

Dlhopisový fond<sup>TB</sup>

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

29. máj 2020

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív	349 761 907 €
Kurz	0,075599 €
Dátum otvorenia	4. máj 1998
ISIN	SK3110000146
Referenčná mena	EUR

Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Ukazovateľ rizík a výnosov



## Charakteristika fondu



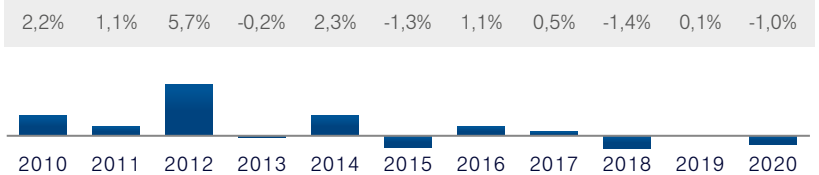
Fond investuje predovšetkým do dlhových cenných papierov denominovaných v eurách alebo zabezpečených proti menovému riziku.



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.

## Historická výkonnosť



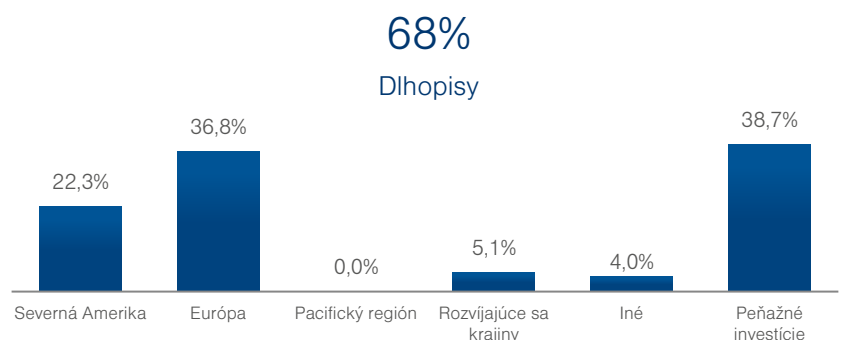
Poznámka: 2020 - výkonnosť do 29.05.2020.

## Komentár portfólio manažéra fondu

V máji sa príliš nedarilo najbezpečnejším štátnym dlhopisom vyspelých krajín, nakoľko prevládala na trhoch pozitívna riziková nálada. Za to rizikovejšie triedy dlhopisových aktív boli silne dopytované a nadpriemerne sa zhodnocovali. Región strednej a východnej Európy (CEE) tiež zhodnocoval, aj dlhopisy aj meny. Durácia vo fonde sa postupne významne navýšila a je orientovaná viac na kreditné dlhopisy, CEE región a rozvíjajúcich sa trhy. Fond tak výrazne ťažil z priaznivej situácie na trhu v uplynulom mesiaci.

Výkonnosť ročne (p. a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov
	-	-	-0,9%	-0,3%	0,7%
	-0,7%	-0,5%	-2,7%	-1,6%	7,1%

## 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
FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	9,6%	CZECH REPUBLIC104 0.75% 23/2/2021 C	Dlhopisové investície	3,8%
SPDR BBG BARC HIGH YIELD BND FUND	Dlhopisové investície	5,3%	US T-BILL 0% 22/4/2021 USD	Dlhopisové investície	3,1%
VANECK VECTORS J.P. MORGAN E FUND	Dlhopisové investície	4,2%	TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	2,6%
TAM - Realitný fond	Alternatívne investície	4,0%	PKO 0.75% 25/7/2021 EUR	Dlhopisové investície	2,6%
ROMANIA 4.625% 18/9/2020 EUR	Dlhopisové investície	3,9%	SLSP 0.25% 1/3/2021 EUR	Dlhopisové investície	2,6%