

Dlhopisový fond^{TB}

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

31. január 2020

Základné údaje fondu

| | |
|---------------------|---------------|
| Čistá hodnota aktív | 360 511 930 € |
| Kurz | 0,076304 € |
| Dátum otvorenia | 4. máj 1998 |
| ISIN | SK3110000146 |
| Referenčná mena | EUR |

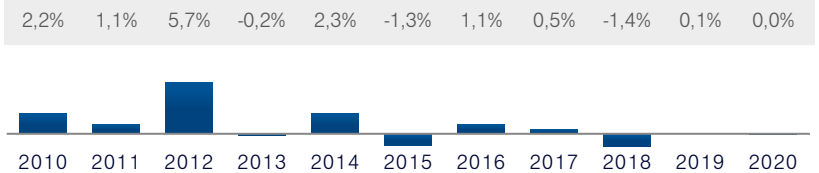
Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Ukazovateľ rizík a výnosov



Historická výkonnosť



Poznámka: 2020 - výkonnosť do 31.01.2020.

Komentár portfólio manažéra fondu

Vstup do nového roka prial na dlhopisových trhoch najmä tým najbezpečnejším štátnym dlhopisom. Na druhej strane sa nie príliš darilo rizikovejším podnikovým dlhopisom s neinvestičným stupňom ratingu. Zaznamenali korekciu vzhľadom na zvýšenú rizikovú averziu. Región strednej a východnej Európy (CEE) tiež zaznamenal zmiešané výsledky. Pozícia fondu je nastavená z pohľadu durácie defenzívne a tak jej trhoví vývoj na hlavných trhoch v uplynulom mesiaci nehral moc do karát. Fond tak dosiahol v uplynulom mesiaci mierny pokles.

| Výkonnosť ročne (p. a.) za dané obdobie | 6 mes. | 1 rok | 3 roky | 5 rokov | 10 rokov |
|---|--------|-------|--------|---------|----------|
| | - | - | -0,4% | -0,4% | 0,9% |
| | -0,2% | -0,5% | -1,3% | -2,0% | 9,8% |

Charakteristika fondu



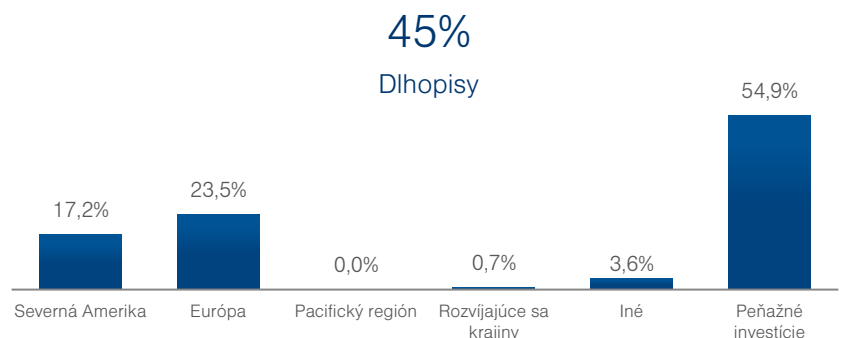
Fond investuje predovšetkým do dlhových cenných papierov denominovaných v eurách alebo zabezpečených proti menovému riziku.



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.

Fond predstavuje v súčasnosti najkonzervatívnejšie riešenie v našej ponuke.

Geografické rozdelenie investícií vo fonde



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

Najvýznamnejšie investície

| Názov | Detail | Podiel | Názov | Detail | Podiel |
|----------------------------------|-----------------------|--------|-------------------------------------|-----------------------|--------|
| TAM - Dynamický dlhopisový fond | Dlhopisové investície | 7,0% | SLSP 0.25% 1/3/2021 EUR | Dlhopisové investície | 2,5% |
| US TREASURY 1.125% 31/3/2020 USD | Dlhopisové investície | 6,8% | BZWPW 0.75% 20/9/2021 EUR | Dlhopisové investície | 2,2% |
| PKO 0.75% 25/7/2021 EUR | Dlhopisové investície | 2,5% | CZECH REPUBLIC104 0.75% 23/2/2021 C | Dlhopisové investície | 2,2% |
| GS 2% 27/7/2023 EUR | Dlhopisové investície | 2,5% | ISHARES JPM USD EM BND USD A FUND | Dlhopisové investície | 2,1% |
| US TREASURY 1.375% 31/5/2020 USD | Dlhopisové investície | 2,5% | US T-BILL 0% 16/7/2020 USD | Dlhopisové investície | 1,9% |