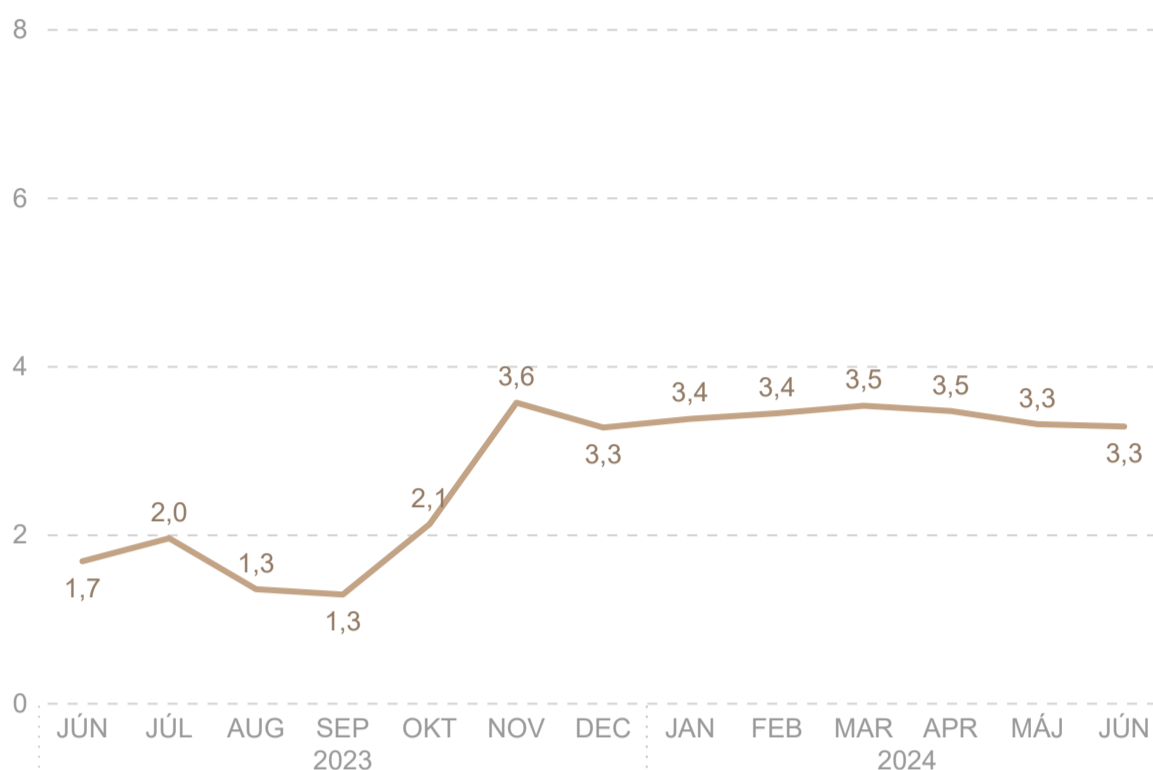


Dlhopisový fond^{TB} 2028

Uzamknite si výnosy na 4 roky

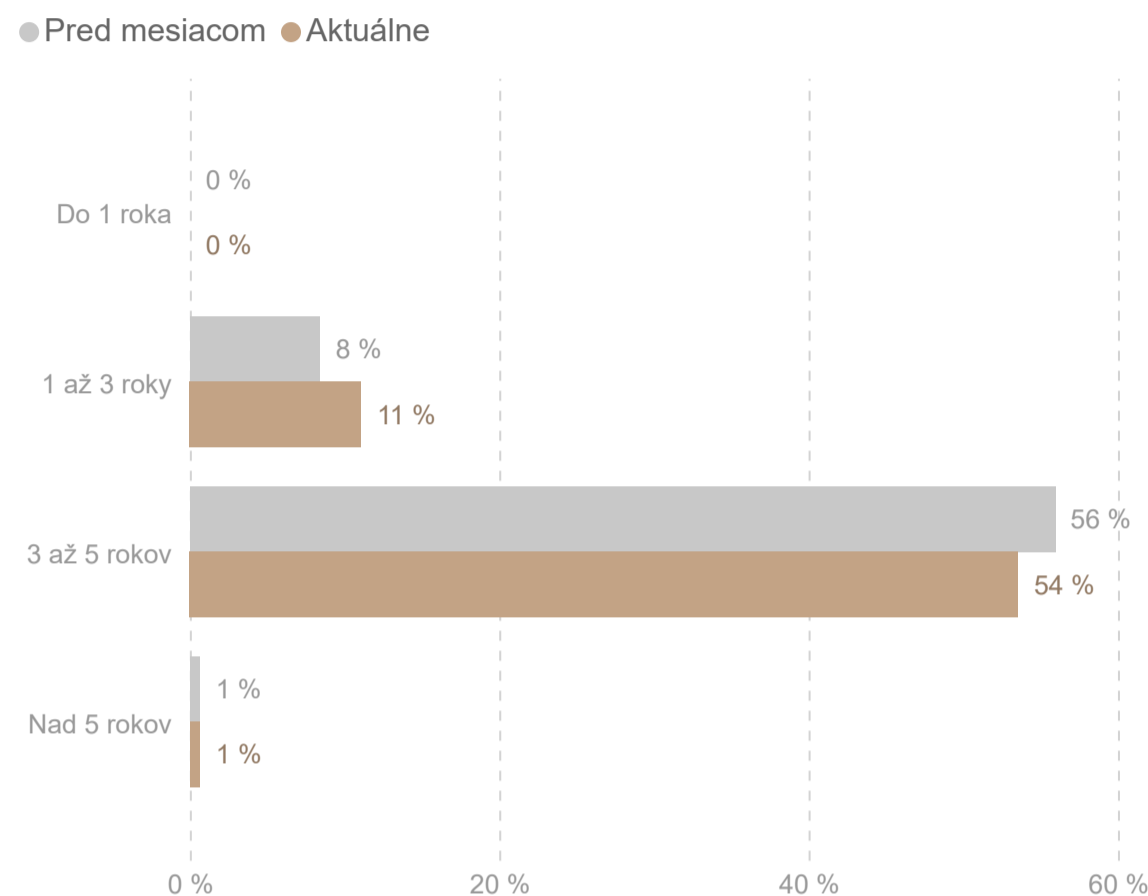
jún 2024 | 2/2

Vývoj modifikovanej durácie

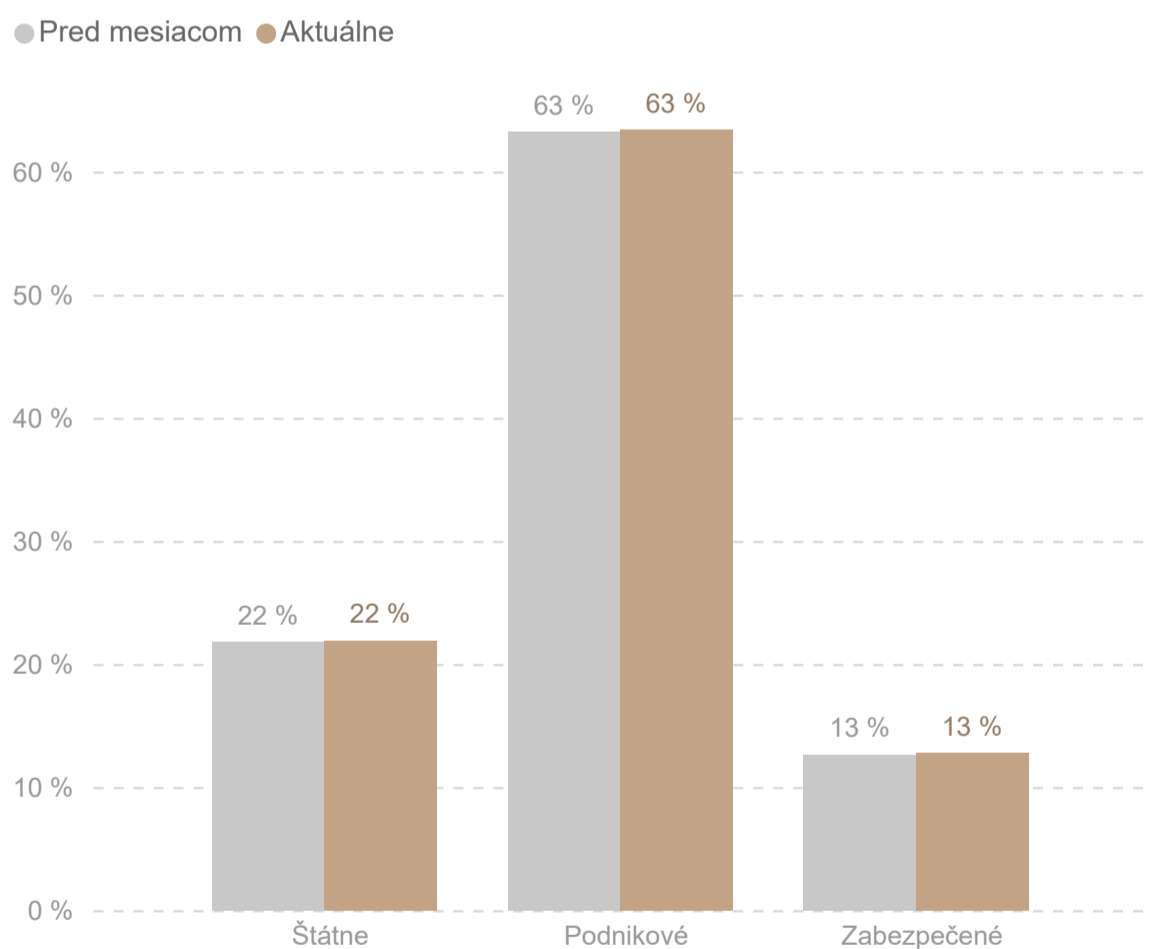


Modifikovaná durácia indikuje ako sa zmení cena