

Dlhopisový fond^{TB}

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

31. október 2017

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 493 160 450 €

Kurz 0,077610 €

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 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.

Ďalšie údaje

Priemerná splatnosť dlhopisov -0,7 roka

Výnos do splatnosti 0,34%

Referenčná mena EUR

Historická výkonnosť

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



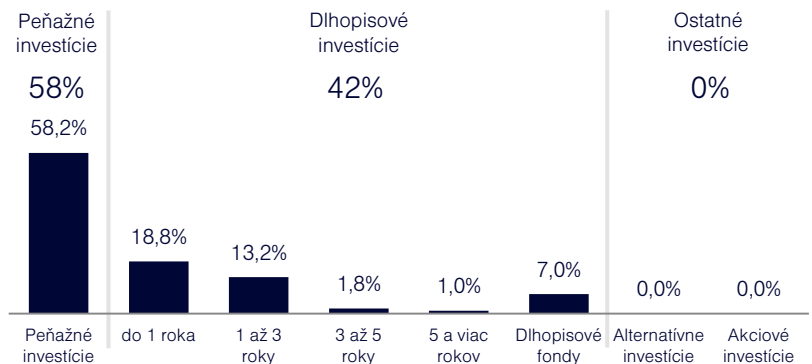
Poznámka: 2017 - výkonnosť do 31.10.2017.

Komentár portfólio manažéra fondu

Centrálne banky sa opäť zľakli vyslať jasný signál, že uvoľnená monetárna politika sa blíži ku koncu. A to napriek tomu, že globálny ekonomický rast nepoľavuje. Európa rastie viac ako 2%-ným tempom, ale ani to nestačilo Európskej centrálnej banke, aby rozhodla o finálnom termíne ukončenia kvantitatívneho uvoľňovania. Nakoniec rozhodla aspoň o ponížení nakupovaného objemu dlhopisov od januára zo 60 miliárd eur mesačne na polovicu. Dala však jasne najavo, že nakupovanie bude pravdepodobne pokračovať až do konca roku 2018.

Výkonnosť ročne (p. a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	0,2%	0,6%	5,4%
	0,0%	-0,1%	0,6%	3,1%	179,7%

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	7,0%
TB HZL80 FRN 28/10/2019 EUR	Dlhopisové investície	6,7%
TB HZL76 FRN 21/11/2017 EUR	Dlhopisové investície	6,3%
TB HZL81 FRN 29/1/2018 EUR	Dlhopisové investície	5,5%