

Dlhopisový fond^{TB}

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

30. október 2020

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 349 009 335 €

Kurz 0,075669 €

Dátum otvorenia 4. máj 1998

ISIN SK3110000146

Referenčná mena EUR

Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch

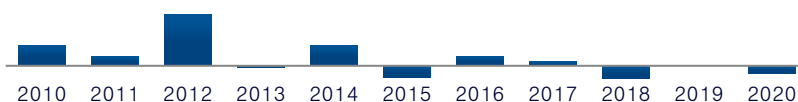


Ukazovateľ rizík a výnosov



Historická výkonnosť

2,2% 1,1% 5,7% -0,2% 2,3% -1,3% 1,1% 0,5% -1,4% 0,1% -0,9%



Poznámka: 2020 - výkonnosť do 30.10.2020.

Komentár portfólia manažéra fondu

V októbri opäť dlhopisové trhy zažívali zhoršený rizikový sentiment. Darilo sa len bezpečným štátnym dlhopisom v Eurozóne, kde investori špekulujú na ďalšie navýšenie kvantitatívneho uvoľňovania od ECB. Nedarilo sa americkým štátnym dlhopisom. Rizikovejšie triedy dlhopisových aktív boli v nepriazni investorov a zaznamenali teda znehodnotenie. Úroveň durácie fondu sa postupne v priebehu mesiaca znížila. Región strednej a východnej Európy (CEE) znehodnotoval kvôli vývoju menových kurzov. Fond tak dosiahol negatívne zhodnotenie za uplynulý mesiac.

Výkonnosť ročne (p. a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov
	-	-	-0,8%	-0,2%	0,6%
	0,9%	-0,8%	-2,5%	-1,2%	6,7%

Charakteristika fondu



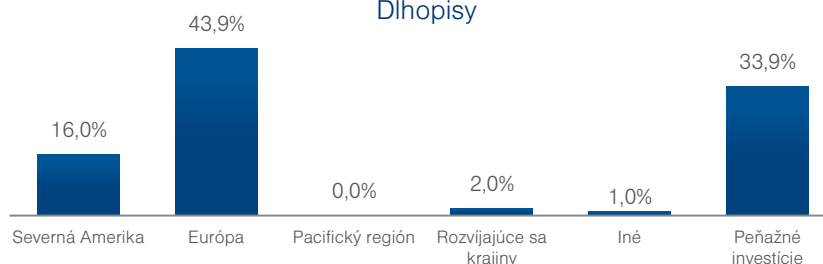
Fond investuje predovšetkým do dlhových cenných papierov denominovaných v eurách alebo zabezpečených proti menovému riziku.



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.

Fond predstavuje v súčasnosti najkonzervatívnejšie riešenie v našej ponuke.

Geografické rozdelenie investícií vo fonde

63%
Dlhopisy

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

Najväčšie investície

Názov	Detail	Podiel	Názov	Detail	Podiel
TB FLOAT1 FRN 26/10/2027 EUR	Dlhopisové investície	5,4%	CZECH REPUBLIC 0.45% 25/10/2023 CZK	Dlhopisové investície	2,6%
US T-BILL 0% 9/9/2021 USD	Dlhopisové investície	4,8%	TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	2,6%
US T-BILL 0% 12/8/2021 USD	Dlhopisové investície	4,4%	PKO 0.75% 25/7/2021 EUR	Dlhopisové investície	2,6%
TAM - Realitný fond	Alternatívne investície	4,0%	SLSP 0.25% 1/3/2021 EUR	Dlhopisové investície	2,6%
SPDR BBG BARC HIGH YIELD BND FUND	Dlhopisové investície	2,8%	TB HZL87 0.5% 21/9/2021 EUR	Dlhopisové investície	2,3%