

Dlhopisový fond<sup>TB</sup>

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

29. november 2019

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív	370 272 146 €
Kurz	0,076124 €
Dátum otvorenia	4. máj 1998
ISIN	SK3110000146
Referenčná mena	EUR

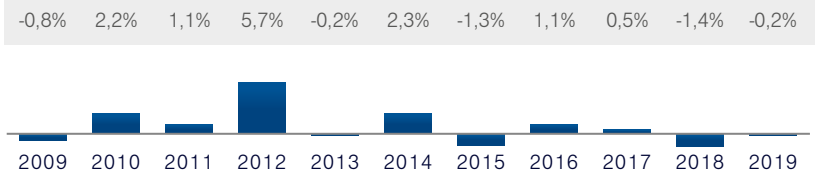
## Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



## Ukazovateľ rizík a výnosov



## Historická výkonnosť



Poznámka: 2019 - výkonnosť do 29.11.2019.

## Komentár portfólio manažéra fondu

Korekcia cien dlhopisov pokračovala aj v novembri, najmä v prípade cien najbezpečnejších štátnych dlhopisov USA, Nemecka a Japonska. Naopak darilo sa rizikovejším podnikovým dlhopisom s neinvestičným stupňom ratingu. Rovnako tak sa rizikový sentiment preniesol aj na vybrané dlhopisy regiónu Emerging markets. Región strednej a východnej Európy (CEE) mierne strácal kvôli oslabovaniu mien. Pozícia fondu je nastavená z pohľadu durácie defenzívne. Fond dosiahol v uplynulom mesiaci mierny pokles v dôsledku slabšej výkonnosti regiónu CEE.

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

## Charakteristika fondu



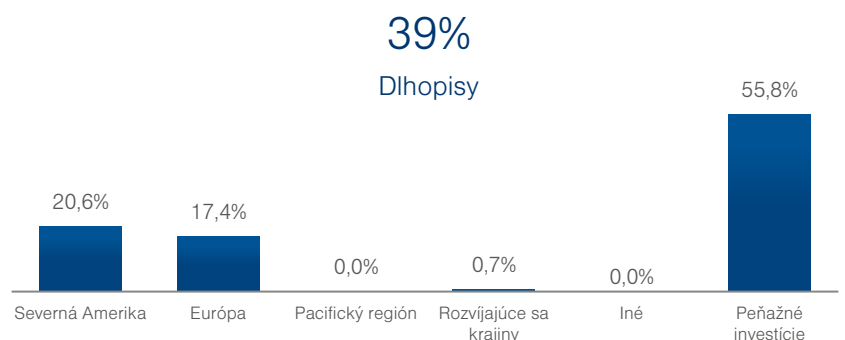
Fond investuje predovšetkým do dlhových cenných papierov denominovaných v eurách alebo zabezpečených proti menovému riziku.



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
US TREASURY 1.125% 31/3/2020 USD	Dlhopisové investície	9,7%	SPDR BBG BARC HIGH YIELD BND FUND	Dlhopisové investície	2,5%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	7,1%	GS 2% 27/7/2023 EUR	Dlhopisové investície	2,5%
US TREASURY 1.25% 29/2/2020 USD	Dlhopisové investície	5,8%	BZWPW 0.75% 20/9/2021 EUR	Dlhopisové investície	2,2%
FUT. 05YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	5,1%	PKO 0.75% 25/7/2021 EUR	Dlhopisové investície	1,9%
SLSP 0.25% 1/3/2021 EUR	Dlhopisové investície	2,7%	US T-BILL 0% 16/7/2020 USD	Dlhopisové investície	1,9%