

Dlhopisový fond^{TB}

Mesačný report



Viac o funde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

29. december 2017

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 478 073 702 €

Kurz 0,077367 €

Dátum otvorenia 4. máj 1998

ISIN SK3110000146

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 funde 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.

Ďalšie údaje

Priemerná splatnosť dlhopisov -0,3 roka

Výnos do splatnosti 0,51%

Referenčná mena EUR

Historická výkonnosť

5,6% -0,8% 2,2% 1,1% 5,7% -0,2% 2,3% -1,3% 1,1% 0,5%



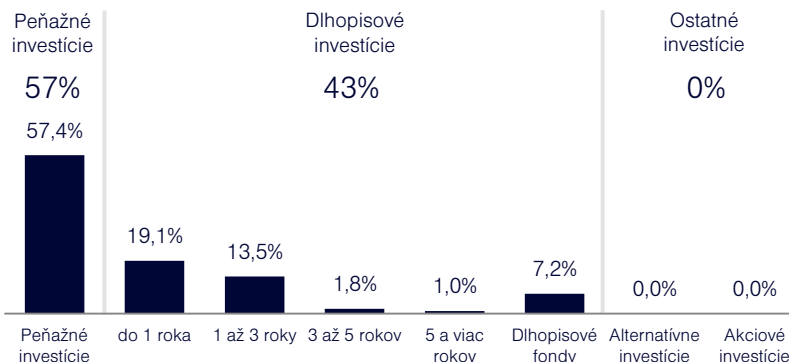
Poznámka: 2017 - výkonnosť do 29.12.2017.

Komentár portfólio manažéra fondu

December sa na dlhopisových trhoch niesol v podobnom duchu ako celý rok. Zmiešané pohyby s poklesom výnosov v prvej polovici mesiaca a nárastom v druhej. Na trhu totiž pôsobia protichodné sily. Na jednej strane, silný rast globálnej ekonomiky prináša postupný koniec uvoľnenej monetárnej politiky viacerých centrálnych bánk. Na strane druhej je stále nízka inflácia, ktorá zabezpečuje, že spomínaný koniec uvoľnenej politiky je pomalý a opatrný. Dlhopisový fond zvládol náročný rok na dlhopisoch a skončil v pluse 0.5%.

| Výkonnosť ročne (p. a.) za dané obdobie | 6 mes. | 1 rok | 3 roky | 5 rokov | od zač. |
|---|--------|-------|--------|---------|---------|
| | - | - | 0,1% | 0,5% | 5,4% |
| | -0,8% | 0,5% | 0,3% | 2,4% | 178,8% |

Zloženie fondu podľa typu aktív a splatnosti



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

Najvýznamnejšie investície

| Názov | Detail | Podiel |
|---------------------------------|-----------------------|--------|
| US T-BILL 0% 21/6/2018 USD | Dlhopisové investície | 8,7% |
| TAM - Dynamický dlhopisový fond | Dlhopisové investície | 7,2% |
| TB HZL80 FRN 28/10/2019 EUR | Dlhopisové investície | 6,9% |
| TB HZL81 FRN 29/1/2018 EUR | Dlhopisové investície | 5,6% |
| VUB HZL92 1.7% 27/6/2019 USD | Dlhopisové investície | 3,5% |