

Dlhopisový fond<sup>TB</sup>

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

30. apríl 2019

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 401 170 950 €

Kurz 0,076331 €

Dátum otvorenia 4. máj 1998

ISIN SK3110000146

Referenčná mena EUR

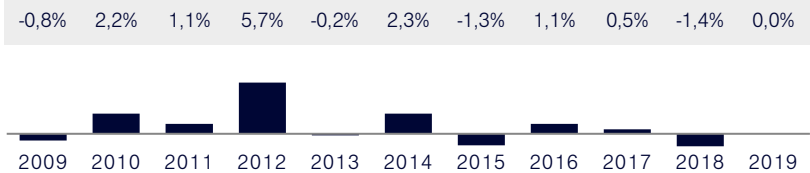
Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Ukazovateľ rizík a výnosov



## Historická výkonnosť



Poznámka: 2019 - výkonnosť do 30.04.2019.

## Komentár portfólio manažéra fondu

Dlhopisové trhy zaznamenali nevýrazný a zmiešaný vývoj v uplynulom mesiaci. Po silnom raste cien bezpečných štátnych dlhopisov v marci, došlo k miernej korekcii. Korekcia výnosov nastala na všetkých hlavných trhoch – USA, Nemecko a Veľká Británia. Z toho ťažila výkonnosť fondu, keďže držíme defenzívne nastavenie v tomto segmente trhu. Rizikovejším triedam, ako sú podnikové dlhopisy sa naopak darilo, najmä vďaka stále priaznivému sentimentu a nastaveniu menovej politiky centrálnych bánk. Tieto sektory máme zastúpené vo fonde a prispeli pozitívne.

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

## Charakteristika fondu



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

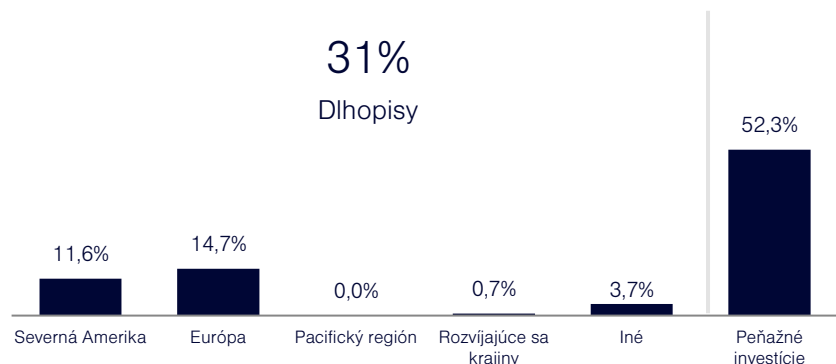


Hlavnú časť majetku vo fonde budú tvoriť najmä, nie však výlučne štátne dlhopisy (resp. cenné papiere so zárukou štátu), štátne pokladničné poukážky, dlhopisy spoločností s ratingom v investičnom pásme a hypotekárne záložné listy.

Fond je pripravený ochrániť klientov pred prípadným zvyšovaním sadzieb na trhu.

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
FUT. 10YR UK GILT	Dlhopisové investície	8,9%	US T-BILL 0% 3/10/2019 USD	Dlhopisové investície	3,4%
TB HZL80 FRN 28/10/2019 EUR	Dlhopisové investície	8,2%	SLSP 0.25% 1/3/2021 EUR	Dlhopisové investície	2,5%
FUT. 10YR EURO-BUND 6% (EUX)	Dlhopisové investície	7,1%	RBI 0.276% 17/1/2021 EUR	Dlhopisové investície	1,9%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	6,8%	MFINFR 2% 26/11/2021 EUR	Dlhopisové investície	1,4%
SPDR BARCLAYS CAP. H.YIELD BOND F.	Dlhopisové investície	5,5%	US T-BILL 0% 12/9/2019 USD	Dlhopisové investície	1,3%