

Dlhopisový fond^{TB}

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

31. august 2020

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 346 200 021 €

Kurz 0,076383 €

Dátum otvorenia 4. máj 1998

ISIN SK3110000146

Referenčná mena EUR

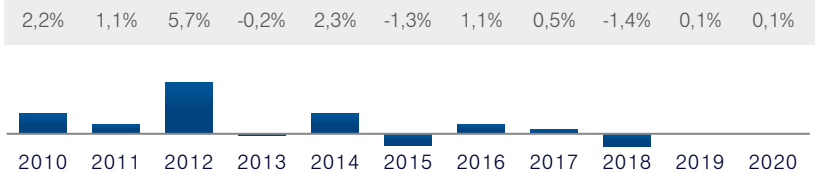
Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Ukazovateľ rizík a výnosov



Historická výkonnosť



Poznámka: 2020 - výkonnosť do 31.08.2020.

Komentár portfólia manažéra fondu

Globálne dlhopisové trhy zaznamenali zmiešané výsledky počas augusta. Na jednej strane sa nedarilo najbezpečnejším štátnym dlhopisom vyspelých krajín. Za to rizikovejšie triedy dlhopisových aktív boli stále silne dopytované a nadpriemerne sa zhodnocovali. Podporu získavajú najmä od centrálnych bánk, ktoré stoja pripravené ďalej stimulovať ekonomiku pomocou nákupu dlhopisov. Región strednej a východnej Európy (CEE) mierne zhodnocoval. Fond tak mohol ťažiť z nízkej durácie a priaznivej situácie na kreditnom dlhopisovom trhu v uplynulom mesiaci.

Výkonnosť ročne (p. a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov
	-	-	-0,6%	0,0%	0,7%
	0,3%	0,3%	-1,7%	0,2%	7,4%

Charakteristika fondu



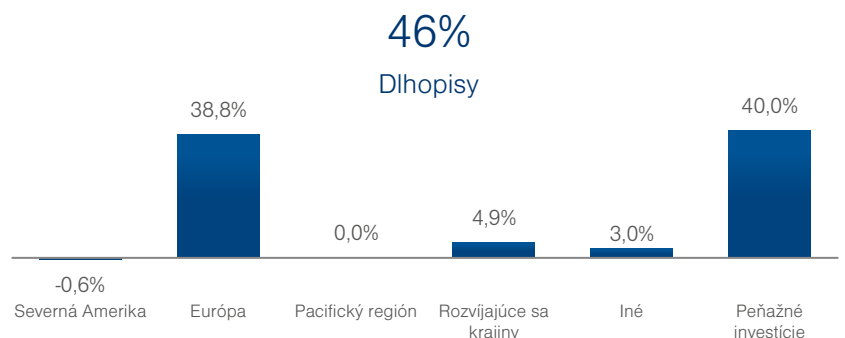
Fond investuje predovšetkým do dlhových cenných papierov denominovaných v eurách alebo zabezpečených proti menovému riziku.



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.

Najväčšie investície

Názov	Detail	Podiel	Názov	Detail	Podiel
FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	10,1%	TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	2,7%
SPDR BBG BARC HIGH YIELD BND FUND	Dlhopisové investície	4,9%	PKO 0.75% 25/7/2021 EUR	Dlhopisové investície	2,6%
VANECK VECTORS J.P. MORGAN E FUND	Dlhopisové investície	4,3%	SLS 0.25% 1/3/2021 EUR	Dlhopisové investície	2,6%
TAM - Realitný fond	Alternatívne investície	4,1%	US T-BILL 0% 17/6/2021 USD	Dlhopisové investície	2,6%
ROMANIA 4.625% 18/9/2020 EUR	Dlhopisové investície	3,9%	TB HZL87 0.5% 21/9/2021 EUR	Dlhopisové investície	2,3%