

Dlhopisový fond<sup>™</sup>

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

30. apríl 2020

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 343 756 846 €

Kurz 0,074979 €

Dátum otvorenia 4. máj 1998

ISIN SK3110000146

Referenčná mena EUR

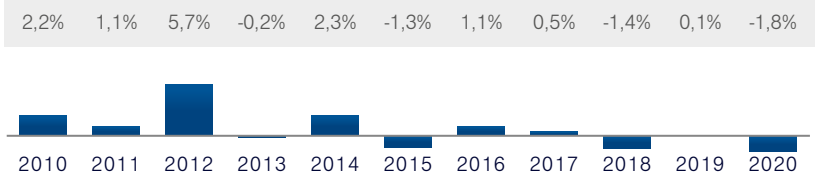
Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Ukazovateľ rizík a výnosov



## Historická výkonnosť



Poznámka: 2020 - výkonnosť do 30.04.2020.

## Komentár portfólia manažera fondu

Počas celého mesiaca prevládala na trhoch úľava v súvislosti s opatreniami, ktoré zaviedli vlády v podobe fiškálnych stimulov a centrálna banka v podobe menového uvoľňovania. Dlhopisom sa preto v apríli darilo. Najvýraznejšie zisky zaknihovali rizikovejšie triedy dlhopisov - korporátne a štátne z rozvíjajúcich sa trhov. Región strednej a východnej Európy (CEE) tiež zhodnocoval. Durácia vo fonde sa postupne navýšila a je orientovaná viac na CEE región. Fond tak fažil 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
	-	-	-1,1%	-0,6%	0,7%
	-1,7%	-1,8%	-3,3%	-3,1%	6,8%

## Charakteristika fondu



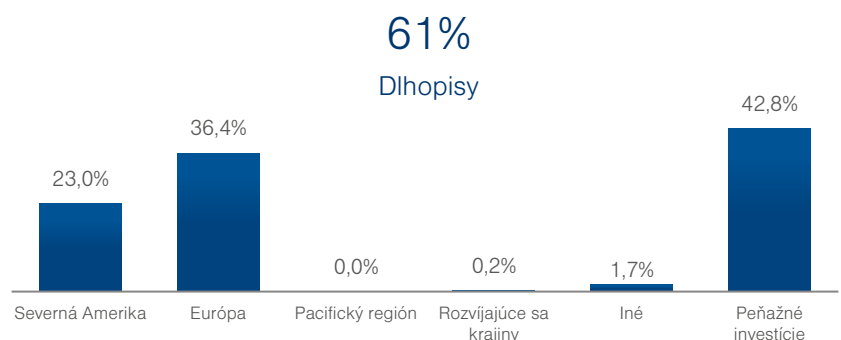
Fond investuje predovšetkým do dlhových cenných papierov denominovaných v eurách alebo zabezpečených proti menovému riziku.



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
US T-BILL 0% 25/3/2021 USD	Dlhopisové investície	7,8%	CZECH REPUBLIC104 0.75% 23/2/2021 C	Dlhopisové investície	3,8%
FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	7,6%	PKO 0.75% 25/7/2021 EUR	Dlhopisové investície	2,6%
US TREASURY 1.375% 31/5/2020 USD	Dlhopisové investície	4,1%	TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	2,6%
TAM - Realitný fond	Alternatívne investície	4,0%	SLSP 0.25% 1/3/2021 EUR	Dlhopisové investície	2,6%
ROMANIA 4.625% 18/9/2020 EUR	Dlhopisové investície	3,9%	GS 2% 27/7/2023 EUR	Dlhopisové investície	2,6%