

Dlhopisový fond^{TB}

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

30. september 2020

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 352 263 672 €

Kurz 0,075831 €

Dátum otvorenia 4. máj 1998

ISIN SK3110000146

Referenčná mena EUR

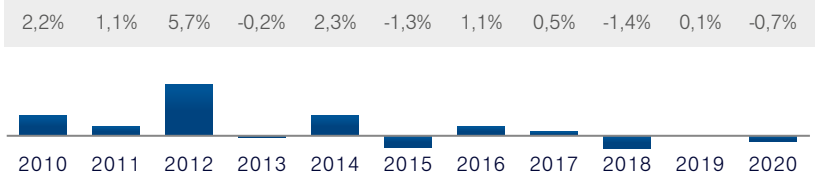
Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Ukazovateľ rizík a výnosov



Historická výkonnosť



Poznámka: 2020 - výkonnosť do 30.09.2020.

Komentár portfólia manažéra fondu

Počas septembra sa dlhopisové trhy prepli do režimu rizikovej averzie a investori po dlhšom čase uprednostňovali takmer výhradne najbezpečnejšie štátne dlhopisy. Rizikovejšie triedy dlhopisových aktív boli v nepriazni investorov a zaznamenali teda znehodnotenie. Pod zhoršený sentiment investorov sa podpísalo najmä ďalšie šírenie korónu vírusu a jeho negatívne dopady na očakávaný ekonomický vývoj. Región strednej a východnej Európy (CEE) znehodnocoval kvôli vývoju menových kurzov. Fond tak dosiahol negatívne zhodnotenie za uplynulý mesiac.

Výkonnosť ročne (p. a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov
	-	-	-0,8%	-0,2%	0,7%
	1,5%	-0,4%	-2,5%	-0,8%	6,9%

Charakteristika fondu



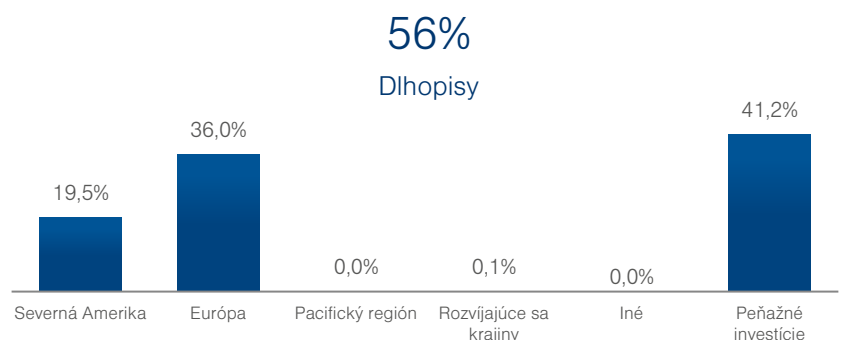
Fond investuje predovšetkým do dlhových cenných papierov denominovaných v eurách alebo zabezpečených proti menovému riziku.



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
US T-BILL 0% 25/3/2021 USD	Dlhopisové investície	5,0%	US T-BILL 0% 17/6/2021 USD	Dlhopisové investície	2,6%
US T-BILL 0% 9/9/2021 USD	Dlhopisové investície	4,7%	PKO 0.75% 25/7/2021 EUR	Dlhopisové investície	2,6%
US T-BILL 0% 12/8/2021 USD	Dlhopisové investície	4,3%	SLSF 0.25% 1/3/2021 EUR	Dlhopisové investície	2,6%
TAM - Realitný fond	Alternatívne investície	4,0%	ITALY 0.3% 15/8/2023 EUR	Dlhopisové investície	2,3%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	2,6%	TB HZL87 0.5% 21/9/2021 EUR	Dlhopisové investície	2,3%