dlhopisu v prípade zmeny úrokovej sadzby. Čím vyššia hodnota, tým vyššia citlivosť ceny dlhopisu na zmenu úrokovej sadzby.

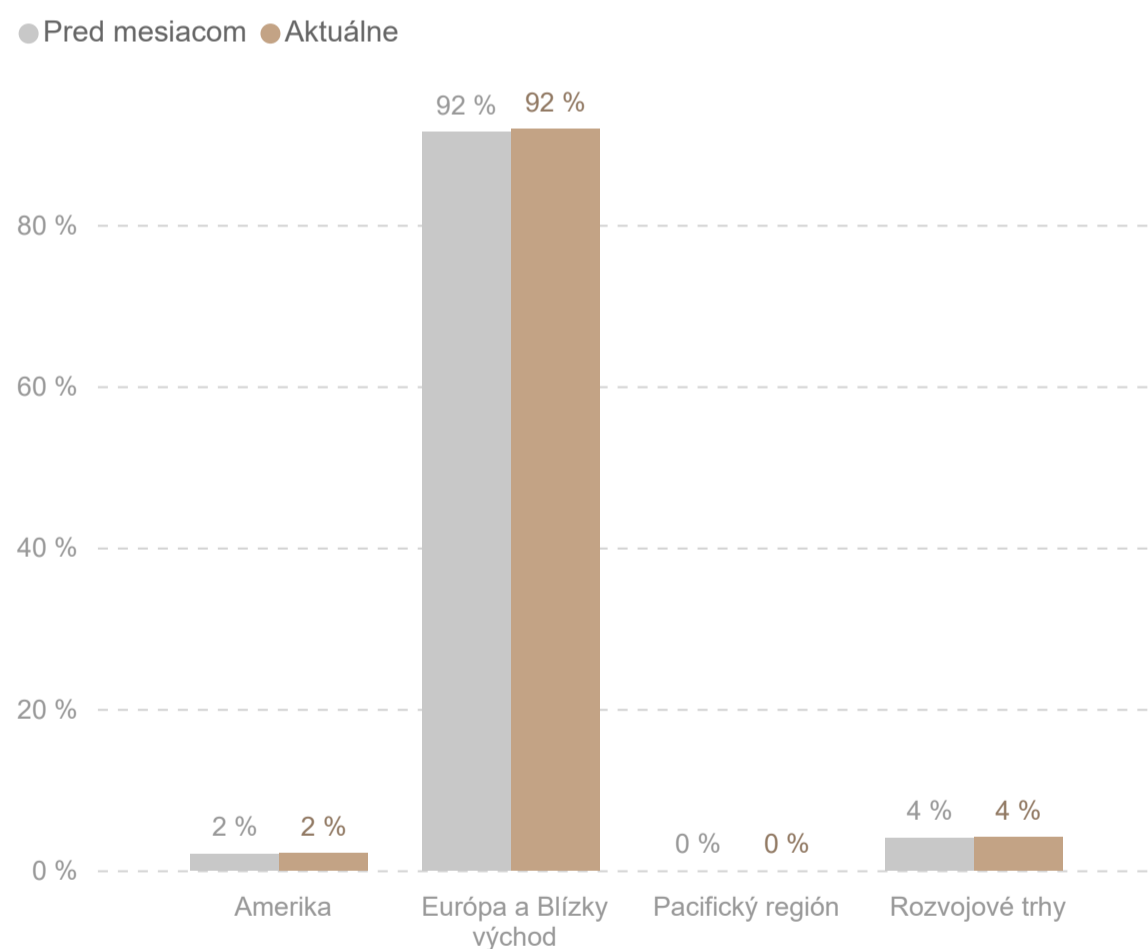
Dlhopisová expozícia podľa splatnosti



Dlhopisová expozícia podľa typu



Dlhopisová expozícia podľa regiónu



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 a dokument s kľúčovými informáciami podielového 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. Kompletne upozornenie nájdete na <https://www.tatrabanka.sk/sk/tam/ponuka-fondov/fondy/upozornenie-k-podielovym-fondom/>.