Euro dlhopisový PLUS fond[TB]

Mesačný report | Viac o fonde | Výsledky fondov | Dokumenty | www.tam.sk

31. október 2014

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív	356 531 974 €
Kurz	0,077119 €
Dátum otvorenia	4. máj 1998
ISIN	SK3110000146

Odporúčaný investičný horizont v rokoch

0 — 3 — 12

Ukazovateľ rizík a výnosov

1 — **2** — 3 — 4 — 5 — 6 — 7

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.

+2% Fond priniesol výnos nad 2 % p.a. na 1, 3 aj 5 ročnom horizonte .

Model hodnotenia krajín vybral **7** bezpečných európskych štátov, do dlhopisov ktorých investuje.

Ďalšie údaje

Priemerná splatnosť dlhopisov	2,0 roka
Výnos do splatnosti	1,45%
Referenčná mena	EUR

Historická výkonnosť

2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
-0,1%	1,5%	1,7%	5,6%	-0,8%	2,2%	1,1%	5,7%	-0,2%	2,2%

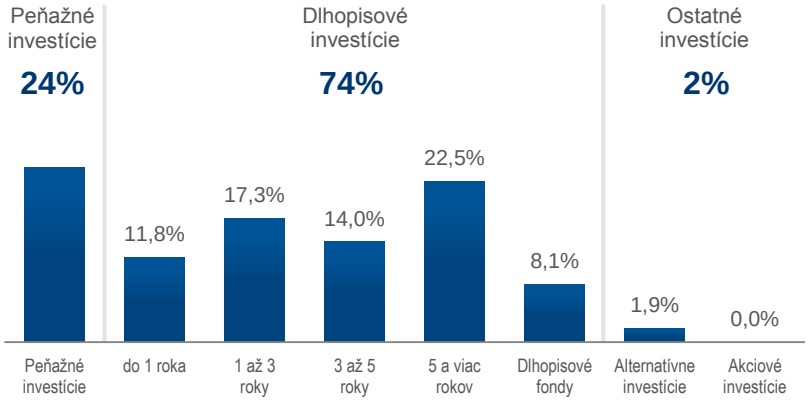
Poznámka: 2014 - výkonnosť do 31.10.2014.

Komentár portfólio manažéra fondu

V októbri investorov znervóznili revízie rastu svetového hospodárstva smerom nadol, negatívne ekonomické dáta z Nemecka a prvé prípady ochorenia vírusom ebola v USA. Rizikové aktíva boli vypredávané, naopak dlhopisy z tejto situácie ťažili. Výnosy 10-ročných nemeckých dlhopisov klesli na nové rekordné minimá na úrovni 0,715 %. Fond z tejto situácie ťažil, keď si za mesiac polepšil o +0,4 %. V časoch nulových sadzieb je tohtoročná výkonnosť na úrovni 2,2 % pre jeho podielnikov zaujimavá.

Výkonnosť	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
ročne (p.a.)	-	-	2,3%	2,2%	6,4%
za dané obdobie	1,4%	2,0%	7,0%	11,3%	178,0%

Zloženie fondu podľa typu aktív a splatnosti



Najvýznamnejšie investície

Názov	Detail	Podiel
SLOVAKIA 4.375% 21/5/2022 USD	Dlhopisové investície	6,71%
POLAND 5% 23/3/2022 USD	Dlhopisové investície	5,82%
BULGARIA 8.25% 15/1/2015 USD	Dlhopisové investície	5,17%
TB HZL76 FRN 21/11/2017 EUR	Dlhopis Tatra Banky a.s.	4,91%
BULGARIA 4.25% 9/7/2017 EUR	Dlhopisové investície	3,98%

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 podielnik 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 možno investovať až 100 % hodnoty majetku v podielovom fonde. Oficiálny názov podielového fondu je: Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., euro dlhopisový plus o.p.f.

TAM
TATRA ASSET MANAGEMENT
TATRA BANKA GROUP